



רציו חיפושי נפט (1992)
שותפות מוגבלת

מידע כספי לתקופת ביניים

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, 2021	תאריך המאזן :
24 בנובמבר, 2021	תאריך הדוח :



תוכן העניינים:

- פרק א' - דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
- פרק ב' - דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2021
- פרק ג' - דוח רבעוני בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית



פרק א'

דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

דוח הדירקטוריון של השותף הכללי על מצב ענייני השותפות לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021

דירקטוריון השותף הכללי, רציו חיפושי נפט בע"מ, מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני רציו חיפושי נפט (1992) – שותפות מוגבלת ("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 - הקבוצה), ליום 30 בספטמבר 2021 ולתקופה של תשעה החודשים שהסתיימה באותו תאריך ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 ("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 ("הדוחות הכספיים") אשר מאחדים את הדוחות הכספיים של רציו מימון וחברת פיתוח לווייתן. נכון למועד הדוח, בנוסף להחזקה ברציו מימון ובחברת פיתוח לווייתן, לשותפות החזקות בחברות נוספות. לפרטים ראו ביאור 1ה' לדוחות הכספיים.

לתיאור מקיף של פעילות השותפות ראו להלן ובפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2020 כפי שפורסם ביום 24 במרס 2021 (אסמכתא: 2021-01-044487) ("הדוח התקופתי") וכן בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2020 ("הדוחות הכספיים השנתיים") ובביאורים לדוחות הכספיים.

חלק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

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

מתחילת שנת 2021 ועד סמוך למועד פרסום הדוח נמכרה ממאגר לווייתן כמות כוללת של גז טבעי בהיקף של כ- BCM 9.7, מתוכם כ- BCM 8.3 במהלך שלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2021 (הכל במונחי 100%). הכנסות השותפות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 226 מיליון דולר, עלייה של כ- 56% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. ה- EBITDA בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 158 מיליון דולר, עלייה של כ- 58% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים בדבר תוצאות הפעילות ראו סעיף 3.1 להלן.

1. אירועים עיקריים בתקופת הדוח ולאחר תקופת הדוח¹

1.1. השותפות, ביחד עם Chevron Mediterranean Ltd. ("שברון" או "המפעילה"²), ודלק קידוחים - שותפות מוגבלת ("דלק קידוחים"), וביחד עם השותפות והמפעילה – "שותפי לווייתן" התקשרו במהלך תקופת הדוח במספר הסכמי SPOT לאספקת גז טבעי בשוק המקומי (לרבות עם חברת החשמל לישראל בע"מ ("חברת החשמל"), לפרטים אודות התקשרויות עם חברת החשמל, ראו ביאור 4א'7 לדוחות הכספיים).

¹ סעיף זה כולל עדכונים בדבר אירועים עיקריים אשר אירעו במהלך תקופת הדוח ועד בסמוך לפרסום דוח זה, למעט עדכונים שנכללו בחלק א' לדוח הדירקטוריון הכלול בדוח הרבעוני ליום 31 במרס 2021 שפורסם ביום 30 במאי 2021 (אסמכתא: 2021-01-032881) ("דוח רבעון ראשון") ולמעט עדכונים שנכללו בחלק א' לדוח הדירקטוריון הכלול בדוח הרבעוני ליום 30 ביוני 2021 שפורסם ביום 29 באוגוסט 2021 (אסמכתא: 2021-01-071971) ("דוח רבעון שני").

² Noble Mediterranean Ltd. שינתה את שמה ל- Chevron Mediterranean Ltd.

1.2 שותפי לווייתן ממשיכים לבחון חלופות להרחבת פרויקט לווייתן (שלב ב), שתכליתן להגדיל את יכולת ההפקה של גז טבעי ממאגר לווייתן, וכן הגדלת ייצוא הגז הטבעי ו/או גז טבעי נוזלי ללקוחות בשווקים אזוריים ובשווקים בינלאומיים. בהקשר לכך, נבחנות אפשרויות של הקמת תשתיות להזרמת הגז הטבעי מלווייתן למתקן הנזלת גז טבעי קיים במצרים ו/או למתקן הנזלה ימי צף (Floating LNG) שימוקם במים הכלכליים של ישראל. במקביל נבחנות חלופות נוספות להקמת תשתיות הולכה בין ישראל ומצרים במטרה להיענות לביקוש נוסף לגז טבעי ממצרים, כדוגמת הקמת צנרת להולכת גז טבעי לאזור ניצנה. בהמשך לאמור, ראו גם ביאור 3'4 לדוחות הכספיים לפרטים בקשר עם ספקי טכנולוגיה ושירותי FLNG וזאת בהמשך לאמור בסעיף 13.3 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ולאמור בדוח מיידי של השותפות מיום 30 ביולי 2019 (אסמכתא: 2019-01-065289). מובהר כי בשלב זה אין וודאות כי אכן יורחב פרויקט לווייתן ובאיזה אופן.

1.3 בהמשך לאמור בסעיף 1.4 לחלק א' בדוח הדירקטוריון הכלול בדוח רבעון ראשון, ביום 12 ביולי 2021 קיבלו שותפי לווייתן החלטה בדבר ביצוע קידוח פיתוח והפקה "לווייתן-8" בשטח חזקת I/15 לווייתן צפון. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של השותפות מיום 13 ביולי 2021 (אסמכתא: 2021-01-052114), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה וכן ביאור 2'4 בדוחות הכספיים.

1.4 בהמשך לאמור בסעיף 13.2.4(1) לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ובביאור 24'5 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר התקשרות עם נתיבי הגז הטבעי לישראל ("נתג"ז") בהסכם לאספקת שירותי הולכה על בסיס מחייב לצורך הולכת גז טבעי ממאגר לווייתן וממאגר תמר אל נקודת הקבלה של EMG באשקלון לצורך ייצוא למצרים ("הסכם ההולכה"), יצוין, כי למיטב ידיעת השותפות, על פי תוכנית העבודה המעודכנת של נתג"ז, מועד תחילת ההזרמה צפוי להתרחש בחודש מרץ 2023 (זאת בהתאם לטווח שסוכם במסגרת ההסכם האמור). יצוין כי, כאמור בסעיף 13.2.4(1) הנזכר לעיל, נבחנת האפשרות להזרמת גז טבעי מישראל למצרים דרך ירדן (תוך שימוש בצינור הפאן ערבי), באמצעות הצינור המחבר בין ישראל לירדן בצפון הארץ, וזאת על מנת לעמוד בהתחייבויות הקבועות בהסכם הייצוא למצרים (ראו סעיף 12.4.4(ב) לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי).

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - ההערכה לעניין מועד תחילת ההזרמה מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בסעיף 32 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה מבוסס על הערכות ואומדנים של נתג"ז כפי שנמסרו לשותפות (באמצעות המפעילה), אשר התממשותם אינה וודאית, כולה או חלקה, ואינה בשליטת השותפות.

1.5 בהמשך לאמור בסעיף 17.1 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי אודות עבודות תחזוקה מתוכננות, במהלך חודש נובמבר 2021 בוצעו עבודות תחזוקה מתוכננות באסדת לווייתן אשר נמשכו כשבעה ימים במהלכם הופסקה הזרמת הגז מהאסדה. במסגרת זו, בוצעו פעולות תחזוקה שונות, וכן שדרוגים במערכת ההפקה, לרבות החלפת מסננים בפלטפורמה, הצפויים לאפשר הפקה מיטבית, בין היתר במהלך חודשי החורף הקרובים.

1.6 בהמשך לאמור בסעיף 1.6 לחלק א' בדוח הדירקטוריון הכלול בדוח רבעון ראשון, רציו מימון הנפיקה סדרת אגרות חוב חדשה, אשר תמורת הנפקה (כ- 92 מיליון דולר) הועמדה כהלואה (Back-to-Back) לשותפות. לפרטים אודות ההנפקה והעמדת ההלוואה לשותפות כאמור, ראו סעיף 4.2 להלן, ביאור 5'ב' לדוחות הכספיים ובדיווחים המיידיים של השותפות מהימים 7 ביוני 2021, 4 ביולי 2021, 6 ביולי 2021 ו- 8 באוגוסט 2021 (אסמכתאות, בהתאמה: 2021-01-036067, 2021-01-047524, 2021-01-048700 ו- 2021-01-062434).

הנפקה זו, בשילוב ההלוואה מתאגידים בנקאיים (כמפורט בסעיף 4.1 להלן) משלימים מהלך של אופטימיזציה של מבנה החוב, אשר יאפשרו, בין היתר, לצד היכולת לשרת את החוב, ביצוע השקעות נוספות בנכסי נפט של השותפות וכן חלוקות רווחים, אשר להערכת השותפות, ניתן יהיה להתחיל בביצוען על בסיס תוצאותיה הכספיות לשנת 2022.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - הערכת השותפות לעניין המועד לביצוע חלוקת רווחים מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה מבוסס על הערכות ואומדנים של השותפות בקשר עם ההכנסות וההוצאות הצפויות של השותפות נכון למועד דיווח זה, אשר התממשותם אינה וודאית, כולה או חלקה, ומותנת, בין היתר, במצב שוקי האנרגיה המקומיים והאזוריים, פעילות לקוחות השותפות, החלטות רגולטוריות, השפעות אפשריות של מגיפת הקורונה וכיו"ב, אשר אינם בשליטת השותפות.

1.7. לפרטים בדבר מזכר הבנות בלתי מחייב שחתמה שברון עם חברת תשתיות אנרגיה בע"מ בקשר עם פרויקט להקמה ותפעול של תשתית ייעודית להזרמת קונדנסט מאסדת לויתן, ראו ביאור 4'א4 לדוחות הכספיים.

1.8. לפרטים אודות עדכון בתוכנית העבודה ברישיונות מקבץ A ומקבץ C לרבות עמידה במטלה הראשונה הקבועה בתוכנית העבודה, ראו ביאור 4'ב לדוחות הכספיים.

1.9. ביום 8 באוגוסט 2021 אישרה האסיפה הכללית של השותפות את מינויים מחדש של רואי החשבון המבקרים, מינויה מחדש של גבי תמר צ'חנובר כדירקטורית חיצונית, הענקה מחדש של כתבי התחייבות לשיפוי ופטור מאחריות וכן נשיאה בחבות (ככל ותהיה) בקשר עם כתבי פטור ושיפוי שתעניק רציו מימון. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה שפרסמה השותפות ביום 5 ביולי 2021 (אסמכתא: 2021-01-048472) ודוח בדבר תוצאות אסיפה מיום 8 באוגוסט 2021 (אסמכתא: 2021-01-062785), ואשר האמור בדוחות אלו מובא כאן על דרך ההפניה.

1.10. ביום 18 באוגוסט 2021 חדלה גבי לימור ויזל לכהן כדירקטורית חיצונית בשותף הכללי בשותפות. לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 18 באוגוסט 2021 (אסמכתא: 2021-01-067372).

1.11. השותפות משלבת מיום הקמתה שיקולים חברתיים, קהילתיים וסביבתיים בפעילותה העסקית ופועלת לקידום בדרכים שונות המתבססות על יישום כללי הממשל התאגידי של השותפות.

במהלך שנת 2021, החלה השותפות לבנות תוכנית עבודה כוללת וסדורה לקידום נושאים אלו במסגרת דוח קיימות ואחריות תאגידית (ESG). במסגרת דוח ה-ESG נכללים נושאים והתחייבויות שלוקחת על עצמה השותפות מעבר לאלו הקיימים והנדרשים על-פי הדין הקיים. באופן זה יכלול הדוח שיקולים בנושאי איכות סביבה וקיימות, ממשל תאגידי, מעורבות ותמיכה בקהילה, בטיחות וגהות, שקיפות, סביבת העבודה בשותפות ועוד. כתיבת דוח ה-ESG, נעשית לפי סטנדרט הדיווח הבינלאומי המוביל בעולם של ארגון ה-GRI (Global Reporting Initiative). דוח ה-ESG של השותפות צפוי להיות מפורסם במהלך המחצית הראשונה של שנת 2022.

1.12. כאמור בסעיף 29.5 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, התקבלו אצל השותף הכללי מספר פניות והצעות מאת גורמים שונים לשיתופי פעולה אפשריים בקשר עם השותפות ונכסיה, לרבות ביחס לזכויות השותפות במאגר לויתן. פניות והצעות אלו נבחנות על ידי ההנהלה ונכון למועד הדוח אין כל ודאות שבחינה זו תוביל לעסקה מחייבת כלשהי.

1.13. נגיף הקורונה והשפעתו האפשרית על עסקי השותפות

בהמשך לאמור בסעיף 1.8 לחלק א' לדוח הדירקטוריון בדוח התקופתי בקשר עם התפשטות נגיף הקורונה והשפעתו האפשרית על עסקי השותפות, למועד זה, עדיין קיים קושי להעריך את השלכות משבר הקורונה, השפעתו על תחום האנרגיה העולמי ואת היקף השפעתו על הביקושים והמכירות ממאגר לויתן בשנים הקרובות.

מאז השפל שנרשם אשתקד בעקבות משבר הקורונה, חלה התאוששות הדרגתית בכלכלה העולמית ובהתאמה נרשמה עלייה בביקוש העולמי לאנרגיה. במצב החדש בנוצר, ובמקביל להשפעות נוספות בשוק האנרגיה העולמי (בעיקר השלכות סביבתיות

בקשר לתמהיל דלקים ולשימוש בדלקים פוסיליים), נראה כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, צד ההיצע מתקשה להדביק את ההתאוששות בביקושים, וגורם, בין היתר, לעליה חדה במחירי הגז הטבעי, הנפט הגולמי והפחם, עד כדי משבר אנרגיה עולמי.

1.14. עדכוני מיסוי, רגולציה והליכים משפטיים

1.14.1. בהמשך לאמור בסעיף 1.17.1 לחלק א' בדוח הדירקטוריון בדוח רבעון שני אודות תזכיר חוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע (תיקון), התשפ"א-2021 ("תיקון לחוק"), ביום 10 בנובמבר 2021 אישרה הכנסת בקריאה שניה ושלישית את התיקון לחוק, וביום 18 בנובמבר 2021 פורסם התיקון לחוק ברשומות. לפרטים ראו ביאור 78ב' לדוחות הכספיים וביאור 13ב'5 לדוחות הכספיים השנתיים.

1.14.2. בהמשך לאמור בסעיף 24 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי בקשר עם תעודות לצורך חישוב המס למחזיק זכאי ושומות מס סופיות של השותפות, ולדיווח מיידי מיום 31 במאי 2021 (אסמכתא: 033616-01-2021) אודות תעודות מס זמניות, ביום 14 בנובמבר 2021 פרסמה השותפות דיווח מיידי במסגרתו נכללו תעודות מס סופיות למחזיק זכאי בגין שנות המס 2015, 2016 ו-2017. לפרטים ראו דיווח מיידי בנושא מיום 14 בנובמבר 2021 (אסמכתא: 01-2021-097111) וכן ביאור 8' לדוחות הכספיים.

1.14.3. בהמשך לאמור בביאור 13ה' לדוחות הכספיים השנתיים אודות טיוטת תקנות מס הכנסה (כללים לחישוב המס בשל החזקה ומכירה של יחידות השתתפות בשותפות לחיפוש נפט)(תיקון), התשפ"א-2020, יצוין כי, ביום 14 בספטמבר 2021 פורסמו התקנות ברשומות ("נוסח התקנות המתוקן"). על-פי נוסח התקנות המתוקן, בין היתר, החל משנת המס 2022, השותפות תמוסה כחברה (דהיינו בשיטה דו-שלבית).

לאור אישור נוסח התקנות המתוקן כאמור לעיל ובהתאם להערכתה של השותפות, השותפות רשמה התחייבות למסים נדחים בסך של כ- 23.5 מיליון דולר כנגד הוצאה בדוח על הרווח הכולל. סכום התחייבות כאמור הינו בגין הפרשים זמניים שנוצרו עד למועד הדוחות הכספיים, בעיקר בגין השקעות בנכסי נפט וגז. יצוין כי, החל מיום 1 בינואר 2022 ואילך תרשום השותפות הוצאות מסים שוטפים בדוח על הרווח הכולל, וזאת בנוסף להוצאות מסים נדחים, כאמור לעיל. לפרטים נוספים ראו ביאור 8א' לדוחות הכספיים.

1.14.4. בהמשך לאמור בסעיף 29.4 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ולסעיף 1.7 בפרק א' בדוח הדירקטוריון בדוח רבעון ראשון ולסעיף 1.17.4 בפרק א' בדוח הדירקטוריון בדוח רבעון שני, בדבר תיקון תקנון הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") המאפשר לשותפויות נפט וגז לשלב בפעילותם פרויקטים בתחום האנרגיות המתחדשות, יצוין כי עיקר היוזמות הנבחרות על ידי השותפות הינן בעלות מאפייני פעילות דומים לתחום פעילותה, במטרה להביא לידי ביטוי ולניצול מיטבי של היכולות, הידע והניסיון הקיימים של השותפות כיוזמת בתחום הגיאולוגיה והגאופיזיקה.

1.14.5. לפרטים אודות עתירה לבג"צ נגד המועצה לענייני משק הגז הטבעי ומשרד האנרגיה אשר הוגשה על-ידי השותפות יחד עם יתר שותפי לווייתן וכן יחד עם השותפים במאגר תמר (זאת, בהמשך לאמור בסעיף 26.2.7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי בדבר החלטת המועצה לענייני משק הגז הטבעי בעניין הסדרת אמות מידה ותעריפים לעניין הפעלת מערכת ההולכה במשטר של בקרת זרימה), ראו ביאור 7ג'5 לדוחות הכספיים.

עוד יצוין כי, ביום 3 באוגוסט 2021 פורסם להערות הציבור תזכיר חוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"א-2021 פרק __: משק הגז הטבעי ("תזכיר החוק"), לפיו מוצע, בין היתר, להרחיב את ההגדרה של המונח "תעריפים" בחוק משק הגז הטבעי, התשס"ב-2002, כך שהיא תכלול לא רק תשלומים שצרכנים משלמים עבור שירותים שהם מקבלים, אלא כל תשלום שיוטל על מי מהשחקנים במשק הגז הטבעי, לרבות ספקי גז טבעי, לטובת בעל רישיון אחר ועבור כל מטרה, לרבות

מטרות של פיתוח משק הגז, גיבוי ויתירות. זאת, בין אם אותו שחקן שעליו יוטל התעריף מקבל שירות כלשהו מבעל הרישיון ובין אם לאו. ביום 4 בנובמבר 2021 אישרה הכנסת בקריאה שניה ושלישית את תזכיר החוק וביום 18 בנובמבר 2021 פורסם תזכיר החוק ברשומות.

1.14.6. בהמשך לאמור בסעיף 1.12.5 לחלק א' בדוח הדירקטוריון בדוח רבעון ראשון ובהמשך לאמור בסעיף 26.12 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, אודות היעדים המוצעים להפחתת פליטות במשק האנרגיה בשנת 2050, יצוין כי, ביום 25 ביולי 2021 אישרה הממשלה בהחלטה מס' 171, שעניינה מעבר לכלכלה דלת פחמן ("החלטה 171"), את התוכנית להפחתה של לכל הפחות 85% מפליטות גזי החממה עד לשנת 2050 ויעד ביניים הקובע הפחתה של לכל הפחות 27% מפליטות גזי החממה עד לשנת 2030, וזאת ביחס לכמות השנתית שנמדדה בשנת 2015. בנוסף, קובעת החלטה 171 יעדים מגזריים להפחתת פליטות גזי חממה ולייעול צריכת האנרגיה במשק, כמו גם הקמה של ועדה בין-משרדית שתגבש תוכנית לאומית להשגת המטרות. ביום 12 באוקטובר 2021 פרסם משרד האנרגיה תכנית אסטרטגית ארוכת טווח לעמידה ביעדים להפחתת פליטות במשק האנרגיה עד שנת 2050. התכנית, מתייחסת למשק החשמל, התחבורה, התעשייה, הגז הטבעי וכן תכנון תשתיות ושיתופי פעולה אזוריים, מסמנת את כיווני הפעולה העיקריים וצעדי המדיניות הנגזרים מן היעדים כאמור.³ בהמשך לכך, ביום 29 באוקטובר 2021, פרסמה דוברות משרד ראש הממשלה הודעה לפיה ראש הממשלה ושרת האנרגיה סיכמו על העלאת יעד צמצום פליטות הפחמן כך שעד שנת 2050 ישראל תגיע לאיפוס הפליטות.⁴

1.14.7. במסגרת אישור הממשלה של התוכנית הכלכלית לשנים 2021-2022 (טיטות חוק ההסדרים), פורסם כי ביום 1 באוגוסט 2021 קיבלה הממשלה את החלטה מספר 286⁵ להטיל על שר האוצר לתקן את צו הבלו על דלק כך שיביא להפנמה מדורגת של העלויות החיצוניות הסביבתיות של פליטות פחמן וזאת כאמצעי להשגת יעדי הפחתת פליטות גזי חממה אליהם מחויבת מדינת ישראל. במסגרת ההחלטה נקבע בין היתר כי סכום הבלו ומס הקנייה על גז טבעי, יעלה באופן הדרגתי ויעמוד על סך של 29 ש"ח לטון בשנת 2023, 45 ש"ח לטון בשנת 2024, 65 ש"ח לטון בשנת 2025, 91 ש"ח לטון בשנת 2026, 126 ש"ח לטון בשנת 2027, 170 ש"ח לטון בשנת 2028 ואילך, זאת בהשוואה לשיעור מס נוכחי של 17 ש"ח לטון. יצוין כי מס הפחמן שנקבע לגז טבעי הינו נמוך ביחס למס הפחמן שנקבע לפחם, מזוט, גפ"מ ופטקוק. עוד נקבע בהחלטה כי ככל שתהיינה התפתחויות טכנולוגיות אשר יאפשרו צמצום פליטות הפחמן מדלקי המקור, משרד האנרגיה, משרד האוצר והמשרד להגנת הסביבה יבחנו את המשמעות של התפתחויות טכנולוגיות אלו. ביום 13 באוקטובר 2021 פורסם צו הבלו על דלק (הטלת בלו) (תיקון והוראת שעה), התשפ"ב-2021, אשר עדכן את סכומי הבלו כאמור לעיל.

1.14.8. עוד יצוין כי ביום 24 באוקטובר 2021 ובהמשך להחלטה 171, התקבלו מספר החלטות ממשלה. ראשית התקבלה החלטת ממשלה מס' 541 במסגרתה אושר עדכון לתכנית הלאומית להתייעלות באנרגיה והפחתת פליטות גזי חממה.⁶ בנוסף, התקבלו החלטת ממשלה מס' 542 במסגרתה אושר קידום תחבורה נקיה ודלת פחמן⁷ וכן החלטת ממשלה מס' 543 במסגרתה אושר האצת תשתיות במסגרת המאבק בשינוי אקלים.⁸

1.14.9. לפרטים אודות בקשה חדשה לאישור תובענה ייצוגית - ספיר נ' רציו חיפושי נפס (1992) שותפות מוגבלת בנושא זהה לאישור תובענה ייצוגית שהוגשה על ידי אוליר מסחר ותעשיות בע"מ ואודות פסק דין הדוחה את בקשת אוליר ומחייבה

https://www.gov.il/he/departments/publications/reports/energy_121021 3

https://www.gov.il/he/departments/news/carbon_emissions291021 4

https://www.gov.il/he/departments/policies/dec286_2021 5

https://www.gov.il/he/departments/policies/dec541_2021 6

https://www.gov.il/he/departments/policies/dec542_2021 7

https://www.gov.il/he/departments/policies/dec543_2021 8



בתשלום הוצאות, וכן ערעור ובקשה לעיכוב ביצוע שהוגשו בקשר עם פסק הדין, ראו ביאורים 1ג'7 ו-2ג'7 לדוחות הכספיים.

1.14.10. לפרטים, בין היתר, אודות פסק דין חלקי, בו הורה בית המשפט על מחיקת השותפות כמשיבה לבקשת האישור במסגרת תביעה ייצוגית – לוי נגד דלק קידוחים – שותפות מוגבלת ואחרים, ראו ביאור 3ג'7 לדוחות הכספיים.

1.14.11. לפרטים אודות בקשה לאיחוד דיון בתובענות בקשר עם תביעת שדות נפט חיפושיים (1992) – שותפות מוגבלת (בפירוק) נגד איתן אייזנברג בע"מ ואחרים, ראו ביאור 4ג'7 לדוחות הכספיים. לפרטים אודות כתב תשובה במסגרת תביעת שדות נפט בע"מ נגד איתן אייזנברג בע"מ ואחרים אודות בקשה לאיחוד דיון בתובענות, ראו ביאור 4ג'7 לדוחות הכספיים.

1.14.12. לפרטים אודות תשובות לעתירה מנהלית שהגישה עמותת אדם טבע ודין – אגודה ישראלית להגנת הסביבה, לרבות כנגד השותפות, ראו ביאור 6ג'7 לדוחות הכספיים.

1.14.13. לפרטים אודות הליכים שהוגשו נגד המפעילה בקשר עם פעילות אסדת לויתן, ראו ביאור 7ג'7 לדוחות הכספיים.

2. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה של גז טבעי מפרויקט לווייתן בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2021^{10,9}

רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	
14,976	14,654	14,380	סה"כ תפוקה (המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) בתקופה (ב- MMCF לגז טבעי)
5.40	5.03	5.00	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF)
0.61	0.57	0.56	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
0.29	0.27	0.27	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 ¹¹
0.58	0.60	0.58	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF) ^{12,13}
3.92	3.59	3.59	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF)

⁹ הנתונים המובאים בטבלה לעיל ביחס לשיעור המשוך לבעלי הזכויות ההוניות של השותפות במחיר ממוצע ליחידת תפוקה, בתמלוגים ששולמו, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו, עוגלו עד שתי ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

¹⁰ הואיל וסך העלויות הכרוכות בהפקת קונדנסט במהלך הרבעון השלישי לשנת 2021 עלו 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.

¹¹ לפרטים בקשר עם תמלוגי העל ראו ביאור 16ג'ד' לדוחות הכספיים השנתיים.

¹² יצויין כי עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה כוללות עלויות בגין הולכת גז באמצעות מערכת ההולכה של נתג'יז אל נקודת הקבלה של EMG באשקלון לצורך אספקת הגז למצרים בסך של כ- 12.5 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2021, בסך של כ- 11.7 מיליון דולר ברבעון השני לשנת 2021 ובסך של כ- 13.6 מיליון דולר ברבעון השלישי לשנת 2021 (במונחי 100%).

¹³ יודגש כי עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה כוללות עלויות הפקה שוטפות בלבד ואינן כוללות את עלויות החיפוש והפיתוח של המאגר, עלויות נטישה עתידיות ותשלומי היטל ומס אשר ישולמו בעתיד על-ידי השותפות.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
מיליוני דולר					
הכנסות					
195.2	60.2	80.9	145.1	226.5	ממכירת גז טבעי וקונדנסט
(32.5)	(10.5)	(13.5)	(24.2)	(37.8)	בניכוי תמלוגים
162.7	49.7	67.4	120.9	188.7	הכנסות, נטו
הוצאות ועלויות					
27.3	7.7	8.7	19.4	26.1	עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט
23.4	6.6	7.4	17.7	22.0	הוצאות פחת, הפחתות ואזילה
1.5	(0.4)	0.4	(0.2)	1.1	הוצאות (הכנסות) חיפוי נפט וגז, נטו
3.2	1.1	1.3	1.9	3.7	הוצאות הנהלה וכלליות, נטו
107.3	34.7	49.6	82.1	135.8	רווח מפעולות רגילות
(100.4)	(10.2)	(17.8)	(54.4)	(51.4)	הוצאות מימון, נטו
6.9	24.5	31.8	27.7	84.4	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	(23.5)	-	(23.5)	מסים נדחים על הכנסה
6.9	24.5	8.3	27.7	60.9	רווח ורווח כולל אחר
7.25	2.25	2.83	5.33	8.30	מכירות גז ב- BCM ¹⁴

3.1.1 **הכנסות, נטו** - הכנסות ממכירת גז טבעי וקונדנסט הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 226.45 מיליון דולר לעומת סך של כ- 145.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ- 56%. העלייה נובעת בעיקר מהגידול בכמויות הגז הטבעי שנמכרו ממאגר לויתן במהלך תקופת הדוח, שהסתכמו לכ- 8.30 BCM (חלק השותפות כ- 1.25 BCM), לעומת כ- 5.33 BCM (חלק השותפות כ- 0.80 BCM) בתקופה המקבילה אשתקד. בהתאם לעלייה בהיקף המכירות חלה עלייה גם בהוצאות תמלוגי המדינה ותמלוגי העל. הוצאות בגין התמלוגים הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 37.8 מיליון דולר לעומת סך של כ- 24.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות ממכירת גז טבעי וקונדנסט ברבעון השלישי של שנת 2021 הסתכמו לסך של כ- 80.9 מיליון דולר לעומת סך של כ- 60.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ- 34%. העלייה נובעת בעיקר מהגידול בכמויות הגז הטבעי שנמכרו ממאגר לויתן במהלך הרבעון השלישי של שנת 2021, שהסתכמו לכ- 2.83 BCM (חלק השותפות כ- 0.42 BCM), לעומת כ- 2.25 BCM (חלק השותפות כ- 0.34 BCM) בתקופה המקבילה אשתקד. כאמור לעיל, בהתאם לעלייה בהיקף המכירות חלה עלייה גם בהוצאות תמלוגי המדינה ותמלוגי העל. הוצאות בגין התמלוגים הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2021 לסך של כ- 13.5 מיליון דולר לעומת סך של כ- 10.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

¹⁴ הנתונים מתייחסים למכירות גז טבעי מפרייקט לויתן (100%), מעוגלים ל-2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

להלן טבלה המתארת את כמויות הגז⁴⁴ שנמכרו ממאגר לווייתן בתקופת הדוח לפי מיקום גיאוגרפי הלקוחות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
BCM					
3.47	1.08	1.17	2.90	3.78	ישראל
1.87	0.48	0.76	1.31	2.03	ירדן
1.91	0.69	0.90	1.12	2.49	מצרים
7.25	2.25	2.83	5.33	8.30	סה"כ

לפרטים נוספים בקשר עם התמלוגים ראו ביאור 7א' לדוחות הכספיים וכן ביאורים 13ד' ו-19 לדוחות הכספיים השנתיים.

3.1.2 **עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט** הסתכמה בתקופת הדוח לסך של כ- 26.1 מיליון דולר לעומת סך של כ- 19.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של שנת 2021 הסתכמה עלות הפקת הגז הטבעי והקונדנסט לסך של כ- 8.7 מיליון דולר לעומת סך של כ- 7.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בתקופת הדוח נובעת בעיקר מהגידול במכירות הגז הטבעי למצרים ומהוצאות תחזוקה.

ההוצאות כוללת בעיקר הוצאות ניהול ותפעול הפרויקט הכוללות בין היתר, הוצאות שינוע והובלה, שכר עבודה, יעוץ, תחזוקה, ביטוח והולכת גז טבעי למצרים.

3.1.3 **הוצאות פחת, הפחתות ואזילה** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 22.0 מיליון דולר לעומת סך של כ- 17.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של שנת 2021 הוצאות פחת הפחתות ואזילה הסתכמו לסך של כ- 7.4 מיליון דולר לעומת סך של כ- 6.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות משקפות הוצאות פחת בגין ההשקעות בפיתוח מאגר הגז לווייתן ובגין נכסים אחרים לזמן ארוך. העלייה בין התקופות נובעת בעיקר מהגידול בכמויות הגז שהופקו בכל אחת מתקופות ההשוואה אשר קוזה על-ידי הפחתות מלאי חד פעמיות אשר בוצעו בתקופה המקבילה אשתקד.

3.1.4 **הוצאות (הכנסות) חיפוי נפט וגז**, נטו הסתכמו בתקופת הדוח להוצאות, נטו בסך של כ- 1.1 מיליון דולר לעומת הכנסות, נטו בסך של כ- 0.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של שנת 2021 הסתכמו הוצאות חיפוי נפט וגז, נטו לסך של כ- 0.4 מיליון דולר לעומת הכנסות, נטו בסך של כ- 0.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי בין התקופות נובע בעיקרו מהוצאות בגין פעילות ברישיונות מקבץ A ומקבץ C שהתהוו במהלך תקופת הדוח ומביטול הוצאות בסך של כ- 1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד בגין רישיון רועי וזאת בעקבות התקשרות שותפי הרישיון בהסכם היפרדות.

ההוצאות כוללות, בין היתר, הוצאות בגין פעילות ברישיונות מקבץ A ומקבץ C, דמי מפעיל לשותף הכללי, הוצאות בגין שירותים גיאולוגיים והתקשרויות עם יועצים שונים נוספים. יש לציין כי הוצאות בגין דמי מפעיל לשותף הכללי, נכללות בסעיף הוצאות (הכנסות) חיפוי נפט וגז, נטו, עד ליום 23 באפריל 2021, ראו גם ביאור 6א' לדוחות הכספיים.

3.1.5 **הוצאות הנהלה וכלליות**, נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 3.7 מיליון דולר לעומת סך של כ- 1.9 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות כוללות בעיקר הוצאות בגין שירותים מקצועיים וכן את השינוי בשווי ההוגן של האופציות

ליועצים. הגידול בסך ההוצאות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מ- (1) שינוי בהסדר שירותי הניהול בין השותפות לבין השותף הכללי החל מיום 23 באפריל 2021, כפי שאושר באסיפה הכללית ביום 27 במאי 2021. לפרטים נוספים בקשר עם ההסדר האמור ראו ביאור 6'א'2 לדוחות הכספיים. (2) ירידה בשווי ההון של האופציות ליועצים בסך של כ- 0.1 מיליון דולר בתקופת הדוח לעומת ירידה בסך של כ- 0.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות הנהלה וכלליות, נטו הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2021 לסך של כ- 1.3 מיליון דולר לעומת סך של כ- 1.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נבעה בעיקרה מהוצאות שמקורן בהסדר שירותי הניהול שאושר על ידי האסיפה הכללית, כאמור לעיל.

3.1.6. הוצאות מימון, נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 51.4 מיליון דולר לעומת הוצאות מימון, נטו בסך של כ- 54.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. להלן עיקר השינויים בסעיף הוצאות מימון, נטו בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

א. בתקופת הדוח נזקפו לסעיף הוצאות מימון עלויות מימון בקשר עם אגרות החוב והלוואות מתאגידים בנקאיים שהועמדו לטובת מימון חזקות לויתן בסך של כ- 38.4 מיליון דולר לעומת סך של כ- 47.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בסך ההוצאות נובע בעיקרו מהוצאות נוספות שהתהוו בתקופה המקבילה אשתקד בגין הסכם המימון מחדש של ההלוואות מתאגידים בנקאיים מיום 9 באוגוסט 2020.

יצויין כי עלויות המימון בגין אגרות החוב כוללות הפרשי שער בגין אגרות החוב עקב שינויים בשער החליפין של הדולר. סך הכנסות הפרשי השער הסתכמו לסך של כ- 1.2 מיליון דולר בתקופת הדוח בשל העלייה בשער הדולר לעומת הוצאות הפרשי שער בסך של כ- 1.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד בשל הירידה בשער הדולר.

ב. בתקופת הדוח ירד שוויה ההון של השקעת השותפות ברציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת ("רציו פטרוליום") בסך של כ- 13.3 מיליון דולר. בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו הוצאות משיערוך השקעת השותפות ברציו פטרוליום לסך של כ- 5.0 מיליון דולר.

הוצאות מימון, נטו הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2021 לסך של כ- 17.8 מיליון דולר לעומת הוצאות מימון, נטו בסך של כ- 10.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן השינויים בסעיף הוצאות מימון, נטו ברבעון השלישי של שנת 2021 לעומת הרבעון המקביל אשתקד:

א. ברבעון השלישי נזקפו לסעיף הוצאות מימון, נטו עלויות מימון בקשר עם אגרות החוב והלוואות מתאגידים בנקאיים שהועמדו לטובת מימון חזקות לויתן בסך של כ- 15.3 מיליון דולר לעומת סך של כ- 20.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. כאמור לעיל, הקיטון בסך ההוצאות נובע בעיקרו מהוצאות נוספות שהתהוו בתקופה המקבילה אשתקד בגין הסכם המימון מחדש של ההלוואות מתאגידים בנקאיים.

יצויין כי עלויות המימון בגין אגרות החוב כוללות הפרשי שער בגין אגרות החוב עקב שינויים בשער החליפין של הדולר. סך הוצאות הפרשי השער הסתכמו לסך של כ- 1.6 מיליון דולר בתקופת הדוח לעומת הוצאות הפרשי שער בסך של כ- 1.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות הפרשי השער כאמור נבעו בשל הירידה בשער הדולר בכל תקופה.

ב. ברבעון השלישי לשנת 2021 ירד שוויה ההון של השקעת השותפות ברציו פטרוליום בסך של כ- 3.0 מיליון דולר. בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו הכנסות משיערוך השקעת השותפות ברציו פטרוליום לסך של כ- 9.1 מיליון דולר.

כמו כן, יש לציין כי חלק מיתרות ניירות ערך של השותפות חשופות 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 באים לידי ביטוי במסגרת סעיף הוצאות מימון, נטו.

- 3.1.7. **מסים נדחים על הכנסה** בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 23.5 מיליון דולר. על-פי נוסח התקנות המתוקן, שאושר בוועדת הכספים של הכנסת, החל משנת המס 2022, השותפות תמוסה כחברה ועל-כן השותפות רושמת לראשונה הוצאות מסים נדחים בדוחותיה הכספיים לרבעון השלישי לשנת 2021. השותפות מכירה במסים נדחים על בסיס שיטת ההתחייבות בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצורכי מס. ראו ביאור 8' לדוחות הכספיים וכן סעיף 1.14.3 לעיל.
- 3.2. **נכסים שוטפים** ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו לסך של כ- 235.3 מיליון דולר, בהשוואה לסך של כ- 192.6 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020.
- הנכסים השוטפים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2021 מורכבים בעיקר ממזומנים ושווי מזומנים, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ופיקדון לזמן קצר (אשר נועד לשמש לרכישת אגרות חוב (סדרה ב) ואגרות חוב (סדרה ג) של רציו מימון, בעבור השותפות, לפרטים נוספים ראו גם ביאור 6' לדוחות הכספיים), בסך של כ- 178.5 מיליון דולר בהשוואה לסך של כ- 141.9 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי ביתרות נובע בעיקר מתקבולים ממכירות גז במהלך תקופת הדוח בניכוי תשלומי תמלוגים ותשלומים לצורך פיתוח ותפעול פרויקט לווייתן והוצאות שוטפות. בנוסף, במהלך תקופת הדוח, התקבלה תמורת ההנפקה של אגרות חוב (סדרה ד) ומנגד, בהתאם לתנאי אגרות החוב (סדרה ב וסדרה ג), נפרע שליש מערכן הנקוב בתוספת ריבית שנצברה. כמו כן, נכסיה השוטפים של השותפות לתקופת הדוח כוללים יתרת לקוחות בסך של כ- 51.8 מיליון דולר בגין אספקת גז טבעי ממאגר לווייתן, אשר מרביתה נגבתה לאחר תקופת הדוח.
- 3.3. **נכסים שאינם שוטפים** ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו לסך של כ- 889.2 מיליון דולר, בהשוואה לסך של כ- 902.9 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020.
- להלן עיקר השינויים בסעיף הנכסים שאינם שוטפים לתקופת הדוח:
- 3.3.1. יתרת השקעות בנכסי נפט וגז, ללא נכס הסילוק, בסך של כ- 831.7 מיליון דולר בהשוואה לסך של כ- 825.8 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי בסעיף כולל השקעות בגין פרויקט לווייתן בסך של כ- 6.0 מיליון דולר בתקופת הדוח.
- 3.3.2. הגידול בנכסים אחרים לזמן ארוך, נטו ופיקדון מוגבל לשימוש נובע בעיקר בגין תשלום חלקה של השותפות בהקמת צינור הולכה ימי על ידי ובבעלות נתג'ז בין אשדוד לאשקלון בסך של כ- 8.5 מיליון דולר בהתאם להסכם הולכה לצורך ייצוא גז למצרים, בגין פיקדון בסך של כ- 3.7 מיליון דולר בגין ערבות נתג'ז בקשר עם עלות הקמת הצינור האמור (לפרטים ראו ביאור 24'ג5 לדוחות הכספיים השנתיים), ובנוסף בגין פיקדון בסך של כ- 1.8 מיליון דולר בגין כרית הריבית עבור אגרות חוב (סדרה ד). לפרטים נוספים, ראו ביאור 25'ח1' לדוחות הכספיים.
- 3.3.3. יתרת נכס לפיניו וסילוק, המוצג במסגרת סעיף השקעות בנכסי נפט וגז, נטו, בסך של כ- 15.8 מיליון דולר בהשוואה לסך של כ- 18.3 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. הקיטון נובע מעדכון אומדן נכס הסילוק בסך של כ- 2.5 מיליון דולר בעקבות גידול בריבית חסרת הסיכון בין התקופות.
- 3.3.4. הפחתת השקעות בנכסי נפט וגז והנכסים האחרים לזמן ארוך, בסך כולל של כ- 19.1 וכ- 2.9 מיליון דולר, בהתאמה במהלך תקופת הדוח. ראו גם סעיף 3.1.3 לעיל.
- 3.3.5. 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 עומד על כ- 7.3 מיליון דולר לעומת כ- 16.1 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020.
- 3.4. **התחייבויות שוטפות** ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו לסך של כ- 149.3 מיליון דולר, בהשוואה לסך של כ- 165.1 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020.
- עיקר הקיטון נובע מירידה בריבית לשלם בגין אגרות החוב (סדרה ב וסדרה ג), לאחר שביום 31 באוגוסט 2021 שולמה הריבית הנקובה בגין אגרות החוב (סדרה ב וסדרה ג), בהתאם לתנאיהן. מנגד, נרשמה עליה בריבית לשלם בגין אגרות חוב (סדרה ד), ראו סעיף 4.2.1

להלן. כמו כן, ביום 31 באוגוסט 2021, בהתאם לתנאי אגרות החוב (סדרה ב וסדרה ג) נפרע שליש מערכן הנקוב.

3.5. **התחייבויות שאינן שוטפות** ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו לסך של כ- 738.7 מיליון דולר, בהשוואה לסך של כ- 754.9 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020.

התחייבויות שאינן שוטפות כוללות את יתרת אגרות החוב (סדרות ב, ג ו-ד) לזמן ארוך, הלוואות מתאגידים בנקאיים, נטו, הפרשה בגין מחוייבות לסילוק נכסי נפט וגז וכן התחייבות בגין מסים נדחים. עיקר הקיטון בהתחייבויות שאינן שוטפות בתקופת הדוח נובע מקיטון באגרות חוב (סדרה ב וסדרה ג) כתוצאה מפירעון שליש מערכן הנקוב ביום 31 באוגוסט 2021 בהתאם לתנאיהן, ומקיטון בהפרשה בגין המחויבות לסילוק נכסי נפט וגז שכאמור נבעה מעדכון ריבית חסרת הסיכון בין התקופות. הקיטון בהתחייבות שאינן שוטפות קוֹזַז מהנפקת אגרות חוב (סדרה ד) ביום 5 ביולי 2021, ומהכרה לראשונה בהתחייבות מסים נדחים על הכנסה שנבעה מפרסום תקנות מס הכנסה "כללים לחישוב המס בשל החזקה ומכירה של יחידות השתתפות בשותפות לחיפושי נפט", לאחר אישור בוועדת הכספים של הכנסת, ראו ביאור 8א' לדוחות הכספיים וכן סעיף 1.14.3 לעיל. סעיף התחייבות בגין אגרות החוב לזמן ארוך, מוצג בקיטון אגרות החוב (סדרה ב) שנרכשו על-ידי השותפות. לפרטים נוספים אודות רכישת אגרות חוב (סדרה ב) נוספות על-ידי השותפות ראו ביאור 6ג' לדוחות הכספיים.

3.6. הון השותפים

ליום 30 בספטמבר 2021 וליום 31 בדצמבר 2020 הסתכם לסך של כ- 236.5 מיליון דולר ולסך של כ- 175.6 מיליון דולר, בהתאמה. השינוי נובע בעיקרו כתוצאה מהרווח בתקופת הדוח.

3.7. תזרים מזומנים

תזרים המזומנים נטו, שנבע מפעילות שוטפת, הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 86.0 מיליון דולר לעומת תזרים מזומנים, נטו שנבע מפעילות שוטפת בסך של כ- 5.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר העלייה נבעה מהגידול ברווח לפני מס לתקופה בגין פרויקט לווייתן.

תזרים המזומנים, נטו ששימש לפעילות שוטפת הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2021 לסך של כ- 4.2 מיליון דולר לעומת תזרים מזומנים נטו, ששימש לפעילות שוטפת בסך של כ- 10.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. כאמור לעיל, עיקר השינוי נבע מהגידול ברווח לפני מס לתקופה בגין פרויקט לווייתן.

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- 42.1 מיליון דולר לעומת סך של כ- 114.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. פעילות השקעה בתקופת הדוח כוללת בעיקרה השקעות בפרויקט לווייתן ובנכסים אחרים בסך של כ- 14.3 מיליון דולר, השקעה ברציו פטרוליום, נטו בסך של כ- 4.6 מיליון דולר ובפיקדון לזמן קצר שנועד לשמש לרכישת אגרות חוב (סדרה ב) ואגרות חוב (סדרה ג) של רציו מימון, בעבור השותפות, כמפורט בסעיף 3.2 לעיל, בסך של כ- 17.9 מיליון דולר.

תזרים המזומנים נטו, ששימש לפעילות השקעה, הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2021 לסך של כ- 1.0 מיליון דולר לעומת סך של כ- 18.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. פעילות השקעה ברבעון השלישי של שנת 2021 כוללת בעיקרה השקעות בפרויקט לווייתן ובנכסים אחרים בסך של כ- 2.7 מיליון דולר ומנגד קיטון בפיקדון לזמן קצר ששימש לרכישת אגרות חוב (סדרה ב) של רציו מימון, בסך של כ- 3.2 מיליון דולר.

תזרים המזומנים נטו, ששימש לפעילות מימון, הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 25.5 מיליון דולר לעומת תזרים מזומנים שנבע מפעילות מימון בסך של כ- 42.3 בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של שנת 2021, תזרים המזומנים נטו, ששימש לפעילות מימון הסתכם לסך של כ- 25.5 מיליון דולר לעומת תזרים מזומנים, נטו שנבע מפעילות מימון בסך של כ- 29.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

פעילות המימון בתקופת הדוח כוללת בעיקרה הנפקת אגרות חוב (סדרה ד) בסך של כ- 90.8 מיליון דולר בקיזוז פירעון קרן אגרות חוב (סדרה ב וסדרה ג) בסך של כ- 113.9 מיליון דולר בהתאם לתנאיהן.

עיקר פעילות המימון בתקופה המקבילה אשתקד נבעה ממשיכת ההלוואה הבנקאית החדשה מתאגידים בנקאיים לטובת מימון פרויקט לווייתן, בניכוי פירעון ההלוואה הקודמת מתאגידים בנקאיים, ראו סעיף 4.1 להלן.

4. נזילות ומקורות מימון

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

4.1 הלוואות מתאגידים בנקאיים

בהמשך לאמור בביאור 6' 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 ההלוואה בתנאי Back-to-Back לשותפות) מסגרת הלוואה בסך של 650 מיליון דולר ("ההלוואה").

נכון ליום 30 בספטמבר 2021 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, אושר על-ידי המלווים, באופן עקרוני, שסך המסגרת הזמינה למשיכה תעמוד על כ- 585 מיליון דולר, עם בקשה רשמית של השותפות (נכון ליום 30 בספטמבר 2021 ולמועד אישור הדוחות נמשך מהמסגרת סך של 500 מיליון דולר). בנוסף, השותפות מעריכה כי מלוא סכום מסגרת ההלוואה יהיה זמין למשיכה, בכפוף לאישור הבנקים המלווים ולדרישת השותפות, בהתאם לתנאים שנקבעו, המצוינים בביאור 6' לדוחות הכספיים השנתיים.

במסגרת הסכם הלוואה, השותפות מחויבת לעמוד באמות המידה הפיננסיות (covenants) הבאות שנקבעו בהסכם המימון: יחס חוב לשווי ("LCR"), המחושב כיחס בין התזרים מעתודות 2P (כהגדרתו בהסכם הלוואה) לבין יתרת ההלוואה שנמשכה (בניכוי סכום הרזרבה לשירות חוב), בסוף כל רבעון לא יפחת מ- 1.2; יחס כיסוי חוב המחושב כיחס בין התזרים בפועל לפני שירות חוב לבין עלויות שירות החוב ל-12 החודשים האחרונים ("DSCR") בסוף כל רבעון לא יפחת מ- 1.05; ועמידה במבחן הנזילות (לפירוט ראו ביאור 6' לדוחות הכספיים השנתיים).

נכון ליום 30 בספטמבר 2021, השותפות עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות האמורות: יחס LCR עומד על 2.11 ויחס DSCR עומד על 8.35.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים היחסים האמורים אינם שונים באופן מהותי מהיחסים ליום 30 בספטמבר 2021.

4.2 גיוסי החוב ברציו מימון

4.2.1. ביום 5 ביולי 2021, הונפקו לציבור 300,000,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ד) באמצעות חברת הבת רציו מימון. סך התמורה המיידית ברוטו מההנפקה האמורה הסתכמה לסך של כ- 92 מיליון דולר (300 מיליון ש"ח). הוצאות ההנפקה הסתכמו לסך של כ- 1.1 מיליון דולר (כ- 3.7 מיליון ש"ח). סך הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ד) הועמד כהלוואה לשותפות בתנאים זהים לתנאי אגרות החוב (Back-to-Back).

4.2.2. יצוין כי כחלק מתהליך לצמצום חובותיה ובהתאם להחלטות דירקטוריון השותף הכללי, בכוונת השותפות להמשיך לרכוש אגרות חוב (סדרה ב וסדרה ג) של רציו מימון, ככל והדבר יהווה הזדמנות עסקית נאותה באותה עת, עד להיקף כולל של 300 מיליון ש"ח ע.נ. בהתאם לכך, סעיף פיקדון לזמן קצר בסך של כ- 64.0 מיליון דולר כולל פיקדון לרכישת אגרות החוב כאמור. בהתאם להחלטות דירקטוריון השותף הכללי, אגרות החוב (סדרה ב) הנרכשות על ידי השותפות ואגרות החוב (סדרה ג) שיירכשו על ידי השותפות (ככל ויירכשו), לא תוצענה למכירה בבורסה או מחוצה לה.

במהלך שנת 2020 ביצעה השותפות רכישות של 88,803,562 ע.נ. אגרות חוב (סדרה ב) של רציו מימון (המהווים כ- 14.38% מסך הערך הנקוב המונפק) בתמורה לסך של כ-



108.6 מיליון ש"ח (כ- 31.8 מיליון דולר). בהתאם לכך, השותפות רשמה בשנת 2020 הפסד מפדיון מוקדם של אגרות חוב (סדרה ב) בסך של כ- 781 אלפי דולר. במהלך שלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2021, רכשה השותפות 7,847,265 ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב) נוספות של רציו מימון (המהוות כ- 1.27% מסך הערך הנקוב המונפק) בתמורה לסך של כ- 10.5 מיליון ש"ח (כ- 3.2 מיליון דולר). בהתאם לכך, השותפות רשמה בתקופת הדוח הפסד מפדיון מוקדם של אגרות חוב (סדרה ב) בסך של כ- 140 אלפי דולר. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים מחזיקה השותפות בכ- 15.65% מסך אגרות החוב (סדרה ב) של רציו מימון. לפרטים אודות אגרות החוב (סדרה ב) של רציו מימון שנרכשו על ידי השותפות, ראו ביאור ג' לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מקורות המימון של השותפות ראו ביאורים 6 ו- 14 לדוחות הכספיים השנתיים. כמו כן, לפרטים בדבר הנפקת אגרות חוב באמצעות רציו מימון וההלוואות שניתנו כנגדן לשותפות וכן הנפקות כתבי אופציה, ראו ביאור 6' וביאור 16'ג' לדוחות הכספיים השנתיים וכן ביאורים 5' ו- 6' לדוחות הכספיים.

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 2020 אשר נכלל בדוח התקופתי.

תיאור פרמטרים, הנחות ומודלים

- השווי ההוגן של ניירות ערך סחירים מבוסס על מחירים מצוטטים בשוק פעיל לתאריך המאזן.
- 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.
- 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.

ניתוח רגישות לסיכוני השוק

להלן פירוט המכשירים הפיננסיים של השותפות ליום 30 בספטמבר 2021, אשר רגישים לסיכוני השוק הכרוכים בהם. ההתחייבויות והנכסים הרגישים לסיכוני שוק שונים הוצגו מספר פעמים בהתאם לניתוח הרגישות לכל אחד מהסיכונים:

1. דוח בסיסי הצמדה של היתרות הכספיות

30 בספטמבר 2021

סך הכל	אלפי דולר		בדולר
	בש"ח צמוד מדד	בש"ח ללא הצמדה	
108,651	-	21,860	86,791
5,883	1,953	3,930	-
63,994	-	-	63,994
51,838	-	-	51,838
409	-	-	409
326	-	326	-
1,948	-	-	1,948
796	-	796	-
233,845	1,953	26,912	204,980
7,325	-	7,325	-
13,511	-	9,556	3,955
20,836	-	16,881	3,955
79	-	79	-
9,689	-	-	9,689
92	-	-	92
127,112	-	63,417	63,695
7,936	-	1,635	6,301
4,357	-	529	3,828
4	-	4	-
149,269	-	65,664	83,605
212,257	-	59,250	153,007
486,233	-	-	486,233
698,490	-	59,250	639,240

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
פיקדון לזמן קצר
לקוחות
מפעיל העסקה המשותפת
רציו נאמנות בע"מ - הנאמן - חשבון שוטף
רציו חיפושי נפט בע"מ - השותף הכללי - חשבון שוטף
חייבים אחרים

סך רכוש שוטף

רכוש שאינו שוטף:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
פיקדונות מוגבלים בשימוש

סך רכוש שאינו שוטף

התחייבויות שוטפות:

ספקים ונותני שירותים
סכומים לשלם של עסקאות משותפות
אחרים
חלויות שוטפות של אגרות חוב
ריבית לשלם
הוצאות לשלם
אופציות ליועצים

סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות:

אגרות חוב
הלוואות מתאגידים בנקאיים, נטו

סך התחייבויות שאינן שוטפות

2. מבחני רגישות

בהתאם לתיקון התשס"ז בהוראות התוספת השנייה לתקנות ניירות ערך, ביצעה השותפות מבחני רגישות לשינויים בגורמי סיכון המשפיעים על השווי ההוגן של "מכשירים רגישים".

2.1. 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	
2,429	1,151	21,860	(1,041)	(1,987)	מזומנים ושווי מזומנים
654	310	5,883	(280)	(535)	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
36	17	326	(16)	(30)	רציו נאמנות
88	42	796	(38)	(72)	חייבים אחרים
814	386	7,325	(349)	(666)	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד - השקעה ברציו פטרולים
1,062	503	9,556	(455)	(869)	פיקדונות מוגבלים בשימוש
(9)	(4)	(79)	4	7	ספקים ונותני שירותים
(182)	(86)	(1,635)	78	149	ריבית לשלם
(59)	(28)	(529)	25	48	הוצאות לשלם
*	*	(4)	*	*	אופציות ליועצים
(14,725)	(6,975)	(132,523)	6,311	12,048	אגרות חוב (סדרה ב)
(9,892)	(4,684)	(89,024)	4,239	8,093	סה"כ

* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר

2.2. 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	
(855)	(427)	(256)	132,523	256	427	855	אגרות חוב (סדרה ב)

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

2.3. 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	
(848)	(424)	(254)	130,427	254	424	848	אגרות חוב (סדרה ג)
(2,149)	(1,074)	(645)	93,215	645	1,074	2,149	אגרות חוב (סדרה ד)
(20,879)	(10,701)	(5,313)	505,262	5,240	10,409	21,239	הלוואות מתאגידים בנקאיים

* 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%.

2.4. ניתוח רגישות לשווי אופציות יועצים (אלפי דולר)

רווח (הפסד) מהשינוי		שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינוי		מכשיר רגיש
עלייה של 10% בנכס הבסיס	עלייה של 5% בנכס הבסיס		ירידה של 5% בנכס הבסיס	ירידה של 10% בנכס הבסיס	
3	1	4	(1)	(2)	אופציות ליועצים

חלק ג' – הוראות גילוי בהיבטים שונים של ממשל תאגידי

גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי למימון פירעון התחייבויות התאגיד

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

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



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

1. אירועים עיקריים בתקופת הדוח

לתיאור מקיף של האירועים העיקריים בתקופת הדוח ראו בחלק א' לדוח זה והביאורים לדוחות הכספיים.

2. פעילות השותפות, מידע נוסף ואירועים לאחר תאריך המאזן

2.1. לאירועים נוספים לאחר תקופת הדוח, ראו בחלק א' לדוח זה ובביאור 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 למעט האמור בביאור 3' בדוחות הכספיים בקשר עם התחייבות למסים נדחים.

תאריך: 24 בנובמבר 2021

יגאל לנדאו,
מנכ"ל וחבר הדירקטוריון

ליגד רוטלוי
יו"ר הדירקטוריון



פרק ב'

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2021

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 בספטמבר 2021

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
30 בספטמבר 2021

תוכן העניינים

עמוד	נושא
2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בדולרים של ארה"ב (באלפים):
3	דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
4	דוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל
5	דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון השותפים
6-7	דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
8-31	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) וחברות מאוחדות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון השותפים ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים 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 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 בדבר "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 שניודע 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,
24 בנובמבר 2021

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

ליום 30 בספטמבר 2021

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2020	2021
	(בלתי מבוקר)	
	א	ב
89,781	45,468	108,651
5,957	5,858	5,883
46,140	78,041	63,994
38,214	40,139	51,838
231	1,061	409
320	274	326
10,880	16,639	1,948
1,107	2,251	2,278
<u>192,630</u>	<u>189,731</u>	<u>235,327</u>
16,077	35,878	7,325
*54,265	*52,731	59,444
*8,080	*9,078	13,511
66	72	58
824,438	826,476	808,814
<u>902,926</u>	<u>924,235</u>	<u>889,152</u>
<u>1,095,556</u>	<u>1,113,966</u>	<u>1,124,479</u>
21	35	79
9,719	12,322	9,689
-	-	92
128,857	135,232	127,112
20,344	5,945	7,936
5,990	7,389	4,357
163	114	4
<u>165,094</u>	<u>161,037</u>	<u>149,269</u>
19,052	19,424	16,704
252,253	254,044	212,257
483,597	482,718	486,233
-	-	23,517
-	439	-
<u>754,902</u>	<u>756,625</u>	<u>738,711</u>
<u>919,996</u>	<u>917,662</u>	<u>887,980</u>
175,560	196,304	236,499
<u>1,095,556</u>	<u>1,113,966</u>	<u>1,124,479</u>

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
פיקדון לזמן קצר
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
מפעיל העסקה המשותפת
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 פטרוליום
נכסים אחרים לזמן ארוך, נטו
פיקדונות מוגבלים בשימוש
רכוש קבוע, נטו
השקעות בנכסי נפט וגז, נטו

סך נכסים שאינם שוטפים

סך נכסים

התחייבויות והון השותפים

התחייבויות שוטפות:

זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
סכומים לשלם של עסקה משותפת
אחרים
חלויות שוטפות של אגרות חוב
ריבית לשלם
הוצאות לשלם
אופציות ליועצים

סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות:

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

סך התחייבויות שאינן שוטפות

סך התחייבויות

הון השותפים

סך ההתחייבויות והון השותפים

* סווג מחדש

רציו חיפושי נפט 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 ביניים על-ידי דירקטוריון השותף הכללי: 24 בנובמבר 2021.

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

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

דוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
אלפי דולר (למעט נתוני רווח ליחידת השתתפות)					
195,164	60,195	80,854	145,059	226,458	הכנסות
(32,520)	(10,459)	(13,474)	(24,167)	(37,735)	ממכירת גז טבעי וקונדנסט
162,644	49,736	67,380	120,892	188,723	בניכוי תמלוגים
27,250	7,738	8,677	19,396	26,117	הוצאות ועלויות
23,419	6,586	7,439	17,666	21,993	עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט
1,506	(400)	358	(202)	1,093	הוצאות פחת, הפחתות ואזילה
3,173	1,118	1,286	1,892	3,652	הוצאות (הכנסות) חיפושי נפט וגז, נטו
55,348	15,042	17,760	38,752	52,855	הוצאות הנהלה וכלליות, נטו
107,296	34,694	49,620	82,140	135,868	סך הכל הוצאות ועלויות
253	9,683	24	398	1,658	רווח תפעולי
(100,602)	(19,890)	(17,833)	(54,822)	(53,088)	הכנסות מימון
(100,349)	(10,207)	(17,809)	(54,424)	(51,430)	הוצאות מימון
6,947	24,487	31,811	27,716	84,438	הוצאות מימון, נטו
-	-	(23,517)	-	(23,517)	רווח לפני מסים על הכנסה
6,947	24,487	8,294	27,716	60,921	מסים נדחים על הכנסה
					רווח ורווח כולל לתקופה
0.006	0.022	0.007	0.025	0.054	רווח ליחידת השתתפות בסיסי ומדולל
					(דולר)

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

רציו חיפוישי נפט (1992) - שותפות מוגבלת
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון השותפים
 לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021

סך ההון	יתרת הפסד	קרן הון מבעלי שליטה אלפי דולר	כתבי אופציה	הון השותפות	
175,560	(144,387)	1,101	-	318,846	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר) תנועה ב-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)-
18	-	-	-	18	מימוש כתבי אופציה (סדרה 19)
60,921	60,921	-	-	-	רווח ורווח כולל לתקופה
<u>236,499</u>	<u>(83,466)</u>	<u>1,101</u>	<u>-</u>	<u>318,846</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)
168,588	(151,334)	1,101	2,403	316,418	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר) תנועה ב-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)-
27,716	27,716	-	-	-	רווח ורווח כולל לתקופה
<u>196,304</u>	<u>(123,618)</u>	<u>1,101</u>	<u>2,403</u>	<u>316,418</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)
228,187	(91,760)	1,101	-	318,846	יתרה ליום 1 ביולי 2021 (בלתי מבוקר) תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)-
18	-	-	-	18	מימוש כתבי אופציה (סדרה 19)
8,294	8,294	-	-	-	רווח ורווח כולל לתקופה
<u>236,499</u>	<u>(83,466)</u>	<u>1,101</u>	<u>-</u>	<u>318,846</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)
171,817	(148,105)	1,101	2,403	316,418	יתרה ליום 1 ביולי 2020 (בלתי מבוקר) תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)-
24,487	24,487	-	-	-	רווח ורווח כולל לתקופה
<u>196,304</u>	<u>(123,618)</u>	<u>1,101</u>	<u>2,403</u>	<u>316,418</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)
168,588	(151,334)	1,101	2,403	316,418	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר) תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר):
25	-	-	(1)	26	מימוש כתבי אופציה (סדרה 18)
*	-	-	*	*	מימוש כתבי אופציה (סדרה 19)
-	-	-	(2,402)	2,402	פקיעת כתבי אופציה (סדרה 18)
6,947	6,947	-	-	-	רווח ורווח כולל לשנה
<u>175,560</u>	<u>(144,387)</u>	<u>1,101</u>	<u>-</u>	<u>318,846</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר

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 2021

1 - (המשך)

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר				
38,958	(10,350)	(4,237)	5,045	85,846
258	(4)	42	225	188
5	1	2	5	6
<u>39,221</u>	<u>(10,353)</u>	<u>(4,193)</u>	<u>5,275</u>	<u>86,040</u>
9,444	340	-	13,242	-
-	-	-	-	399
-	-	-	-	(4,984)
(46,140)	(17,037)	3,206	(78,041)	(17,854)
5,689	4,122	(1,491)	4,122	(5,431)
-	-	(3)	-	(3)
(6,343)	-	(506)	(5,335)	(8,074)
(53,172)	(5,533)	(2,214)	(47,966)	(6,188)
<u>(90,522)</u>	<u>(18,108)</u>	<u>(1,008)</u>	<u>(113,978)</u>	<u>(42,135)</u>
52,977	32,425	-	52,977	-
-	-	90,771	-	90,771
-	-	(113,894)	-	(113,894)
1,240	-	-	1,478	-
(25,144)	(2,641)	(2,331)	(12,186)	(2,331)
<u>29,073</u>	<u>29,784</u>	<u>(25,454)</u>	<u>42,269</u>	<u>(25,454)</u>
(22,228)	1,323	(30,655)	(66,434)	18,451
111,703	43,892	138,856	111,703	89,781
306	253	450	199	419
<u>89,781</u>	<u>45,468</u>	<u>108,651</u>	<u>45,468</u>	<u>108,651</u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ששימשו לפעולות), ראו נספח א' ריבית שהתקבלה דיבידנד שהתקבל

סך מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
מפעיל העסקה המשותפת מכירת מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד - השקעה ברציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת מימוש כתבי אופציה בגין מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד - השקעה ברציו פטרוליום אנרגיה שותפות מוגבלת פיקדון לזמן קצר פירעון (הפקדה) של פיקדונות מוגבלים בשימוש רכישת רכוש קבוע השקעה בנכסים אחרים השקעה בנכסי נפט וגז

סך מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
הלוואות מתאגידים בנקאיים, נטו הנפקת אגרות חוב (סדרה ד), נטו פירעון קרן אגרות חוב (סדרה ב וסדרה ג) מכשירים פיננסיים נגזרים לזמן ארוך רכישת אגרות חוב (סדרה ב)

סך מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה רווחים 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 2021

2 - (סיום)

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2020 2021		9 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2020 2021	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר				
6,947	24,487	8,294	27,716	60,921
(263)	3	(44)	(230)	(194)
23,440	6,385	7,439	17,682	21,993
2,625	2,625	-	2,625	-
(1,240)	(87)	-	(1,040)	-
(306)	(253)	(450)	(199)	(419)
-	-	23,517	-	23,517
(409)	(31)	(347)	160	-
8,117	(2,907)	1,082	5,040	2,515
14,690	(13,547)	(39,511)	(2,302)	(28,574)
290	13	58	216	172
24,846	(9,398)	2,883	5,709	13,044
78,737	7,290	2,921	55,377	92,975
(38,214)	(21,867)	(2,854)	(40,139)	(13,624)
1,722	4,199	133	1,157	367
(19)	(1)	(2)	1	12
591	(782)	(1,175)	(675)	(1,171)
(14)	(59)	(48)	-	58
440	124	1	680	175
3,199	1,633	(2,075)	4,549	(1,700)
(14,623)	(2,281)	(153)	(16,584)	8,932
7,139	1,394	(985)	679	(178)
(39,779)	(17,640)	(7,158)	(50,332)	(7,129)
38,958	(10,350)	(4,237)	5,045	85,846
8,402	-	3,057	10,743	5,898
4,078	666	(702)	4,523	(2,520)
52,235	31,169	53,055	45,525	62,988

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

רווח לתקופה
התאמות בגין:
הוצאות (הכנסות) ריבית ודיבידנד
פחת, הפחתות ואזילה
הפסד משינוי תנאים בגין הלוואות מתאגידים
בנקאיים
רווח משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים
נגזרים
רווחים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
מסים נדחים על הכנסה
הוצאות (הכנסות) הפרשי שער בגין פיקדונות מוגבלים
בשימוש
ריבית וניכיון בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים
הפרשי שער, ניכיון וריבית בגין אגרות חוב
הפרשה בגין מחוייבות לפינוי וסילוק נכסי נפט וגז
הפסד (רווח) משינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:

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

מזומנים נטו שנבעו מפעולות (שימוש לפעולות)

(ב) מידע בדבר פעילות שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים:

השקעה בנכסי נפט וגז
מחוייבות לסילוק נכסי נפט וגז כנגד נכסי נפט וגז

(ג) ריבית ששולמה

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת
 ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
 ליום 30 בספטמבר 2021
 (בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי

- א.** רציו חיפושי נפט (1992) שותפות מוגבלת (להלן - השותפות או רציו) היא שותפות מוגבלת ציבורית ישראלית אשר פעילותה המרכזית הינה חיפוש, פיתוח והפקת גז טבעי וקונדנסט ממאגר לווייתן שבשטח חזקות I/14 "לווייתן דרום" ו- I/15 "לווייתן צפון" (להלן - חזקות לווייתן או מאגר לווייתן או פרויקט לווייתן). מאגר לווייתן מהווה תגלית, כמשמעה בחוק הנפט, התשי"ב - 1952 (להלן - חוק הנפט). השותפות מחזיקה 15% מפרויקט לווייתן ובנוסף, לשותפות פעילות חיפוש בשמונה רישיונות נוספים בישראל יחד עם שתי חברות אנרגיה בינלאומיות.
- ב.** ביום 31 בדצמבר 2019, החלה הזרמת גז טבעי ממאגר לווייתן לשוק המקומי ובחודש ינואר 2020 החלה הזרמת הגז הטבעי לירדן ולמצרים (להלן ביחד - שווקי הייצוא), כך שהחל משנת 2020 ולראשונה מאז הקמתה, לשותפות הכנסות משמעותיות ממכירות ללקוחות בשווקי הייצוא ובשוק המקומי.
- ג.** הכנסות השותפות בתקופת הדוח ממכירת גז טבעי מושפעות בעיקר מהיקף הצריכה וממחיר המכירה של גז טבעי בשווקי הייצוא ובשוק המקומי. בשווקי הייצוא על-ידי חברת החשמל הלאומית של ירדן - The National Electric Power Company ועל-ידי Blue Ocean Energy במצרים (חברה קשורה ל-Dolphinus Holdings Limited) (להלן - דולפינוס) ובשוק המקומי על-ידי לקוחות שונים וביניהם חברת החשמל לישראל בע"מ (להלן - חברת החשמל).
- להלן חלק השותפות בהכנסות (במיליוני דולר) ובכמויות (במיליוני טון) (BCM) שנמכרו לשווקי הייצוא ולשוק המקומי:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		הכנסות (מיליוני דולר) שווקי הייצוא שוק מקומי
	2020	2021	2020	2021	
2020 (מבוקר)	2020	2021	2020	2021	
		(בלתי מבוקר)			
107.1	32.4	53.3	70.8	136.5	
88.1	27.8	27.6	74.3	90.0	
195.2	60.2	80.9	145.1	226.5	
					כמויות (BCM)*
0.57	0.16	0.25	0.36	0.68	שווקי הייצוא
0.52	0.18	0.18	0.44	0.57	שוק מקומי
1.09	0.34	0.43	0.80	1.25	

* הנתונים מעוגלים ל- 2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית

- ד.** 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) והחלו להיסחר בשנת 1993. כתובת משרדי השותפות הינה יהודה הלוי 85, תל אביב. ניהולה השוטף של השותפות מתבצע על-ידי רציו חיפושי נפט בע"מ (להלן - השותף הכללי) תחת פיקוחו של המפקח, עו"ד ורו"ח סיימון יניב (להלן - המפקח). רציו חיפושי נפט נאמנויות בע"מ (להלן - השותף המוגבל) משמשת כנאמן ומחזיקה את יחידות ההשתתפות (המקנות זכות השתתפות בזכויות השותף המוגבל בשותפות) וכתבי האופציה שהונפקו על-ידיה בנאמנות עבור בעלי היחידות ומחזיקי כתבי האופציה.
- השותף הכללי והשותף המוגבל מחזיקים 0.01% ו- 99.99% מהון השותפות, בהתאמה.
- ה.** נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לשותפות החזקות במספר ישויות:

(1) השותפות היא בעלת השליטה (100%) ברציו 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 תשמשנה את השותפות לצורך מימון חלקה בהוצאות בקשר עם חזקות לווייתן; (3) ביצוע כל הפעולות הכרוכות בעיסוקים האמורים לעיל. אגרות החוב של רציו מימון נסחרות בבורסה. תוצאותיה של רציו מימון מאוחדות בדוחות הכספיים של השותפות.

(2) השותפות היא בעלת השליטה (100%) בפיתוח לווייתן (2016) בע"מ (להלן - חברת פיתוח לווייתן), חברה פרטית ייעודית (SPC) שהוקמה על-ידי השותפות לצורך קבלת מימון פרויקטלי למימון חלקה של השותפות בפיתוח פרויקט לווייתן.

תוצאותיה של חברת פיתוח לווייתן מאוחדות בדוחות הכספיים של השותפות.

השותפות, רציו מימון וחברת פיתוח לווייתן יחדיו יקראו להלן - הקבוצה.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי (המשך):

3) השותפות מחזיקה 15% מהון המניות המונפק והנפרע של NBL Jordan Marketing Ltd. (להלן - חברת השיווק), חברה פרטית הרשומה באיי קיימן, בבעלות שותפי לווייתן, המחזיקים בה באופן יחסי לשיעור החזקותיהם בפרויקט לווייתן. החברה הוקמה לצורך התקשרות בהסכם לייצוא גז טבעי מפרויקט לווייתן לחברת החשמל הלאומית של ירדן. נכון ליום 30 בספטמבר 2021, 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, לצורך קבלת רישיון הולכת גז מפלטפורמת ההפקה של פרויקט לווייתן לנקודת הכניסה הצפונית למערכת ההולכה הארצית של נתיבי גז טבעי לישראל בע"מ (להלן - נתיב"ז). החברה מחזיקה ברישיון ההולכה ולפעילותה אין השפעה על תוצאותיה הכספיות של השותפות.

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

1. נגיף הקורונה והשפעתו האפשרית על עסקי השותפות

בהמשך לאמור בביאור 1' לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2020 בקשר עם התפשטות נגיף הקורונה והשפעתו האפשרית על עסקי השותפות, למועד אישור הדוחות הכספיים, עדיין קיים קושי להעריך את השלכות משבר הקורונה ואת היקף השפעתו על הביקושים והמכירות ממאגר לווייתן בשנים הקרובות. יצוין כי, לקראת סוף שנת 2020 ובמהלך שנת 2021 חלה עלייה משמעותית במחירי מוצרי האנרגיה בעולם, לרבות במחיר הנפט וה-LNG.

2. 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 מפעילי העסקה המשותפת.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2021 ולתקופות הביניים של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (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 2020 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, האומדנים ושיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על-ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלה שבדוחות הכספיים השנתיים למעט סעיף מסים על ההכנסה, אשר מפורט להלן.

כמו כן, באשר להשפעת משבר הקורונה על הקבוצה ושיקולי הדעת שהופעלו על-ידי ההנהלה ראו ביאור 1' לעיל.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

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

מסים על הכנסה

כאמור בביאור 13ה' לדוחות הכספיים השנתיים אודות טיטות תקנות מס הכנסה (כללים לחישוב המס בשל החזקה ומכירה של יחידות השתתפות בשותפות לחיפוי נפט) (תיקון), התשפ"א - 2020 (להלן - טיטות התקנות), ביום 3 באוגוסט 2021 אושרה טיטות התקנות בוועדת הכספים של הכנסת בנוסח מתוקן (להלן - נוסח התקנות המתוקן). על-פי נוסח התקנות המתוקן, בין היתר, החל משנת המס 2022 (חלף שנת המס 2021 בטיטות התקנות), השותפות תמוסה כחברה (דהיינו בשיטה דו-שלבית). ביום 14 בספטמבר 2021 פורסמו התקנות ברשומות.

השותפות מכירה בנכסי מסים נדחים ובהתחייבויות מסים נדחים על בסיס ההפרשים בין הסכומים בספרים של הנכסים וההתחייבויות לבין סכומם המובא בחשבון לצורכי מס. השותפות בוחנת באופן שוטף את יכולת ההשבה של נכסי המס הנדחים הנכללים בחשבונותיה, על בסיס הכנסות חייבות חזויות, עיתוי היפוכם הצפוי של הפרשים זמניים ויישומן של אסטרטגיות תכנון מס. אם אין ביכולתה של השותפות להפיק הכנסות חייבות עתידיות בסכום מספיק, היא עשויה להידרש לבטל חלק מנכסי המסים הנדחים או להגדיל את התחייבויות המסים הנדחים, דבר אשר עלול להגדיל את שיעור המס האפקטיבי של השותפות ולהשפיע לרעה על תוצאות פעילותה.

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

בהתאם להוראות תקנות 9'ג, 38'ד 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 יועצה 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.

הפרמטרים אשר היוו בסיס להחלטת השותפות הינם:

- 1) סך הנכסים בדוח הכספי הנפרד (בניכוי השקעה ברציו מימון ובחברת פיתוח לווייתן), מתוך סך נכסי השותפות בדוח הכספי המאוחד.
- 2) סך התחייבויות בדוח הכספי הנפרד מתוך סך התחייבויות השותפות בדוח הכספי המאוחד.
- 3) סך הרווח הכולל בדוח הכספי הנפרד מתוך סך הרווח הכולל של השותפות בדוח הכספי המאוחד.
- 4) תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוח הכספי הנפרד מתוך תזרים המזומנים מפעילות שוטפת של השותפות בדוח הכספי 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 16 לדוחות הכספיים השנתיים וביאורים 5 ו-6 להלן.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

ב. מסים נדחים

הוצאות מסים על הכנסה כוללות מסים נדחים בלבד.

הקבוצה מכירה במסים נדחים, על בסיס שיטת ההתחייבויות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצרכי מס. עם זאת, מסים נדחים אינם מוכרים, אם הפרשים הזמניים נוצרים בעת ההכרה הראשונית בנכס או בהתחייבות, שלא במסגרת צירוף עסקים, אשר במועד העסקה אין להם השפעה על הרווח או ההפסד-בין אם החשבונאי או זה המדווח לצרכי מס.

סכום המסים הנדחים נקבע בהתאם לשיעורי המס (וחוקי המס) שנחקקו או שחוקקו או שחוקקו הושלמה למעשה נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי, והצפויים לחול כאשר נכסי המסים הנדחים ימומשו או כשההתחייבויות המסים הנדחים ייושבו.

ההכרה בנכסי מסים נדחים נעשית בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצרכי מס, בגבולות סכום הפרשים, שצפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס.

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כסעיף שאינו שוטף גם אם מועד היפוכם צפוי ב- 12 החודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים מקוזזים אם ורק אם:

- קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוזי נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים.
- נכסי המסים הנדחים והתחייבויות המסים הנדחים מתייחסים למסים על הכנסה המוטלים על-ידי אותה רשות מס על אותה ישות חייבת או על ישויות שונות החייבות במס אשר מתכוונות לסלק את היתרות על בסיס נטו.

השלכות המסים של השינוי במעמד המס של השותפות נכללו ברווח או הפסד, שכן השלכות אלה אינן מתייחסות לעסקאות או לאירועים שנוקפו במישרין להון או לרווח כולל אחר.

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

1) תיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים החל משנת 2021:

תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 "מכשירים פיננסיים" (IFRS 9) ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7 "מכשירים פיננסיים: גילויים" (IFRS 7) (להלן - התיקונים לתקנים).

התיקונים לתקנים הינם במסגרת שלב 2 של פרויקט ה-IASB המספק הקלות בהקשר לרפורמה של החלפת ריביות ה-benchmark (להלן - רפורמת ה-IBOR), ומטרתו מתן מענה לסוגיות אשר צפויות להתעורר עם החלפת ריביות ה-benchmark בפועל.

התיקונים לתקנים מספקים פטור פרקטי 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.

כמו כן, מספקים התיקונים לתקנים דרישות גילוי חדשות בקשר עם רפורמת ה-IBOR.

הקבוצה יישמה את התיקונים לתקנים באופן רטרופקטיבי. ליישום הראשונה של התיקונים לתקנים לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

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

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים הובא מידע לגבי תקני IFRS חדשים ותיקונים לתקני IFRS קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם. ביאור זה מתייחס לתיקונים לתקנים קיימים אשר פורסמו לאחר פרסום הדוחות הכספיים השנתיים.

א) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (להלן - התיקון ל-IAS 1)

התיקון ל-IAS 1 דורש מחברות לגלות את המדיניות החשבונאית המהותית שלהן, חלף המדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. בהתאם לתיקון, 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 אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשתמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון 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 ייושם באופן רטרופקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקון, יישומו המוקדם אפשרי. ליישום הראשונה של התיקון ל-IAS 1 לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של הקבוצה.

ב) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (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 שינויים באומדנים חשבונאיים מיושמים באופן פרוספקטיבי, עבור עסקות ואירועים אחרים בעתיד, בעוד שינויים במדיניות חשבונאית, ככלל, מיושמים באופן רטרופקטיבי לעסקות ואירועים אחרים בעבר, כמו גם לאירועים ועסקות בתקופה הנוכחית.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

התיקון ל-8 IAS ייושם באופן רטרוספקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקון, יישומו המוקדם אפשרי. ליישום הראשונה של התיקון ל-8 IAS לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של הקבוצה.

ביאור 4 - השקעות בנכסי נפט וגז

א. התפתחויות בפרויקט לווייתן:

(1) בהמשך לאמור בביאור 25'ג' לדוחות הכספיים השנתיים, בהתאם להודעת Noble Energy Mediterranean Ltd. המפעילה בפרויקט לווייתן, החל מיום 28 ביוני 2021 שמה הוחלף רשמית ל- Chevron Mediterranean Ltd. (להלן - שברון או המפעילה).

(2) בשים לב להיקף ההפקה ממאגר לווייתן ולביקושים במהלך המחצית הראשונה לשנת 2021 ועל מנת לשפר את היתירות במערכת ההפקה, המליצה המפעילה להקדים את ביצועו של קידוח פיתוח והפקה נוסף, אשר תוכנן להתבצע בשנים מאוחרות יותר, לשנת 2022. בהתאם, ביום 12 ביולי 2021 הודיעו שותפי לווייתן כי קיבלו החלטה בדבר ביצוע קידוח פיתוח והפקה "לווייתן-8" בשטח חזקת I/15 לווייתן צפון (להלן: "הקידוח"), בתקציב של כ-248 מיליון דולר (100%) (כולל השלמה וחיבור למערך ההפקה של מאגר לווייתן). יצויין כי, המפעילה ציינה כי תקציב זה הוא אומדן ראשוני ותיתכן תוספת או הפחתה בתקציב כאמור בשיעור של עד כ-20%, כתלות, בין היתר, בהיקף הפעולות בקידוח ובעלויות בפועל של ציוד, חומרים וחברות השירות השונות. הקידוח ישתלב כחלק ממערך קידוחי ההפקה במאגר לווייתן, וזאת במסגרת תכנית הפיתוח. בנוסף, יוקמו התשתיות הנדרשות בחזקות לווייתן לשם חיבורו של הקידוח למערכת ההפקה התת-ימית הקיימת של פרויקט לווייתן. המפעילה עדכנה כי פעולות ההשלמה וחיבור הבאר למערכת ההפקה יתבצעו, ככל הנראה, בתחילת שנת 2023. הקידוח כאמור כפוף לקבלת כלל האישורים הרגולטוריים הנדרשים, לרבות האישורים הנדרשים מהממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה ומהמשרד להגנת הסביבה לביצוע הקידוח.

(3) שותפי לווייתן ממשיכים לבחון אפשרויות שונות להמשך מסחור הגז והקונדנסט ממאגר לווייתן ובכלל זה אפשרויות להתקשרויות עם לקוחות בשוק המקומי ובשווקי ייצוא באספקה בצנרת, וכן אפשרויות יצוא באספקה באמצעות מתקן להנזלת הגז הטבעי (FLNG - Floating LNG Facility). במהלך שנת 2019 התקשרו שותפי לווייתן בשני הסכמי ביניים נפרדים עם ספקי טכנולוגיה ושירותי FLNG לצורך בחינה כאמור. ביום 4 ביוני 2021 הודיעו שותפי לווייתן ל- Golar LNG Limited כי החליטו שלא להאריך את תוקף ההסכם שנחתם עמם. כמו כן, ביום 6 ביולי 2021 חתמו שותפי לווייתן ו- Exmar NV על תיקון ותוספת להסכם שנחתם ביניהם, על-מנת להאריך את תוקף ההסכם ולהמשיך לפתח את שיתוף הפעולה ביניהם.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, ממשיכים שותפי לווייתן לבחון את הקמת מתקן ה-FLNG עבור פרויקט לווייתן שימוקם במים הכלכליים של ישראל ותפעולו, לרבות קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים. יובהר כי אין וודאות שמתקן ה-FLNG כאמור יוקם.

(4) ביום 14 ביוני 2021 חתמה שברון על מזכר הבנות בלתי מחייב עם חברת תשתיות אנרגיה בע"מ (להלן - תש"ן) המגדיר את חלוקת האחזקות בין שברון לתש"ן, במסגרת פרויקט להקמה ותפעול של תשתית ייעודית להזרמת קונדנסט מאסדת לווייתן למכלי אחסון שבאתר תחנת הכוח "אורות רבין", אשר יושכרו לצורך זה, והעמסתו על גבי מכליות בים. יובהר כי, ביצוע הפרויקט המתואר לעיל כפוף לחתימת הסכם מחייב בין הצדדים, חתימת הסכם בין תש"ן לבין חברת החשמל לעניין השימוש בשטחים שבאתר תחנת הכוח, ולקבלת אישורים רגולטוריים, ככל וידרשו.

(5) במהלך תקופת הדוח התקשרו שותפי לווייתן במספר הסכמי SPOT לאספקת גז טבעי בשוק המקומי. כמו כן, שותפי לווייתן ממשיכים לנהל משאים ומתנים עם לקוחות פוטנציאליים נוספים בשוק המקומי. לפרטים אודות ההסכמים המהותיים למכירת גז טבעי בהם התקשרו שותפי לווייתן ובכללם השותפות, ראו ביאור 24'ג' לדוחות הכספיים השנתיים.

6 התקשרות בהסכם הולכה לצורך ייצוא גז למצרים

כאמור בביאור 24'ג' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 26 במרס 2020 פרסמה המועצה לענייני משק הגז הטבעי (להלן - המועצה) תוספת להחלטה מיום 7 בספטמבר 2014 בדבר מימון פרויקטי ייצוא באמצעות מערכת ההולכה הישראלית וחלוקת עלויות ההקמה של המקטע המשולב אשדוד-אשקלון. במסגרת התוספת להחלטה נקבע, בין היתר, כי המקטע הימי של מערכת ההולכה, שעתידי לקום כך שתחילתו בתחנת הקבלה באשדוד וסיומו במתקן ההתחברות במתקני הייצוא של חברת פרימה גז בע"מ, הינו מקטע משולב (להלן - המקטע המשולב).

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - השקעות בנכסי נפט וגז (המשך):

ביום 18 בינואר 2021 התקשרה שברון עם נתג'ז בהסכם לאספקת שירותי הולכה על בסיס מחייב לצורך הזרמת גז טבעי ממאגר לווייתן וממאגר תמר אל נקודת הקבלה של צינור EMG באשקלון לצורך ייצוא למצרים (להלן - הסכם ההולכה או הסכם ההולכה החדש). להלן תיאור תמציתי של עיקרי הסכם ההולכה:

א) נתג'ז התחייבה לספק שירותי הולכה לגז הטבעי שיסופק ממאגר לווייתן וממאגר תמר, לרבות שמירה על קיבולת בסיסית במערכת ההולכה בהיקף שנתי של כ- BCM 5.5 (להלן - הקיבולת הבסיסית). בגין שירותי ההולכה ביחס לקיבולת הבסיסית תשלם שברון דמי קיבולת (Capacity) וכן תשלם בגין כמות הגז שתוזרם בפועל (Throughput) בהתאם לתעריפי ההולכה המקובלים בישראל כפי שיעודכנו מעת לעת. כמו כן התחייבה נתג'ז לספק שירותי הולכה לא רציפים על בסיס מזדמן (Interruptible) ביחס לכמויות גז נוספות מעבר לקיבולת הבסיסית, בכפוף לקיבולת שתהיה זמינה במערכת ההולכה. בגין הולכת הכמויות הנוספות כאמור תשלם שברון תעריף הולכה עבור שירותי הולכה על בסיס מזדמן ביחס לכמויות שיוזרמו בפועל.

ב) שברון התחייבה לתשלום דמי קיבולת בגין הזרמה של כמות גז שלא תפחת מ- 44 BCM לאורך כל תקופת הסכם ההולכה. היה והצדדים יסכימו על הגדלת הקיבולת הבסיסית, אזי הכמות המינימלית להזרמה כאמור לעיל תוגדל בהתאם.

ג) הזרמת הגז תחל במועד שבו נתג'ז תשלם את הקמת מקטע מערכת ההולכה אשדוד-אשקלון בהתאם לאמור בהחלטת המועצה בקשר למימון פרויקט יצוא באמצעות מערכת ההולכה הישראלית וחלוקת עלויות ההקמה של המקטע המשולב אשדוד-אשקלון (החלטת המועצה שתוארה לעיל), באופן שיאפשר את הזרמת מלוא הכמויות תחת הסכם ההולכה (להלן - מועד תחילת ההזרמה). על-פי הסכם ההולכה מועד תחילת ההזרמה צפוי להתרחש בתקופה שבין חודש יולי 2022 לחודש אפריל 2023.

ד) תקופת ההולכה תחת ההסכם הקיים לאספקת שירותי הולכה על בסיס מזדמן (Interruptible) בקשר עם הזרמת גז טבעי ממאגר לווייתן וממאגר תמר אל נקודת הקבלה של צינור EMG באשקלון לצורך ייצוא למצרים, אשר נחתם בשנת 2019 תוארך עד ליום 1 בינואר 2024 או עד מועד תחילת ההזרמה על-פי הסכם ההולכה, לפי המוקדם מביניהם.

ה) הסכם ההולכה החדש יסתיים במועד המוקדם מבין: (1) המועד בו הכמות הכוללת שתוזרם תהיה 44 BCM; (2) בחלוף 8 שנים ממועד תחילת ההזרמה; או (3) עם פקיעת רישיון ההולכה של נתג'ז. להערכת השותפות, עם תום תקופת הסכם ההולכה החדש, לא צפוי קושי בהארכתו בתעריפי הקיבולת וההולכה שיהיו נהוגים אצל בעל רישיון ההולכה באותו מועד.

האומדן הראשוני של העלות הכוללת של הקמת המקטע המשולב אשדוד-אשקלון הינו כ- 738.5 מיליון ש"ח. בהתאם לעקרונות שנקבעו בהחלטת המועצה התחייבה שברון לשלם בגין חלק השותפים בלווייתן והשותפים בפרויקט תמר (להלן - השותפים בתמר), 56.5% מהעלות הכוללת. כמו כן התחייבה שברון לשלם סכום של 27 מיליון ש"ח בגין חלק השותפים בלווייתן ושותפי תמר בעלויות ההקדמה של הכפלת המקטעים דור-חגית ושורק-נשר.

ו) בהתאם להחלטת המועצה העמידו שותפי לווייתן והשותפים בתמר ערבות בנקאית להבטחת חלקה של נתג'ז בעלות הקמת התשתית האמורה לעיל, ולכיסוי התחייבויותיה של שברון לתשלום דמי הקיבולת וההולכה. שותפי לווייתן העמידו מספר ערבויות בסך כולל של כ- 87 מיליון דולר.

ז) השותפים בלווייתן והשותפים בתמר ישאו בעלויות האמורות בסעיף ה' לעיל והעמידו את הערבויות האמורות בסעיף ו' לעיל בשיעורים של 69% ו- 31%, בהתאמה.

להערכת השותפות, חלקה בעלות ההקמה של המקטע המשולב אשדוד-אשקלון בהתאם לאומדן הראשוני בסעיף ה' לעיל ובעלויות ההקדמה של הכפלת מקטעי מערכת ההולכה דור-חגית ושורק-נשר, עשוי להסתכם לסך של כ- 46 מיליון ש"ח, וחלקה בערבויות (הנזכרות בסעיף ו' לעיל), עומד על סך של כ- 47 מיליון ש"ח. סך העלויות שנצברו בגין חלקה של השותפות בהקמת המקטע כאמור, למועד הדוח הכספי, הסתכמו לסך של כ- 8.5 מיליון דולר ומוצגים במסגרת נכסים אחרים לזמן ארוך.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - השקעות בנכסי נפט וגז (המשך):

(ח) בהסכם ההולכה נקבע כי אם ייפסק ייצוא הגז הטבעי מפרויקט לווייתן ומפרויקט תמר למצרים, תהיה שברון רשאית לבטל את הסכם ההולכה בכפוף לתשלום פיצוי לנתג'יז בגין הביטול המוקדם, בסכום השווה לסך של 120% מעלויות ההקמה של המקטע המשולב אשדוד-אשקלון, בתוספת עלויות ההקדמה של הכפלת המקטעים דור-חגית ושורק-נשר, ובניכוי הסכומים ששילמה שברון עד למועד הביטול בגין עלויות ההקמה וההקדמה כאמור ובגין הזרמת הגז תחת הסכם ההולכה. אם לאחר ביטול הסכם ההולכה יחודש הייצוא למצרים, אזי יחודש הסכם ההולכה בכפוף ובהתאם לקיבולת שתהיה זמינה במערכת ההולכה באותה עת.

בד בבד עם חתימת הסכם ההולכה, חתמו שותפי לווייתן והשותפים בתמר על הסכם (להלן - הסכם השירותים) במסגרתו נקבע כי שותפי לווייתן והשותפים בתמר יהיו זכאים להוליד גז (באמצעות שברון) תחת הסכם ההולכה וכן יהיו אחראים לקיום התחייבויות שברון על-פי הסכם ההולכה, כאילו שותפי לווייתן והשותפים בתמר היו צד להסכם ההולכה במקום שברון, כל אחד בהתאם לחלקו כפי שנקבע בהסכם הקצאת הקיבולת בין שותפי לווייתן לשותפים בתמר. עוד נקבע בהסכם השירותים, כי הקיבולת הבסיסית שתישמר במערכת ההולכה לשברון תוקצה בין שותפי לווייתן לבין השותפים בתמר לפי השיעורים המפורטים בסעיף ז' לעיל ובהתאם לסדר הקבוע בהסכם הקצאת הקיבולת. על אף האמור בהסכם הקצאת הקיבולת, שותפי לווייתן והשותפים בתמר ישאו בדמי הקיבולת (Capacity) ביחס קבוע של 69% (שותפי לווייתן) ו-31% (השותפים בתמר), למעט במקרה בו צד (שותפי לווייתן או השותפים בתמר, לפי העניין) השתמש בחלקו הפנוי בקיבולת של הצד האחר.

למיטב ידיעת השותפות, מערכת ההולכה תוכננה באופן שיאפשר הולכת מלוא הכמות החוזית הקבועה בהסכמי הייצוא ממאגר לווייתן וממאגר תמר.

בחודש ספטמבר 2021, המפעילה עידכנה את שותפי לווייתן בנוגע ללוחות הזמנים העדכניים להשלמת המקטע הימי של מערכת ההולכה. בהתאם לעדכון האמור, נתג'יז תשלם את המקטע הימי של מערכת ההולכה בחודש מרס 2023. בהתאם, שותפי לווייתן בוחנים הזרמת גז למצרים דרך ירדן באמצעות הצינור הפאן-ערבי בנוסף להזרמה באמצעות צינור EMG.

7) אספקת גז טבעי לחברת החשמל

כאמור בביאור 6/ג'24 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 30 בינואר 2021 חתמו שותפי לווייתן וחברת החשמל על הסכם פשרה, המתקן את ההסכם שנחתם ביום 12 ביוני 2019 לאספקת גז טבעי בין שותפי לווייתן לבין חברת החשמל (להלן - הסכם לווייתן והסכם הפשרה, בהתאם לעניין), במסגרתו, מבלי לגרוע מהתחייבויות הצדדים על-פי הסכם לווייתן האמור, התחייבה חברת החשמל להזמין משותפי לווייתן במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021 כמות של גז טבעי בהיקף של כ- BCM 1.2 ממנה יופחתו כמויות גז טבעי מסוימות, כפי שהוסכמו, שעיקרן כמויות גז טבעי שיוזמנו משותפי לווייתן על-ידי חברת החשמל ולא יסופקו על-ידם (אלא על-ידי שותפי תמר) וכן כמויות גז טבעי שלא ייצרכו על-ידי חברת החשמל עקב אירועי כוח עליון ו/או תקלות ביחידות ייצור משמעותיות של חברת החשמל (להלן - כמות הבסיס). בנוסף, בהסכם הפשרה נקבע ששותפי לווייתן יעניקו לחברת חשמל הנחה במחיר בגין הזמנת כמויות גז טבעי העולות על כ- BCM 0.5 שיוזמנו החל מיום 1 בינואר 2021 וכן נקבע שבמידה שחברת החשמל לא תזמין את כמות הבסיס בתקופה האמורה, היא תחויב לשלם לשותפי לווייתן בעבור ההפרש שבין כמות הבסיס לבין הכמות שהוזמנה על-ידיה בפועל. חברת החשמל תהיה רשאית לצרוך את יתרת כמות הבסיס אותה לא צרכה אך שילמה בגינה, בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם הפשרה. יצוין, כי במקביל לחתימת הסכם הפשרה, נחתם הסכם פשרה בין חברת החשמל לבין השותפים במאגר תמר.

הסכם הפשרה היה כפוף להתקיימותם של תנאים מתלים ואישורים רגולטוריים, ובכלל זאת, אישור רשות התחרות ואישורו של בית-הדין לתחרות לצד מוסכם לפי סעיף 250 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 לפיו הממונה על התחרות לא תמשיך את הטיפול ולא תנקוט בצעדי אכיפה נגד שברון בגין התלונות שהגישו חלק משותפי תמר וחברת החשמל בקשר להסכם שבמחלוקת.

ביום 31 במאי 2021 התקיימו כל התנאים המתלים לכניסתו לתוקף של הסכם הפשרה וזאת בהתאם להודעתה של שברון כי הצד המוסכם בין שברון לבין רשות התחרות, לפי סעיף 250 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988, אושר על-ידי בית הדין לתחרות.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - השקעות בנכסי נפט וגז (המשך):

יצוין כי, ביום 7 ביוני 2021 עידכנה השותפות כי נודע לה שביום 7 ביוני 2021 שברון ודלק קידוחים - שותפות מוגבלת (להלן - דלק קידוחים) קיבלו מכתב מאת רשות התחרות, לפיו הן נדרשו לבטל לאלתר את "תניית הבלעדיות" בהסכם לווייתן, מאחר שלטענת רשות התחרות, בכך הופר סעיף 22(א) לנספח א' להחלטת הממשלה בעניין מתווה הגז. על אף שלעמדת שותפי לווייתן, על-פי יעוץ משפטי שקיבלו, פעולותיהם בקשר להסכם האמור לא עמדו בניגוד להוראות מתווה הגז והם חולקים על סמכות רשות התחרות בעניין זה. ביום 10 ביוני 2021 הודיעו שותפי לווייתן לרשות התחרות על הסכמתם לביטול התנייה האמורה, וביום 14 ביוני 2021 ניתנה הודעה לחברת החשמל בדבר ביטולה של התנייה, וזאת מבלי שיהא בכך כדי להוות הודאה או הסכמה להודעת רשות התחרות ו/או לאיזו מהטענות שהועלו כלפי ההסכם האמור ו/או התנייה האמורה. הואיל ותוקף ההסכם האמור היה עד ליום 30 ביוני 2021 לא הייתה לאמור השפעה על הכנסות השותפות עד לתום הרבעון השני של שנת 2021.

כאמור, ביום 30 ביוני 2021 הסתיים הסכם הפשרה ותחתיו נחתם ביום 4 ביולי 2021 הסכם על בסיס מזדמן (SPOT) לאספקת גז טבעי בין שותפי לווייתן וחברת החשמל לתקופה של שנה אחת לפי מחיר שיוסכם בין הצדדים מעת לעת.

(8) עדכון הערכות משאבים במאגר לווייתן

בחודש יוני 2021 התקבל מחברת Netherland, Sewell & Associates, Inc. (להלן - NSAI) דוח הערכת עתודות ומשאבים מותנים בחזקות, מעודכן ליום 31 במרס 2021 (להלן - דוח העתודות והמשאבים).

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

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

סה"כ (100%) בנכס הנפט (Gross)		קטגוריית עתודות ומשאבים מותנים
קונדנסט Million Barrels	גז טבעי BCM	
29.8	384.0	סה"כ עתודות מסוג 2P (Proved+Probable Reserves):
		משאבים מותנים מסוג 2C (Estimate Contingent Resources):
8.7	111.7	שלב 1א
11.1	143.5	פיתוחים עתידיים
49.6	639.2	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 מותנים בקבלת החלטות השקעה לביצוע קידוחים נוספים, בהקמת תשתיות נלוות ובחתימת הסכמים נוספים למכירת גז טבעי. פיתוחים עתידיים - (Future Development) משאבים מותנים בקבלת החלטות השקעה נוספת בהתאם לשלב 1ב, אשר תאפשר את הגדלת יכולת העיבוד וההזרמה, על-פי תוכנית הפיתוח של מאגר לווייתן ולשלב נוסף, ככל שתעודכן תוכנית הפיתוח של מאגר לווייתן, ובחתימת הסכמים נוספים למכירת גז טבעי. ראו סעיף 9 להלן בדבר אי וודאות בהערכת עתודות ומשאבים מותנים של גז טבעי וקונדנסט.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - השקעות בנכסי נפט וגז (המשך):

9 הערכות עתודות ומשאבים מותנים של גז טבעי וקונדנסט

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

10 רישיון ערן

בהמשך לאמור בביאור 9 לדוחות הכספיים השנתיים, נכון למועד דוח זה, ממשיכים הצדדים לפעול לגיבוש ההסכמות הנדרשות לצורך יישום הסדר הגישור.

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

בהמשך לאמור בביאור 5 לדוחות הכספיים השנתיים, בחודש יולי 2021 עדכן הממונה את תוכנית העבודה ברישיונות כמפורט להלן (יצוין כי השינוי היחיד הינו באבן דרך הראשונה ולא חל שינוי באיזה מהמועדים).

1 להלן תוכנית העבודה המחייבת במקבץ A (רישיונות 39, 40, 47 ו-48):

- א) עיבוד מחדש (FWI and Kirchhoff migration) של סקר סיסמי 3D של "שרה-מירה" ו"אריה" (לא פחות מ-2,007 קמ"ר) והגשה של תוצרי העיבוד מחדש ודוח עיבוד נתונים - עד ליום 1 באוגוסט 2021.
- ב) ביצוע אינברסיה סיסמית והגשת נתונים ודוח סיכום - עד ליום 1 בפברואר 2022.
- ג) הערכה טכנית ומסחרית - עד ליום 1 באוגוסט 2022.
- ד) נקודת ההכרעה הראשונה עבור מקבץ A - עד ליום 27 ביולי 2022.

2 להלן תוכנית העבודה המחייבת במקבץ C (רישיונות 45, 46, 52 ו-53):

- א) עיבוד מחדש (FWI and Kirchhoff migration) של סקר סיסמי 3D "שמרון-דניאל" (לא פחות מ-1,684 קמ"ר) והגשה של תוצרי העיבוד מחדש ודוח עיבוד נתונים - עד ליום 1 באוגוסט 2021.
- ב) ביצוע אינברסיה סיסמית והגשת נתונים ודוח סיכום - עד ליום 1 בפברואר 2022.
- ג) הערכה טכנית ומסחרית - עד ליום 1 באוגוסט 2022.
- ד) נקודת ההכרעה הראשונה עבור מקבץ C - עד ליום 27 ביולי 2022.

יצוין כי Capricorn Offshore Exploration Limited Cairn Energy Plc, מפעילת הרישיונות, הגישה לממונה את תוצרי העיבוד מחדש ודוחות עיבוד נתונים כנדרש לפי אבן הדרך הראשונה.

ביאור 5 - מימון פרויקט לויתן

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

א. הלוואות מתאגידים בנקאיים

כאמור בביאור 6 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר 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 (להלן - הלוואה ומסגרת הלוואה, בהתאמה).

נכון ליום 30 בספטמבר 2021 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, אושר על-ידי המלווים, באופן עקרוני, שסך המסגרת הזמינה למשיכה תעמוד על סך של כ-585 מיליון דולר, עם בקשה רשמית של השותפות (נכון ליום 30 בספטמבר 2021 ולמועד אישור הדוחות הכספיים נמשך מהמסגרת סך של 500 מיליון דולר). בנוסף, השותפות מעריכה כי מלוא סכום מסגרת הלוואה יהיה זמין למשיכה, בכפוף לאישור הבנקים המלווים ולדרישת השותפות, בהתאם לתנאים שנקבעו, המצוינים בביאור 6 לדוחות הכספיים השנתיים.

נכון ליום 30 בספטמבר 2021 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, סכומי הלוואות שנמשכו ממסגרת הלוואה עומדים על סך של 500 מיליון דולר. ערכה בספרים של הלוואה מתאגידים בנקאיים מהווה קירוב סביר לשווייה ההוגן.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 5 - מימון פרויקט לויתן (המשך):

נכון ליום 30 בספטמבר 2021 השותפות עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות (Covenants) שהתחייבה אליהן במסגרת הסכם ההלוואה ואשר עיקריהן פורטו בדוחות הכספיים השנתיים.

כאמור בביאור 6'א'2ב' לדוחות הכספיים השנתיים, במסגרת ההלוואה התהוו עלויות עסקה אשר נזקפו כהוצאות נדחות ומוצגות בקיזוז מסעיף הלוואות מתאגידים בנקאיים (להלן - הוצאות נדחות) והן מופחתות לאורך תקופת ההלוואה כחלק מהוצאות המימון.

במהלך 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, נבעו לקבוצה הוצאות מימון שנוקפו לרווח והפסד בגין ההלוואה בסך של כ- 18.2 מיליון דולר וכ- 6.1 מיליון דולר, בהתאמה.

ב. גיוס חוב מהציבור

1) אגרות חוב (סדרה ד):

א) ביום 5 ביולי 2021 הנפיקה רציו מימון לציבור אגרות חוב (סדרה ד). אגרות החוב (סדרה ד) נסחרות בבורסה. לפרטים אודות תנאי אגרות החוב (סדרה ד), ראה סעיף ח' להלן.

ב) סך התמורה המיידית ברוטו מההנפקה האמורה הסתכמה לכ- 92 מיליון דולר (300 מיליון ש"ח) (להלן - תמורת ההנפקה). סך הוצאות ההנפקה הסתכמו לכ- 1.1 מיליון דולר (כ- 3.7 מיליון ש"ח) (להלן - הוצאות הנפקה).

ג) סך תמורת ההנפקה בגין הנפקת אגרות חוב (סדרה ד) בניכוי עמלת התחייבות מוקדמת ובניכוי סכום כרית הריבית (כהגדרתו בסעיף ח'2ב' להלן) (להלן - תמורת ההנפקה נטו) הועברה לשותפות ביום 13 ביולי 2021 (לאחר רישום השעבוד על התמלוג (כהגדרתו בסעיף ח'2ב' להלן) אשר הוענק לרציו מימון על-ידי השותפות, ברשם החברות ביום 12 ביולי 2021).

ד) סך תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה ד) הועמדה כהלוואה לשותפות בתנאים זהים (Back-to-Back) לתנאי אגרות החוב (סדרה ד), ראו ביאור 6'ב' להלן. התקבולים לרציו מימון מהחזר ההלוואה מהשותפות כאמור, מהווים את מקור המימון היחיד לתשלום הקרן והריבית של אגרות החוב (סדרה ד) ואין לרציו מימון מקורות מימון אחרים לפירעון תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב (סדרה ד).

ה) תמורת ההנפקה נטו, משמשת את השותפות אך ורק לצורך מימון חלקה בהוצאות בקשר עם חזקות לויתן, לרבות מחזור חובותיה בקשר עם מימון חלקה בהוצאות בגין חזקות לויתן.

ו) אגרות החוב (סדרה ד), הוכרו לראשונה על בסיס שווי הוגן (אשר שווה לתמורה שהתקבלה) בניכוי הוצאות הנפקה. ההפרש בין התמורה שהתקבלה לאחר ניכוי הוצאות הנפקה, לבין הערך הנקוב שהונפק משקף ניכיון ומופחת על-פני תקופת אגרות החוב (סדרה ד) בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

ז) ביום 4 ביולי 2021, התקשרה רציו מימון בשטר נאמנות לאגרות החוב (סדרה ד), אשר כולל את תנאי אגרות החוב (סדרה ד) וכן, בין היתר, הנחיות ומגבלות בדבר הרחבת אגרות החוב (סדרה ד) והוראות בקשר עם הנפקת אגרות חוב מסדרות חדשות.

בשטר הנאמנות נקבע, בין היתר, כי סך כל אגרות החוב (סדרה ד) שבמחזור מעת לעת, כולל אגרות החוב (סדרה ד) הנוספות שתונפקנה בדרך של הרחבת הסדרה, כמפורט בשטר הנאמנות, לא יעלה על ערך נקוב בסכום בשקלים חדשים השווה ל- 275 מיליון דולר (לפי השער היסודי, כהגדרתו בסעיף ח' להלן) (להלן - היקף הסדרה המקסימלי). על אף האמור, רציו מימון תהיה רשאית להרחיב את אגרות החוב (סדרה ד) מעבר להיקף הסדרה המקסימלי כך שסך כל אגרות החוב (סדרה ד) שבמחזור מעת לעת, כולל אגרות החוב הנוספות שתונפקנה בהרחבה, לא יעלה על ערך נקוב בסכום בשקלים חדשים השווה ל- 350 מיליון דולר (לפי השער היסודי) (להלן - היקף הסדרה המקסימלי הנוסף), וזאת בכפוף ליצירת תמלוג נוסף ושעבודו כמפורט בשטר הנאמנות.

שטר הנאמנות כולל גם הוראות בדבר פדיון מוקדם (לרבות פדיון מוקדם מותנה) ביוזמת רציו מימון, לרבות התחייבות לבצע פדיון מוקדם במקרה בו תמכור השותפות את מלוא זכויותיה בחזקות לויתן. שטר הנאמנות כולל עילות פירעון מיידי כמקובל בשטרי נאמנות לאגרות חוב, לרבות עילות בקשר עם פעילות השותפות וכוללות, בין היתר, הפסקת תשלומים; פירוק, כינוס נכסים ו/או הקפאת הליכים; הרעה מהותית בעסקי השותפות שכתוצאה מכך קיים חשש ממשי שהשותפות לא תוכל לפרוע את ההלוואה במועדה; אם קיים חשש ממשי שהשותפות לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי רציו מימון בהתאם להסכם ההלוואה ואם השותפות תחדל להיות בעלת השליטה ברציו מימון. כמו כן, שטר הנאמנות כולל עילות ספציפיות הנוגעות לזכויות השותפות בחזקות לויתן, כגון: אם אחזקותיה של השותפות בחזקות לויתן יפחתו משיעור של 5% (מתוך 100%); אם יוטל עיקול, ימומש שעבוד, או יבוצעו פעולות הוצאה לפועל והכל על זכויותיה של השותפות בחזקות לויתן בגין חוב ו/או חובות מצטברים בסכום העולה על 100 מיליון דולר, ואלה לא הוסרו או בוטלו תוך 45 ימים.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 5 - מימון פרויקט לויתן (המשך):

(ח) תנאי אגרות החוב (סדרה ד):

300,000 (אלפי ש"ח)	ערך נקוב
ארבעה תשלומים שווים בשיעור של 12% כל אחד, ביום 31 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2023 עד 2026 (כולל), תשלום חמישי בשיעור של 17% ביום 31 באוקטובר 2027 ושני תשלומים שווים בשיעור של 17.5% כל אחד, ביום 31 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2028 עד 2029 (כולל)	מועד תשלום קרן
30 באפריל ו- 31 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2021 ועד 2029 (כולל) החל מיום 31 באוקטובר 2021. ראו סעיף (1) להלן.	מועד תשלום ריבית
24 באפריל בגין תשלומים המשולמים ביום ה-30 באפריל וביום 25 באוקטובר בגין תשלומים המשולמים ביום ה-31 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2021 עד 2029 (כולל).	יום קובע לתשלום הריבית והקרן
התשלום האחרון של הקרן והריבית, ביום 31 באוקטובר 2029, ישולם כנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה ד) לידי רציו מימון, לא יאוחר מחמישה ימי עסקים לפני מועד התשלום האחרון. ריבית שנתית בשיעור של 5.7% (להלן - הריבית הנקובה)	ריבית נקובה על יתרת הקרן הבלתי מסולקת (1)
הריבית על היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ד) תשולם בתשלומים חצי שנתיים. באשר לריבית הנוספת, כהגדרתה להלן, ראו סעיף 1 להלן.	
6.1% (דולרי).	שיעור ריבית אפקטיבית שנתי
קרן וריבית אגרות החוב (סדרה ד) צמודות לשער היציג של הדולר ביום 1 ביולי 2021 (קרי 1 דולר = 3.261). (להלן - השער היסודי).	בסיס הצמדה
אגרות החוב (סדרה ד) לא מדורגות.	דירוג
תמלוג מהשותפות וחשבון כרית הריבית (ראו סעיף 2 להלן).	בטוחות

(1) על-פי תנאי שטר הנאמנות, מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד) זכאים לריבית שנתית נוספת, מעבר לריבית הנקובה, בשיעור 1% (להלן - הריבית הנוספת), מיום המסחר הראשון שלאחר מועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ד) ועד למועד בו התקבל אישור הממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה (להלן - הממונה) לרישום השעבוד על התמלוג בספר הנפט ביום 5 באוגוסט 2021, (להלן - אישור הממונה).

בהתאם לאמור, עד מועד אישור הממונה נשאה היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ד) שבמחזור ריבית נוספת בשיעור של 0.08% (הריבית חושבה לפי מספר הימים בתקופה זו על בסיס 365 ימים בשנה). כמו כן, ההלוואה לשותפות בקשר עם אגרות החוב (סדרה ד) נשאה ריבית בשיעור זהה.

ביום 31 באוקטובר 2021, שולם סך של כ-1.8 מיליון דולר (כ-5.6 מיליון ש"ח) עבור הריבית הנקובה והריבית הנוספת בגין אגרות חוב (סדרה ד). בהתאם, שילמה השותפות לרציו מימון סכום זהה בגין הלוואה שניתנה לשותפות בקשר עם אגרות החוב (סדרה ד).

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 5 - מימון פרויקט לויתן (המשך):

(2) בטוחות לאגרות החוב (סדרה ד):

(א) תמלוג מהשותפות

לפרטים נוספים ראו ביאור 6'7 להלן.

(ב) חשבון כרית ריבית

בהתאם לשרט הנאמנות, לשם הבטחת הפירעון של תשלומי הקרן והריבית וסכומים נוספים, אשר רציו מימון חייבת בהם בקשר עם האמור בשרט הנאמנות ואגרות החוב (סדרה ד), מופקד בחשבון בנק שנפתח על-ידי הנאמן על שמו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד) אשר כל זכויות השותפות במופקד בו ו/או אשר יופקד בו בעתיד משועבדות לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד) בשעבוד יחיד, קבוע, ראשון בדרגה, ללא הגבלה בסכום (להלן - חשבון כרית הריבית), סך השווה לתשלום העוקב של הריבית מסכום קרן אגרות החוב (סדרה ד) ובתוספת הריבית הנוספת, לפי העניין. בסמוך לאחר כל מועד תשלום ריבית, הסכום המופקד בחשבון כרית הריבית יותאם לתשלום הריבית העוקב (להלן - סכום כרית הריבית) כאשר סכום כרית הריבית משמש כבטוחה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד), וזאת עד לאחר פירעון המלא של אגרות החוב (סדרה ד). השותפות התחייבה להשלים את סכום כרית הריבית בחשבון כרית הריבית, אם וככל שידרש.

רציו מימון לא תהיה רשאית לעשות שימוש בסכום כרית הריבית לצורך ביצוע תשלומים על חשבון אגרות החוב (סדרה ד). על אף האמור לעיל, השותפות תהיה רשאית להשתמש בסכום כרית הריבית ולהעבירו לרציו מימון לצורך תשלום הקרן האחרון של אגרות החוב (סדרה ד). ביום 11 ביולי 2021, הושלם רישום השעבוד על חשבון כרית הריבית ברשם המשכונות.

בסמוך לאחר הנפקת אגרות החוב (סדרה ד), הופקד בחשבון כרית הריבית סכום השווה לתשלום העוקב של הריבית, החל ביום 31 באוקטובר 2021, בתוספת הריבית הנוספת, בסך של כ- 2 מיליון דולר (כ- 6.5 מיליון ש"ח).

לאחר קבלת אישור הממונה, כאמור בסעיף ח'1 לעיל, הופחת מהסכום האמור סכום הריבית הנוספת באופן יחסי בגין התקופה ממועד אישור הממונה ועד ליום 31 באוקטובר 2021 המהווה סך של כ- 0.2 מיליון דולר (כ- 0.8 מיליון ש"ח).

לאחר תשלום הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ד) ביום 31 באוקטובר 2021 כמפורט בסעיף ח'1 לעיל, ביום 3 בנובמבר 2021, התאימה השותפות את הסכום המופקד בחשבון כרית הריבית לסכום הריבית העוקב לתשלום החל ביום 30 באפריל 2022, והפקידה סך של כ- 0.8 מיליון דולר (כ- 2.5 מיליון ש"ח) בחשבון כרית הריבית.

(ג) נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הושלמו רישומי שעבודי הבטוחות לאגרות החוב (סדרה ד) בהתאם לשרט הנאמנות.

(2) אגרות חוב (סדרה ב) ואגרות חוב (סדרה ג)

ביום 31 באוגוסט 2021, בהתאם לתנאי אגרות החוב (סדרה ב) ואגרות החוב (סדרה ג), נפרע שליש מערכן הנקוב של אגרות החוב (סדרה ב) ואגרות חוב (סדרה ג) בסך של כ- 53.7 מיליון דולר (שהינו הסכום נטו בקיזוז חלקה של השותפות, ראו ביאור 6'ג) וסך של כ- 60.2 מיליון דולר, בהתאמה. בהתאם לכך, שילמה השותפות לרציו מימון באותו מועד את התחייבויותיה של השותפות לתשלום הקרן והריבית בגין אגרות חוב (סדרה ב) (בקיזוז חלקה של השותפות, ראו ביאור 6'ג) ואגרות חוב (סדרה ג).

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 6 - צדדים קשורים

א. בהמשך למפורט בביאור 16 לדוחות הכספיים השנתיים, להלן פירוט עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים הנובעות מהסכם השותפות:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
	אלפי דולר			
2,981	575	-	2,058	771
-	-	285	-	500
144	36	36	108	108
10,547	3,253	4,370	7,838	12,238
329	86	118	244	316
108	27	-	81	36
2	0.5	0.5	1.5	1.5

דמי מפעיל לשותף הכללי (1)
דמי ניהול לשותף הכללי (2)
ייעוץ גיאולוגי
תמלוגי על
שכר דירקטורים והוצאות נלוות
הוצאות הכרוכות בניהול עסקי השותפות
שכר והוצאות לשותף המוגבל, הנאמן

(1) לעניין חישוב דמי מפעיל לשותף הכללי ראו ביאור 16א' לדוחות הכספיים השנתיים.

(2) בהמשך לאמור בביאור 16ג' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 27 במאי 2021 אישרה האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות השותפות את הסדר שירותי ניהול בין השותפות לשותף הכללי, לפיו, עבור העמדתם לרשות השותפות של שירותי ניהול, שירותי ייעוץ, שירותי פיתוח עסקי, ייעוץ וליוי בתחומי מימון ופיננסיים, אסטרטגיה, שיתופי פעולה, ניהול משברים ושירותים אחרים הדרושים לשם ניהול עסקי השותפות, אשר יינתנו באמצעות נושאי משרה בשותף הכללי שהשותפות והשותף הכללי נוהגים בהם כבעלי שליטה בשותף הכללי, השותף הכללי יהא זכאי לקבל מהשותפות דמי ניהול בסכום כולל של 95,000 דולר, בתוספת מע"מ, בכל חודש. כל יתר הוצאות ניהול השותפות והשותף הכללי, מכל מין וסוג שהוא, תחולנה על השותפות. כמו כן, ובהתאם לאמור בסעיף 65א(ז)(1) לפקודת השותפויות, השותפות תחזיר לשותף הכללי את כל הוצאות ניהול השותפות בהן נשא השותף הכללי בפועל, למעט הוצאות כאמור שישולמו, במישרין או בעקיפין, לבעלי השליטה בשותף הכללי והוצאות שלבעלי השליטה בשותף הכללי עניין אישי בתשלומן ובלבד שהוצאות כאמור שישולמו לשם התקשרות עם דירקטור באשר לתנאי כהונתו והעסקתו יהיו בהתאם לדין. הסדר שירותי הניהול כאמור החל ביום 23 באפריל 2021 ויהיה בתוקף שלוש שנים. השותף הכללי לא יהיה זכאי לקבל מהשותפות דמי ניהול או תשלומים אחרים, למעט תמלוגים כאמור בביאור 7א' להלן ולמעט תשלומים אשר יאושרו מעת לעת על-פי הוראות פקודת השותפויות.

ב. בהמשך לאמור בביאור 5ב' לעיל, ביום 4 ביולי 2021, התקשרה רציו מימון בהסכם הלוואה עם השותפות בקשר עם אגרות חוב (סדרה ד).

להלן תמצית עיקרי הסכם הלוואה:

- תמורת ההנפקה נטו, הועברה לשותפות, כאשר סכום הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ד) (להלן - סכום הלוואה) הועמד כהלוואה לשותפות מסוג Non-Recourse שתחזור באותם תנאים של אגרות החוב (סדרה ד) (Back-to-Back) (להלן - הלוואה).
- השותפות התחייבה כי תמורת ההנפקה נטו תשמש אותה אך ורק לצורך מימון חלקה בהוצאות בקשר עם חזקות לויתן, לרבות מחזור חובותיה בקשר עם מימון חלקה בהוצאות בקשר עם חזקות לויתן.
- השותפות תחזיר לרציו מימון סכום השווה לסכום הלוואה בצירוף הריבית הרלוונטית לאותו מועד ובאותם מועדי פירעון של אגרות החוב (סדרה ד) כמתואר בביאור 5ב' לעיל.
- הלוואה הבינחברתית בין השותפות לרציו מימון הוכרה לראשונה לפי שווייה ההוגן (אשר שווה לתמורה שהתקבלה) בניכוי הוצאות הנפקה. בתקופות עוקבות הלוואה תמדד בעלות מופחתת. ההפרש בין התמורה, בניכוי הוצאות הנפקה, לבין הערך הנקוב שהונפק, משקף ניכיון ומופחת על-פני תקופת הלוואה בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 6 - צדדים קשורים (המשך):

(5) השותפות רשאית לפרוע את היתרה הבלתי מסולקת של ההלוואה (קרן ההלוואה בצירוף הריבית שנצברה לאותו מועד) בפדיון מוקדם (לרבות פדיון מוקדם מותנה) בכל עת לאחר חלוף 60 ימים ממועד הרישום למסחר לראשונה של אגרות החוב (סדרה ד) בהודעה מראש ובכתב לרציו מימון. נוסף על האמור, השותפות תהא חייבת לפרוע את היתרה הבלתי מסולקת של ההלוואה בפדיון מוקדם במקרה בו תמכור השותפות את מלא זכויותיה בחזקות לווייתן, והכל כמפורט בהסכם ההלוואה ובשטר הנאמנות. במקרים כאמור, רציו מימון תבצע במקביל פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ד) באותם סכומים. כמו כן, השותפות תהיה רשאית לפרוע כל סכום מההלוואה בפדיון מוקדם, מותנה ברכישה עצמית של אגרות החוב (סדרה ד) על-ידי רציו מימון, בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ד) ולכל דין. במידה ואגרות החוב (סדרה ד) תועמדה לפירעון מיידי מכל סיבה שהיא, רציו מימון זכאית להעמיד לפירעון מיידי את ההלוואה, וייראו בהעמדת אגרות החוב (סדרה ד) לפירעון מיידי כשלעצמה עילה מספקת לכך.

(6) במסגרת הסכם ההלוואה התחייבה השותפות לשעבד את זכויותיה בחשבון כרית הריבית, כמתואר בביאור 5ב'1ח'1(2) (ב) לעיל. ביום 11 ביולי 2021, הושלם רישום השעבוד על חשבון כרית הריבית ברשם המשכונות.

(7) כמו כן, נקבע כי להבטחת כל התחייבויות השותפות כלפי רציו מימון על-פי הסכם ההלוואה לרבות פירעונה, העניקה השותפות לרציו מימון, זכות לקבלת תמלוג בכסף מחלקה של השותפות בגז ובנפט שיופקו וינוצלו רק ממאגר לווייתן, כמפורט להלן (להלן - התמלוג):

(א) רציו מימון זכאית לתמלוג באופן מיידי כנגד העמדת ההלוואה לשותפות. יחד עם זאת, תמורות בפועל מכח התמלוג ישולמו לרציו מימון אך ורק אם ההלוואה (סכום ההלוואה בצירוף ריבית) לא תיפרע עד (וכולל) מועד הפירעון האחרון או כאשר התקיימה עילה להעמדת ההלוואה לפירעון מיידי (להלן - המועד הקובע לקבלת תמורות מכח התמלוג), לפי המוקדם.

(ב) רק לאחר פרעונם המלא והסופי של כל הסכומים שבהם תחוב השותפות כלפי רציו מימון על-פי הסכם ההלוואה לרבות סכום ההלוואה (בצירוף הריבית) עד (וכולל) הפירעון האחרון וסילוק כל ההתחייבויות למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד) בהתאם לשטר הנאמנות באופן סופי, תפקע זכות החברה לקבלת התמלוג ובמקרה כזה תתבטל באופן אוטומטי זכותה של רציו מימון (לרבות כל מי שייכנס בנעליה) לקבל את התמלוג והוא יבוטל.

(ג) להלן פרטים נוספים ביחס לתמלוג:

(1) התמלוג ישולם בכסף מתוך גז ונפט שיופקו וינוצלו רק ממאגר לווייתן.

(2) התמלוג בשיעור של 12% המחושב ביחס לשיעור של 10% (מתוך 100%) ממאגר לווייתן. מובהר, כי שיעור התמלוג ואופן חישובו כאמור לא ישתנו במקרה של שינוי (בין אם עליה ובין אם ירידה) בהערכות המשאבים ונתוני תזרים מהוון במאגר לווייתן.

(3) על אף האמור לעיל, במקרים המפורטים להלן, יבוצעו התאמות לשיעור התמלוג:

א. במקרה בו יבוצע פדיון מוקדם חלקי של ההלוואה ושל אגרות החוב (סדרה ד), שיעור התמלוג לא ישתנה אך הוא יחושב על שיעור מאחזקות השותפות במאגר לווייתן על-פי החישוב הבא:

$12\% * \text{יתרת הערך הנקוב החדש של אגרות החוב}$
הערך הנקוב של אגרות החוב במועד העמדת ההלוואה

ב. במקרה בו תמכור השותפות חלק מאחזקותיה במאגר לווייתן, כך ששיעור האחזקה החדש במאגר ירד מתחת ל- 10% (מתוך 100%) מבלי שיבוצע פדיון מוקדם של ההלוואה ושל אגרות החוב (סדרה ד), שיעור התמלוג יעודכן לפי החישוב הבא והוא ירשם על החלק בשיעור האחזקות החדש:

$$\text{שיעור תמלוג חדש} = \frac{\text{שיעור תמלוג ישן}}{X}$$

$$\text{כאשר } X = \frac{\text{שיעור האחזקות החדש במאגר}}{10\%}$$

(4) השותפות תשלם לרציו מימון את התמלוג בדולרים או (אם על-פי דין לא ניתן יהא לשלם אלא במטבע ישראלי) במטבע ישראלי, כשהוא מחושב בדולרים לפי השער היציג של הדולר בעת התשלום בפועל, מחושב על-פי המחיר בפי הבאר. התשלום כאמור, יעשה אחת בכל חודש. התמלוג אשר יועבר לרציו מימון מהשותפות יהיה לאחר ניכוי כל מס ו/או היטל (לרבות מכח חוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע, תשע"א-2011) אחרים אשר יש לנכותם על-פי דין.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 6 - צדדים קשורים (המשך):

- (5) מדידת הכמויות של גז ונפט שיופקו וינוצלו ממאגר לווייתן לצורך חישוב התמלוג, ייעשו באותו אופן שנעשית המדידה לצורך תשלום תמלוגים למדינה בהתאם לחוק הנפט. התמלוג יחושב רק ביחס לכמויות של גז ונפט שיופקו וינוצלו ממאגר לווייתן החל מהמועד הקובע לקבלת תמורות מכוח התמלוג.
- (6) הזכות לתמלוג כאמור, תהא צמודה באופן חלקי בהתאם למנגנון שפורט לעיל, לחלקה של השותפות במאגר לווייתן (מוגבל ל- 10% מתוך 100% ובכפוף להתאמות כאמור לעיל). אם תמכור השותפות חלק מאחזקותיה במאגר לווייתן, יוגדל שיעור התמלוג ביחס לחלק היחסי במאגר לווייתן אשר יישאר בידי השותפות, באופן שישקף אותו שיעור משוקלל של תמלוג לרציו מימון.
- (7) התמלוג ישולם מהכנסות השותפות מגז ונפט שיופקו וינוצלו ממאגר לווייתן, לאחר ובכפוף לביצוע תשלומים כדלקמן: תשלום תמלוגים למדינה בהתאם לחוק הנפט (ו/או כל היטל ו/או תשלום אחר על-פי דין); תשלום תמלוגי על לשותף הכללי ולחברת איתן אייזנברג בע"מ (הגיאולוג של השותפות); תשלומים שוטפים לתאגידים פיננסיים אשר העמידו ו/או יעמידו לשותפות מימון בקשר עם חזקות לווייתן.
- (8) הזכות לקבלת התמלוג בכסף תוגבל לגובה יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ד) בצירוף הריבית, ריבית הפיגורים (כהגדרתה בשטר הנאמנות) וכל תוספת ריבית שהיא, וסכומים נוספים בהם תחוב השותפות כלפי רציו מימון בהתאם להסכם ההלוואה, ועם תשלום מלוא הסכום כאמור תפקע ותבטל זכותה של רציו מימון (לרבות כל מי שייכנס בעליה) לקבל את התמלוג והתמלוג יפקע ויבוטל.
- (9) מובהר כי שיעור התמלוג לא יעודכן במקרה של הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ד) עד להיקף הסדרה המקסימלי, כמפורט בביאור 5'1.
- (10) על אף האמור, במקרה בו תבחר רציו מימון להרחיב את סדרת אגרות החוב (סדרה ד) מעבר להיקף הסדרה המקסימלי ועד להיקף הסדרה המקסימלי הנוסף, שיעור התמלוג לא ישתנה. למען הסר ספק, התמלוג האמור יחושב בדומה לסעיף 3'א לעיל, ביחס לשיעור של 10% (מתוך 100%) ממאגר לווייתן, על-פי החישוב הבא (וזאת בכפוף ליצירת שעבודים ורישומם (באופן זהה לשעבוד על התמלוג) על התוספת בתמלוג שתעניק השותפות לרציו מימון, ככל ותעניק):

12% * יתרת הערך הנקוב החדש של אגרות החוב הערך הנקוב של היקף הסדרה המקסימלי

- (8) במסגרת הסכם ההלוואה הובהר כי ההלוואה הינה מסוג Non-Recourse ולא תהיה מובטחת בכל בטוחה נוספת מצד השותפות. הבטוחה, הסעד והתרופה היחידה של רציו מימון במקרה של אי פירעון ההלוואה במועד הפירעון האחרון ו/או כאשר התקיימה עילה להעמדת ההלוואה לפירעון מיידי הינם התמלוג, ולרציו מימון לא תעמוד כל זכות תביעה כנגד השותפות במקרה כאמור. בהתאם לכך, הוסכם כי החל מהמועד הקובע לקבלת תמורות מכוח התמלוג ובכפוף לתשלום התמלוג, תיחשב ההלוואה כנפרעה במלואה. עוד במסגרת הסכם ההלוואה, התחייבה השותפות להעביר לרציו מימון, לאחר דרישתה הראשונה של רציו מימון בכתב, את מלוא הסכום אותו נדרשת רציו מימון לשלם למחזיקי אגרות החוב ו/או הנאמן ו/או להפקיד בחשבון נאמנות לטובת מחזיקי אגרות החוב ו/או הנאמן במסגרת התחייבות רציו מימון לשיפוי ו/או תשלום הוצאות בשטר הנאמנות לאגרות החוב.
- (9) נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, השותפות עומדת בכלל התחייבויותיה בהתאם להסכם ההלוואה, לרבות הענקת התמלוג לרציו מימון ושעבוד זכויות השותפות בחשבון כרית הריבית כמתואר בסעיפים 6'1 ו- 6'2 לעיל. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הושלמו כל רישומי שעבודי הבטוחות בהתאם לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ד).

ג. רכישת אגרות חוב (סדרה ב וסדרה ג) של רציו מימון

כחלק מתהליך לצמצום חובותיה ובהתאם להחלטות דירקטוריון השותף הכללי, בכוונת השותפות להמשיך לרכוש אגרות חוב (סדרה ב) של רציו מימון וכן לרכוש אגרות חוב (סדרה ג) של רציו מימון, ככל והדבר יהווה הזדמנות עסקית נאותה באותה עת, עד להיקף כולל של 300 מיליון ש"ח ע.ג. (לרבות רכישות שבוצעו בעבר). אגרות החוב (סדרה ב ו/או סדרה ג) שנרכשו או שירכשו על-ידי השותפות כאמור לא תוצענה למכירה בבורסה או מחוץ לבורסה. בהתאם לכך, סעיף פיקדון לזמן קצר בסך של כ- 64.0 מיליון דולר נועד לשמש לרכישת אגרות החוב (סדרה ב ו/או סדרה ג) כאמור.

במהלך שנת 2020 ביצעה השותפות רכישות של 88,803,562 ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב) של רציו מימון (המהווים כ- 14.38% מסך הערך הנקוב המונפק) בתמורה לסך של כ- 108.6 מיליון ש"ח (כ- 31.8 מיליון דולר). בהתאם לכך, השותפות רשמה בשנת 2020 הפסד מפדיון מוקדם של אגרות חוב (סדרה ב) בסך של כ- 781 אלפי דולר.

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 6 - צדדים קשורים (המשך):

במהלך חודשים יולי ואוגוסט 2021, רכשה השותפות 7,847,265 ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב) נוספות של רציו מימון (המהווים כ- 1.27% מסך הערך הנקוב המונפק) בתמורה לסך של כ- 10.5 מיליון ש"ח (כ- 3.2 מיליון דולר). בהתאם לכך, השותפות רשמה ברבעון השלישי לשנת 2021 הפסד מפדיון מוקדם של אגרות חוב (סדרה ב) בסך של כ- 140 אלפי דולר.

לאור האמור לעיל, נכון ליום 30 בספטמבר 2021 ולמועד אישור הדוחות הכספיים מחזיקה השותפות בכ- 15.65% מסך אגרות החוב (סדרה ב) של רציו מימון.

סעיף התחייבות בגין אגרות חוב לזמן ארוך, חלויות שוטפות של אגרות חוב וריבית לשלם בגין אגרות חוב הכלולים בדוח על המצב הכספי מוצגים בקיזוז אגרות החוב (סדרה ב) שנרכשו כאמור.

ביאור 7 - מידע נוסף

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

א. תמלוגים

כאמור בביאור 13' לדוחות הכספיים השנתיים בחודש ינואר 2021 פנה משרד האנרגיה לבעלות הזכויות בלווייתן וביקש לקבל את עמדתן באשר לאחוזי הכרה בהוצאות במאגר לווייתן (להלן - המאגר) לצורך חישוב שווי השוק של התמלוג בפי הבאר בגין הפקת הגז מהמאגר האמור בהתאם לחוק הנפט, תשי"ב-1952 (להלן - התמלוג).

בחודש פברואר 2021 הגיבו בעלות הזכויות בלווייתן לפנייה האמורה וציינו כי לעמדתן כל ההוצאות בגין הפקת הגז הטבעי מהמאגר לרבות ההוצאות מפי הבאר ועד לנקודת המכירה צריכות להיות מוכרות במלואן לצורך חישוב שווי השוק של התמלוג כאמור.

יצוין כי טרם הועברו לבעלות הזכויות בלווייתן הוראות פרטניות במסגרתן יפורטו ההוצאות המותרות בניכוי לעניין חישוב שווי השוק של התמלוג בפי הבאר, בהתאם למאפיינים הפרטניים של המאגר.

השותפות רשמת בדוחותיה הכספיים הוצאות בגין התמלוגים למדינה לפי שיעור אפקטיבי של 11.26% (בהתאם לדרישת משרד האנרגיה לעניין תשלום מקדמות תמלוגים). יחד עם זאת, עמדת השותפות הינה כי תחשיב השיעור בפועל של התמלוגים בגין ההכנסות מפרויקט לווייתן צריך להביא לידי ביטוי את מורכבות הפרויקט, הסיכונים הכרוכים בו והיקף ההשקעות בפרויקט. על-פי תחשיב המבוסס על עקרונות "הנוסחה האנגלית", אשר מתבסס, בין היתר, על עקרונות ההנחיות האמורות לעיל ועל הסכם אשר נחתם עם המדינה בפרויקט ים תטיס, שיעור התמלוג האפקטיבי בפועל למדינה, אמור לעמוד על 10.97% ו- 10.81% ב- 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 ובשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה. ההפרש בין רישום ההוצאה בדוחותיה הכספיים של השותפות לפי שיעור של 11.26% לבין התמלוגים המחושיבים לפי עמדת השותפות בשיעורים כאמור, מסתכם לכ- 0.7 מיליון דולר ב- 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, ולכ- 0.9 מיליון דולר בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. ככל ששיעור התמלוג האפקטיבי ישתנה, תיערך התאמה בהתאם.

ב. פקיעת כתבי אופציה (סדרה 19)

על-פי דוח הצעת מדף של השותפות מיום 1 באוקטובר 2020 אשר פורסם מכוח תשקיף המדף של השותפות מיום 14 בפברואר 2020, הונפקו 109,181,494 כתבי אופציה (סדרה 19) של השותפות, אשר ניתן היה לממש כל אחד מהם ליחידת השתתפות המקנה זכות השתתפות בזכויות השותף המוגבל בשותפות המוגבלת, עד ליום 20 ביולי 2021.

עד ליום פקיעתן ביום 20 ביולי 2021 ועד בכלל מומשו 28,107 כתבי אופציה (סדרה 19) ל- 28,107 יחידות השתתפות ונתקבלה בגינת תמורה בסך של כ- 18 אלפי דולר (כ- 57 אלפי ש"ח). 109,153,387 כתבי אופציה (סדרה 19) שלא מומשו, פקעו ביום 20 ביולי 2021.

ג. הליכים משפטיים

1) בקשה לאישור תובענה ייצוגית - אוליר מסחר ותעשיות בע"מ נגד רציו חיפושי נפט בע"מ ואחרים

כאמור בביאור 24' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 10 במרס 2021 הגישה המבקשת את תגובתה לתשובת המשיבים. במסגרת התגובה נטען, בין היתר, כי החלטת המשיבים לכלול בסוף דיווח על התניה העומדת במוקד הדיון במסגרת הדו"ח השנתי היא בגדר הודאת בעל דין בכך שהיא תניה מהותית, כי דולפינוס היא לקוחה מהותית ביותר של השותפות, וכן כי נפלו סתירות פנימיות וכשלים בחוות דעת המומחה שתמכה בתשובת המשיבים לבקשת האישור.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - מידע נוסף (המשך):

ביום 6 ביוני 2021 הוגשה נגד מרבית המשיבים (למעט מפקח השותפות, בעבר ובהווה) בקשה חדשה לאישור תובענה ייצוגית על-ידי מר כפיר ספיר בנושא זהה וכן במקביל הוגשה על ידו בקשה למחיקת ההליך הנוכחי והמשך ניהול הדיון בנושא במסגרת בקשת האישור החדשה (ת"צ 13139-06-21 ספיר נ' רציו חיפוי נפט (1992) שותפות מוגבלת), וזאת בטענה כי גם בענייננו המבקשת אינה בעלת עילת תביעה אישית, כפי שנפסק בפסק הדין שניתן בהליך מקביל שהגישה המבקשת נגד שותפות ישראלמקו (ת"צ 40354-04-20 אוליר מסחר ותעשיות בע"מ נ' ישראלמקו). ביום 30 בספטמבר 2021 הוגשה תשובת המבקשת לבקשת מר ספיר, במסגרתה ציינה כי היא אינה מתנגדת למחיקת הליך זה, ללא צו להוצאות. באותו יום הוגשה גם תשובת המשיבים במסגרתה התבקש בית המשפט להחליט איזה מבקשות האישור תמשיך להיות נדונה, וככל שהליך זה יימחק, לחייב את המבקשת בהוצאות המשיבים.

ביום 8 ביולי 2021 הגיש מר ספיר תגובה לתשובות המשיבים בעניין בקשת המחיקה, בה נטען כי יש למחוק את ההליך הנוכחי בהסכמת הצדדים כולם וכן הבהיר כי לשיטתו לא התבצע מהלך של תיאום פסול בינו ובין אוליר. ביום 1 ביולי 2021 ביקש מר ספיר לזמן את המצהירה מטעם השותפות לחקירה. ביום 2 באוגוסט 2021 הוגשה תשובת המשיבים לבקשה זו במסגרתה התנגדו לזימון לחקירה, בטענה כי כלל אין מחלוקת עובדתית בסוגיות שעלו בתצהיר מטעמם. ביום 15 באוגוסט 2021 הוגשה תגובת מר ספיר לתשובת המשיבים בה עמד על זימון המצהירה לחקירה.

כמו כן, ביום 13 ביוני 2021 הגיש מר ספיר בקשה לעיון בתיק בית המשפט בטענה כי יש לו עניין מובהק בכך לנוכח בקשותיו המתוארות לעיל. ביום 24 ביוני 2021 הוגשה תשובת המשיבים במסגרתה התנגדו לעיון של מר ספיר בתשובה שהוגשה לבקשת האישור. ביום 5 ביולי 2021 הגיש מר ספיר תגובה לתשובה לבקשת העיון, במסגרתה נטען כי הצביע על עניין מובהק וזיקה ישירה לתיק ועל כן יש לאשר את בקשת העיון.

ביום 29 בספטמבר 2021 ניתן פסק דינו של בית המשפט אשר במסגרתו נמחקה בקשת האישור והמבקשת (אוליר) חויבה בתשלום הוצאות המשפט של המשיבים בסך של 110,000 ש"ח.

ביום 3 בנובמבר 2021 הגישה אוליר ערעור על פסק דינו של בית המשפט המחוזי כאשר הערעור מופנה אך ורק על החיוב בהוצאות משפט כאמור, כאשר לשיטת המערערת מדובר בחיוב מופרז החורג מהמקובל ואשר עשוי להרתיע תובעים ייצוגיים בעתיד מהגשת בקשות לאישור תובענות ייצוגיות. ביום 8 בנובמבר 2021 הגישה המערערת בקשה לעיכוב ביצוע פסק דינו של בית המשפט המחוזי עד להכרעה בערעור ולאחר שהוגשה תשובת המשיבים לבקשה לעיכוב ביצוע, ביום 24 בנובמבר 2021 ניתנה החלטת בית המשפט העליון במסגרתה נדחתה הבקשה לעיכוב ביצוע וכן חוייבה המערערת בהוצאות המשיבים בסך 2,000 ש"ח. על אף שהדיון בערעור בשלב מקדמי ביותר, השותפות ויועציה המשפטיים מעריכים כבר בשלב זה כי הסיכוי לכך שהערעור יידחה גבוה מכך שהערעור יתקבל.

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

כאמור בסעיף 1 לעיל, ביום 6 ביוני 2021 הוגשה בקשה לאישור תביעה ייצוגית על-ידי מר כפיר ספיר, בנושא זהה לנושא שבו עוסקת בקשת האישור שהוגשה על-ידי אוליר מסחר ותעשיות בע"מ (להלן - בקשת אוליר). כפי שנטען בבקשת אוליר (ופורט לעיל) הטענה בבקשת האישור היא לכך שהמשיבים הפרו כביכול את חובותיהם לגלות לציבור המשקיעים בשותפות כי במסגרת הסכם שנעשה לייצוא גז טבעי ממאגר לווייתן לדולפינוס) נקבעה תניה המאפשרת לדולפינוס להפחית ב-50% את כמות הגז השנתית המינימלית שהתחייבה לרכוש, במקרה שבו המחיר היומי הממוצע של חבית נפט מסוג ברנט (כהגדרתו בהסכם) ירד מתחת ל-50 דולר לחבית.

במקביל, הוגשה על-ידי מר ספיר גם בקשה במסגרתה ביקש כי בית המשפט ימחק את בקשת אוליר ומשיך לנהל את הדיון בנושא זה במסגרת בקשת האישור אשר הוגשה על ידו.

לטענתו, אוליר אינה בעלת עילת תביעה אישית שכן רכשה את יחידות ההשתתפות לפני פרסום הפרט המטעה, בדומה להחלטת בית המשפט בהליך מקביל באותו נושא אשר הוגש נגד שותפות אחרת (ת"צ 40354-04-20 אוליר מסחר ותעשיות בע"מ נ' ישראלמקו נגב 2 שותפות מוגבלת). לפיכך הוא סבור שבקשתו עדיפה ועל הדיון להימשך במסגרתה.

ביום 30 בספטמבר 2021 הוגשה תשובת אוליר לבקשת מר ספיר, במסגרתה ציינה כי היא אינה מתנגדת למחיקת הליך זה, ללא צו להוצאות. באותו יום הוגשה גם תשובת המשיבים במסגרתה התבקש בית המשפט להחליט איזה מבקשות האישור תמשיך להיות נדונה, וככל שבקשת אוליר תימחק, לחייב את המבקשת בהוצאות המשיבים.

ביום 8 ביולי 2021 הגיש מר ספיר תגובה לתשובות המשיבים בעניין בקשת המחיקה, בה נטען כי יש למחוק את ההליך הנוכחי בהסכמת הצדדים כולם וכן הבהיר כי לשיטתו לא התבצע מהלך של תיאום פסול בינו ובין אוליר. ביום 1 ביולי 2021 ביקש מר ספיר לזמן את המצהירה מטעם השותפות לחקירה. ביום 2 באוגוסט 2021 הוגשה תשובת המשיבים לבקשה זו במסגרתה התנגדו לזימון לחקירה, בטענה כי כלל אין מחלוקת עובדתית בסוגיות שעלו בתצהיר מטעמם. ביום 15 באוגוסט 2021 הוגשה תגובת מר ספיר לתשובת המשיבים בה עמד על זימון המצהירה לחקירה.

כאמור בסעיף 1 לעיל, ביום 29 בספטמבר 2021 ניתנה החלטת בית המשפט אשר לפיה נמחקה בקשת אוליר ונקבע כי הליך זה (בקשת ספיר) ימשיך להתנהל. כמו כן נקבע מועד להגשת תשובה לבקשת האישור.

נכון למועד הדוח נוכח כל האמור לעיל, השותפות ויועציה המשפטיים מעריכים בשלב זה כי הסיכויים לכך שבקשת האישור תידחה גבוהים מהסיכויים לכך שתתקבל.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - מידע נוסף (המשך):

(3) תביעה ייצוגית – לוי נגד דלק קידוחים – שותפות מוגבלת ואחרים

כאמור בביאור 24'ד'3'ב' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 28 בפברואר 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית (להלן - בקשת האישור), על-ידי צרכן חשמל (להלן - המבקש) כנגד בעלות האחזקות במאגר לויתן ובמאגר תמר - דלק קידוחים ושרון - להן החזקות בשני המאגרים, וכנגד יתר המחזיקות במאגר תמר (להלן - יתר המחזיקות בתמר) ובמאגר לויתן, קרי השותפות. במסגרת בקשת האישור לא מתבקש כל סעד כנגד השותפות והיא צורפה לתביעה בבחינת בעל דין נדרש, לאור היותה מחזיקה בזכויות במאגר לויתן (כמו גם יתר המחזיקות בתמר, אשר צורפו בבחינת בעל דין נדרש וגם כנגדן לא נתבקש סעד). יתר המחזיקות בתמר הגישו בקשה למחיקה על הסף של הבקשה לאישור נגדן, המבקש התנגד לבקשה ונקבע דיון בבקשה זו. ביום 9 בספטמבר 2021, לאחר שהמבקש הגיש בקשה בהסכמת יתר המחזיקות בתמר, למחיקתן, נתן בית המשפט פסק דין חלקי, בו הורה על מחיקתן של יתר המחזיקות בתמר כמשיבות לבקשת האישור. בתוך כך בית המשפט הורה על המועדים להגשת התגובות מטעם המשיבות (ובכללן השותפות) ועל המועד להגשת התשובה לתגובה. ביום 17 בנובמבר 2021, לאחר שהוגשה מטעמה של השותפות בקשה למחיקתה כמשיבה לבקשת האישור, בנסיבות בהן גם כנגדה, בדומה ליתרת המחזיקות בתמר, לא נתבקש סעד בגדרו של הליך האישור, התקבל פסק דין חלקי המורה על מחיקת השותפות מבקשת האישור.

(4) שדות נפט:

(א) שדות נפט חיפויים (1992) – שותפות מוגבלת (בפירוק) נגד איתן אייזנברג בע"מ ואחרים

בהמשך לאמור בביאור 24'ד'4'א' לדוחות הכספיים השנתיים (על סך 700 מיליון ש"ח): כתב הגנה הוגש ביום 14 באפריל 2021, במסגרתו טוענים הנתבעים, בין היתר, כי הסודות לכאורה לא היו סודיים כלל; כי המידע הכלול בסודות לכאורה אינו מכסה כלל את איזור לויתן ולא ניתן היה לגלות באמצעותו לא את מבנה לויתן ולא את מאגר הגז הטבעי שבו; קיומו של מבנה לויתן היה ידוע (ולא היה סודי) שנים רבות לפני שנחשפו הנתבעים לסודות לכאורה; הנתבעים היו זכאים – הן מכח הדין והן מכח הסכם – לעשות שימוש בסודות לכאורה (אם כי בפועל, הם לא עשו כן) וכי לא קיים קשר סיבתי בין גילוי מבנה גיאולוגי (כדוגמת לויתן) לבין חשיפה ופיתוח של מאגר כלכלי ומסחור הגז המצוי בו.

ביום 22 ביוני 2021, הוגש כתב תשובה בו מוסיפה וטוענת התובעת כי הטענות בכתב ההגנה עומדות כביכול בסתירה לטענות שהועלו על-ידי הנתבעים במסגרת תביעת לנגוצקי ושעל בסיסן התביעה נדחתה. בהתאם, התובעת טוענת לקיומו של השתק שיפוטי כביכול, שמכוחו הנתבעים מנועים כביכול מלטעון חלק מן הטענות שהועלו על-ידם.

עוד בהמשך לאמור בביאור 24'ד'4'א' לדוחות הכספיים השנתיים בקשר עם בקשה להורות לתובעת להפקיד ערובה לתשלום הוצאות ההגנה של הנתבעים: לאחר שקיבל את עמדות הצדדים, חייב בית-המשפט את התובעת, בהחלטה מיום 7 באפריל 2021, להפקיד ערובה לתשלום הוצאות ההגנה, בסך של 700 אלף ש"ח.

ביום 1 בנובמבר 2021 הגישו הנתבעים בהליך שדות נפט בע"מ נ' איתן אייזנברג ואחרים, הנוזר בסעיף ב' להלן, בקשה לאיחוד דיון בתובענות, אשר במסגרתה התבקש בית המשפט להורות על איחוד הדיון בהליך הנוזר יחד עם הדיון בהליך זה.

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

(ב) שדות נפט בע"מ נ' איתן אייזנברג ואחרים

כאמור בביאור 24'ד'4'ב' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 24 במרס 2021, הומצא לידי ב"כ השותפות כתב תביעה על סך 750 מיליון ש"ח, אותו הגישה שדות נפט בע"מ (להלן - שדות נפט), בבית-המשפט המחוזי בתל-אביב - יפו, כנגד איתן אייזנברג בע"מ, מר איתן אייזנברג, השותפות, השותף הכללי, מר ליגד רוטלוי (יו"ר דירקטוריון השותף הכללי) ומר יגאל לנדאו (מנכ"ל ודירקטור בשותף הכללי) (להלן - כתב התביעה ו- הנתבעים, בהתאמה).

כתב התביעה נסמך, במידה רבה, על תשתית עובדתית זהה לזו שבבסיס תביעת שותפות שדות נפט (הנוזרת בסעיף א לעיל). לטענת שדות נפט, בכתב התביעה, כתוצאה מגזל זכויות כביכול, של שותפות שדות נפט (כנטען בתביעת שותפות שדות נפט), נמנעו משדות נפט תשלומים שונים (תמלוגים ודמי מפעיל) להם היא זכאית בהתאם להסכם בינה לבין שותפות שדות נפט; וכן תמלוגים להם היא זכאית בהתאם להסכמים ישירים בינה לבין השותפות.

בכתב התביעה התבקש בית-המשפט לחייב את הנתבעים, ביחד ולחוד, לשלם לשדות נפט תמלוגי על בשיעור 8% מסך כל הגז/נפט/משאב אחר אשר הופקו ו/או יופקו ממאגר לויתן, ודמי מפעיל בשיעור של 7.5% (בצירוף מע"מ) מסך ההוצאות שהוצאו בגין חיפוש/פיתוח/הפקה של גז ממאגר לויתן. לחילופין, מתבקש בית-המשפט לחייב את הנתבעים, ביחד ולחוד, בתשלום כל הרווחים שהרוויחו על חשבון שדות נפט ולפצות על נזקה. בנוסף, מתבקש בית-המשפט ליתן כנגד הנתבעים צו למתן חשבונות.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - מידע נוסף (המשך):

כתב הגנה הוגש ביום 24 ביוני 2021. הואיל וכאמור, תביעת חברת שדות נסמכת, במידה רבה, על תשתית עובדתית זהה לזו שבבסיס תביעת שותפות שדות, חלק נכבד מכתב ההגנה בהליך זה, הינו חזרה על טענות אשר הועלו במסגרת כתב ההגנה שהגישו נתבעי שותפות שדות, כמפורט בסעיף א לעיל. בנוסף, הנתבעים טוענים במסגרת כתב ההגנה (בין היתר), כי אין בתביעתה של שדות נפט מחלוקת כלשהי הממוקמת במערכת יחסים שבין התובעת לבין הנתבעים, וכי ממילא יוצא שמדובר בתביעה נטולת כל יריבות.

כתב תשובה מטעם התובעת-שדות נפט הוגש ביום 1 בספטמבר 2021. במסגרת כתב התשובה חוזרת התובעת על חלק מן הטענות שכבר הועלו על-ידיה במסגרת כתב התביעה ומוסיפה וטוענת, כביכול במענה לטענת העדר היריבות, כי בכתב התביעה קיימת כביכול תשתית עובדתית המקימה לתובעת עילת תביעה עצמאית כנגד הנתבעים, לרבות עילות מתחום דיני הנוזיקין, דיני עשיית עושר וחוק עולות מסחריות.

ביום 1 בנובמבר 2021 הגישו הנתבעים בקשה לאיחוד דיון בתובענות, אשר במסגרתה התבקש בית המשפט להורות על איחוד הדיון בהליך זה עם הדיון בהליך שדות נפט חיפויים (1992) - שותפות מוגבלת (בפירוק) נגד איתן אייזנברג בע"מ ואחרים, הנוכח בסעיף א' לעיל. בשלב זה, לנוכח השלב המקדמי בו מצוי ברור ההליך, אין ביכולת השותפות ויועציה המשפטיים להעריך את סיכוייה של התובעת להתקבל. יחד עם זאת, על יסוד המידע הקיים בידי השותפות ויועציה המשפטיים למועד אישור הדוחות הכספיים, סיכוייה של התובעת להתקבל, נמוכים מסיכויי התובעת להידחות.

5) ביום 7 באפריל 2021, הגישה השותפות יחד עם יתר שותפי לווייתן וכן יחד עם השותפים במאגר תמר, עתירה לבג"צ נגד המועצה לענייני משק הגז הטבעי ומשרד האנרגיה. בעתירה מבוקש להורות על בטולתה של החלטת המועצה לענייני משק הגז הטבעי מספר 5/2020 מיום 29 בדצמבר 2020 - תיקון להחלטת מועצה 8/2019 - אמות מידה ותעריפים לעניין מערכת ההולכה במשטר של בקרת זרימה (תיקון מס' 2) אשר פורסמה ביום 3 בינואר 2021 (להלן - החלטת המועצה). על-פי החלטת המועצה, ספקיות הגז הטבעי יישאו בעלות מחצית "פער מדידה סביר", המוגדר בהחלטה כפער של עד 0.5% בין כמות הגז הנמדדת במונה הכניסה למערכת ההולכה הארצית של גז טבעי לכמות הנמדדת במונה היציאה ממנה.

בעתירה נטען כי החלטה זו ניתנה בהיעדר כל סמכות בדין והיא לוקה בחוסר סבירות קיצוני. בית המשפט הורה למשיבים להגיש את תגובתם לעתירה. ביום 26 באוקטובר 2021 הגישה אנרגיאן ישראל לימיטד, אשר צורפה כמשיבה לעתירה, את תגובתה לפיה העתירה מוצדקת מאותם הטעמים שפורטו בה. ביום 27 באוקטובר 2021 הגישה נתג"ז, אשר צורפה גם היא כמשיבה לעתירה, את תגובתה לפיה יש לדחות את העתירה על הסף. בתגובה, טענה נתג"ז כי העתירה לוקה בתום לב ובחוסר ניקיון כפיים בשל הסתרת עובדות מהותיות ואי צירוף גורמים העלולים להיפגע מהעתירה. עוד טענה נתג"ז כי ההחלטה מושא העתירה התקבלה בסמכות ובסבירות. ביום 5 בנובמבר 2021 הגישו משיבי המדינה את תגובתם לעתירה. לטענתם יש לדחות את העתירה על הסף ולגופה.

ביום 14 בנובמבר 2021 נעתר בית המשפט לבקשה מטעם העותרות להגיש תגובה מטעמן לתגובת המדינה.

6) ביום 21 באפריל 2021, הגישה עמותת אדם טבע ודין - אגודה ישראלית להגנת הסביבה, עתירה מנהלית לבית המשפט המחוזי בירושלים (בשבתו כבית משפט לעניינים מנהליים) נגד רשות המסים, הממונה על יישום חוק חופש המידע ברשות המסים, שברון, דלק קידוחים, השותפות, גבעות עולם חיפוי נפט - שותפות מוגבלת (1993), אי.סי.אל גרופ בע"מ, מפעלי ים המלח בע"מ ורוותם אמפרט נגב בע"מ. בעתירה התבקש בית המשפט להורות לרשות המסים להעביר לעותרת מידע אודות התקבולים שהתקבלו מהכנסות המדינה ממשאבי הטבע הלאומיים, יחד עם מידע כללי אודות דיווחים שהתקבלו על-ידי רשות המסים והטיפול בהם מאז חקיקת חוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע, התשע"א-2011. ביום 6 במאי 2021 הגישה העותרת, לאחר מתן רשות לכך מבית המשפט, עתירה מתוקנת שהוסיפה למשיבות את כל המחזיקות במאגר "תמר" שלא צוינו בעתירה המקורית, דהיינו תמר פטרוליום בע"מ, ישראלקו נגב 2 - שותפות מוגבלת ואוורסט תשתיות - שותפות מוגבלת. על-פי האמור בעתירה, היא הוגשה לאחר שרשות המסים סירבה, בחודש מרס 2021, להיענות לבקשת חופש מידע שהגישה העותרת במסגרתה נדרשה הרשות להעביר את המידע המבוקש. בימים 15 ליולי ו-1 לאוגוסט 2021 הגישו כל המשיבות את תשובותיהן לעתירה. במסגרת זו טענו המשיבות שיש לדחות את העתירה ולסרב להעביר לעותרת את המידע המבוקש, בראש ובראשונה מכיוון שהוא חוסה תחת חובת הסודיות הפיסקאלית החלה על מידע שנמסר לרשויות המס. נקבע דיון בעתירה.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - מידע נוסף (המשך):

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

(א) בהמשך לאמור בביאור 24'5 לדוחות הכספיים השנתיים אודות בקשה לאישור תובענה ייצוגית 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" אשר הוגשה נגד שברון ו-Chevron Corporation (להלן יחדיו - המשיבות), ביום 31 באוגוסט 2021 הגישה שברון את תשובתה לבקשת האישור במסגרתה נטען שיש לדחות את הבקשה וביום 19 בספטמבר 2021 אישר בית המשפט את בקשת המבקש למחוק את Chevron Corporation מההליך. המבקש הגיש תגובה לתשובה לבקשת האישור ביום 21 בנובמבר 2021. כמו כן נקבע מועד לדיון קדם משפט. יועציה המשפטית של שברון מעריכים שסיכויי בקשת האישור להתקבל נמוכים מ-50%.

(ב) כאמור בביאור 10'5 לדוחות הכספיים השנתיים, בחודש ינואר 2021 קיבלה המפעילה מכתב התראה והזמנה לשימוע בפני המשרד להגנת הסביבה בגין אי עמידה בתנאי ההיתר ההזרמה לים שניתן לאסדת לויתן והפרת חוק מניעת זיהום הים לכאורה. לאחר שהתקיים השימוע בחודש מרס 2021, התקבל סיכום השימוע מטעם המשרד להגנת הסביבה במסגרתו צוין כי המשרד לא ימליץ על סנקציה עונשית בגין החריגות הנטענות, אולם במקרה של חריגות נוספות ישקול להפעיל את מלוא סמכויותיו כחוק.

(ג) ביום 6 ביוני 2021 התקבלה אצל המפעילה הודעת המשרד להגנת הסביבה על כוונה להטיל על המפעילה עיצום כספי לפי חוק אוויר נקי, תשס"ח-2008 בסכום שאינו מהותי, בגין אירוע מחודש אוקטובר 2020. המשרד טוען לשתי הפרות של היתר הפליטה של האסדה, כאשר הוא מודיע כי בכוונתו להשית בגינת עיצום כספי אחד בלבד. המפעילה הגישה את טיעוניה להודעת הכוונה וטרם ניתנה החלטתו הסופית של המשרד בנוגע לעיצום כספי זה ולא קיימת מסגרת זמנים קבועה למתן החלטה כאמור.

(ד) בהמשך לאמור בביאור 10'5 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר הודעה למפעילה מהמשרד להגנת הסביבה בקשר עם הפרה נטענת של חוק אוויר נקי וכוונת חיוב בעיצום כספי אשר המפעילה הגישה טענותיה וטרם התברר עד תום, בחודש ספטמבר 2021, התקבלה החלטת המשרד להגנת הסביבה המורה על הטלת עיצום כספי מופחת (ב-40%). בהחלטה צוין כי הוחלט להפחית את סכום העיצום בגין העובדה שהמפעילה נקטה בפעולות למניעת הישנות ההפרות ובגין העובדה שהמפעילה לא הפרה הוראה מהוראות חוק אוויר נקי או לפיו בחמש השנים שקדמו להפרה.

(ה) ביום 1 בנובמבר 2021 התקבל אצל המפעילה מכתב התראה והזמנה לשימוע בפני המשרד להגנת הסביבה בגין אי עמידה בתנאי ההיתר ההזרמה לים שניתן לאסדת לויתן והפרת חוק מניעת זיהום הים ממקורות יבשתיים, תשמ"ח-1988. בזימון לשימוע נטען כי שברון חרגה מאמות המידה הקבועות להזרמה לים מהמערכת הפתוחה. השימוע נקבע ליום 12 בדצמבר 2021.

(ו) ביום 3 במאי 2021 הגישה חברת נמל חיפה בע"מ (להלן - נמל חיפה) תביעה נגד שברון, חברת קוראל שירותי ים בע"מ וחברת גולד-ליין ספנות בע"מ (להלן - הנתבעות הנוספות). התביעה הוגשה בסכום של 77 מיליון ש"ח. התביעה עוסקת בפריקת מטענים על-ידי שברון ישירות בשטח אסדת מאגר לויתן. לטענת נמל חיפה, פריקה ישירה באסדה כאמור, מבלי לפרוק מטענים אלו תחילה באחד מנמלי ישראל, נעשתה שלא כדין. לטענת נמל חיפה, בכך ששברון פרקה את המטענים ישירות באסדה כאמור, חמקה היא מביצוע תשלומי חובה לנמל, ובכלל זה דמי תשתית ודמי ניטול, ובכך גרמה לנמל חסרון כיס. על-פי הנתען בכתב התביעה, החל מחודש יולי 2018 ואילך, ביצעה שברון פריקה ישירה כאמור, תוך שהיא מצהירה כלפי רשויות המס (מכס) כי נמל חיפה הינו "נמל הפריקה", אף שהמטענים שנפרקו לא עברו בנמל חיפה בפועל. בתוך כך, נטען כי שברון לא שילמה את דמי התשתית ודמי הניטול עבור מטענים אלו לנמל, אף שחובה היה עליה לעשות כן. סכומי דמים אלו, לטענת הנמל, מהווים את סכום התביעה.

כתב התביעה אינו מבחין, לעניין סכום התביעה, בין דמי התשתית לדמי הניטול, וגם אינו מבחין בין הנתבעות השונות. הטענה כלפי הנתבעות הנוספות הינה שפעלו, בזמנים הרלוונטיים, כסוכני האוניה עבור שברון, עניין אשר מקים להן, לטענת נמל חיפה, חובה לשלם את דמי הניטול בשמה של שברון.

כתב הגנה בשמה של שברון הוגש ביום 31 באוגוסט 2021. לנמל חיפה הזכות להגיש כתב תשובה. במקביל לכתב ההגנה, הוגש גם כתב תביעה שכנגד בשם שברון, נגד נמל חיפה, בסכום של 4,405,842 ש"ח. כתב התביעה שכנגד עוסק בשתי טענות מרכזיות: (1) תביעה בסך של 715,691 ש"ח בגין דמי ניטול ודמי תשתית שחויבו בפועל על ידי נמל חיפה, שלא כדין (למעשה, טענה דומה לזו הנטענת בכתב ההגנה לתביעת הנמל); (2) תביעה בסך של 3,690,151 ש"ח בגין דמי מעגן שחויבה בהם שברון ושלא בוצעו בהם הפחתה של 30%, בניגוד לדיון, במקרים של ניתוב עצמי של אוניות אשר עברו בשטח הנמל.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - מידע נוסף (המשך):

על נמל חיפה להגיש כתב הגנה שכנגד ולשברון הזכות להגיש כתב תשובה שכנגד. כמו כן נקבע מועד לקיום קדם משפט. בשלב מקדמי זה, אין בידי עורכי הדין המייצגים את שברון להעריך את סיכויי תביעה.

ד. ביום 20 ביוני 2021 פורסמה החלטת דירקטוריון הבורסה, לפיה אושר התיקון אשר יאפשר לשותפויות נפט וגז לשלב בפעילותן פרויקטים בתחום האנרגיות המתחדשות, וביום 7 ביולי 2021 פרסמה הבורסה את הנוסח הסופי לתיקון אשר קיבל את אישור הרשויות כקבוע בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. בהתאם, בכוננת השותפות לבחון את האפשרויות לפעול גם בתחום האנרגיות המתחדשות כאמור. עיקר היוזמות הנבחנות על ידי השותפות הינן בעלות מאפייני פעילות דומים לתחום פעילותה, במטרה להביא לידי ביטוי ולניצול מיטבי של היכולות, הידע והניסיון של הקיימים של השותפות כזמית בתחום הגיאולוגיה והגאופיזיקה.

ה. שעבודים ובטחונות

בהמשך למפורט בביאור 24ה' לדוחות הכספיים השנתיים בקשר עם שעבודים ובטחונות של השותפות, בחודש ינואר 2021, בהתאם להחלטת המועצה כמפורט בסעיף 4'א' לעיל, הועמדו ערבויות בסך כולל של כ-47 מיליון ש"ח בקשר עם הצינור לנתג'יז, להבטחת חלקה של נתג'יז בעלות הקמת תשתית מערכת ההולכה הארצית, ולכיסוי התחייבויותיה של שברון לתשלום דמי הקיבולת וההולכה. השותפות הפקידה פיקדון בסך של 3.7 מיליון דולר כנגד העמדת הערבויות כאמור.

ביאור 8 - מסים על הכנסה

א. מסים על הכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד

בהמשך לאמור בביאור 13ה' לדוחות הכספיים השנתיים אודות טיוטת תקנות מס הכנסה (כללים לחישוב המס בשל החזקה ומכירה של יחידות השתתפות בשותפות לחיפוי נפט) (תיקון), התשפ"א - 2020 (להלן - טיוטת התקנות), ביום 3 באוגוסט 2021 אושרה טיוטת התקנות בוועדת הכספים של הכנסת בנוסח מתוקן (להלן - נוסח התקנות המתוקן). על-פי נוסח התקנות המתוקן, בין היתר, החל משנת המס 2022 (חלף שנת המס 2021 בטיטת התקנות), השותפות תמוסה כחברה (דהיינו בשיטה דו-שלבית). ביום 14 בספטמבר 2021 פורסם נוסח התקנות המתוקן ברשומות. לאור אישור נוסח התקנות המתוקן כאמור לעיל, ובהתאם להערכתה של השותפות, השותפות רשמה התחייבות למסים נדחים בסך של כ-23.5 מיליון דולר כנגד הוצאה בדוח על הרווח הכולל. סכום המחויבות כאמור הינו בגין הפרשים זמניים שנוצרו עד לתאריך הדוח על המצב הכספי, בעיקר בגין ההשקעות בנכסי נפט וגז. יצוין כי, החל משנת 2022 ואילך תרשום השותפות הוצאות מסים שוטפים והוצאות מסים נדחים באופן שוטף בדוח על הרווח הכולל. המסים הנדחים לתאריך הדוח על המצב הכספי מחושבים לפי שיעור מס של 23%.

ב. כאמור בביאור 13ב' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 7 בינואר 2021 פורסם לתגובת הציבור תזכיר חוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע (תיקון), התשפ"א-2021 (להלן - התיקון המוצע) במסגרתו הוצעו מספר תיקונים לחוק, ובין היתר הוצע לאפשר לרשות המסים בישראל (להלן - רשות המסים) לגבות היטל שנוי במחלוקת כבר לאחר החלטת רשות המסים בהשגה על שומת ההיטל ולפני בירור המחלוקת בבית המשפט. בעלות הזכויות במיזם לויתן הגישו את עמדתן בנושא לפיה גביית היטל שנוי במחלוקת, המבוססת על החלטה חד-צדדית של פקיד השומה, שהוא צד למחלוקת, הינה בניגוד לנומרה המקובלת בדין הישראלי הקיים ומהווה פגיעה לא מוצדקת ולא מידתית בזכויות היסוד של בעלות הזכויות. הצעת החוק שהתבססה על התזכיר האמור אושרה בכנסת בקריאה ראשונה ביום 8 במרס 2021. לאחר החלת דין רציפות על החוק האמור אושר התיקון המוצע בוועדת הכספים ביום 16 באוגוסט 2021 עם מספר שינויים, בין היתר גבית 75% מההיטל השנוי במחלוקת על-ידי רשות המסים (חלף 100%). ביום 10 בנובמבר 2021 עברה הצעת החוק בקריאה שניה ושלישית. ביום 18 בנובמבר 2021 פורסם החוק ברשומות.

ג. במסגרת טיוטת הצעות החלטה לממשלה בדבר חלק מההתאמות הפיסקאליות שיעלו לדין במסגרת הדיונים על התכנית הכלכלית לשנים 2021 ו-2022 שפורסמה ביום 26 ביולי 2021, נכללה התייחסות לתיקון חקיקה נוסף העוסק בגביית סכומי מס שנויים במחלוקת לאחר החלטה בהשגה ולפני החלטה שיפוטית. בהתאם למוצע, סכומים שנויים במחלוקת במשטרי מס שונים (מס הכנסה, מע"מ, מס שבח ומס רכישה) יגבו, באופן חלקי (30%) מהסכומים השנויים במחלוקת, לאחר החלטה בהשגה ולפני החלטה שיפוטית. במהלך חודש אוגוסט 2021 אומצו עיקרי התיקונים אשר נכללו בטיטת התזכיר האמור במסגרת הצעת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעד התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"ב-2021 ("חוק ההסדרים"). תיקון החקיקה האמור לא נכלל לבסוף בחוק ההסדרים שהתקבל בכנסת ביום 4 בנובמבר 2021. יצוין, כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים אין וודאות אם ומתי יתקבל התיקון המוצע וכן באיזו מתכונת.

ד. בחודש יולי 2021 פורסמה טיוטת תזכיר חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מיסוי שותפויות), התשפ"א. במהלך חודש אוגוסט 2021 אומצו עיקרי התיקונים אשר נכללו בטיטת התזכיר האמור במסגרת הצעת חוק ההסדרים. בהתאם להצעת החוק, נקבע, בין היתר, כי שותפות שבמהלך שנת מס מסוימת, או חלק ממנה, הייתה שותפות נסחרת, יראו אותה לעניין פקודת מס הכנסה, החל מאותה שנת מס ועד להפסקת פעילותה ופירוקה, כחברה. בחודש אוקטובר 2021 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את פיצול חוק מיסוי

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 8 - מסים (המשך):

השותפויות מחוק ההסדרים. יצוין, כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם הושלמו הליכי החקיקה, ולפיכך אין וודאות אם ומתי יתקבל התיקון המוצע וכן באיזו מתכונת.

ה. תשלומי איזון - כאמור בביאור 2'ב'13 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר אופן יישום סעיף 19 לחוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע התשע"א-2011 (להלן - החוק) - בעקבות פסיקת בית המשפט בנדון, הודיעו (על-פי דיווחיהן הפומביים) השותפויות דלק קידוחים וישראלמקו נגב 2, שותפות מוגבלת (להלן - ישראלמקו), על כוונתן לפנות לבית המשפט בבקשה לקבלת הוראות בדבר הסדר האיזון הראוי לפיו עליהן לפעול בקשר לתשלומי המס לפי סעיף 19 לחוק.

ביום 29 ביוני 2021 ניתן פסק דינו של בית המשפט המחוזי בנדון, ובו נקבע, בין היתר, כי חבויות מס שבהם תישאנה השותפויות כתוצאה מ"הפרשי שומות", ישולמו מקופת השותפויות מבלי שתתבצע, בהקשר זה, התחשבות כלשהי עם מחזיקי יחידות ההשתתפות ביום 31 בדצמבר בשנות המס שבגינן התהוו הפרשי השומות או שיבוצע "תשלום איזון" כלשהו.

לאור מיסויין הצפוי של שותפויות הנפט והגז חברות משנת המס 2022 (כאמור לעיל), לא יהיה צורך בביצוע תשלומי איזון בגין שנת המס 2022 ואילך.

ו. בהמשך למפורט בביאור 1'א'13 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר תעודות מס זמניות לצורך חישוב המס למחזיק זכאי בשל החזקת יחידות השתתפות של השותפות לשנות המס 2015, 2016 ו-2017, ביום 14 בנובמבר 2021, פרסמה השותפות תעודות מס סופיות בגין השנים האמורות.

ביאור 9 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים

א. גילויי שווי הוגן

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

רמה 1:

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

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	ליום 30 בספטמבר	
	2020	2021
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולר	
5,957	5,858	5,883
16,077	35,878	7,325
22,034	41,736	13,208

נכסים שוטפים -

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

נכסים שאינם שוטפים -

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד -

השקעה ברציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת*

סך נכסים

* בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, שוויה ההוגן של השקעת השותפות ברציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת עומד על סך של כ-5.9 מיליון דולר.

רמה 2:

במהלך שנת 2020 התקשרה השותפות במכשירים פיננסיים על סכום רעיוני של כ-50 מיליון דולר. במהלך הרבעון השלישי לשנת 2021, פקעו מכשירים פיננסיים על סכום רעיוני של כ-25 מיליון דולר. המכשירים הפיננסיים הנגזרים מוצגים במסגרת ההתחייבויות לזמן ארוך ונמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומוגדרים ברמה 2.

ליום 31 בדצמבר 2020, התחייבות זו גודרה באמצעות מכשיר סימטרי הפוך.

ההתחייבויות הפיננסיות כוללות מכשירים מסוג אופציות של מטבע חוץ. לצורך ביצוע הערכות השווי לאופציות אלו של מטבע חוץ נעשה שימוש בנתוני שער חליפין, ריבית וסטיות תקן המצוטטים בשוק פעיל.

במהלך התקופה של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 והתקופה של 12 החודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 לא התבצעו העברות כלשהן בין רמה 1 לבין רמה 2.

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

ערכם בספרים של הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות ליום 30 בספטמבר 2021, 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 הוגן.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 9 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים (המשך):

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

לימים 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	לימים 30 בספטמבר		שווי הוגן:
	2020	2021	
	(בלתי מבוקר)		
	אלפי דולר		
209,225	199,340	132,523	אגרות חוב (סדרה ב)*
195,143	187,189	130,427	אגרות חוב (סדרה ג)
-	-	93,215	אגרות חוב (סדרה ד)
<u>404,368</u>	<u>386,529</u>	<u>356,165</u>	סך הכל

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

ג. ניהול סיכונים פיננסיים

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

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

ביאור 10 - אירועים לאחר תקופת הדוח

א. תשלום ריבית בגין אגרות חוב (סדרה ד)

להתפתחות לאחר תאריך הדוח ראו ביאור 15'ח1(1).

ב. חשבון כרית ריבית

להתפתחות לאחר תאריך הדוח ראו ביאור 15'ח1(2)(ב).

ג. אוליר מסחר ותעשיות בע"מ נגד רציו חיפוי נפט בע"מ ואחרים

להתפתחות לאחר תאריך הדוח ראו ביאור 17'ג1.

ד. תביעה ייצוגית - לוי נגד דלק קידוחים - שותפות מוגבלת ואחרים

להתפתחות לאחר תאריך הדוח ראו ביאור 17'ג3.

ה. שדות נפט

להתפתחות לאחר תאריך הדוח ראו ביאור 17'ג4.

ו. עתירה לבג"צ נגד המועצה לענייני משק הגז הטבעי

להתפתחות לאחר תאריך הדוח ראו ביאור 17'ג5.

ז. מכתב התראה והזמנה לשימוע בגין אי עמידה בתנאי היתר ההזרמה לים והפרת חוק מניעת זיהום הים

להתפתחות לאחר תאריך הדוח ראו ביאור 17'ג7'ה1.

ח. תזכיר חוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע (תיקון), התשפ"א-2021

להתפתחות לאחר תאריך הדוח ראו ביאור 18'ב1.

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)
ליום 30 בספטמבר 2021
(בלתי מבוקרים)

ביאור 10 - אירועים לאחר תקופת הדוח (המשך):

- ט. טיוטת הצעות החלטה לממשלה בדבר חלק מההתאמות הפיסקליות**
להתפתחות לאחר תאריך הדוח ראו ביאור ג'8.
- י. טיוטת תזכיר חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מיסוי שותפויות), התשפ"א**
להתפתחות לאחר תאריך הדוח ראו ביאור ד'8.
- יא. תעודות מס סופיות**
להתפתחות לאחר תאריך הדוח ראו ביאור ו'8.



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 2021 :

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של רציו חיפושי נפט בע"מ (להלן - התאגיד ו/או השותף הכללי), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי של רציו חיפושי 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. אמיר ברמי, מנהל הכספים של השותף הכללי ;
4. אפי עזרא, חשב של השותף הכללי ;
5. נועה אורי בורלא - 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 30 ביוני 2021 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, יגאל לנדאו, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של רציו חיפושי נפט (1992) – שותפות מוגבלת (להלן – השותפות) לרבעון השלישי של שנת 2021 (להלן – הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון השותף הכללי, בהתבסס על הערכת העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של השותפות לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לשותפות, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בשותפות ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 30 ביוני 2021) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה של השותף הכללי בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של השותפות.

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

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38(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 חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת (להלן - השותפות) לרבעון השלישי של שנת 2021 (להלן - הדוחות או הדוחות לתקופת הביניים);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון השותף הכללי, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של השותפות לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד -
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לשותפות, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בשותפות ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון (הדוח הרבעוני ליום 30 ביוני 2021) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון והנהלה של השותף הכללי בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של השותפות.

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

24 בנובמבר 2021

אמיר ברמי, מנהל כספים