



רציו חיפושי נפט (1992) שותפות מוגבלת

מידע כספי לתקופת ביניים

שם: רציו חיפושי נפט (1992) – שותפות מוגבלת

מס' ברשם החברות: 550012777

כתובת: רחוב יהודה הלוי 85, תל אביב

טלפון: 03-5661338

פקסימיליה: 03-5661280

תאריך המאזן: 31 במרס, 2021

תאריך הדוח: 30 במאי, 2021



תוכן העניינים:

- פרק א' - דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
- פרק ב' - דוחות כספיים ליום 31 במרס 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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021**

דירקטוריון השותף הכללי, רציו חיפוש נפט בע"מ, מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני רציו חיפוש נפט (1992) – שותפות מוגבלת (להלן - השותפות) והחברות המאוחדות שלה, רציו חיפוש נפט (מימון) בע"מ ופיתוח לווייתן (2016) בע"מ (להלן בהתאמה - רציו מימון וחברת פיתוח לווייתן, וביחד עם השותפות - הקבוצה), ליום 31 במרס 2021 ולתקופה של שלושת החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - תקופת הדוח), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 (להלן - תקנות הדוחות).

דוח הדירקטוריון הוא חלק בלתי נפרד מהדוח המאוחד הרבעוני על כל חלקיו. יש לקרוא את הדוח המאוחד הרבעוני כולו כמקשה אחת. השותפות מציגה דוחות כספיים רבעוניים (להלן - הדוחות הכספיים) אשר מאחדים את הדוחות הכספיים של רציו מימון וחברת פיתוח לווייתן. נכון למועד הדוח, בנוסף להחזקה ברציו מימון ובחברת פיתוח לווייתן, לשותפות החזקות בחברות נוספות. לפרטים ראו ביאור 1' 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) (להלן - הדוח התקופתי) וכן בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2020 (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים) ובביאורים לדוחות הכספיים.

חלק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

פעילותה המרכזית של השותפות הינה חיפוש, פיתוח והפקת גז טבעי וקונדנסט ממאגר לווייתן שבשטח חזקות I/14 "לווייתן דרום" ו-I/15 "לווייתן צפון" (להלן - 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 בשוק המקומי ובשווקים האזוריים. 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 4.5, מתוכם כ- BCM 2.7 במהלך הרבעון הראשון לשנת 2021 (הכל במונחי 100%). הכנסות השותפות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 72 מיליון דולר, עלייה של כ- 53% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. ה- EBITDA בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ- 50 מיליון דולר, עלייה של כ- 54% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים בדבר תוצאות הפעילות ראו סעיף 3.1 להלן.

1. אירועים עיקריים בתקופת הדוח ולאחר תקופת הדוח

1.1. השותפות, ביחד עם Noble Energy Mediterranean Ltd. (להלן - נובל או המפעילה)¹, ודלק קידוחים - שותפות מוגבלת (להלן - דלק קידוחים, וביחד עם השותפות והמפעילה להלן - שותפי לווייתן) התקשרו במהלך תקופת הדוח במספר הסכמי SPOT לאספקת גז טבעי בשוק המקומי. יצוין, כי במהלך חודש מאי 2021 בתקופה בה הופסקה פעילות אסדת תמר בשל המצב הבטחוני, סופק ממאגר לווייתן גז טבעי לשוק המקומי ולירדן וכן הופסקה באופן זמני הזרמת הגז למצרים ממאגר לווייתן (אשר היה מצוי בקירוב למלוא

¹ באוקטובר 2020 הודיעה חברת Chevron Corporation (להלן - שברון) על השלמת עסקת מיזוג בינה לבין Noble Energy Inc. (להלן - נובל אינק), חברת האם של המפעילה. לפיכך, נכון למועד אישור הדוח, נובל אינק הינה חברה בבעלות מלאה של שברון.

יכולת ההפקה היומית לאור האספקה הנוספת לשוק המקומי בתקופה זו כאמור) אשר חודשה עם חזרת אסדת תמר להפקה סדירה.

1.2. כאמור בביאור 7ב' לדוחות הכספיים, ביום 18 בינואר 2021 התקשרה נובל עם נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ (להלן - נתג"ז) בהסכם לאספקת שירותי הולכה על בסיס מחייב (Firm) לצורך הזרמת גז טבעי ממאגר לווייתן וממאגר תמר אל נקודת הקבלה של צינור EMG באשקלון לצורך ייצוא למצרים. לפרטים נוספים ראו בביאור האמור ובדיווח מיידי של השותפות מיום 19 בינואר 2021 (אסמכתא: 2021-01-007702).

1.3. בחודש ינואר 2021 נחתם הסכם פשרה בין שותפי לווייתן לבין חברת החשמל לישראל בע"מ. לפרטים אודות הסכם הפשרה ראו בביאור 7ג' לדוחות הכספיים ובדיווח מיידי של השותפות מיום 31 בינואר 2021 (אסמכתא: 2021-01-013044).

1.4. בשים לב להיקף ההפקה ממאגר לווייתן ולביקושים במהלך הרבעון הראשון לשנת 2021 ועל מנת לשפר את היתירות במערכת ההפקה (לרבות בשים לב לעיכוב בתחילת הפקת גז טבעי ממאגר כריש, כפי דווח על-ידי חברת ENERGEAN PLC²), המליצה נובל לשותפי לווייתן להקדים את ביצועו של קידוח הפקה נוסף, אשר תוכנן להתבצע בשנים מאוחרות יותר, לראשית שנת 2022. נכון למועד הדוח, ולצורך כך, אישרו שותפי לווייתן תקציב לרכישת ציוד ראשוני בסך של כ-14 מיליון דולר (במונחי 100%).

1.5. בהמשך לאמור בסעיף 17.1 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי אודות עבודות תחזוקה מתוכננות, במהלך חודש אפריל 2021 בוצעו עבודות תחזוקה מתוכננות באסדת לווייתן אשר נמשכו כשלושה ימים ובמהלכם הופסקה הזרמת הגז מהאסדה.

1.6. בהמשך לאמור בסעיף 29.3 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי בדבר כוונת השותפות להמשיך ולעשות שימוש במגוון האמצעים העומדים לרשותה לצורך טיוב מבנה והיקף החוב באופן שיותאם לצרכיה הנוכחיים והעתידיים, בוחנת השותפות הנפקת סדרת אגרות חוב חדשה באמצעות רציו מימון, אשר תאפשר, בין היתר, אופטימיזציה של מבנה החוב, השקעות בנכסי הנפט של השותפות וחלוקות רווחים, אשר להערכת השותפות ניתן יהיה להתחיל בביצוען כבר על בסיס התוצאות הכספיות של שנת 2022. ככל שהנפקת אגרות חוב כאמור תצא לפועל, תפרסם השותפות דוח משאבים, עתודות ונתוני תזרים מהוון מעודכנים ביחס לחלקה של השותפות בחזקות לווייתן. מובהר, כי אין כל וודאות שהנפקת אגרות חוב כאמור אכן תצא לפועל.

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 שווקי האנרגיה המקומיים והאזוריים, פעילות לקוחות השותפות, החלטות רגולטוריות, השפעות אפשריות של מגפת הקורונה וכיו"ב, אשר אינם בשליטת השותפות.

1.7. כאמור בסעיף 29.4 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, במקביל לפעילות השותפות בתחום חיפוש, פיתוח והפקה של נפט וגז טבעי, ולאור שהבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן - הבורסה) ורשות ניירות ערך מקדמות תיקון לתקנון הבורסה אשר יאפשר לשותפויות נפט וגז לשלב בפעילותם פרויקטים בתחום האנרגיות המתחדשות (להלן בסעיף זה - התיקון)³, לאחרונה החלה השותפות לבחון יוזמות בתחום האנרגיות המתחדשות והנקיות, ובפרט באנרגיות מתחדשות בעלות מאפייני פעילות דומים לאלה של תחום הנפט והגז, באופן שיביא לידי ביטוי את היכולות, הידע והניסיון הקיימים של השותפות בתחום הגיאולוגיה והגאופיזיקה; וכן באנרגיות נקיות, כדוגמת מימן, המבוססות על גז טבעי. מובהר, כי פעילותה העתידית של השותפות בתחום האנרגיות המתחדשות (ככל ותהיה) מותנית, בין היתר, באישור התיקון ותיקון

² <https://maya.tase.co.il/reports/details/1371330>

³ ביום 12 באפריל 2021 פרסמה הבורסה טיוטה להצעות הציבור, בין היתר, בקשר עם תיקון תקנון והנחיות בדבר מתן אפשרות להוספת פרויקטים של אנרגיה מתחדשת בשותפות מוגבלת שתחום פעילותה יהיו חיפוש נפט או גז. השותפות הגישה התייחסותה לטיטסה האמורה.

הסכם השותפות באופן שיאפשר פעילות זו, וקבלת כל האישורים שיידרשו לכך על-פי דין.

1.8. ביום 27 במאי 2021 אישרה האסיפה הכללית של השותפות את מינויה של גב' גליה מאור כדירקטורית חיצונית בדירקטוריון השותף הכללי; הסדר שירותי ניהול בין השותפות לבין השותף הכללי; עדכון לשכר מפקח השותפות וכן תיקונים להסכם השותפות (לרבות בנושא תרומות וסיוע לקהילה) ולהסכם הנאמנות. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה (משלים) שפרסמה השותפות ביום 20 במאי 2021 (אסמכתא: 2021-01-027991) ודוח בדבר תוצאות אסיפה מיום 27 במאי 2021 (אסמכתא: 2021-01-031795); לפרטים אודות גב' גליה מאור ראו דוח זימון האסיפה ובדוח מידי בדבר מינוי דירקטור חיצוני מיום 27 במאי 2021 (אסמכתא: 2021-01-031798), ואשר האמור בדחות אלו מובא כאן על דרך ההפניה.

1.9. ביום 30 במאי 2021 הודיעה השותפות על סיום כהונת מנהלת הכספים גב' מלי וייס ביום 30 ביוני 2021 ועל מינוי חשב השותפות, מר אמיר ברמי כמנהל הכספים החל מיום 1 ביולי 2021. לפרטים נוספים ראו דוחות מידיים מיום 30 במאי 2021 על נושא משרה בכירה שחלל לכהן ועל מינוי נושא משרה בכירה (אסמכתאות: 2021-01-032758 ו-2021-01-032761, בהתאמה), אשר האמור בהם מובא כאן על דרך ההפניה.

1.10. 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 ונכון למועד הדוח אין כל ודאות שבחינה זו תוביל לעסקה מחייבת כלשהי.

1.11. 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 ואת היקף השפעתו על הביקושים והמכירות ממאגר לויתן בשנים הקרובות.

1.12. עדכוני רגולציה והליכים משפטיים

1.12.1. לפרטים אודות עתירה לבג"צ נגד המועצה לענייני משק הגז הטבעי ומשרד האנרגיה אשר הוגשה על-ידי השותפות יחד עם יתר שותפי לויתן 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 6'ז7 לדוחות הכספיים.

1.12.2. בהמשך לאמור בסעיף 26.11 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי בדבר החלטת ממשלה בנושא "קידום אנרגיה מתחדשת במשק החשמל ותיקון החלטות ממשלה" ולפרסום משרד האנרגיה, בשיתוף עם מנהל התכנון, מחודש נובמבר 2018, בדבר קידום תוכנית מתאר ארצית כוללת לתשתיות משק החשמל (להלן – תמ"א 41), שמטרתה העיקרית הינן סימון שטחים ייעודיים שישמשו אתרים לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות, ויצירת מסגרת תכנונית אחידה לייצור ולאגירת חשמל ממקורות מגוונים ובטכנולוגיות שונות, יצוין, כי ביום 4 במאי 2021 אושרה תמ"א 41, תוכנית כוללת ומקיפה של תשתיות ומתן מענה לצרכי המשק הלאומיים לשנים 2030 ו-2050, תוך התייחסות לתמהיל מקורות האנרגיה, מגוון אמצעי הייצור, והבטחת יתירות ואמינות בהספק ושילוב אגירת אנרגיה בהיקפים משמעותיים. התוכנית מיישמת את החלטת הממשלה האמורה ומתווה את העקרונות לתכנון תשתיות האנרגיה. התוכנית מאגדת את תוכניות המתאר הארציות העוסקות בחשמל, גז טבעי ודלקים, מייצגת שטחים עבור אתרים לייצור חשמל באנרגיה מתחדשת, מסדרונות להולכת חשמל ותשתיות אנרגיה.

1.12.3. בהמשך לאמור בסעיף 26.12 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי אודות יעדי משק האנרגיה לשנת 2050, ביום 18 באפריל 2021 פרסם משרד האנרגיה להערוך הציבור את התוכנית לעמידה ביעדים להפחתת פליטות במשק האנרגיה בשנת 2050, זאת כחלק ממאמצי ישראל ומדינות נוספות ברחבי העולם להתמודדות עם משבר האקלים, ולפיה נקבע יעד הפחתה של 80% בפליטות גזי החממה במשק עד שנת 2050 וכן מספר יעדי משנה הכוללים מחויבות לסגירת התחנות הפחמיות עד שנת 2025, הפחתת פליטות גזי חממה בסקטור החשמל בשיעור של בין 75%-ל-85% עד שנת 2050 ושיפור שנתי של 1.3% במדד עצימות האנרגיה (צריכת אנרגיה ליחידת תוצר).⁴

1.12.4. בחודש ינואר 2021, פורסם תזכיר לתיקון תזכיר חוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע (תיקון), התשפ"א-2021. לפרטים ראו ביאור 7' לדוחות הכספיים וביאור 113' לדוחות הכספיים השנתיים.

1.12.5. ביום 18 באפריל 2021 פורסם להערוך הציבור תזכיר חוק האקלים, התשפ"א – 2021, אשר מטרתו העיקרית, כפי שהובאו במסגרת תזכיר הצעת החוק הינן (1) מניעה וצמצום של פליטות גזי חממה על-פי יעדים ותוכניות מובנות. היבט זה כרוך במעבר הדרגתי לכלכלה "דלת פחמן"; (2) קידום ההיערכות להשפעות הנובעות משינוי אקלים ולנזקי משבר האקלים; ו- (3) קידום פיתוח בר קיימה של החברה והסביבה בישראל, לרבות משאבי הטבע, המערכות האקולוגיות והמגוון הביולוגי.⁵

1.12.6. לפרטים אודות תשובת המבקשת לתשובת המשיבים במסגרת בקשה לאישור תובענה ייצוגית - אוליר מסחר ותעשיות בע"מ נגד רציו חיפוש נפט בע"מ ואחרים. לפרטים נוספים, ראו בביאור 1' לדוחות הכספיים.

1.12.7. לפרטים אודות כתב הגנה ובקשה להורות לתובעת להפקיד ערובה לתשלום הוצאות ההגנה במסגרת תביעת שדות נפט חיפוש (1992) – שותפות מוגבלת (בפירוק) נגד איתן אייזנברג בע"מ ואחרים, ראו ביאור 3' לדוחות הכספיים. לפרטים אודות כתב תביעה שהוגש על-ידי שדות נפט בע"מ נגד איתן אייזנברג בע"מ ואחרים, ראו ביאור 4' לדוחות הכספיים.

1.12.8. ביום 21 באפריל 2021 הגישה עמותת אדם טבע ודין – אגודה ישראלית להגנת הסביבה עתירה מנהלית לבית המשפט המחוזי בירושלים (בשבתו כבית משפט לעניינים מנהליים), לרבות כנגד השותפות. בעתירה התבקש בית המשפט להורות לרשות המיסים להעביר לעותרת מידע אודות התקבולים שהתקבלו מהכנסות המדינה ממשאבי הטבע הלאומיים, יחד עם מידע כללי אודות דיווחים שהתקבלו על ידי רשות המיסים והטיפול בהם מאז חקיקת חוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע, התשע"א-2011. לפרטים ראו ביאור 7' לדוחות הכספיים.

1.12.9. לפרטים אודות הליכים שהוגשו נגד המפעילה בקשר עם פעילות אסדת לויתן, ראו ביאור 5'.

⁴ https://www.gov.il/he/departments/news/press_180421

⁵ <https://www.tazkirim.gov.il/s/law-item/a093Y00001W4gGfQAJ/%D7%AA%D7%96%D7%9B%D7%99%D7%A8-%D7%97%D7%95%D7%A7-%D7%94%D7%90%D7%A7%D7%9C%D7%99%D7%9D-%D7%94%D7%AA%D7%A9%D7%A4%D7%902021?language=iw>

2. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה מפריקט לויתן ברבעון הראשון של שנת 2021^{7,6}

גז טבעי	
14,380	סה"כ תפוקה (המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) בתקופה (ב- MMCF לגז טבעי)
5.00	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF)
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)
0.27	המדינה שותף כללי וגיאולוג ⁸
0.58	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF) ^{10,9}
3.59	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF)

3. תוצאות הפעילות והמצב הכספי

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2020	2020	2021	
מיליוני דולר			
			הכנסות
195.2	47.0	72.0	ממכירת גז טבעי וקונדנסט
(32.5)	(7.7)	(12.0)	בניכוי תמלוגים
162.7	39.3	60.0	הכנסות בניכוי תמלוגים
			הוצאות ועלויות
(27.3)	(5.8)	(8.5)	עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט
(23.4)	(4.4)	(7.1)	הוצאות פחת, הפחתות ואזילה
(1.5)	(1.0)	(0.7)	הוצאות חיפוי נפט וגז, נטו
(3.2)	*	(1.0)	הוצאות הנהלה וכלליות, נטו
107.3	28.0	42.7	רווח מפעולות רגילות
(100.4)	(34.3)	(18.0)	הוצאות מימון, נטו
6.9	(6.3)	24.7	סך רווח ורווח כולל (הפסד והפסד כולל)
7.25	1.64	2.71	מכירות גז ב- BCM (100%)

* נמוך מ- 100 אלפי דולר.

⁶ הנתונים המובאים בטבלה לעיל ביחס לשיעור המשווה לבעלי הזכויות ההוניות של השותפות במחיר ממוצע ליחידת תפוקה, בתמלוגים ששולמו, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו, עוגל עד שתי ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

⁷ הואיל וסך העלויות הכרוכות בהפקת קונדנסט במהלך תקופת הדוח 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.

⁸ לפרטים בקשר עם תמלוגי העל ראו ביאור 16'ג'1 לדוחות הכספיים השנתיים.

⁹ יצויין כי עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה כוללות עלויות בגין הולכת גז באמצעות מערכת ההולכה של נתג'ז אל נקודת הקבלה של EMG באשקלון לצורך אספקת הגז למצרים בסך של כ- 12.5 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2021 (במונחי 100%).

¹⁰ יודגש כי עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה כוללות עלויות הפקה שוטפות בלבד ואינן כוללות את עלויות החיפוש והפיתוח של המאגר ותשלומי המס אשר ישולמו בעתיד על-ידי השותפות.

- 3.1.1 **הכנסות, נטו -** הכנסות ממכירת גז טבעי וקונדנסט הסתכמו בתקופת הדוח לכ- 72.0 מיליון דולר לעומת 47.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח נמכרו BCM 2.71 (חלק השותפות 0.41 BCM), לעומת BCM 1.64 (חלק השותפות 0.25 BCM) בתקופה המקבילה אשתקד. בהתאם לעלייה בהיקף המכירות חלה עלייה גם בסך תמלוגי מדינה ותמלוגי על ששולמו בתקופת הדוח בסך של כ- 12 מיליון דולר לעומת 7.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים בקשר עם התמלוגים ראו ביאור 7' לדוחות הכספיים וכן ביאור 19 וביאור 13' לדוחות הכספיים השנתיים.
- 3.1.2 **עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט** בסך של כ- 8.5 מיליון דולר לעומת 5.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. 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 ואזילה** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 7.1 מיליון דולר לעומת 4.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות משקפות פחת בגין ההשקעות בפיתוח מאגר הגז לווייתן ובגין נכסים אחרים לזמן ארוך.
- 3.1.4 **הוצאות חיפושי נפט וגז, נטו** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 0.7 מיליון דולר לעומת הוצאות בסך של כ- 1.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות כוללות, בין היתר, הוצאות בגין פעילות ברישיונות מקבץ A ומקבץ C, דמי מפעיל לשותף הכללי, הוצאות בגין שירותים גיאולוגיים, שירותי מהנדסים והתקשרויות עם יועצים שונים נוספים.
- 3.1.5 **הוצאות הנהלה וכלליות, נטו** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 1.0 מיליון דולר לעומת סך של כ- 67 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות כוללות בעיקר הוצאות בגין שירותים מקצועיים וכן את השינוי בשוויין ההוגן של האופציות ליועצים. בתקופה המקבילה אשתקד הירידה בשווי האופציות עמדה על כ- 0.6 מיליון דולר לעומת ירידה של כ- 0.1 מיליון דולר בתקופת הדוח.
- 3.1.6 **הוצאות מימון, נטו** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 18.0 מיליון דולר לעומת הוצאות מימון, נטו בסך של כ- 34.3 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 לווייתן בסך של כ- 5.6 מיליון דולר לעומת סך של כ- 8.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.
- יצויין כי עלויות המימון בגין אגרות החוב כוללות הפרשי שער בגין אגרות חוב השיקליות (סדרה ב) עקב שינויים בשער החליפין של הדולר במהלך השנה. סך הכנסות הפרשי השער, בגין העלייה בשער הדולר בתקופת הדוח, הסתכמו בכ- 7.3 מיליון דולר לעומת סך של כ- 6.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.
- ב. בתקופת הדוח ירד שווייה ההוגן של השקעת השותפות ברציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת (להלן – רציו פטרוליום) בסך של כ- 11.9 מיליון דולר. בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו הוצאות משיערוך השקעת השותפות ברציו פטרוליום לכ- 22.0 מיליון דולר.
- ג. 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 במהלך הרבעון הראשון לשנת 2021 ו-2020 באה לידי ביטוי במסגרת סעיף הוצאות מימון, נטו.

3.2. **נכסים שוטפים** לתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 224.8 מיליון דולר, בהשוואה לכ- 192.6 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020.

הנכסים השוטפים של הקבוצה ליום 31 במרס 2021 מורכבים בעיקר ממזומנים ושווי מזומנים, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ופקדון לזמן קצר (המוחזק על ידי השותף הכללי, שנועד לשמש לרכישת אגרות חוב (סדרה ב) ואגרות חוב (סדרה ג) של רציו מימון, בעבור השותפות, בסך של כ- 171.0 מיליון דולר בהשוואה לכ- 141.9 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי ביתרות נובע בעיקר מתקבולים ממכירות גז במהלך הרבעון ומנגד תשלומים לצורך פיתוח ותפעול פרויקט לווייתן והוצאות שוטפות. כמו כן, נכסיה השוטפים של השותפות לתקופת הדוח כוללים יתרת לקוחות בסך של כ- 46.4 מיליון דולר בגין אספקת גז טבעי ממאגר לווייתן, אשר מרביתה נגבתה לאחר תקופת הדוח.

3.3. **נכסים שאינם שוטפים** לתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 895.8 מיליון דולר, בהשוואה לכ- 902.9 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020.

להלן עיקר השינויים בסעיף הנכסים שאינם שוטפים לתקופת הדוח:

3.3.1. הגידול בנכסים אחרים לזמן ארוך נובע בעיקר מתשלום חלקה של השותפות בהקמת צינור הולכה ימי על ידי ובעלות חברת נתג'ז בין אשדוד לאשקלון בסך של כ- 6.7 מיליון דולר בהתאם להסכם הולכה לצורך ייצוא גז למצרים ובנוסף פקדון בסך של כ- 3.7 מיליון דולר בגין ערבות נתג'ז בקשר עם עלות הקמת הצינור האמור (לפרטים ראו ביאור 5'ג'24 לדוחות הכספיים השנתיים).

3.3.2. ירידה ביתרת נכס לפינוי וסילוק, המוצג במסגרת סעיף נכסי נפט וגז, בסך של כ- 14.4 מיליון דולר בהשוואה לסך של כ- 18.3 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. הקיטון נובע מעדכון אומדן נכס הסילוק בסך של כ- 3.9 מיליון דולר בעקבות שינוי ריבית חסרת הסיכון בין התקופות.

3.3.3. הפחתת הנכסים האחרים, בסך כולל של כ- 1 מיליון דולר במהלך תקופת הדוח. ראו גם סעיף 3.1.4 לעיל.

3.3.4. לשותפות החזקה של 20% ביחידות ההשתתפות של רציו פטרוליום. השקעה זו מסווגת כנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומוצגת בדוחות הכספיים במסגרת הנכסים שאינם שוטפים. שווייה ההוגן של ההשקעה לתקופת הדוח עומד על כ- 8.9 מיליון דולר לעומת סך של כ- 16.1 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020.

3.4. **התחייבויות שוטפות** לתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 173.0 מיליון דולר, בהשוואה לכ- 165.1 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020.

עיקר הגידול נובע מעלייה בריבית לשלם בגין אגרות החוב (סדרה ב וסדרה ג) וביתרת מפעיל עסקאות משותפות ומנגד ירידה בחלויות השותפות של אגרות החוב בהתאם להפחתת הניכיון.

3.5. **התחייבויות שאינן שוטפות** לתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 747.4 מיליון דולר, בהשוואה לסך של כ- 754.9 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020.

התחייבויות שאינן שוטפות כוללות את יתרת אגרות החוב לזמן ארוך והלוואות מתאגידים בנקאיים וכן הפרשה בגין מחויבויות לסילוק נכסי נפט וגז. עיקר הקיטון בהתחייבויות שאינן שוטפות בתקופת הדוח נובע מקיטון בהפרשה בגין המחויבויות לסילוק נכסי נפט וגז שכאמור נבעה מעידכון ריבית חסרת הסיכון בין התקופות, ומקיטון באגרות חוב (סדרה ב) כתוצאה מהעליה בשער החליפין בין התקופות.

3.6. הון השותפים

לתקופת הדוח וליום 31 בדצמבר 2020 הסתכם לסך של כ- 200.2 מיליון דולר וכ- 175.6 מיליון דולר, בהתאמה. השינוי נובע כתוצאה מהרווח לתקופה.

3.7. תזרים מזומנים

תזרים המזומנים נטו, שנבע מפעילות שוטפת, הסתכם ברבעון הראשון לשנת 2021 לסך של כ- 48.0 מיליון דולר לעומת תזרים נטו ששימש לפעילות שוטפת בסך של כ- 4.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. יש לציין כי בהתאם למדיניות החשבונאית אותה מיישמת השותפות, ריבית ששולמה וריבית שהתקבלה, שהסתכמו בתקופת הדוח לכ- 5.1 מיליון דולר ולכ- 12.2 מיליון דולר, בהתאמה, מסווגות בדוח על תזרימי המזומנים במסגרת הפעילות השוטפת.

תזרים המזומנים נטו, ששימש לפעילות השקעה, הסתכם ברבעון הראשון לשנת 2021 לכ- 37.2 מיליון דולר לעומת סך של כ- 90.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. פעילות השקעה בתקופת הדוח כוללת השקעות בפרויקט לווייתן ובנכסים אחרים, השקעה ברציו פטרולים, ופקדון לזמן קצר המשמש לרכישת אגרות חוב (סדרה ב וסדרה ג) של רציו מימון, כמפורט בסעיף 3.2 לעיל.

תזרים המזומנים נטו, שנבע מפעילות מימון, ברבעון הראשון לשנת 2021 לא נבעו תזרימי מזומנים מפעילות מימון, לעומת סך של כ- 7.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר פעילות המימון בתקופה המקבילה אשתקד נבעה מנטילת הלוואה מתאגידים בנקאיים לטובת מימון פרויקט לווייתן ובקיצוץ רכישת אגרות חוב (סדרה ב) כאמור לעיל.

4. נזילות ומקורות מימון

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

4.1. הלוואות מתאגידים בנקאיים

כאמור בביאור 6א' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר הסכם הלוואה בין חברת פיתוח לווייתן, לבין קונסורציום של בנקים מקומיים וזרים, הועמדה לשותפות (באמצעות חברת פיתוח לווייתן, אשר מעמידה את הלוואה בתנאי Back-to-Back לשותפות) מסגרת הלוואה בסך של 650 מיליון דולר (להלן - ההלוואה). במסגרת הסכם הלוואה, השותפות מחויבת לעמוד באמות המידה הפיננסיות (covenants) הבאות שנקבעו בהסכם המימון: יחס חוב לשווי (להלן - LCR), המחושב כיחס בין התזרים מעתודות 2P (כהגדרתו בהסכם הלוואה) לבין יתרת הלוואה שנמשכה (בניכוי סכום הרזרבה לשירות חוב), בסוף כל רבעון לא יפחת מ- 1.2; יחס כיסוי חוב המחושב כיחס בין התזרים בפועל לפני שירות חוב לבין עלויות שירות החוב ל-12 החודשים האחרונים (להלן - DSCR) בסוף כל רבעון לא יפחת מ- 1.05; ועמידה במבחן הנזילות (לפירוט ראו ביאור 6א' לדוחות הכספיים השנתיים).

נכון ליום 31 במרס 2021, השותפות עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות האמורות: יחס LCR עומד על 2.14 ויחס DSCR עומד על 3.33.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים היחסים האמורים אינם שונים באופן מהותי מהיחסים ליום 31 במרס 2021.

4.2. גיוסי החוב ברציו מימון

לפרטים בדבר הנפקת אגרות חוב באמצעות רציו מימון וההלוואות שניתנו כנגדן לשותפות וכן הנפקות כתבי אופציה, ראו ביאור 6ב' וביאור 16ג' לדוחות הכספיים השנתיים.

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 250 מיליון ש"ח ע.נ. בהתאם לכך, סעיף פקדון לזמן קצר בסך של כ- 64.8 מיליון דולר כולל פקדון 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. לפרטים אודות אגרות החוב (סדרה ב) של רציו מימון שנרכשו על ידי השותפות, ראו ביאור 7ד' לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מקורות המימון של השותפות ראו ביאורים 6 ו- 14 לדוחות הכספיים השנתיים.

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 אשר נכלל בדוח התקופתי.

1. מבחני רגישות

5.1 תיאור פרמטרים, הנחות ומודלים

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

5.1.2 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.

5.1.3 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.

5.2 ניתוח רגישות לסיכוני השוק

להלן פירוט המכשירים הפיננסיים של השותפות ליום 31 במרס 2021, אשר רגישים לסיכוני השוק הכרוכים בהם. ההתחייבויות והנכסים הרגישים לסיכוני שוק שונים הוצגו מספר פעמים בהתאם לניתוח הרגישות לכל אחד מהסיכונים:

5.2.1 דוח בסיסי הצמדה של היתרות הכספיות

31 במרס 2021			
סך הכל	בש"ח צמוד מדד	בש"ח ללא הצמדה	בדולר
אלפי דולר			
100,460	-	7,826	92,634
5,743	2,133	3,610	-
64,787	-	-	64,787
46,381	-	-	46,381
299	-	299	-
6,100	-	-	6,100
493	-	493	-
224,263	2,133	12,228	209,902
8,888	-	8,888	-
11,501	-	7,561	3,940
20,389	-	16,449	3,940
14	-	14	-
8,366	-	-	8,366
4,041	-	-	4,041
121,513	-	59,021	62,492
31,348	-	17,043	14,305
7,611	-	390	7,221
87	-	87	-
172,980	-	76,555	96,425
484,475	-	-	484,475
247,757	-	121,470	126,287
732,232	-	121,470	610,762

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
פקדון לזמן קצר
לקוחות
רציו נאמנויות 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
מזומן משועבד

סך רכוש שאינו שוטף

התחייבויות שוטפות:

ספקים ונותני שירותים
סכומים לשלם של עסקאות משותפות
מפעיל עסקאות משותפות
אגרות חוב
ריבית לשלם
הוצאות לשלם
אופציות ליועצים

סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות:

הלוואות מתאגידים בנקאיים
אגרות חוב

סך התחייבויות שאינן שוטפות

5.2.2 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 5% בשער החליפין	עלייה של 10% בשער החליפין	
870	412	7,826	(373)	(711)	מזומנים ושווי מזומנים
638	302	5,743	(274)	(522)	נכסים פיננסיים בשווי הוגן
988	468	8,888	(423)	(808)	השקעה ברציו פטרולים
33	16	299	(14)	(27)	רציו נאמנויות
55	26	493	(23)	(45)	חייבים ויתרות חובה
840	398	7,561	(360)	(687)	מזומן משועבד
(2)	(1)	(14)	1	2	ספקים ונותני שירותים
(43)	(21)	(390)	19	35	הוצאות לשלם
(1,894)	(897)	(17,043)	812	1,549	ריבית לשלם
(10)	(5)	(87)	4	8	אופציות ליועצים
(22,900)	(10,848)	(206,103)	9,814	18,737	אגרות חוב סדרה ב
(21,425)	(10,150)	(192,827)	9,183	17,531	סה"כ

5.2.3 רגישות לשינויים בריבית השקלית (אלפי דולר)

מכשיר רגיש	רווח (הפסד) מהשינוי			שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינוי		
	מבחן קיצון	עלייה של 10% בתשואה	עלייה של 5% בתשואה		ירידה של 5% בתשואה	ירידה של 10% בתשואה	מבחן קיצון
אגרות חוב סדרה ב	1,340	670	402	206,103	(402)	(670)	(1,340)

* 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%.

5.2.4 רגישות לשינויים בריבית הדולרית (אלפי דולר)

מכשיר רגיש	רווח (הפסד) מהשינוי			שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינוי		
	מבחן קיצון	עלייה של 10% בתשואה	עלייה של 5% בתשואה		ירידה של 5% בתשואה	ירידה של 10% בתשואה	מבחן קיצון
אגרות חוב סדרה ג'	1,323	662	397	200,497	(397)	(662)	(1,323)
הלוואות מתאגידים בנקאיים	23,529	11,461	5,774	501,209	(5,863)	(11,815)	(23,113)

* 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%.

5.2.5 ניתוח רגישות לנכסים פיננסיים בשווי הוגן (אלפי דולר)

מכשיר רגיש	רווח (הפסד) מהשינוי			שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינוי		
	עלייה של 20% בשער החליפין	עלייה של 10% בשער החליפין	עלייה של 5% בשער החליפין		ירידה של 5% בשער החליפין	ירידה של 10% בשער החליפין	ירידה של 20% בשער החליפין
נכסים פיננסיים בשווי הוגן	(2,439)	(1,330)	(697)	14,631	770	1,625	3,657

5.2.6 ניתוח רגישות לשווי אופציות יועצים (אלפי דולר)

מכשיר רגיש	רווח (הפסד) מהשינוי		שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינוי	
	ירידה של 10% בנכס הבסיס	ירידה של 5% בנכס הבסיס		עלייה של 5% בנכס הבסיס	עלייה של 10% בנכס הבסיס
שווי אופציות יועצים	(30)	(17)	87	18	38

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 9 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.

תאריך: 30 במאי, 2021

יגאל לנדאו,
מנכ"ל וחבר הדירקטוריון

ליגד רוטלוי,
יו"ר הדירקטוריון



פרק ב'

דוחות כספיים ליום 31 במרס 2021

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

31 במרס 2021

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

31 במרס 2021

תוכן העניינים

דף

2

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בדולרים של ארה"ב (באלפים):

3

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

4

דוח תמציתי מאוחד על הרווח (ההפסד) הכולל

5

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון השותפים

6-7

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

8-21

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים



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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של רציו חיפוש נפט (1992) - שותפות מוגבלת (להלן - השותפות) וחברות מאוחדות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח (ההפסד) הכולל, השינויים בהון השותפים ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של רציו חיפוש נפט בע"מ - השותף הכללי בשותפות (להלן - השותף הכללי) אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופת ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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 ומידיים), התש"ל - 1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
30 במאי 2021

רציו חיפוש נפט (1992) - שותפות מוגבלת

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

ליום 31 במרס 2021

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	31 במרס	
	2020	2021
(בלתי מבוקר)		
א פ י ד ו ל ר		
89,781	25,148	100,460
5,957	6,177	5,743
46,140	65,699	64,787
38,214	27,483	46,381
231	5,326	-
320	266	299
10,880	5,065	6,100
1,107	1,545	1,071
192,630	136,709	224,841
16,077	18,867	8,888
*54,265	*49,615	60,288
*8,080	*13,161	11,501
66	83	62
824,438	829,971	815,074
902,926	911,697	895,813
1,095,556	1,048,406	1,120,654
21	23	14
9,719	20,975	8,366
-	-	4,041
128,857	-	121,513
-	437,670	-
20,344	13,117	31,348
5,990	5,448	7,611
163	54	87
165,094	477,287	172,980
19,052	18,396	15,211
252,253	389,342	247,757
483,597	-	484,475
-	1,119	-
754,902	408,857	747,443
919,996	886,144	920,423
175,560	162,262	200,231
1,095,556	1,048,406	1,120,654

* סווג מחדש

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

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

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על-ידי דירקטוריון השותף הכללי: 30 במאי 2021.
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
פקדון לזמן קצר
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
מפעיל עסקאות משותפות
רציו נאמנויות בע"מ - הנאמן - חשבון שוטף
רציו חיפוש 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
פקדון מוגבל 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 עסקאות משותפות
מפעיל עסקאות משותפות
חלויות שוטפות של אגרות חוב
הלוואות מתאגידים בנקאיים
ריבית לשלם
הוצאות לשלם
אופציות ליועצים

סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות:

הפרשה בגין מחויבות לסילוק נכסי נפט וגז
אגרות חוב
הלוואות מתאגידים בנקאיים, נטו
מכשירים פיננסיים נגזרים

סך התחייבויות שאינן שוטפות

סך התחייבויות

הון השותפים

סך ההתחייבויות והון השותפים

רציו חיפוש נפט (1992) - שותפות מוגבלת

דוח תמציתי מאוחד על הרווח (ההפסד) הכולל

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר (למעט נתוני רווח (הפסד) ליחידת השתתפות)		
195,164	46,947	71,960
(32,520)	(7,668)	(11,992)
162,644	39,279	59,968
27,250	5,848	8,497
23,419	4,355	7,092
1,506	1,024	688
3,173	67	1,049
55,348	11,294	17,326
107,296	27,985	42,642
253	6,059	6,915
(100,602)	(40,370)	(24,886)
(100,349)	(34,311)	(17,971)
6,947	(6,326)	24,671
0.006	(0.006)	0.022

הכנסות

ממכירת גז טבעי וקונדנסט
בניכוי תמלוגים

הוצאות ועלויות

עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט
הוצאות פחת ואזילה
הוצאות חיפוש נפט וגז, נטו
הוצאות הנהלה וכלליות, נטו

סך הכל הוצאות ועלויות

רווח תפעולי

הכנסות מימון
הוצאות מימון
הוצאות מימון, נטו

רווח ורווח כולל (הפסד והפסד כולל) לתקופה

רווח (הפסד) ליחידת השתתפות (דולר)

בסיסי ומדולל

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

רציו חיפוש נפט (1992) - שותפות מוגבלת

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון השותפים

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021

הון השותפות	כתבי אופציה	קרן הון מבעלי שליטה	יתרת הפסד	סך ההון	
אלפי דולר					
318,846	-	1,101	(144,387)	175,560	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר) תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)- רווח ורווח כולל לתקופה
-	-	-	24,671	24,671	
318,846	-	1,101	(119,716)	200,231	יתרה ליום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)
316,418	2,403	1,101	(151,334)	168,588	יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר) תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)- הפסד והפסד כולל לתקופה
-	-	-	(6,326)	(6,326)	
316,418	2,403	1,101	(157,660)	162,262	יתרה ליום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)
316,418	2,403	1,101	(151,334)	168,588	יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר) תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר):
26	(1)	-	-	25	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
318,846	-	1,101	(144,387)	175,560	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 חיפוש נפט (1992) - שותפות מוגבלת

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
א ל פ י דולר		
38,958	(4,222)	47,934
258	128	54
5	1	1
39,221	(4,093)	47,989
9,444	8,737	-
-	-	(4,585)
(46,140)	(65,699)	(18,647)
5,689	-	(3,940)
(6,343)	(541)	(6,996)
(53,172)	(32,739)	(3,056)
(90,522)	(90,242)	(37,224)
52,977	12,450	-
1,240	1,478	-
(25,144)	(6,153)	-
29,073	7,775	-
(22,228)	(86,560)	10,765
111,703	111,703	89,781
306	5	(86)
89,781	25,148	100,460

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

מפעיל העסקה המשותפת
רכישת מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד – השקעה
ברציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת
פקדון לזמן קצר
פקדון מוגבל בשימוש
השקעה בנכסים אחרים
השקעה בחיפוש נפט וגז
סך מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

הלוואה מתאגידים בנקאיים, נטו
מכשירים פיננסיים נגזרים לזמן ארוך
רכישת אגרות חוב (סדרה ב), נטו
סך מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

גידול (קטון) במזומנים ושווי מזומנים

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

רציו חיפוש נפט (1992) - שותפות מוגבלת

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
דולר	א ל פ י	

(א) מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעולות:

6,947	(6,326)	24,671
(263)	(129)	(55)
23,440	4,362	7,092
2,625	-	-
(1,240)	(359)	-
(306)	(5)	86
24,846	22,978	11,896
56,049	20,521	43,690

רווח (הפסד) כולל לתקופה
התאמות בגין:

הכנסות ריבית ודיבידנד
פחת ואזילה

הפסד משינוי תנאים בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:

רווח משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים
הפסדים (רווחים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
הפסד משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים - בשווי
הוגן דרך רווח או הפסד

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:

אחרים

לקוחות

הוצאות (הכנסות) הפרשי שער בגין פקדון מוגבל בשימוש
מכירת מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו

חייבים בגין עסקאות משותפות

שינוי ביתרה עם רציו נאמנויות בע"מ

גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:

ספקים ונותני שירותים

סכומים לשלם של עסקאות משותפות

הפרשי שער, ניכיון וריבית אגרות חוב

אחרים

מחויבות לסילוק נכסי נפט וגז

ריבית וניכיון בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים

זכאים בגין עסקאות משותפות

שינוי ביתרה עם רציו חיפוש נפט בע"מ - השותף הכללי

מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ששימשו לפעולות)

(ב) מידע בדבר פעילות שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים:

8,402	7,840	7,144
4,078	3,489	(3,898)
-	530	-
-	4,717	-
52,235	12,229	5,135

השקעה בחיפוש נפט וגז

מחויבות לסילוק נכסי נפט וגז כנגד נכסי נפט וגז

רכישת אגרות חוב (סדרה ב)

מפעיל העסקה המשותפת

(ג) ריבית ששולמה

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

א. רציו חיפוי נפט (1992) שותפות מוגבלת (להלן - השותפות או רציו) היא שותפות מוגבלת ציבורית ישראלית אשר פעילותה המרכזית הינה חיפוש, פיתוח והפקת גז טבעי ממאגר לווייתן שבשטח חזקות 14/1 ו-15/1 "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 - שווקים אזוריים), כך שהחל משנת 2020 ולראשונה מאז הקמתה, לשותפות הכנסות משמעותיות ממכירות ללקוחות בשווקים אזוריים ובשוק המקומי.

ג. הכנסות השותפות בתקופת הדוחות הכספיים ממכירת גז טבעי מושפעות בעיקר מהיקף הצריכה של גז טבעי בשוק המקומי ובשווקים אזוריים. בשוק המקומי עיקר היקף הצריכה הינו על ידי חברת החשמל לישראל בע"מ (להלן - חברת החשמל) ובשווקים אזוריים 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). חלק השותפות בהכנסות ובכמויות הגז הטבעי שנמכר בתקופת הדוח לשוק המקומי הסתכם לסך של כ- 31 מיליון דולר (ממכירת כ- 0.19 BCM) (לעומת סך של כ- 19 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד (ממכירת כ- 0.11 BCM)) ולייצא הסתכם בכ- 41 מיליון דולר (ממכירת כ- 0.22 BCM) (לעומת סך של כ- 28 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד (ממכירת כ- 0.14 BCM)).

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 חיפוי נפט בע"מ (להלן - השותף הכללי) תחת פיקוחו של המפקח, עו"ד ור"ח סיימון יניב. רציו חיפוי נפט נאמנות בע"מ (להלן - השותף המוגבל) משמשת כנאמן ומחזיקה את יחידות ההשתתפות (המקנות זכות השתתפות בזכויות השותף המוגבל בשותפות) וכתבי האופציה שהונפקו על-ידה בנאמנות עבור בעלי היחידות ומחזיקי כתבי האופציה.

השותף הכללי והשותף המוגבל מחזיקים 0.01% ו- 99.99% מהון השותפות, בהתאמה.

ה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לשותפות החזקות במספר ישויות:

(1) השותפות היא בעלת השליטה (100%) ברציו חיפוי נפט (מימון) בע"מ (להלן - רציו מימון), חברת אגרות חוב ייעודית (SPC) אשר מטרותיה 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.

(3) השותפות מחזיקה 15% מהון המניות המונפק והנפרע של NBL Jordan Marketing Ltd., חברה פרטית הרשומה באי 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 31 במרס 2021, לפעילותה של החברה האמורה אין השפעה על תוצאותיה הכספיות של השותפות.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי (המשך):

4) השותפות מחזיקה 15% מהון המניות המונפק והנפרע של לווייתן מערכת הולכה בע"מ, חברה פרטית בבעלות שותפי לווייתן, המחזיקים בה באופן יחסי לשיעור החזקותיהם בפרויקט לווייתן, לצורך קבלת רישיון הולכת גז מפלטפורמת ההפקה של פרויקט לווייתן לנקודת הכניסה הצפונית למערכת ההולכה הארצית של נתיבי גז טבעי לישראל בע"מ. 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.

ו. התפשטות 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 זה, עדיין קיים קושי להעריך את השלכות משבר הקורונה ואת היקף השפעתו על הביקושים והמכירות ממאגר לווייתן בשנים הקרובות.

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

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

א. המידע הכספי של הקבוצה ליום 31 במרס 2021 ולתקופת הביניים של 3 החודשים שהסתיימה באותו מועד (להלן - המידע הכספי לתקופות הביניים) נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - IAS 34), ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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

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

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על-ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלה שבדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של הקבוצה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. באשר להשפעת מגיפת הקורונה על הקבוצה ושיקולי הדעת שהופעלו על ידי ההנהלה ראו בביאור 1'.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2021

(בלתי מבוקרים)

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

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

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

הפרמטרים אשר היוו בסיס להחלטת השותפות הינם:

- (1) סך הנכסים בדוח הנפרד (בניכוי השקעה ברציו מימון ובפיתוח לווייתן), מתוך סך נכסי השותפות בדוח מאוחד.
 - (2) סך התחייבויות בדוח הנפרד מתוך סך התחייבויות השותפות בדוח מאוחד.
 - (3) תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוח הנפרד מתוך תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוח המאוחד.
 - (4) סך הרווח הכולל בדוח הנפרד מתוך סך הרווח הכולל של השותפות בדוח המאוחד.
- השותפות תמשיך ותבחן את ההשפעה העתידית של הכללת מידע כספי נפרד בכל תקופת דיווח. למידע בדבר קשרים והתקשרויות עם רציו מימון וחברת פיתוח לווייתן, ראו ביאור 6 וביאור 16 לדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2020.

ב. 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 רטרואקטיבי. ליישום לראשונה 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:

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2020 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 של הקבוצה לשנת 2020.

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

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

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

התיקון ל-8 IAS 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.

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

ביאור 4 - השקעות בנכסי חיפוש והערכה ובנכסי נפט וגז:

התפתחויות בחזקות לווייתן:

א) בשים לב להיקף ההפקה ממאגר לווייתן והביקושים במהלך הרבעון הראשון לשנת 2021 ועל מנת לשפר את היתירות במערכת ההפקה, המליצה Noble Energy Mediterranean Ltd. (להלן - נובל או המפעילה) לשותפי לווייתן להקדים את ביצועו של קידוח הפקה נוסף, אשר תוכנן להתבצע בשנים מאוחרות יותר, לראשית שנת 2022. נכון למועד אישור הדוח, אישורו שותפי לווייתן תקציב לרכישת ציוד ראשוני בסך של כ- 14 מיליון דולר (במונחי 100%).

ב) עדכון הערכות משאבים במאגר לווייתן

בחודש מרס 2021 התקבל מחברת Netherland, Sewell & Associates, Inc. (להלן - NSAI) דוח הערכת עתודות ומשאבים מותנים בחזקות, מעודכן ליום 31 בדצמבר 2020 (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

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2021

(בלתי מבוקרים)

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

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	
28.8	370.6	סה"כ עתודות מסוג 2P (Proved+Probable Reserves)
		משאבים מותנים מסוג 2C (Estimate Contingent Resources):
9.9	126.8	שלב א'
11.2	144.5	פיתוחים עתידיים
49.9	641.9	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 א' (Phase I - First Stage) - משאבים המותנים בקבלת החלטות השקעה לביצוע קידוחים נוספים, בהקמת תשתיות נלוות ובחתימת הסכמים נוספים למכירת גז טבעי. פיתוחים עתידיים (Future Development) - משאבים המותנים בקבלת החלטות השקעה נוספת בהתאם לשלב א', הגדלת יכולת העיבוד וההזרמה, בתוכנית הפיתוח של מאגר לווייתן ולשלב נוסף (ככל שתעודכן תוכנית הפיתוח של מאגר לווייתן) ובחתימת הסכמים נוספים למכירת גז טבעי. ראו סעיף ג' להלן בדבר אי וודאות בהערכת עתודות.

ג) הערכות עתודות ומשאבים מותנים של גז טבעי וקונדנסט

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

ד) רישיון ערן

בהמשך לאמור בביאור 5'9 לדוחות הכספיים השנתיים, נכון למועד דוח זה, ממשיכים לפעול הצדדים לגיבוש ההסכמות הנדרשות לצורך יישום הסדר הגישור.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 5 - מימון פרויקט לווייתן:

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

כאמור בביאור 2'א6 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר הסכם הלוואה בין חברת פיתוח לווייתן לבין קונסורציום של בנקים מקומיים וזרים, הועמדה לשותפות (באמצעות חברת פיתוח לווייתן, אשר מעמידה את הלוואה בתנאי Back-to-Back לשותפות) מסגרת הלוואה בסך של 650 מיליון דולר (להלן - ההלוואה).

נכון ליום 31 במרס 2021 השותפות עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות (Covenants) שהתחייבה אליהן במסגרת הסכם הלוואה ואשר עיקריהן פורטו בדוחות הכספיים השנתיים.

נכון ליום 31 במרס 2021 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, סכומי ההלוואות שנמשכו ממסגרת ההלוואה עומדים על סך של כ- 500 מיליון דולר. ערכה בספרים של ההלוואה מתאגדים בנקאיים מהווה קירוב סביר לשווייה ההוגן.

כאמור בביאור 2'א6 לדוחות הכספיים השנתיים, במסגרת ההלוואה התהוו עלויות עסקה אשר נזקפו כהוצאות נדחות ומוצגות בקיזוז מסעיף הלוואות מתאגדים בנקאיים (להלן - הוצאות נדחות) והן מופחתות לאורך תקופת ההלוואה כחלק מהוצאות המימון.

במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021, נבעו לקבוצה הוצאות מימון שזקפו לרווח והפסד בגין ההלוואה בסך של כ- 6.1 מיליון דולר והן כוללות סך של כ- 0.9 מיליון דולר בגין הפחתת הוצאות נדחות. ליום 31 מרס 2021 יתרת ההוצאות הנדחות בסך של כ- 15.5 מיליון דולר מוצגות בקיזוז מסעיף הלוואות מתאגדים בנקאיים.

ביאור 6 - צדדים קשורים:

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

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		דמי מפעיל לשותף הכללי ייעוץ גיאולוגי תמלוגי על שכר דירקטורים והוצאות נלוות הוצאות הכרוכות בניהול עסקי השותפות שכר והוצאות לשותף המוגבל, הנאמן * נמוך מ- 1 אלפי דולר
	2020	2021	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר			
2,981	754	685	
144	36	36	
10,547	2,487	3,889	
329	68	92	
108	27	27	
2	*	*	

בדבר רכישות שביצעה השותפות של אגרות חוב (סדרה ב) של רציו מימון, ראו פירוט בביאור 7'ד להלן.

לעניין חישוב דמי מפעיל בתקופת הדוח ראו ביאור 16'א בדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 7 - התקשרויות ותלויות:

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

א. במהלך הרבעון הראשון התקשרו שותפי לווייתן במספר הסכמים 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 בדוחות הכספיים השנתיים.

רציו חיפוש נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - התקשרויות ותלויות (המשך):

ב. התקשרויות בהסכם הולכה לצורך ייצוא גז למצרים

כאמור בביאור 24'5 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).

ביום 18 בינואר 2021 התקשרה נובל 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). להלן תיאור תמציתי של עיקרי הסכם ההולכה:

נתג"ז התחייבה לספק שירותי הולכה לגז הטבעי שיופסק 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 נובל 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 נובל תעריף הולכה עבור שירותי הולכה לא רציפים ביחס לכמויות שיוזרמו בפועל.

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

(2) הזרמת הגז תחל במועד שבו נתג"ז תשלם את הקמת מקטע מערכת ההולכה אשדוד-אשקלון בהתאם לאמור בהחלטת המועצה בקשר למימון פרויקטי ייצוא 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.

(3) תקופת ההולכה תחת ההסכם לאספקת שירותי הולכה לא רציפים (Interruptible) בקשר עם הזרמת גז טבעי ממאגר לווייתן וממאגר תמר אל נקודת הקבלה של 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.

(4) הסכם ההולכה יסתיים במועד המוקדם מבין: (1) המועד בו הכמות הכוללת שתוזרם תהיה BCM 44; (2) בחלוף 8 שנים ממועד תחילת ההזרמה; או (3) עם פקיעת רישיון ההולכה של נתג"ז. להערכת השותפות, עם תום תקופת הסכם ההולכה, 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 נובל לשלם בגין חלק השותפים בלווייתן והשותפים בפרויקט תמר (להלן - השותפים בתמר), 56.5% מהעלות הכוללת. כמו כן התחייבה נובל לשלם סכום של 27 מיליון ש"ח בגין חלק השותפים בלווייתן ושותפי תמר בעלויות ההקדמה של הכפלת המקטעים דור-חגית ושורק-נשר.

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

(6) השותפים בלווייתן והשותפים בתמר ישאו בעלויות האמורות בסעיף 4 לעיל והעמידו את הערבויות האמורות בסעיף 5 לעיל בשיעורים של 69% ו- 31%, בהתאמה.

להערכת השותפות, חלקה בעלות ההקמה של המקטע המשולב אשדוד-אשקלון בהתאם לאומדן הראשוני בסעיף 4 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 5 לעיל), עומד על כ- 47 מיליון ש"ח. סך העלויות שנצברו בגין הקמת המקטע כאמור, למועד הדוח הכספי, הסתכמו בסך של כ- 6.7 מיליון דולר (חלקה של השותפות) ומוצגים במסגרת נכסים אחרים לזמן ארוך.

רציו חיפוש נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - התקשרויות ותלויות (המשך):

(7) בהסכם ההולכה נקבע כי אם ייפסק ייצוא הגז הטבעי מפריקט לווייתן ומפריקט תמר למצרים, תהיה נובל רשאית לבטל את הסכם ההולכה בכפוף לתשלום פיצוי לנתג"ז בגין הביטול המוקדם, בסכום השווה לסך של 120% מעלויות ההקמה של מקטע המשולב אשדוד-אשקלון, בתוספת עלויות ההקדמה של הכפלת המקטעים דור-חגית ושוורק-נשר, ובניכוי הסכומים ששילמה נובל 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 להוליך גז (באמצעות נובל) תחת הסכם ההולכה וכן יהיו אחראים לקיום התחייבויות נובל על פי ההסכם ההולכה, כאילו שותפי לווייתן והשותפים בתמר היו צד להסכם ההולכה במקום נובל, כל אחד בהתאם לחלקו כפי שנקבע בהסכם הקצאת הקיבולת בין שותפי לווייתן לשותפים בתמר. עוד נקבע בהסכם השירותים, כי הקיבולת הבסיסית שתישמר במערכת ההולכה לנובל תוקצה בין שותפי לווייתן לבין השותפים בתמר לפי השיעורים המפורטים בסעיף 6 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.

ג. אספקת גז טבעי לחברת החשמל

כאמור בביאור 24'6 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 מסוימות, כפי שהוסכמו, שיעיקן כמויות גז שיוזמנו משותפי לווייתן על ידי חברת החשמל ולא יסופקו על ידם (אלא על ידי שותפי תמר) וכן כמויות גז שלא ייצרכו על ידי חברת החשמל עקב אירועי כוח עליון ו/או תקלות ביחידות ייצור משמעותיות של חברת החשמל (להלן - כמות הבסיס). בנוסף, שותפי לווייתן יעניקו לחברת חשמל הנחה במחיר בגין הזמנת כמויות גז העולות על כ- BCM 0.5 שיוזמנו החל מיום 1 בינואר 2021.

במידה 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 לצו מוסכם לפי סעיף 50 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 לפיו הממונה על התחרות לא תמשיך את הטיפול ולא תנקוט בצעדי איכפה נגד נובל בגין התלונות שהגישו חלק משותפי תמר וחברת החשמל בקשר להסכם שבמחלוקת.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הודיעו שותפי לווייתן, כי הצדדים הסכימו על הארכת המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים בהתאם להסכם הפשרה עד ליום 31 במאי 2021.

ד. רכישת אגרות חוב (סדרה ב) של רציו מימון

כחלק מתהליך לצמצום חובותיה ובהתאם להחלטות דירקטוריון השותף הכללי, בכוונת השותפות להמשיך לרכוש אגרות חוב של רציו מימון (סדרה ב) וכן לרכוש אגרות חוב (סדרה ג), ככל והדבר יהווה הזדמנות עסקית נאותה באותה עת, עד להיקף כולל של 250 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות החוב שנרכשו או שיירכשו על-ידי השותפות כאמור לא תוצענה למכירה בבורסה או מחוץ לבורסה.

רציו חיפוש נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - התקשרויות ותלויות (המשך):

בהתאם לכך, סעיף פקדון לזמן קצר המופקד כאמור אצל השותף הכללי בסך של כ- 64.8 מיליון דולר נועד לשמש לרכישת אגרות החוב כאמור.

במהלך שנת 2020 ביצעה השותפות רכישות של 88,803,562 ע.נ. אגרות חוב (סדרה ב) של רציו מימון (כ- 14.38% מסך הערך הנקוב המופק) בתמורה לסך של כ- 108.6 מיליון ש"ח (כ- 31.8 מיליון דולר). בהתאם לכך, השותפות רשמה בשנת 2020 הפסד מפידין מוקדם של אגרות חוב (סדרה ב) בסך של כ- 781 אלפי דולר. במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021, לא בוצעו רכישות של אגרות חוב (סדרה ב או סדרה ג) על ידי השותפות. סעיף התחייבות בגין אגרות חוב לזמן ארוך, חלויות שוטפות של אגרות חוב וריבית לשלם בגין אגרות חוב הכלולים בדוח על המצב הכספי ליום 31 במרס 2021 מוצגים בקיזוז אגרות החוב (סדרה ב) שנרכשו כאמור.

ה. תמלוגים

כאמור בביאור 13ד' לדוחות הכספיים השנתיים בחודש ינואר 2021 פנה משרד האנרגיה לבעלות הזכויות בלוויתן וביקש לקבל את עמדתן באשר לאחוזי הכרה בהוצאות במאגר לווייתן. בחודש פברואר 2021 הגיבו בעלות הזכויות בלווייתן לפניה האמורה וצינו כי לעמדתן כל ההוצאות מפי הבאר ועד לנקודת המכירה צריכות להיות מוכרות במלואן. יצוין כי, טרם הועברו לבעלות הזכויות בלווייתן הוראות פרטניות במסגרתן יפורטו ההוצאות המוכרות בניכוי לעניין חישוב התמלוג, בהתאם למאפיינים הפרטניים של המאגר. השותפות רושמת בדוחותיה הכספיים את הוצאות התמלוגים למדינה לפי שיעור של 11.26%, יחד עם זאת, עמדת השותפות הינה כי תחשיב השיעור בפועל של תמלוגי המדינה 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 בפועל למדינה, אמור לעמוד על 10.93% ו- 10.81% ב- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021 ובשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה. ההפרש בין רישום ההוצאה בדוחותיה הכספיים של השותפות לפי שיעור של 11.26% לבין התמלוגים המחושבים לפי עמדת השותפות בשיעורים כאמור, מסתכם לכ- 0.2 מיליון דולר ב- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021, ולכ- 0.9 מיליון דולר בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. במידה ושיעור התמלוג ישתנה, תיערך התאמה בהתאם.

ו. כאמור בביאור 13ב'5 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 המיסים לגבות היטל שנוי במחלוקת כבר לאחר החלטת רשות המיסים בהשגה על שומת ההיטל ולפני ביורר המחלוקת בבית המשפט. בעלות הזכויות במיזם לווייתן הגישו את עמדתן בנושא לפיה גביית היטל שנוי במחלוקת, המבוססת על החלטה חד צדדית של פקיד השומה, שהוא צד למחלוקת, הינה בניגוד לנומרה המקובלת בדיון הישראלי ומהווה פגיעה לא מוצדקת ולא מידתית בזכויות היסוד של בעלות הזכויות. ככל שתזכיר החוק יאושר במתכונת זו, תתכן הקדמה של תשלומי היטל שבמחלוקת, קודם להשלמת הדיונים במחלוקת בבית המשפט. החוק האמור אושר ביום 8 במרס 2021 בכנסת בקריאה ראשונה. אין וודאות אם ומתי יתקבל התיקון המוצע וכן באיזו מתכונת.

ז. הליכים משפטיים

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

כאמור בביאור 24ד'2 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.

נוכח כל האמור לעיל (ובביאור 24ד'2 לדוחות הכספיים השנתיים), השותפות ויועציה המשפטיים מעריכים בשלב זה כי הסיכויים לכך שבקשת האישור תידחה גבוהים מהסיכויים לכך שתתקבל.

רציו חיפוש נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - התקשרויות ותלויות (המשך):

(2) תביעה ייצוגית – לוי נגד דלק קידוחים – שותפות מוגבלת (להלן - דלק קידוחים) ואחרים כאמור בביאור 24'ד'3' 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 לווייתן ובמאגר תמר - דלק קידוחים ונובל - להן החזקות בשני המאגרים, וכנגד יתר המחזיקות במאגר תמר (להלן - יתר המחזיקות בתמר) ובמאגר לווייתן, קרי השותפות. במסגרת בקשת האישור לא מתבקש כל סעד כנגד השותפות והיא צורפה לתביעה בבחינת בעל דין נדרש, לאור היותה מחזיקה בזכויות במאגר לווייתן (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. בשלב בו מצויה התביעה, טרם ניתן להעריך את סיכוייה, השלכותיה או מועד צפוי לסיום בירורה. יחד עם זאת, כאמור, במסגרת בקשת האישור לא מבוקש סעד כלשהו כנגד השותפות.

(3) שדות נפט חיפושיים (1992) – שותפות מוגבלת (בפירוק) נגד איתן אייזנברג בע"מ ואחרים בהמשך לאמור בביאור 24'ד'4' לדוחות הכספיים השנתיים: 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 לווייתן ולא ניתן היה לגלות באמצעותו לא את מבנה לווייתן ולא את מאגר הגז הטבעי שבו; קיומו של מבנה לווייתן היה ידוע (ולא היה סודי) שנים רבות לפני שנחשפו הנתבעים לסודות לכאורה; הנתבעים היו זכאים – הן מכח הדין והן מכל הסכם – לעשות שימוש בסודות לכאורה (אם כי בפועל, הם לא עשו כן) וכי לא קיים קשר סיבתי בין גילוי מבנה גיאולוגי (כדוגמת לווייתן) לבין חשיפה ופיתוח של מאגר כלכלי ומסחור הגז המצוי בו. עוד בהמשך לאמור בביאור 24'ד'4' 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. בשלב זה, לנוכח השלב המקדמי בו מצוי בירור ההליך, אין ביכולת השותפות ויועציה המשפטיים להעריך את סיכוייה של התובעת להתקבל. יחד עם זאת, על יסוד המידע הקיים בידי השותפות ויועציה המשפטיים היום, סיכוייה של התובעת להתקבל, נמוכים מסיכוי התובעת להידחות.

(4) שדות נפט בע"מ נגד איתן אייזנברג בע"מ ואחרים כאמור בביאור 24'ד'4' 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 - הנתבעים ו- כתב התביעה, בהתאמה). כתב התביעה נסמך, במידה רבה, על תשתית עובדתית זהה לזו שבבסיס תביעת שותפות שדות נפט (הנזכרת בסעיף 3 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 לווייתן, ודמי מפעיל בשיעור של 7.5% (בצירוף מע"מ) מסך ההוצאות שהוצאו בגין חיפוש/פיתוח/הפקה של גז ממאגר לווייתן. לחילופין, מתבקש בית-המשפט לחייב את הנתבעים, ביחד ולחוד, בתשלום כל הרווחים שהרוויחו על חשבון שדות נפט ולפצותה על נזקה. בנוסף, מתבקש בית-המשפט ליתן כנגד הנתבעים צו למתן חשבונות. בשלב זה, לנוכח השלב המקדמי בו מצוי בירור ההליך, אין ביכולת השותפות ויועציה המשפטיים להעריך את סיכוייה של התובעת להתקבל. יחד עם זאת, על יסוד המידע הקיים בידי השותפות ויועציה המשפטיים היום, סיכוייה של התובעת להתקבל, נמוכים מסיכוי התובעת להידחות.

רציו חיפוש נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - התקשרויות ותלויות (המשך):

(5) הליכים נגד המפעילה בפרויקט לווייתן בקשר עם פעילות אסדת לווייתן

א. בהמשך לאמור בביאור 24'5 ד' 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 'לווייתן', בתקופה שממועד התחלת פעילות האסדה בחודש דצמבר 2019 ועד למתן פסק דין בתביעה" אשר הוגשה נגד נובל ו- Chevron Corporation, ביום 5 במאי 2021 הפנה בית המשפט את הצדדים להידברות במטרה להגיע להסכמה דיונית אשר תייתר את הצורך בהתדיינות משפטית, והורה לעדכן בדבר ההידברות עד ליום 20 ביוני 2021. יועציה המשפטית של המשיבות מעריכים שסיכויי בקשת האישור להתקבל נמוכים מ-50%.

ב. כאמור בביאור 5'10 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 לווייתן 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 3 במאי 2021 הגישה חברת נמל חיפה בע"מ (להלן - נמל חיפה) תביעה נגד נובל, חברת קוראל שירותים 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 נובל שירות בשטח אסדת מאגר לווייתן. לטענת נמל חיפה, פריקה ישירה באסדה כאמור, מבלי לפרוק מטענים אלו תחילה באחד מממלי ישראל, נעשתה שלא כדין. לטענת נמל חיפה, בכך שנובל 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 מיוני 2018 ואילך, ביצעה נובל 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 נובל 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 נובל, עניין אשר מקים להן, לטענת נמל חיפה, חובה לשלם את דמי הניטול בשמה של נובל.

ההליך מצוי בשלב מקדמי וטרם הוגש כתב הגנה.

בשלב מקדמי זה, אין בידי עורכי הדין המייצגים את נובל להעריך את סיכויי תביעה.

(6) 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 בטלותה 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.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - התקשרויות ותלויות (המשך):

7) 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 המיסים, הממונה על יישום חוק חופש המידע ברשות המיסים, נובל, דלק קידוחים, השותפות, גבעות עולם חיפוי נפט – שותפות מוגבלת (1993), אי.סי.אל גרופ בע"מ, מפעלי ים המלח בע"מ ורותם אמפרט נגב בע"מ. בעתירה התבקש בית המשפט להורות לרשות המיסים להעביר לעותרת מידע אודות התקבולים שהתקבלו מהכנסות המדינה ממשאבי הטבע הלאומיים, יחד עם מידע כללי אודות דיווחים שהתקבלו על ידי רשות המיסים 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, ישראלמקו נגב 2- שותפות מוגבלת ואורסט תשתיות - שותפות מוגבלת. על פי האמור בעתירה, היא הוגשה לאחר שרשות המיסים סירבה, בחודש מרס 2021, להיענות לבקשת חופש מידע שהגישה העותרת במסגרתה נדרשה הרשות להעביר את המידע המבוקש.

בית המשפט הורה למשיבות להגיש כתבי תגובה לעתירה.

ח. סך השקעת השותפות ברציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת (להלן - רציו פטרוליום) ירדה בתקופת הדוח בכ- 7.2 מיליון דולר ונכון ליום 31 במרס 2021 עומד על סך של כ- 8.9 מיליון דולר. שינויים בשווי ההון של השותפות בנכסים פיננסיים שוטפים ושאינם שוטפים נזקפים לדוח רווח והפסד לסעיף הכנסות (הוצאות) מימון.

ט. שיעבודים ובטחונות

בהמשך למפורט בביאור 24ה' בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2020 בקשר עם שיעבודים ובטחונות של השותפות, בחודש ינואר 2021, בהתאם להחלטת המועצה כמפורט לעיל בביאור 6'27, הועמדו ערבויות בסך כולל של כ- 47 מיליון ש"ח בקשר עם הצינור לנתג"ז, להבטחת חלקה של נתג"ז בעלות הקמת תשתית מערכת ההולכה הארצית, ולכיסוי התחייבותה של נובל לתשלום דמי הקיבולת וההולכה. השותפות הפקידה פקדון בסך של 3.7 מיליון דולר כנגד העמדת הערבויות כאמור.

ביאור 8 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים:

א. גילויי שווי הון

להלן נתונים בדבר היררכיית השווי ההון של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הון שהוכרו בדוחות על המצב הכספי (באלפי דולר):

רמה 1:

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

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	ליום 31 במרס 2021	
	2020	2021
(בלתי מבוקר)		
אלפי דולר		
5,957	6,177	5,743
16,077	18,867	8,888
22,034	25,044	14,631

נכסים שוטפים -

נכסים פיננסיים בשווי הון דרך רווח או הפסד

נכסים שאינם שוטפים -

נכסים פיננסיים בשווי הון דרך רווח או הפסד

סך נכסים

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 8 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים (המשך):

רמה 2:

בנוסף, במהלך שנת 2020 התקשרה השותפות במכשירים פיננסיים על סכום רעיוני של כ- 50 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 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021 לא התבצעו העברות כלשהן בין רמה 1 לבין רמה 2.

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

ערכם בספרים של הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות ליום 31 במרס 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 ההוגן.

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

לימים 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	לימים 31 במרס		שווי הוגן*:
	2020	2021	
	(בלתי מבוקר)		
	אלפי דולר		
	209,225	162,621	206,103
	195,143	156,800	200,497
	404,368	319,421	406,600

אגרת חוב (סדרה ב) *

אגרות חוב (סדרה ג)

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 לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים. לא חלו שינויים מהותיים במדיניות הקבוצה לניהול הסיכונים הפיננסיים שלה לעומת זו שדווחה על-ידיה במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 9 - אירועים לאחר תקופת הדוח:

א. חברת החשמל

להתפתחות לאחר תאריך הדוח ראו ביאור ג'7.

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

להתפתחות לאחר תאריך הדוח ראו ביאור ז'7.

רציו חיפוש נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2021

(בלתי מבוקרים)

ביאור 9 - אירועים לאחר תקופת הדוח (המשך):

ג. תובענה ייצוגית על-ידי תושב חוף דור

להתפתחות לאחר תאריך הדוח ראו ביאור 5'ז7א'.

ד. חברת נמל חיפה בע"מ נ' נובל אנרג'י מדיטרניאן לימיטד ואח'

להתפתחות לאחר תאריך הדוח ראו ביאור 5'ז7ג'.

ה. הגשת עתירה לבג"צ נגד המועצה לענייני משק הגז הטבעי ומשרד האנרגיה

להתפתחות לאחר תאריך הדוח ראו ביאור 6'ז7.

ו. הגשת עתירה מנהלית לבית המשפט המחוזי בירושלים על-ידי עמותת אדם טבע ודין

להתפתחות לאחר תאריך הדוח ראו ביאור 7'ז7.



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 הראשון לשנת 2021:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של רציו חיפוש נפט בע"מ (להלן - התאגיד ו/או השותף הכללי), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי של רציו חיפוש 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. מלי וייס, מנהלת הכספים של השותף הכללי;
4. אמיר ברמי, חשב של השותף הכללי;
5. נועה אורי בורלא – יועצת משפטית של השותף הכללי.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות 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, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהשותפות נדרשת לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה של השותף הכללי את הבקרה הפנימית בשותפות; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת השותף הכללי הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 במרס 2021, היא אפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, יגאל לנדאו, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של רציו חיפושי נפט (1992) – שותפות מוגבלת (להלן – השותפות) לרבעון הראשון 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, לדיקטוריון ולוועדת הביקורת של דיקטוריון השותף הכללי, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של השותפות לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
- (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לשותפות, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בשותפות ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
- (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח התקופתי לשנת 2020) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדיקטוריון וההנהלה של השותף הכללי בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של השותפות.

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

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, מלי וייס, מצהירה כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של רציו חיפוי נפט (1992) – שותפות מוגבלת (להלן – השותפות) לרבעון הראשון 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לשותפות, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בשותפות ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

(ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון (הדוח התקופתי לשנת 2020) 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.