קבוצת דלק

דוחות כספיים
בלתי מבוקרים
ליום 31 במרץ 2021

דוחות כספיים
בלתי מבוקרים
ליום 31 במרץ 2021

תוכן העניינים

פרק אי
תיאור עסקי התאגיד

פרק בי
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק גי
דוחות כספיים

פרק די
דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

קבוצת דלק

פרק

א'

תיאור עסקי התאגיד

עדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)

לדוח התקופתי לשנת 2020[1]

<u>של קבוצת דלק בע"מ (להלן: "החברה")</u>

<u>חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה:</u>

א. **<u>בהתייחס לסעיף 1.2 לדוח התקופתי – תחומי הפעילות של הקבוצה</u>**

לעניין מצגת למשקיעים בקשר עם פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2020, ראו דוח מיידי של החברה מיום 31.3.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-052383), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

ב. **<u>בהתייחס לסעיף 1.3 לדוח התקופתי – השקעות בהון החברה</u>**

1. ביום 7 באפריל 2021 הציעה החברה לציבור, בדרך של הצעת מדף עד 63,400 מניות רגילות של החברה (להלן: "**ניירות הערך המוצעים**"). בהתאם לתוצאות המכרז לרכישת ניירות הערך המוצעים הנפיקה החברה את כל ניירות הערך המוצעים בתמורה כוללת (ברוטו) בסך של כ- 10 מליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 7 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-058080) ומיום 8 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-059871) אשר המידע המופיע בהם מובא בזאת בדרך של הפנייה.
2. לעניין מימוש כתבי אופציה (סדרה 10) וכתבי אופציה (סדרה 12) למניות החברה ולעניין פקיעת כתבי אופציה (סדרה 10), ראו דוח מיידי של החברה מיום 4 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-054354) אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.
3. לעניין עסקאות במניות שנעשו על ידי בעלי עניין בחברה, ראו דוחות מיידים של החברה מיום 4 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-054369) ומיום 8 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-060117) אשר המידע המופיע בהם מובא בזאת בדרך של הפנייה.
4. ביום 24 במאי 2021 הודיעה החברה על הארכת התקופה להצעת ניירות ערך על-פי תשקיף מדף של החברה עד ליום 30.5.2022. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 24.5.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-029695), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

ג. **<u>בהתייחס לסעיף 1.6.6(ח) לדוח התקופתי – סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים ולסעיף 1.16 לדוח התקופתי – מימון</u>**

1. ביום 13 במאי 2021 הודיעה Ithaca Energy Limited (להלן: "**איתקה**"), על חלוקת דיבידנד בסך 15 מיליון דולר ארה"ב לחברת בת של החברה המחזיקה במלוא הון המניות של איתקה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 13.5.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-084939) אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.
2. ביום 13 באפריל 2021 הודיעה החברה כי פנתה לנאמנים למחזיקי אגרות החוב של החברה, לצורך עדכון התיקון לשטר הנאמנות מיום 17.6.2020 (להלן "**התיקון לשטר**") כך שיעודכן מועד הבחינה של דירוג החברה הקבוע בתיקון לשטר לפיו, בתום התקופה המוסכמת, כהגדרתה בתיקון לשטר, קרי מיום 1.6.2021 ,נדרש כי דירוג אגרות החוב של החברה יעמוד על(BBB-) לפחות, בדירוג מעלות. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 13.4.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-063060) אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה. לאחר שהחברה והנאמנים הגיעו להסכמות בקשר עם התיקון לשטר, ביום 20.5.2021

[1] העדכון כולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה החל ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2020 שפורסם ביום 31.3.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-052227) (להלן: "**הדוח התקופתי**") ועד בסמוך לפני מועד דוח זה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי . העדכון מתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי ובא להוסיף על האמור בהם

פרסמו נאמני אגרות החוב זימון אסיפה כללית לצורך האישור האמור וביום 30.5.2021 אישרו מחזיקי אגרות החוב של כל הסדרות, את התיקון לשטר הנאמנות. לפרטים נוספים בדבר תיקון שטר הנאמנות ראו דוח מיידי של החברה מיום 30.5.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-092382) אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.

3. לעניין עדכון בנושא סטאטוס התחייבויות החברה ליצירה ורישום שעבודים בהתאם לתיקון לשטר ראו דוח מיידי של החברה מיום 23.5.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-088428) אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.

<u>חלק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות:</u>

א. **<u>תחום האנרגיה בישראל</u>**

1. **<u>בהתייחס לסעיף 1.7.4(ד) לדוח התקופתי – תוכנית עבודה מתוכננת בפרויקט לוויתן</u>**

בשים לב להיקף ההפקה ממאגר לוויתן והביקושים במהלך הרבעון הראשון לשנת 2021 ועל מנת לשפר את היתירות במערכת ההפקה, המליצה המפעילה, Noble Energy Mediterranean Ltd. (להלן: "**נובל**") לשותפים להקדים את ביצועו של קידוח הפקה נוסף, אשר תוכנן להתבצע בשנים מאוחרות יותר, לשנת 2022. נכון למועד דוח זה, אישרו שותפי לוויתן תקציב לרכישת ציוד ראשוני בסך של כ- 14 מיליון דולר (במונחי 100%).

2. **<u>סעיף 1.7.5 לדוח התקופתי – פרויקט תמר ודלית וסעיף 1.7.33(לב) – גורם סיכון בדבר סיכונים ביטחוניים</u>**

לפרטים אודות הפסקת פעילות הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר לאור המצב הבטחוני וחידושה לאחר הרגיעה במצב, ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 12.5.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-084627) ומיום 23.5.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-088059), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה. במועד הפסקת הפעילות, גז טבעי ללקוחות מאגר תמר בשוק המקומי סופק ממאגר לוויתן. יצוין כי, לאור המצב הבטחוני כאמור, הופסקה באופן זמני גם הזרמת הגז למצרים וחודשה עם הרגיעה במצב.

3. **<u>סעיפים 1.7.7 ו- 1.7.29(טז) לדוח התקופתי – רישיון 405/"אופק חדש" (להלן: "רישיון אופק חדש")</u>**

המפעילה ברישיון אופק חדש עדכנה את דלק קידוחים שותפות מוגבלת (להלן: "**השותפות**") כי ביום 4.5.2021 התקבל אישור הממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה (להלן: "**הממונה**") להארכת תוקף רישיון אופק חדש עד ליום 20.6.2022, וכן לשינוי מועדי ביצוע תוכנית העבודה ברישיון אופק חדש, לרבות דחיית מועד תחילת ביצוע מבחני הפקה ליום 1.6.2021. ביום 27.5.2021 הגישה המפעילה ברישיון אופק חדש בקשה לממונה לדחיית מועד ביצוע מבחני ההפקה.

4. **<u>סעיפים 1.7.8 ו- 1.7.29(טז) לדוח התקופתי – רישיון 406/"יהל חדש" (להלן: "רישיון יהל חדש")</u>**

המפעילה ברישיון יהל חדש עדכנה את השותפות כי ביום 4.5.2021 התקבל אישור הממונה להארכת תוקף רישיון יהל חדש עד ליום 20.6.2022.

5. **<u>סעיף 1.7.13(ד)(1)ו.4 לדוח התקופתי – איון זכות הווטו על החלטות שיווק; הסכם איזון של הגז המופק ממאגר תמר והסכם פשרה בין שותפי תמר לחברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "חברת החשמל")</u>**

א. המועד להתקיימות התנאי המתלה הנוגע לכניסתו לתוקף של צו מוסכם בין נובל לבין רשות התחרות, לפי סעיף 50ב לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988, בהסכמי הפשרה שנחתמו בין שותפי תמר לבין חברת החשמל ובין שותפי לוויתן לבין חברת החשמל הוארך עד ליום 31.5.2021.

ב. לפרטים בדבר כניסת הסכם האיזון לתוקף ביום 11.5.2021, ראו דוח מיידי של החברה מיום 26.5.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-090459), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

6. **<u>בהתייחס לסעיף 1.7.22 לדוח התקופתי – מימון</u>**

א. <u>אגרות חוב דלק ואבנר (תמר בונד) בע"מ (להלן: "**אג"ח תמר בונד**")</u>

ביום 12 במאי 2021 פרסמה מדרוג אשרור דירוג Aa2.il ותחזית דירוג שלילית לאג"ח תמר בונד.

ב. <u>אגרות חוב (סדרה א') של השותפות (להלן: "**אג"ח סדרה א'**")</u>

בהמשך לאמור בסעיף 1.7.22(ה) לדוח התקופתי, יצוין כי, השותפות עמדה באמות המידה הפיננסיות להן התחייבה במסגרת הנפקת אג"ח סדרה א' של השותפות לציבור, כאמור בסעיף 1.7.22(יב)(1) לדוח התקופתי, כמפורט להלן:[2]

אמת מידה פיננסית	היחס הנבדק ליום 31.3.2021 ולמועד הדוח
ההון הכלכלי של השותפות	כ- 3,584
יחס ההון הכלכלי לחוב	כ- 9
חלוקה	-

7. **<u>סעיף 1.7.25 לדוח התקופתי – מגבלות ופיקוח על פעילות השותפות</u>**

א. לפרטים אודות התקשרות השותפות במזכר הבנות לא מחייב עם משקיעים בראשות Mubadala Petroleum (להלן בסעיף זה: "**מזכר ההבנות**" ו- "**הרוכשים**") למכירת זכויותיה בשיעור של 22% בפרויקט תמר לחברה בבעלות הרוכשים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 26.4.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-070407), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה. נכון למועד דוח זה, ממשיכים הצדדים למזכר ההבנות לפעול לחתימת הסכם מחייב במהלך השבועות הקרובים.

ב. לפרטים אודות התקשרות השותפות בהסכם עם צד שלישי למכירה מחוץ לבורסה של מלוא החזקותיה (22.6%) בתמר פטרוליום בע"מ (להלן: "**תמר פטרוליום**"), ראו דוח מיידי של החברה מיום 28.4.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-072573), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה. יצוין כי, ביום 5.5.2021 הושלמה העסקה למכירת מניות תמר פטרוליום כאמור, ובתוך כך, הועברו המניות כנגד תשלום התמורה.

ג. בהמשך לאמור בסעיף 1.7.28(ז) לדוח התקופתי, אודות החלטת ממשלה בנושא "קידום אנרגיה מתחדשת במשק החשמל ותיקון החלטות ממשלה" (להלן: "**החלטת הממשלה**"), ולפרסום משרד האנרגיה, בשיתוף עם מנהל התכנון, מחודש נובמבר 2018, בדבר קידום תכנית מתאר ארצית כוללת לתשתיות משק החשמל (להלן: "**תמ"א 41**"), שמטרותיה העיקריות הינן סימון שטחים ייעודיים שישמשו אתרים לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות, ויצירת מסגרת תכנונית אחידה לייצור ולאגירת חשמל ממקורות מגוונים ובטכנולוגיות שונות, יצוין כי, ביום 4.5.2021 אושרה תמ"א 41, תכנית 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. התכנית מיישמת את החלטת הממשלה ומתווה את העקרונות לתכנון תשתיות האנרגיה. התכנית מאגדת את תכניות המתאר הארציות העוסקות בחשמל, גז טבעי ודלקים, מייעדת שטחים עבור אתרים לייצור חשמל באנרגיה מתחדשת, מסדרונות להולכת חשמל ותשתיות אנרגיה.

---

[2] לפרטים בדבר אופן החישוב של המונחים שבטבלה, ראו סעיף 1.7.22(יב)(1) לדוח התקופתי.

ד. בהמשך לאמור בסעיף 7.23.5(ח) לדוח התקופתי, אודות יעדי משק האנרגיה לשנת 2050, יצוין כי ביום 18.4.2021 פרסם משרד האנרגיה תכנית לעמידה ביעדים להפחתת פליטות במשק האנרגיה בשנת 2050, כחלק ממאמצי מדינת 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 2025, הפחתת פליטות גזי חממה בסקטור החשמל בשיעור של בין 75% ל- 85% עד 2050 ושיפור שנתי של 1.3% במדד עצימות האנרגיה (צריכת האנרגיה ליחידת תוצר).

8. **<u>סעיף 1.7.30 לדוח התקופתי – הליכים משפטיים</u>**

א. בהמשך לאמור בביאור 24א3(3) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, בפרק ג' בדוח התקופתי, אודות כתב תביעה שהגיש המפקח כנגד השותפות, השותף הכללי בשותפות ובעלות התמלוג (הכוללות את קבוצת דלק בע"מ, דלק מערכות אנרגיה בע"מ ודלק תמלוגים (2012) בע"מ) וכתב תביעה שכנגד שהגישו בעלות התמלוג, והכל בקשר עם מועד החזר ההשקעה בפרויקט תמר, יצוין כי, ביום 17.3.2021 הוגש תצהיר עדות ראשית מטעם השותפות וכן חוות דעת כלכלית משלימה מטעמה. כמו כן, ביום 5.4.2021 התקיים דיון קדם משפט, במהלכו הוצע כי הצדדים יפנו למגשר, ולאחר הסכמת הצדדים לפנות לשופט בית המשפט העליון (בדימ') יורם דנציגר כמגשר, קבע בית המשפט כי על הצדדים לעדכנו בהתקדמות הליך הגישור, וכי ככל שהגישור יצליח, יתייתרו מועדי ההוכחות.

ב. ביום 21.4.2021 הגישה עמותת אדם טבע ודין – אגודה ישראלית להגנת הסביבה (להלן בסעיף זה: "**העותרת**") עתירה מנהלית לבית המשפט המחוזי בירושלים (בשבתו כבית משפט לעניינים מנהליים) נגד רשות המיסים, הממונה על יישום חוק חופש המידע ברשות המיסים, נובל, השותפות, רציו חיפושי נפט (1992) – שותפות מוגבלת, גבעות עולם חיפושי נפט – שותפות מוגבלת (1993), אי.סי.אל גרופ בע"מ, מפעלי ים המלח בע"מ ורותם אמפרט נגב בע"מ (להלן בסעיף זה: "**המשיבות בעתירה המקורית**"). במסגרת העתירה התבקש בית המשפט להורות לרשות המיסים להעביר לעותרת מידע אודות התקבולים 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. על פי האמור בעתירה, היא הוגשה לאחר שבחודש מרץ 2021 סירבה רשות המיסים להיענות לבקשת חופש מידע שהגישה העותרת ואשר במסגרתה נדרשה רשות המיסים להעביר את המידע המבוקש. ביום 6.5.2021 הגישה העותרת, לאחר קבלת רשות לכך מבית המשפט, עתירה מתוקנת במסגרתה הוסיפה למשיבות בעתירה המקורית את כל השותפים בפרויקט תמר אשר לא צוינו בעתירה המקורית (להלן יחד עם המשיבות בתביעה המקורית בסעיף זה: "**המשיבות**").

ג. ביום 7.4.2021 הגישה השותפות יחד עם יתר שותפי תמר ושותפי לוויתן עתירה נגד מועצת הגז הטבעי ומשרד האנרגיה (להלן בסעיף זה: "**המשיבים**"). בעתירה מבוקש להורות על בטלותה של החלטת המועצה לענייני משק הגז הטבעי (להלן בסעיף זה: "**המועצה**") מספר 5/2020 מיום 29.12.2020 – תיקון להחלטת מועצה 8/2019 – אמות מידה ותעריפים לעניין הפעלת מערכת ההולכה במשטר של בקרת זרימה (תיקון מספר 2) אשר פורסמה ביום 3.1.2021 (להלן בסעיף זה: "**ההחלטה**"). בהתאם להחלטה, 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.

9. **<u>סעיפים 1.7.31 ו- 1.20.3 לדוח התקופתי – יעדים ואסטרטגיה עסקית</u>**

בהמשך לאמור בסעיפים 1.7.31 ו- 1.20.3 לדוח התקופתי, אודות קידום אפשרות לרשום את נכסיה העיקריים של השותפות למסחר בבורסה זרה, יצוין כי, ביום 4.5.2021 הגישו השותף הכללי והשותף המוגבל (להלן: "**המבקשות**") בקשה לבית המשפט, לפי סעיפים 350 ו- 351 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, לאישור כינוס

אסיפה כללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות לצורך אישור הסדר שעיקרו החלפת יחידות ההשתתפות במניות רגילות של חברה חדשה שהתאגדה באנגליה (New Med Energy Plc.) (להלן: "**ההסדר**" ו/או "**הבקשה**"). לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 4.5.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-077331), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה. בהמשך להגשת הבקשה כאמור, הוגשו התנגדויות מטעם מחזיקי יחידות השתתפות, מטעם הבורסה לניירות ערך ומטעם הרשות לניירות ערך. עם חלוף המועד להגשת ההתנגדויות לבקשה, ביום 25.5.2021 התקבלה החלטת בית המשפט לפיה ישיבת קדם משפט לדיון בהתנגדויות לבקשה, תתקיים ביום 16.6.2021. המבקשות יוכלו להגיש תגובה בכתב לעמדות הצדדים עד ליום 9.6.2021. נכון למועד דוח זה, ממשיכה השותפות לקדם את אישור ההסדר. מובהר כי נכון למועד הדוח אין ודאות לגבי מועד אישור הסדר, אם בכלל, ולגבי האפשרות לקבל את כל האישורים הנדרשים לביצועו.

10. **להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה של גז טבעי וקונדנסט ברבעון הראשון של שנת 2021 בפרויקט תמר**:[4,3]

		רבעון 1	
		גז טבעי	קונדנסט
סה"כ תפוקה (המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) בתקופה (ב- MMCF לגז טבעי ובאלפי חביות לקונדנסט)		7,348	9.9
מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר ל- MCF ולחבית)[5]		4.59	50.26
תמלוגים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו הנובעת מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF ולחבית)	המדינה	0.49	5.3
	צדדים שלישיים	0.39	4.1
	בעלי עניין	-	-
עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF ולחבית)[6]		0.73	3.98
תקבולים בגין תמלוגים (כל תגמול שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות הכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים שמתקבלים ליחידת תפוקה (המיוחסים לחלק החברה)(בדולר ל-MCF)		-	-
תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF ולחבית)		2.98	36.88

[3] החלק המשויך לבעלי הזכויות ההוניות של החברה בתפוקה, בתמלוגים ששולמו, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו עוגל עד שתי ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

[4] נתוני ההפקה מבוססים על החזקתה הישירה של השותפות בפרויקט תמר בשיעור של 22%.

[5] המחיר הממוצע ליחידת תפוקה משקלל את המחיר בפועל של השותפות הכולל את מתווה מכירת גז טבעי בין פרויקט תמר לבין פרויקט ים תטיס. לעניין זה ראו סעיפים 1.7.9 וביאור 24א2(3) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, בפרק ג' בדוח התקופתי.

[6] הנתונים כוללים עלויות הפקה שוטפות בלבד ואינם כוללים חיפוש ופיתוח של המאגר ותשלומי מס אשר ישולמו בעתיד על-ידי החברה.

11. **<u>להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה של גז טבעי וקונדנסט ברבעון הראשון של שנת 2021 בפרויקט לוויתן</u>**:[8,7]

		רבעון 1
		גז טבעי
סה"כ תפוקה (המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) בתקופה (ב- MMCF לגז טבעי ובאלפי חביות לקונדנסט)		23,762
מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר ל- MCF ולחבית)		4.98
תמלוגים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו הנובעת מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF ולחבית)	המדינה	0.54
	צדדים שלישיים	0.13
	בעלי עניין	0.07
תקבולים בגין תמלוגים (כל תגמול שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות הכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים שמתקבלים ליחידת תפוקה (המיוחסים לחלק החברה)(בדולר ל-MCF)		0.12
עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF ולחבית)[10,9]		0.61
תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF ולחבית)		3.75

---

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

8 הואיל וסך העלויות הכרוכות בהפקת הקונדנסט במהלך הרבעון הראשון לשנת 2021 עלה על סך ההכנסות שהתקבלו בגינו, והואיל והקונדנסט הוא תוצר לוואי של הפקת הגז הטבעי, לא הוצגו בטבלה לעיל נתונים נפרדים בקשר עם הפקת הקונדנסט, וכל העלויות וההוצאות בקשר עם הפקת הקונדנסט יוחסו להפקת הגז הטבעי.

9 יודגש כי, עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה כוללות עלויות הפקה שוטפות בלבד ואינן כוללות את עלויות החיפוש והפיתוח של המאגר ותשלומי מס אשר ישולמו בעתיד על-ידי החברה.

10 יצוין כי, עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה כוללות עלויות בגין הולכת גז טבעי 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 (הכל במונחי 100%).

ב. **תחום האנרגיה בחו"ל**

1. בהתייחס לסעיף 1.8.1(ה) לדוח התקופתי

לפרטים אודות החלטה על קידוח אקספלורציה בנכס הנפט ברשיון P2373 אשר מצוי בסמוך למאגר Alba שבים הצפוני, ראו דוח מיידי של החברה מיום 19.4.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-065262) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

2. בהתייחס לסעיף 1.8.18(ב) לדוח התקופתי

א. בהמשך לאמור בסעיף ב1 לעיל בדבר חלוקת דיבידנד מאיתקה, יצויין כי חלוקת הדיבידנד בוצעה לאחר שאיתקה השלימה את ההליך התקופתי של בחינה מחדש (Redetermination process) של מסגרת ה-RBL הניתנת לניצול עם הקונסורציום של הבנקים הבינלאומיים שהעמידו את ה –RBL.

ב. נכון ליום 31 במרס 2021 ולמועד אישור הדוח, עומדת איתקה בהתניות שנקבעו בהסכמי מסגרת האשראי מבוססי עתודות (RBL) כדלקמן:

1. סך כלל המקורות גבוה מסך כלל השימושים הצפויים ב-12 החודשים הקרובים. מבחן נזילות בוצע בסמוך לחלוקת הדיבידנד שתוארה בדוח המיידי מיום 13.5.2021 המתואר בחלק ראשון בסעיף ג3. לעיל;

2. היחס בין הערך הנוכחי הנקי של תזרימי המזומנים המובטחים תחת מסגרת האשראי מבוססת עתודות למשך חיי הפרויקטיים לסכום שנמשך תחת מסגרת האשראי מבוססת העתודות לא ירד מתחת ל- 1.15:1. הערך האמור נכון ליום 31.3.2021 עמד על 1.88 ונכון למועד אישור הדוח עמד על 1.99;

3. היחס בין הערך הנוכחי הנקי של תזרימי המזומנים המובטחים תחת מסגרות האשראי למשך חיי מסגרת האשראי מבוססת העתודות לבין הסכום שנמשך תחת מסגרת האשראי לא ירד מתחת ל-1.05:1. הערך האמור נכון ליום31.3.2021 עמד על 1.77 ונכון למועד אישור הדוח עמד על 1.87.

3. להלן טבלאות הכוללות נתוני הפקה בקשר עם נכסי הנפט המפיקים באיתקה:

א. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בנכסי אזור Captain ברבעון הראשון של שנת 2021:

	רבעון ראשון		
	נפט	גז טבעי	קונדנסט
סה"כ תפוקה בתקופה	1,801,559 bbl	-	-
מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)	58.0	-	-
עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)	17.1	-	-
תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)	41.0	-	-

ב. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בפרויקט GSA ברבעון הראשון של שנת 2021 :

	רבעון ראשון		
	נפט	גז טבעי	קונדנסט
סה"כ תפוקה בתקופה	364,950 bbl	3,498 mcf	131,651 bbl
מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)	64.50	37.2	44.5
תמלוגים לצדדים שלישיים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)	0.8	0.8	0.8
עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)	11.1	11.1	11.1
תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)	52.6	25.2	32.6

ג. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בקבוצת הנכסים בתפעול איתקה ברבעון הראשון של שנת 2021 :

	רבעון ראשון		
	נפט	**גז טבעי**	**קונדנסט**
סה"כ תפוקה בתקופה	650,680 bbl	4,264 mcf	61,819 bbl
מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)	64.5	39.8	47.7
עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)	19.4	19.4	19.4
תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)	45.1	20.4	28.2

ד. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה ביתר נכסי הנפט המפיקים של איתקה ברבעון הראשון של שנת 2021:

	רבעון ראשון		
	נפט	גז טבעי	קונדנסט
סה"כ תפוקה בתקופה	547,075 bbl	5,224 mcf	123,751 bbl
מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)	56.7	20.5	41.5
עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)	15.4	15.4	15.4
תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)	41.3	26.3	26.1

חלק רביעי - עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

א. **בהתייחס לסעיף 1.13 לדוח התקופתי- הון אנושי**

1. לעניין סיום כהונת רואה החשבון המבקר, קוסט פורר גבאי את קסירר ומינוי רואה חשבון מבקר חדש, ברייטמן אלמגור, ראו דוחות מידיים של החברה מיום 12.5.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-084375) ו- (מס' אסמכתא: 2021-01-084333) ו- (מס' אסמכתא: 2021-01-084102), מיום 13.4.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-063471) ומיום 10.5.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-081462) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

2. לעניין מינויו מחדש על ידי האסיפה הכללית של מר אודי ארז כדירקטור בחברה, ראו דוח מיידי של החברה מיום 13.4.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-063471) ומיום 12.5.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-084102) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

ב. **בהתייחס לסעיף 1.16.2 לדוח התקופתי- מסגרות אשראי, הלוואות ואגרות חוב**

ביום 4 במאי 2021 פרעה חברת הבת, DKL Energy Limited, המחזיקה בכל הון המניות של איתקה, את כל יתרת ההלוואה שהתקבלה מתאגיד בנקאי זר (בנק BNP) בסך, כ-8 מליון דולר ארה"ב.

ג. **בהתייחס לסעיף 1.21 לדוח התקופתי - הליכים משפטיים**

יצוין כי לא חלו התפתחויות מהותיות במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 בהליכים המשפטיים שהחברה צד להם.

קבוצת דלק בע"מ
תאריך: 30 במאי 2021
שמות החותמים ותפקידם:
גבי לסט, יו"ר הדירקטוריון
עידן וולס, מנכ"ל

פרק

בי

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

30 במאי, 2021

ק ב ו צ ת ד ל ק ב ע " מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021

דירקטוריון קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה ו/או הקבוצה) מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תאור החברה וסביבתה העסקית

החברה פועלת בעיקר באמצעות חברות ותאגידים מוחזקים בתחום חיפושי והפקת נפט וגז בישראל ובחו"ל. בהקשר זה יצוין כי ברבעון הרביעי של שנת 2020 מכרה החברה את מניות השליטה בדלק ישראל הפועלת בתחום שיווק מוצרי דלקים בישראל. בנוסף, ברבעון הרביעי של שנת 2019 הושלמה מכירת פעילות הביטוח והפיננסיים בישראל (הפניקס) וכן הושלמה העסקה לרכישת נכסי נפט וגז מפיקים בים הצפוני, כמפורט להלן.

הנתונים הכספיים ותוצאות הפעילות של הקבוצה מושפעים, בין היתר, מן הנתונים הכספיים ומתוצאות הפעילות של התאגידים המוחזקים על ידה וכן ממימוש או רכישה של החזקות על ידי החברה. תזרים המזומנים של החברה מושפע, בין היתר, מדיבידנדים המתקבלים מתאגידים מוחזקים שלה, מתקבולים הנובעים מפעולות מימוש החזקותיה בהן, מיכולתה של החברה לגייס מימון בארץ ובחו"ל התלויה, בין היתר, בשווי החזקותיה, במצב השווקים הפיננסיים בארץ ובחו"ל וכן מהשקעות שמבצעת הקבוצה.

בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2021 נכללת הפניית תשומת לב בדוח סקירה של רואה החשבון של החברה לאמור בבאורים 1ב' ו- 1ג' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים בדבר גרעון בהון החוזר המאוחד וגרעון בהון החוזר של החברה (סולו), היקפים משמעותיים של תשלומים נדרשים (פרעונות) של החברה וחברות המטה, בעיקר למחזיקי אגרות החוב; וכן, תיקון שטר הנאמנות מיום 30 במאי 2021 לפיו נקבעו תנאים שונים וביניהם אבני דרך לגיוסי הון בסכומים שונים במהלך התקופות שהוגדרו, ועודכנה עילת דירוג לפיה דירוג אגרות החוב של החברה חייב לעמוד על (-BBB) לפחות במועדים הנקובים בשטר, אשר יכולים להידחות אוטומטית כפוף לעמידה בתנאים נוספים, כאשר המועד הסופי (שלאחריו לא תתבצע דחייה אוטומטית) בו הדירוג צריך לעמוד על (-BBB) הינו 31 במרס, 2022 (לפרטים נוספים אודות התיקון לשטר הנאמנות מיום 30 במאי 2021 - ראה באור 11 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים). למועד אישור הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים דירוג אגרות החוב של החברה הינו B.

כמפורט בבאור 1ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים, פרעון התחייבויות החברה וחברות המטה במועדן נשען ומותנה ביכולתן לממש נכסים והשקעות בהיקף משמעותי, ביכולתן לגייס חוב והון בהיקף משמעותי כאשר חלקם נדרש אף בעתיד הקרוב ומושפע באופן ניכר ממחירי הנפט והגז הטבעי וביכולתן לקבל דיבידנדים ו/או לפרוע הלוואות מחברות ושותפות מוחזקות.

החברה פעלה ופועלת למימוש תוכניותיה הכוללות כאמור גיוסי הון בחברה, מימושי נכסים והשקעות בהיקפים משמעותיים, גיוסי חוב על בסיס נכסים וקבלת דיבידנדים מתאגידים מוחזקים וזאת על מנת לעמוד בהתחייבויותיה. החברה בדעה כי קיימים סיכויים טובים למימוש תוכניותיה ובהקשר זה יצוין כי, בשנה שחלפה ולמועד זה בוצעו פעולות משמעותיות לשיפור מצב נזילות החברה והגעה למתווה חדש מול מחזיקי אגרות החוב. הנהלת החברה ממשיכה לפעול בהתאם לתוכנית העסקית, יחד עם זאת, יכולת החברה להוציא לפועל את

מלוא התוכנית במועדים המתוכננים כמו גם יכולת החברה לעמוד בכל התניות הקבועות בתיקונים לשטרי הנאמנות, אינן בשליטתה הבלעדית של החברה וגורמים אלו, ביחד עם גורמים נוספים המנויים לעיל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

2. עיקרי הפעילות

תחום הגז והנפט בישראל וסביבתה

- פעילותה של הקבוצה בתחום הגז והנפט בישראל מתבצעת בעיקר באמצעות דלק קידוחים - שותפות מוגבלת (להלן - דלק קידוחים או השותפות). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים, עיקר עיסוקה של השותפות הינו בחיפוש, פיתוח והפקה של גז טבעי, קונדנסט ונפט בישראל ובקפריסין, ובקידום פרויקטים שונים מבוססי גז טבעי, במטרה להגדיל את היקף מכירות הגז הטבעי. במקביל בוחנת השותפות הזדמנויות עסקיות שונות בעלות מאפיינים דומים לאלו בהם פעילה השותפות.

- לאחר תאריך המאזן, ביום 4 במאי 2021 פנו השותף הכללי והנאמן לבית המשפט על מנת שיעשה שימוש בסמכותו לפי סעיפים 350 ו-351 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - חוק החברות), ויורה על כינוס אסיפה כללית של בעלי יחידות ההשתתפות שהנפיק הנאמן (להלן - יחידות ההשתתפות), בה יועלה לדיון אישור הסדר שעניינו הוא החלפת יחידות ההשתתפות במניות רגילות של חברה חדשה New Med Energy Plc. (להלן - New Med) שהתאגדה באנגליה ועתידה להחזיק במלוא זכויותיהם של הנאמן והשותף הכללי בשותפות (100%). מניותיה של New Med תירשמנה למסחר מקביל בבורסת תל אביב ובבורסת לונדון. לפרטים נוספים ראה באור 3ג' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

- לאחר תאריך המאזן, בחודש אפריל 2021 הודיעה השותפות על חתימת מזכר הבנות בלתי מחייב למכירת זכויותיה בחזקות תמר ודלית. כנגד קבלת הזכויות בממכר ישלמו הרוכשים תמורה של עד 1.1 מיליארד דולר, שתכלול תמורה בלתי מותנית בסך של 1 מיליארד דולר ותמורה מותנית בסך של עד 100 מליוני דולר אשר תשולם בכפוף להתקיימות תנאים ויעדים מסוימים כפי שיוסכם בין הצדדים בהסכם המחייב. לפרטים נוספים ראה באור 5ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

תחום הנפט והגז באזור הים הצפוני

- פעילות הקבוצה בתחום זה מבוצעת באמצעות חברת Ithaca Energy Ltd. (להלן - איתקה), חברה בת בבעלות מלאה של הקבוצה אשר עוסקת בחיפוש, הפקה ומכירה של נפט וגז באזור הים הצפוני, מחזיקה בזכויות בנכסי נפט המצויים בים הצפוני בשטח המים הטריטוריאליים של בריטניה, ומשמשת כמפעיל (Operator) במרבית מהנכסים בבעלותה.

- בתקופת הדוח קיבלה איתקה אישור מרשות הגז והנפט המקומית והחלה בביצוע שלב שני במאגר Captain, תוך שימוש בפולימרים המיועדים להמריץ את הפקת הנפט מהמאגר. השלב השני כולל קידוח של עד ל-10 בארות נוספים ולשם כך גם הנחת צנרת תת ימית והרחבת מתקן ההפקה. יצוין כי הפרויקט הינו רב שנתי, ועל פי התוכנית יאפשר להגדיל את ההפקה מהמאגר באופן משמעותי החל משנת 2024 למשך מספר שנים. בנוסף בתקופת הדוח הגישה איתקה בקשה לאישור תוכנית הפיתוח של מאגר Abigail הממוקם באיזור GSA. האישור צפוי להתקבל במהלך הרבעון השני של שנת 2021. ההפקה מהמאגר צפויה להתחיל ברבעון השלישי של שנת 2022.

- בנוסף איתקה מקדמת תוכניות פיתוח של מאגרים נוספים באיזור GSA וכן שוקלת הזדמנויות פיתוח נוספות של הפורטפוליו שנרכש בעסקת שברון.

- לאחר תאריך המאזן, בחודש מאי 2021, חילקה איתקה דיבידנד בסך של כ-15 מליוני דולר.

- ביום 26 בינואר 2021 הסמיך דירקטוריון החברה את הנהלת איתקה לבחון ולקדם תכנית לרישום למסחר של מניות איתקה בבורסה הראשית של לונדון, לרבות בדרך של הצעת רכש חליפין לפיה יוחלפו חלק מאגרות חוב של החברה במניות איתקה בהיקף של עד ל- 25% ממניות איתקה, כך שלאחר ביצוע ההחלפה כאמור, תחזיק החברה בכ-75% ממניות איתקה. בסמוך לאחר רישום מניות איתקה למסחר בלונדון, ככל שיצא לפועל ,תפעל איתקה לרישום מקביל של מניות איתקה למסחר בבורסה בתל -אביב, בהתאם לכללי הרישום הכפול. להערכת דירקטוריון החברה, התכנית הנבחנת עשויה להיות בעלת יתרונות משמעותיים לחברה ולמחזיקי ניירות הערך שלה.

פעילויות אחרות

- הלוואת מוכר - עסקה למכירת מניות הפניקס
במסגרת ההסכם למכירת מניות הפניקס, העמידה החברה לרוכשת הלוואה נחותה שיתרתה ליום 31 במרס 2021 הינה כ-270 מליוני ש"ח (להלן - הלוואת מוכר).
הלוואת המוכר, רכיבי התמורות המותנות וההתאמות תמורה אחרות נמדדים בדוחות הכספיים בשווים ההוגן דרך רווח או הפסד. ליום 31 במרס, 2021 מסתכם השווי ההוגן נטו של מכשירים אלו בכ-213 מליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2020 בכ-143 מיליוני ש"ח).
לאור האמור, הכירה החברה בתקופת הדוח ברווח בסך של כ-70 מליוני ש"ח אשר מוצג במסגרת סעיף "רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו".
יצוין כי לאחר תאריך המאזן, בחודש אפריל 2021, פרעה הרוכשת סך של כ-35 מליוני ש"ח מתוך ההלוואה שהועמדה לה על ידי החברה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים יתרת הלוואת המוכר מסתכמת לסך של כ-235 מליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראה באור 3א' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

- דלק ישראל
בשנת 2020 מכרה הקבוצה 70% ממניות דלק ישראל תמורת 525 מליוני ש"ח, כאשר 75 מליוני ש"ח מסכום זה היווה תמורה נדחית אשר תועבר לקבוצה על ידי הרוכשת עד ליום 30 ביוני, 2021 כנגד 10% מהון המניות של דלק ישראל. בנוסף ניתנה לרוכשת אופציה לרכישת 5% נוספים ממניות דלק ישראל במחיר למניה הזהה למחיר שנקבע בעסקת המכירה. בתקופת הדוח העבירה הרוכשת לקבוצה מחצית מהתמורה הנדחית כנגד העברה של 5% מהונה של דלק ישראל וכן מימשה את האופציה לרכישת 5% נוספים. סך התמורה שהתקבלה בקבוצה בתקופת הדוח בגין האמור הסתכמה בכ-75 מליוני ש"ח. הרווח מהמימושים האמורים הסתכם בכ- 7 מליוני ש"ח והוא נכלל בסעיף רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו.

בנוסף, בתקופת הדוח השלימה הקבוצה את מדידת שווי ההשקעה בדלק ישראל למועד מכירת השליטה (אוקטובר 2020), וכתוצאה מכך גדל הרווח ממימוש דלק ישראל בשנת 2020 בסך של כ-57 מליוני ש"ח. תיקון הרווח כאמור נעשה בדרך של התאמה למפרע של מספרי ההשוואה לשנת 2020. לפרטים נוספים ראה באור 3ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

- מכירת קרקע בעכו
בחודש מרס 2021 חתמה הקבוצה על הסכם מכר מפורט למכירת נדל"ן להשקעה בעכו בתמורה לכ-200 מליוני ש"ח במצבו הנוכחי (AS IS). בתקופת הדוח התקבל מהרוכשת סך של 10 מליוני ש"ח ובנוסף, לאחר תאריך המאזן, התקבל סך של 30 מליוני ש"ח המוחזק בנאמנות בעבור הקבוצה ויועבר לקבוצה בתוך יום עסקים אחד לאחר התקיימות התנאים המוגדרים בהסכם. ראה גם באור 4 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

שינויים בהון החברה בתקופת הדוח

- במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 מומשו 193,359 כתבי אופציה (סדרה 10) ל-193,359 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה בתמורה לסך של כ-15 מליוני ש"ח וכן 29,625 כתבי אופציה (סדרה 12) ל-29,625 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב בתמורה לסך של כ-2.2 מליוני ש"ח. ליום 31 במרס 2021 יתרת כתבי האופציות במחזור הינה 185,641 כתבי אופציה (סדרה 10), 502,758 כתבי אופציה (סדרה 11) ו-349,370 כתבי אופציה (סדרה 12).
- לאחר תאריך המאזן, בחודש אפריל 2021, מומשו 185,640 כתבי אופציה (סדרה 10) ל-185,640 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה בתמורה לסך של כ-14 מליוני ש"ח וכן 89,578 כתבי אופציה (סדרה 12) ל-89,578 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב בתמורה לסך של כ-7 מליוני ש"ח. בנוסף פקע 1 כתב אופציה (סדרה 10). בסמוך למועד אשור הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים, יתרת כתבי האופציות במחזור הינה 502,758 כתבי אופציה (סדרה 11) ו-259,792 כתבי אופציה (סדרה 12).
- לאחר תאריך המאזן, בחודש אפריל 2021, הנפיקה החברה 63,400 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, בתמורה לסך של כ-10 מליוני ש"ח.
- בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים, לאחר הנפקת ההון האמורה ומימוש כתבי האופציה האמורים מסתכם הון המניות המונפק והנפרע של החברה 17,721,319 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

3. תוצאות הפעילות

א) הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה בתקופת הדוח הסתכם בכ-279 מליוני ש"ח לעומת הפסד בסך של כ-2,766 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסד ברבעון המקביל אשתקד נבע בעיקרו כתוצאה מהפחתה חשבונאית שהקבוצה נאלצה לבצע בנכסי איתקה לאור המשבר שפרץ בעולם בתחום האנרגיה בעקבות התפשטות נגיף הקורונה ולאור מלחמת המחירים בין רוסיה ומדינות המפרץ שחל ברבעון הראשון של שנת 2020.

להלן תרומה לרווח הנקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה מפעילויות עיקריות (מליוני ש"ח):

	1-3/2021	1-3/2020 *)	שנת 2020 **)
פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה [1]	166	136	326
פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בים הצפוני [2]	141	37	375
תרומת פעילויות נמשכות לפני פעילויות שהופסקו, רווחי הון ואחרים	**307**	**173**	**701**
ירידת ערך נכסי גז ונפט, מוניטין ואחרים בתחום הגז והנפט	-	(2,358)	(1,707)
הכנסות (הוצאות) מימון, מסים ואחרים [3]	(28)	(581)	(811)
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה	**279**	**(2,766)**	**(1,817)**

*) סווג מחדש - ראה באורים 3ב'(2) ו-3ב'(3) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
**) הותאם למפרע - ראה באור 3ב'(1) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

1) לא כולל רווח או הפסד ממכירת נכסי נפט וגז והשקעות, הפסד מירידת ערך נכסי גז ונפט, וכן רווח או הפסד משערוך סכומים לקבל וזכות לקבלת תמלוגים מחזקות כריש ותנין, אשר נכללו במסגרת סעיף הכנסות (הוצאות) מימון, מסים ואחרים.

2) לא כולל הפסד מירידת ערך נכסי גז ונפט ומוניטין (נטו ממס) בתקופה המקבילה בסך של כ-2,378 מליוני ש"ח (כ-667 מליוני דולר) (בשנת 2020 כ-1,397 מליוני ש"ח (לאחר השפעת המס) (כ-396 מליוני דולר)).

3) בתקופת הדוח כולל רווח בסך של כ-70 מליוני ש"ח משינוי בשווי ההוגן של הלוואת מוכר שהועמדה לרוכשי הפניקס (בתקופה המקבילה הפסד של כ- 17 מליוני ש"ח ובשנת 2020 הפסד בסך של כ-23 מליוני ש"ח). בתקופת המקבילה נכללה בסעיף זה שחיקת ערך של תיק ניירות ערך בסך של כ-200 מליוני ש"ח (לשנת 2020 כ-194 מליוני ש"ח). כמו כן בתקופה המקבילה, נכללו בסעיף זה תוצאות פעילות של תחנות כוח (לרבות הפרשה לירידת ערך) בסך של כ-192 מליוני ש"ח בתקופה מקבילה וסך של כ- 197 מליוני ש"ח בשנת 2020.
בנוסף לכך, לאור איבוד השליטה בדלק ישראל, נכללו במסגרת סעיף זה חלקה של הקבוצה בתוצאות דלק ישראל (סך הרווח מפעילות דלק ישראל בתקופת הדוח הסתכם בכ-5 מליוני ש"ח ובתקופה המקבילה ובשנת 2020 הסתכם בהפסד בסך של כ- 111 מליוני ש"ח ובכ-123 מליוני ש"ח, בהתאמה). בנוסף, בסעיף זה נכלל בתקופת הדוח רווח ממימוש תמורה נדחית ואופציות שניתנו לרוכשי דלק ישראל בסך של כ- 7 מליוני ש"ח, ובשנת 2020 רווח מימוש מניות דלק ישראל ושערוך יתרת ההשקעה בסך של כ-131 מליוני ש"ח.

ג) הכנסות מפעולות רגילות (מליוני ש"ח):

הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 1,910 מליוני ש"ח, לעומת סך של כ-1,880 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כמפורט בטבלה שלהלן (מליוני ש"ח):

	1-3/2021	1-3/2020 *)		שנת 2020
פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה	778	674		2,667
פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני	1,126	1,219		4,052
מגזרים אחרים כולל התאמות	6	(13)		(48)
סה"כ הכנסות	**1,910**	**1,880**		**6,671**

*) סווג מחדש, ראה באורים 3ב'(2) ו-3ב'(3) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ראה גם באור 10 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים - מידע בדבר מגזרי פעילות.

ד) רווח (הפסד) תפעולי (מליוני ש"ח):

	1-3/2021	1-3/2020 *)		שנת 2020
פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה	492	407		705
פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני	382	(3,089)		(734)
מגזרים אחרים כולל התאמות	(3)	(11)		(65)
סה"כ רווח (הפסד) תפעולי	**871**	**(2,693)**		**(94)**

*) סווג מחדש, ראה באורים 3ב'(2) ו-3ב'(3) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ראה גם באור 10 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים - מידע בדבר מגזרי פעילות.

ה) חלק הקבוצה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו (מליוני ש"ח):

להלן פירוט חלק הקבוצה בתוצאות חברות כלולות עיקריות:

	1-3/2021	1-3/2020		שנת 2020
IDE [1]	-	2		2
EMED	(4)	-		(26)
אחרות	8	-		14
סה"כ	**4**	**2**		**(10)**

1) בחודש מרס 2020, מימשה הקבוצה את יתרת החזקותיה במניות IDE.

ו) להלן נתונים עיקריים לגבי דוחות רווח והפסד מאוחדים של החברה (מליוני ש"ח):

	1-3/2021	1-3/2020 *)		שנת 2020
הכנסות	1,910	1,880		6,671
עלות ההכנסות	981	1,055		3,536
רווח גולמי	**929**	**825**		**3,135**
הוצאות הנהלה וכלליות	36	50		241
חלק הקבוצה ברווחי (בהפסדי) חברות כלולות תפעוליות, נטו	4	-		(15)
הוצאות אחרות, נטו	(26)	(3,468)		(2,973)
רווח (הפסד) תפעולי	**871**	**(2,693)**		**(94)**
הכנסות מימון	76	55		382
הוצאות מימון	(452)	(739)		(2,294)
רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו	**495**	**(3,377)**		**(2,006)**
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות, נטו	-	2		5
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	**495**	**(3,375)**		**(2,001)**
מסים על ההכנסה (הטבת מס)	122	(980)		(406)
רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות	**373**	**(2,395)**		**(1,595)**
רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו	**74**	**(315)**		**(158) **)**
רווח נקי (הפסד)	**447**	**(2,710)**		**(1,753)**
מיוחס ל -				
בעלי מניות החברה	279	(2,766)		(1,817)
בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	168	56		64
	447	**(2,710)**		**(1,753)**

*) סווג מחדש - ראה באורים 3ב'(2) ו-3ב'(3) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
**) הותאם למפרע - ראה באור 3ב'(1) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ז) להלן תנועה ברווח (הפסד) כולל (מליוני ש"ח):

	1-3/2021	1-3/2020 *)		שנת 2020
רווח נקי (הפסד)	**447**	**(2,710)**		**(1,753) **)**
רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות נמשכות (לאחר השפעת המס):				
הערכה מחדש בגין מעבר מרכוש קבוע לנדל"ן להשקעה	-	-		27
רווח (הפסד) מהשקעה במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	72	(149)		(101)
רווח בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	-	9		-
העברה לרווח והפסד בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	-	15		28
רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים	(225)	1,186		645
העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים	7	(131)		(570)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ (***)	348	401		(594)
הפסד כולל אחר המיוחס לחברות כלולות, נטו	-	(2)		(2)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות נמשכות	**202**	**1,329**		**(567)**
סה"כ רווח (הפסד) כולל	**649**	**(1,381)**		**(2,320)**
מיוחס ל:				
בעלי מניות החברה	**330**	**(1,479)**		**(2,091)**
זכויות שאינן מקנות שליטה	**319**	**98**		**(229)**
	649	**(1,381)**		**(2,320)**

*) סווג מחדש - ראה באורים 3ב'(2) ו-3ב'(3) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**) הותאם למפרע - ראה באור 3ב'(1) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

(***) לקבוצה השקעות מהותיות בחברות ובשותפות מוחזקת שמטבע הפעילות שלהן אינו השקל (בעיקר דולר ארה"ב) ולפיכך, לתנודתיות בשערי חליפין יש השפעה מהותית על הרווח או ההפסד הכולל האחר של הקבוצה וההון המיוחס לבעלי מניות החברה. בתקופת הדוח חלה עליה בשער החליפין של הדולר אל מול השקל בשיעור של כ-3.7% לעומת עליה של כ-3.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

4. המצב הכספי

סך נכסי הקבוצה ליום 31 במרס, 2021 הסתכם בכ-35.6 מיליארד ש"ח לעומת יתרה של כ-34.4 מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2020. יצוין כי מתוך הסכומים האמורים סך של כ- 4 מליארדי ש"ח לימים 31 במרס 2021 ו-31 בדצמבר 2020 מוצגים במסגרת נכסים מוחזקים למכירה והם כוללים בעיקר נכסים המיוחסים לזכויות החברה בפרויקט תמר.

להלן השינויים העיקריים בנכסים וההתחייבויות ליום 31 במרס, 2021 לעומת 31 בדצמבר, 2020:

מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר

ליום 31 במרס, 2021 לקבוצה יתרת מזומנים והשקעות לזמן קצר בסך של כ-1,406 מליוני ש"ח המורכבים בעיקר מיתרות בסך של כ- 95 מליוני ש"ח בחברה ובחברות המטה וכ- 1,306 מליוני ש"ח בדלק קידוחים.

סך הנכסים השוטפים והנכסים הלא שוטפים

סך הנכסים השוטפים (למעט מזומנים והשקעות לזמן קצר), ללא נכסים מוחזקים למכירה הסתכמו ליום 31 במרס, 2021 ,בדומה ליתרה ליום 31 בדצמבר, 2020, בכ-1.5 מליארדי ש"ח.

ליום 31 במרס, 2021 הסתכמו הנכסים הלא שוטפים של הקבוצה בכ-28.6 מיליארד ש"ח לעומת סך של כ-28.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2020, גידול של כ-0.5 מיליארד ש"ח. הגידול נובע בעיקר מעלייה בשער החליפין של הדולר בתקופת הדוח, אשר הביאה לעליה בערכם השקלי של הנכסים לזמן ארוך של דלק קידוחים ואיתקה (בעיקר השקעות בנכסי הגז והנפט). גידול זה קוזז על ידי הפחתה שוטפת של נכסי הגז והנפט וכן כתוצאה ממימוש ומסיווג לנכסים מוחזקים למכירה של חלק מהשקעות הקבוצה.

יתרת התחייבויות לזמן קצר וארוך

סך ההתחייבויות הפיננסיות (לתאגידים בנקאיים ואחרים ולמחזיקי אגרות חוב ואגרות חוב להמרה) הסתכמו ליום 31 במרס, 2021 בכ- 20.1 מיליארד ש"ח לעומת סך של כ-18.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2020. העלייה נובעת מהצגת אגרות חוב שהונפקו למימון פרויקט תמר (תמר בונד) בסך של כ- 2 מיליארד ש"ח במסגרת סעיף חלויות שוטפות ושל אגרות חוב ואגרות חוב חלף הצגתן במסגרת התחייבויות המיוחסות לנכסים המוחזקים למכירה, וזאת לאור מתווה העסקה המתוכנן למימוש זכויות במאגר תמר.

תביעות תלויות

רואי החשבון של החברה מפנים בדוח הסקירה שלהם על הדוחות הכספיים את תשומת הלב לתביעות משפטיות כנגד חברות הקבוצה, לפרטים ראה באור 7 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מידע נוסף

לפרטים נוספים לגבי פירעונות תשלומי קרן וריבית בגין חובות של החברה וחברות המטה ראה נספח א' לדוח הדירקטוריון.

5. מקורות המימון ונזילות

להלן החוב הפיננסי, נטו של החברה וחברות המטה ליום 31 במרס, 2021 [1]:

	מליוני ש"ח
התחייבויות	
אגרות חוב	(5,054)
הלוואה מחברת הבת (*)	(254)
הלוואות מבנקים ומאחרים	(296)
התחייבויות אחרות	(274)
סה"כ התחייבויות	**(5,878)**
נכסים	
מזומנים ופקדונות	84
פקדונות והשקעות בניירות ערך מוגבלים	200
הלוואות (**)	1,264
חייבים אחרים	27
מניות אוצר (***)	99
סה"כ נכסים	**1,674**
חוב פיננסי, נטו	**(4,204)**

(*) בחודש אוקטובר 2020 הושלם הליך הנפקת אגרות חוב למשקיעים מסווגים זרים וישראלים בהיקף של כ-180 מליוני דולר (לפני כריות בטחון לטובת תשלומי ריבית והוצאות הנפקה) על-ידי דלק תמלוג על לוייתן בע"מ (להלן - המנפיקה), חברה בת (100%) של דלק אנרגיה, אשר הובטחה בשעבוד של זכויות לקבלת תמלוגי על מפרויקט לוויתן שהועברו לבעלות המנפיקה, לפרטים נוספים ראה באור 12יב' לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.

(**) להלן הרכב הלוואות שניתנו ליום 31 במרס, 2021:

הלווה	סכום ההלוואות (מליוני ש"ח)
הלוואות לאיתקה	924
הלוואת מוכר - עסקת הפניקס	213
אחרים	127
סה"כ	**1,264**

(***) ליום 31 במרס, 2021 ולמועד אישור הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מחזיקה דלק השקעות פיננסיות 2012, שותפות מוגבלת, שותפות בת בבעלות מלאה של קבוצת דלק, 586,422 מניות 1 ש"ח ערך נקוב של קבוצת דלק. לפרטים נוספים ראה סעיף ו' מידע נוסף להלן.

[1] חברות המטה הינן: קבוצת דלק, דלק פטרוליום, דלק השקעות פיננסיות 2012 - שותפות מוגבלת, דלק תחנות כוח-שותפות מוגבלת, DKL Investments, DKL Energy, דלק תשתיות, דלק הונגריה ודלק אנרגיה.

תזרים מזומנים חזוי

בהתאם להוראות תקנה 10(ב')(14) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל - 1970 (להלן - תקנות ניירות ערך), תאגיד אשר קיימות לו, במועד פרסום הדוחות הכספיים, תעודות התחייבות במחזור, נדרש לבחון האם התקיימו לגביו סימני אזהרה כהגדרתם בתקנות ניירות ערך. אם התקיימו אחד או יותר מסימני האזהרה יצרף התאגיד גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי.

בדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2021 מתקיימים סימני האזהרה הבאים: (1) דוח הסקירה של רואי החשבון המבקרים למועד הדוחות כוללת הפניית תשומת לב בדבר ספקות משמעותיים בהמשך קיומה של החברה כעסק חי; (2) גרעון בהון החוזר לתקופה של שניים עשר חודשים, ודירקטוריון החברה לא קבע כי אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בתאגיד.

הנהלת החברה הציגה בפני דירקטוריון החברה את כלל המקורות שהתקבלו עד בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים וכלל המקורות החזויים אשר יהיו עשויים לשמש את החברה וחברות המטה על מנת לעמוד בהתחייבויותיה בשנתיים הקרובות ובכלל זאת, את תקבולי החברה החזויים מחלוקות רווחים ודיבידנדים משותפות וחברות מוחזקות, יתרת המזומנים של החברה המיועדים לפעילות השוטפת ולפרעון התחייבויותיה, תכנית לגיוס כספים, בעיקר, באמצעות ביצוע מהלך הוני בחברות המוחזקות על ידה, מימוש נכסים אחרים, מימון כנגד יחידות השתתפות של דלק קידוחים וגיוסי הון (במהלך שנת 2020 ועד למועד אישור הדוחות הכספיים גייסה החברה סך של כ-500 מליוני ש"ח).

דירקטוריון החברה, לאחר שבחן את דוח המקורות והשימושים החזוי שהציגה לו הנהלת החברה, תחת תרחישים שונים, התרשם כי, בהתבסס על ניסיון העבר, על יכולותיה המוכחות של החברה בגיוסי כספים בשנים האחרונות ועל נכסי החברה, ההנחות העומדות בבסיס הדוח הינן סבירות. כן סבור דירקטוריון החברה, כי החברה תוכל להשיג את מקורות המימון המפורטים בתזרים המזומנים החזוי הנדרשים לצורך פירעון התחייבויותיה.

התחזית הכלולה במסגרת דוח זה מתייחסת לחברה ולחברות המטה בבעלות מלאה של החברה ובכללן דלק מערכות אנרגיה בע"מ (להלן - דלק אנרגיה) וכן חברות מטה אחרות בבעלות מלאה כגון: DKL ENERGY LIMITED, DKL INVESTMENTS LIMITED, דלק תשתיות בע"מ, דלק השקעות פיננסיות (2012) - שותפות מוגבלת, דלק פטרוליום בע"מ ודלק הונגריה אחזקות לימיטד (להלן ביחד - החברה וחברות המטה).

להלן דוח תזרים מזומנים חזוי של החברה וחברות מטה בבעלותה המלאה:

	הנחות	מ- 01/04/2021 עד 31/12/2021	2022	מ- 01/01/2023 עד 31/3/2023
יתרת פתיחה של מזומנים	1	84	277	410
תקבולים				
חלוקות רווחים חזויות מדלק קידוחים	2	-	141	141
חלוקות דיבידנדים חזויות מאיתקה / פרעון הלוואות בעלים	3	1,024	-	-
חלוקות דיבידנדים חזויות מדלק ישראל	4	38	19	-
סה"כ דיבידנדים ממוחזקות		**1,062**	**160**	**141**
מימוש נדל"ן - עכו	5	190	-	-
מימוש דלק ישראל - רוכשי דלק ישראל	5	38	-	-
מימוש - נכסים אחרים	5	18	244	455
גיוס הון - מניות החברה	6	147	74	-
תקבולים אחרים	7	32	-	-
מהלך הוני באיתקה	8	962	-	-
סה"כ תקבולים אחרים		**1,387**	**318**	**455**
מימון כנגד שעבוד יחידות דלק קידוחים	9	260	250	-
סה"כ הלוואות וגיוס נוסף		**260**	**250**	**-**
סה"כ תקבולים		**2,709**	**728**	**596**
תשלומים				
תשלומי קרן אגרות חוב	10	642	1,778	732
תשלומי ריבית אגרות חוב	10	166	199	61
פרעון הלוואה מ-BNP	11	26	-	-
תשלומי ריבית הלוואות מבנקים והתחייבויות אחרות	12	17	32	2
סה"כ תשלומי חוב (קרן וריבית)		**851**	**2,009**	**795**
תשלומים אחרים	13	133	118	25
סה"כ תשלומים אחרים		**133**	**118**	**25**
העברה לחשבון המשועבד לטובת נאמן אג"ח	14	1,532	(1,532)	-
סה"כ תשלומים		**2,516**	**595**	**820**
יתרת סגירה של מזומנים		**277**	**410**	**186**

הנחות לתזרים מזומנים חזוי לתקופה מיום 1 באפריל 2021 ועד ליום 31 במרס 2023

הנחות כלליות

- נתונים דולריים תורגמו לפי שער חליפין של $1 = 3.25 ש"ח.
- אגרות חוב והלוואות צמודות למדד הידוע ביום 31 במרס 2021.
- דוח תזרים המזומנים החזוי להלן לא לוקח בחשבון את יתרת המזומנים המוגבלים ומועד שחרורם החזוי לחברה. יתרות הפקדונות והשקעה בניירות ערך סחירים המשועבדים של החברה וחברות המטה בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מסתכמות בכ-220 מליוני ש"ח.
- **הנחות לסעיפים בתזרים המזומנים החזוי**

1. יתרת פתיחה של מזומנים
היתרה כוללת את יתרות מזומן ופקדונות בבנקים.

2. חלוקות רווחים חזויות מדלק קידוחים
ההערכות הן כי דלק קידוחים תחלק כ-80 מליוני דולר בגין שנת 2021 בתחילת שנת 2022 וכן כ-80 מליוני דולר נוספים, בגין שנת 2022, יחולקו בדצמבר 2022. בתחזית תזרים המזומנים החזוי הובא בחשבון חלק החברה בחלוקות האמורות (כ-54%).
סכומי חלוקות הרווחים מדלק קידוחים מבוססים בעיקרם על תזרימי המזומנים הצפויים מהפעילות השוטפת של דלק קידוחים ויכולת החלוקה של דלק קידוחים.
הנחת העבודה בבסיס תזרים זה היא כי חלוקות רווחים מדלק קידוחים שיתקבלו בגין יחידות השתתפות של דלק קידוחים המשועבדות ישמשו לפרעון ההתחייבויות (אגרות חוב) בגינן היחידות יהיו משועבדות.

3. חלוקות דיבידנדים חזויות מאיתקה/ פרעון הלוואות בעלים
איתקה חילקה במאי 2021 סך של כ-15 מליוני דולר. הערכות בבסיס תחזית זו הינן כי איתקה תחלק דיבידנדים או תפרע הלוואות בעלים בסך של כ-300 מליוני דולר במהלך שנת 2021, סכום זה מבוסס בעיקרו על עודף תזרימי המזומנים הצפויים ממימון מחדש שבכוונת איתקה לבצע ועל בסיס הערכת הנהלת איתקה.

4. חלוקות דיבידנדים חזויות מדלק ישראל
ההערכות בבסיס תחזית זו הינן כי דלק ישראל תחלק דיבידנדים ממכירת תחנות הכח ומהרווחים השוטפים שלה (חלק הקבוצה כ-38 מליוני ש"ח במהלך שנת 2021 וכ-19 מליוני ש"ח בשנת 2022) וזאת בהתבסס בעיקר על תחזית עסקית שהוכנה על ידי הנהלת דלק ישראל, יכולת חלוקת הדיבידנד של דלק ישראל והסכם בעלי המניות הקובע מדיניות חלוקת דיבידנד מינימאלי.

5. מימוש של חברות מוחזקות ונכסים אחרים
- **מימוש נדל"ן להשקעה בעכו** - בהתאם להסכם שנחתם למכירת נדל"ן להשקעה בעכו מחודש מרס 2021, צפויה הקבוצה לקבל את יתרת התמורה בסך של כ- 190 מליוני ש"ח (כ-10 מליוני ש"ח התקבלו בחודש ינואר 2021).
- **מימוש דלק ישראל** - הונח כי עד יוני 2021 תמומש יתרת התמורה הנדחית שניתנה לרוכשי דלק ישראל בתמורה לסך של כ-38 מליוני ש"ח וזאת בהתאם לשווי העסקה שנקבע במכירת דלק ישראל מחודש אוקטובר 2020 לאחר התאמות דיבידנד (לפרטים נוספים ראה באור 3ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים).
- **מימוש נכסים אחרים** - סעיף זה כולל את הערכות הקבוצה כי בתקופת התזרים המוצג תפעל הקבוצה למימוש החזקותיה בדלק תמלוג על לוייתן בע"מ ומניות דלק ישראל, כולן או חלקן בהתאם לצורכי החברה.

6. גיוס הון - מניות של החברה וכתבי אופציה למניות של החברה
בחודש אפריל 2021 התקבל סך של כ-14 מליוני ש"ח ממימוש כתבי אופציה, בנוסף הנפיקה החברה בחודש אפריל 2021 מניות בתמורה לסך של כ-10 מליוני ש"ח, לפרטים נוספים בדבר גיוסי ההון האמורים והנפקת כתבי אופציה, ראה באור 8 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים. בחודש מאי 2021 דירקטוריון החברה קיבל החלטה לפעול לגיוס הון בסכום של 125 מליוני ש"ח במהלך שנת 2021 ו-75 מליוני ש"ח ברבעון הראשון של 2022 וזאת בהתאם לתיקון שטר הנאמנות עם מחזיקי אגרות החוב ממאי 2021.

7. תקבולים אחרים
משקף החזרי ריבית בגין הלוואה שניתנה על ידי החברה.

8. מהלך הוני באיתקה
החברה פועלת להכנסת שותף ו/או למכירת חלק ממניות איתקה, לרבות בדרך של מכר אגב הנפקה, ו/או לגיוס כספים במנגנון של Pre-IPO של מניות איתקה ו/או הצעה להחלפת אגרות חוב וולונטרית של החברה במניות איתקה, אגב הנפקה, ו/או הנפקת הון מניות ו/או שילוב של הפעולות האמורות בהיקף כולל של כ-300 מליוני דולר. לצורך כך, התקשרה החברה עם יועצי הנפקה, רואי חשבון ועורכי דין והיא נוקטת בפעולות הדרושות להכנה לקראת הנפקת איתקה כאמור.

9. מימון כנגד שעבוד יחידות השתתפות דלק קידוחים
בכוונת החברה לפעול לגיוס מימון כנגד יחידות ההשתתפות בהתאם להוראות תיקון השטר שגיבשה החברה מול מחזיקי אגרות החוב בחודש יוני 2020, בתזרים החזוי האמור הניחה החברה כי פעולות אלו יניבו לה תזרים בסך כולל של כ-510 מליוני ש"ח.

ביום 30 במאי 2021, דירקטוריון החברה הסמיך את הנהלת החברה לקדם הנפקה לציבור של סדרה חדשה של אגרות חוב המובטחות בשעבוד ראשון על יחידות השתתפות של דלק קידוחים ביחס חוב לבטוחה של 100%.

10. תשלומי קרן וריבית אגרות חוב
בהתאם ללוחות הסילוקין המקוריים של אגרות החוב של החברה וחברות המטה. יצוין כי, ריבית אגרות החוב הינה לאחר העלאת ריבית בשיעור של 0.25% בהתאם לתיקון השטר מחודש מאי 2021. לפרטים נוספים אודות ההסכמות עם מחזיקי אגרות החוב, ראה באור 11 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

11. פרעון הלוואה מ- BNP ותשלומי הלוואות עתידיים
יתרת ההלוואה מ- BNP מסתכמת בסך של כ-8 מליוני דולר ואשר נפרעה במלואה בחודש מאי 2021.

12. תשלומי הלוואות מבנקים ואחרים, נטו
הסעיף כולל תשלומי ריבית בגין הלוואות שהועמדו לחברה לרבות ההלוואה המתוארת בסעיף 9 לעיל.

13. תשלומים אחרים
במסגרת סעיף זה נכללים תשלומי אגרות והיטלים, מסים, הוצאות הנהלה וכלליות, עלויות נטישה ותשלומים אחרים.

14. העברה לחשבון המשועבד לטובת נאמן אג"ח
במסגרת סעיף זה נכללו סכומים שאותם נדרשת החברה להפקיד בחשבון נאמן אגרות החוב בהתאם לתיקון השטר מחודש מאי 2021 עבור תשלומי אגרות החוב (קרן וריבית) של רבעון ראשון 2022.

15. לא הובאו בחשבון אפשרויות מימוש של נכסים נוספים (חלף או בנוסף לגיוסי חוב על בסיסם) ובכלל זאת: מימוש נדל"ן, הלוואת מוכר בעסקת הפניקס, פעולות של מחזור החוב בשוק אשר יכול ויתאפשרו כתלות בתנאי השוק והסכמות עם מחזיקי אגרות החוב, ככול שיידרש בנסיבות.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - בתזרים המזומנים החזוי המצורף כללה החברה, הן ביחס לפעילותה והן ביחס לפעילות תאגידים המוחזקים על ידה, מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, את ההסתברות להתממשותם של תרחישים עסקיים רלבנטיים מהם צפויים תקבולים לחברה, לוחות הזמנים להתממשותם של תרחישים אלה; תוצאות פעילות; חלופות אפשריות להשגת מקורות לפירעון התחייבויותיה של החברה וחברות המטה בהגיע מועד קיומן; סכומי ומועדי פירעון אגרות החוב וההלוואות של החברה וחברות המטה ועוד תחזיות, הערכות, הנחות ומידע אחר המתייחס לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואשר אינה בשליטת החברה או התאגידים המוחזקים על ידה.

6. ניתוח תוצאות הפעילות לפי תחומי פעילות

א) והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה

כאמור הפעילות בתחום חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה מתבצעת בעיקר באמצעות דלק קידוחים.

להלן תוצאות פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה כפי שהן נכללו בתוצאות הקבוצה (מליוני ש"ח):

	1-3/2021	1-3/2020		שנת 2020
הכנסות ממכירת גז בניכוי תמלוגים	778	674		2,667
רווח תפעולי (בנטרול ירידת ערך מנכסי נפט וגז ורווח ממימוש נכסי נפט וגז)	**499**	**464**		**1,619**
הפסד מימוש נכסי נפט וגז	-	-		(235)
ירידת ערך נכסי נפט וגז	(7)	(57)		(679)
EBITDA	**605**	**580**		**2,238**
הוצאות מימון, נטו	131	185		576
רווח נקי מיוחס לבעלי מניות הקבוצה	**166**	**158**		**117**
מכירת גז ב-BCM מפרויקט תמר (*)	**1.7**	**2**		**8.2**
מכירת גז ב-BCM מפרויקט לוויתן (*)	**2.7**	**1.6**		**7.3**
מכירות קונדנסט ב- אלפי חביות (**)	**83**	**213**		**944**

(*) הנתונים מתייחסים למכירות גז טבעי (100%) מהפרויקטים תמר (שנה קודמת תמר וים תטיס) ולוויתן, מעוגלים לעשירית ה- BCM.

(**) הנתונים מתייחסים למכירות קונדנסט (100%) 2021: תמר 2020: מהפרויקטים תמר ולוויתן מעוגלים לאלפי חביות.

להלן ניתוח תוצאות פעילות של חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה

בתקופת הדוח הסתכמו תוצאות פעילות חיפושי נפט וגז בישראל וסביבתה ברווח נקי של כ-166 מליוני ש"ח לעומת רווח נקי של כ-158 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נבעה בעיקר מגידול ממכירות גז טבעי ממאגר לוויתן.

הכנסות ממכירת גז בניכוי תמלוגים

בתקופת הדוח נכללו הכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים בסך של כ-778 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-674 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נובעת בעיקר מגידול ממכירות, נטו ממאגר לוויתן אשר קוזז חלקית מקיטון ממכירות ממאגר תמר.

רווח תפעולי (ללא ירידת ערך מנכסי נפט וגז)

בתקופת הדוח הסתכם הרווח התפעולי לסך של כ-499 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-464 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח התפעולי נובעת בעיקר מגידול ממכירות מאגר לוויתן כמתואר לעיל.

הוצאות מימון, נטו

בתקופת הדוח הסתכם סעיף בהוצאות מימון, נטו, בסך של כ-131 מליוני ש"ח, וזאת בהשוואה להוצאות מימון, נטו בסך של כ-185 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות המימון בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מירידה בהתחייבויות מתאגידים בנקאיים בחברת דלק אנרגיה ומירידה בשער הדולר הממוצע לתקופה לעומת התקופה המקבילה אשתקד אשר השפיעה על התחייבויות דולריות של דלק קידוחים.

להלן התאמת תוצאות השותפות לחלק הקבוצה בפעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה (מליוני ש"ח):

	1-3/2021	1-3/2020	שנת 2020
רווח נקי מהדוחות הכספיים של דלק קידוחים	**401**	**297**	**1,256**
אחוז אחזקה משורשר	54.7%	(* 59.9%	54.7%
חלק הקבוצה	**219**	178	**702**
מסים על ההכנסה	(33)	(8)	(132)
הכנסות מתמלוג על	9	13	32
תוצאות אחזקה ישירה בים תטיס (4.44%)	-	(2)	(4)
הפחתת עודפי עלות **)	(9)	(12)	(47)
הוצאות הנהלה וכלליות	(7)	(1)	(29)
הוצאות מימון, נטו	(6)	(10)	(76)
הוצאות אחרות	(7)	-	(329)
תרומה לרווח הנקי מפעילות חיפושי והפקת נפט וגז	**166**	**158**	**117**

*) בחודש מרס 2020, שיעור ההחזקה המשורשר של החברה בדלק קידוחים ירד לכ-54.7%).

(**) הפחתה שוטפת של עודפי העלות (שנוצרו בעבר אגב עסקת כהן פיתוח).

מידע נוסף

לפרטים נוספים בקשר עם פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה, ראה באורים 1, 3, 5, 7 ו-10 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

ב) פעילות חיפושי והפקת נפט וגז באיזור הים הצפוני

Ithaca Energy (להלן - איתקה) הינה חברת תפעול (Operator) עצמאית בתחום הנפט והגז הפועלת באזור הים הצפוני ובבעלותה נכסי נפט וגז מפיקים ונכסים בפיתוח.

לפרטים נוספים אודות העסקה ראה פרק 2 לעיל. ובאור 10ו' לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.

להלן נתונים כספיים של איתקה כפי שנכללו בדוחות הכספיים (כולל ייחוס עודפי העלות שנוצרו במועד העלייה לשליטה):

מאזן

(במליוני דולר ארה"ב)	31 במרס, 2021	31 בדצמבר, 2020
מזומנים ושווי מזומנים	2	1
נכסים שוטפים אחרים	241	244
השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז	2,447	2,513
נכסים אחרים (בעיקר מסים נדחים)	677	665
מוניטין	767	767
סך נכסים	**4,134**	**4,190**
התחייבויות שוטפות (ספקים, זכאים ואחרים)	430	335
הלוואות מבנקים (RBL) ואגרות חוב	1,039	1,187
הלוואה מקבוצת דלק	277	271
התחייבויות אחרות לזמן ארוך (בעיקר התחייבות לסילוק נכסים)	1,515	1,500
הון המיוחס לבעלי מניות איתקה	**873**	**897**
סך התחייבויות והון	**4,134**	**4,190**

דוח רווח או הפסד

מליוני דולר ארה"ב	1-3/2021	1-3/2020	שנת 2020
הכנסות ממכירת נפט וגז	345	348	1,176
עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי)	(103)	(112)	(421)
הוצאות פחת	(105)	(117)	(346)
שינוי במלאי נפט וגז	(15)	(13)	(2)
רווח גולמי	**122**	**106**	**407**
ירידת ערך נכסי גז ונפט ומוניטין	-	(966)	(518)
הוצאות אחרות, נטו	(5)	(4)	(38)
הוצאות מימון, נטו	(46)	(68)	(221)
רווח (הפסד) לפני מסים	**71**	**(932)**	**(370)**
הטבת מס (הוצאות מס)	(28)	277	84
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות איתקה	**43**	**(655)**	**(286)**
תפוקה בתקופת הדוח של שווה ערך חביות נפט (באלפים) (KBoe)	**5,850**	**6,840**	**24,250**
תפוקה ממוצעת של שווה ערך חביות נפט ליום (באלפים) (KBoed)	**65**	**75**	**66**

EBITDAX והתאמה לרווח הנקי

מליוני דולר ארה"ב	1-3/2021	1-3/2020	שנת 2020
הכנסות , נטו *)	**321**	**332**	**1,144**
עלויות תפעוליות (OPEX)	(94)	(107)	(389)
הוצאות הנהלה, כלליות, הפרשי שער ואחרות	(6)	(4)	(10)
EBITDAX	**221**	**221**	**745**
עלויות חד פעמיות במזומן	-	-	(21)
פחת והפחתות	(105)	(117)	(346)
ירידת ערך נכסי גז ונפט ומוניטין	-	(966)	(518)
הכנסות (הוצאות) אחרות שלא במזומן	8	(7)	3
עלויות מימון, נטו, ללא תוצאות עסקאות גידור	(53)	(63)	(233)
הטבת (הוצאות) מס	(28)	277	84
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות איתקה	**43**	**(655)**	**(286)**

*) הכנסות נטו, בתוספת (בניכוי) רווחים (הפסדים) שמומשו בגין עסקאות גידור, תנועות במלאי, הוצאות תמלוגים ועלויות מכליות נפט.

להלן נתונים נוספים בקשר עם תוצאות איתקה

הכנסות

ההכנסות של איתקה בתקופת הדוח הסתכמו בכ-345 מליוני דולר לעומת הכנסות בסך של כ-348 מליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד והרכבן הינו כדלקמן:

הכנסות ממכירות (מליוני דולר ארה"ב)	1-3/2021	1-3/2020	שנת 2020
נפט	222	202	585
גז טבעי	86	51	172
Natural Gas Liquids (NGL)	14	13	36
הכנסות אחרות	9	1	10
רווח בגין עסקאות הגנה	14	81	373
סה"כ	**345**	**348**	**1,176**

התפוקה בתקופת הדוח הסתכמה לכ-5.9 מליוני חביות (בממוצע כ-65 אלף חביות ליום) לעומת כ-6.8 מליוני חביות (בממוצע כ- 75.2 אלפי חביות ליום) בתקופה המקבילה אשתקד. התפוקה היומית הממוצעת בתקופת הדוח הינה בהתאם לתחזיות איתקה להפקה ממוצעת של בין 60-65 אלף חביות ליום במהלך השנים 2021-2023. הירידה בתפוקה נובעת בעיקר מירידה בייצור עקב מגיפת הקורונה, דחיית השקעות ב-CAPEX ב-2020 וכן הפסקה של הזרקת מים בשדה Captain במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021. ירידה זו בתפוקה הדוח קוזזה חלקית על ידי תפוקה של שדה Vorlich, אשר ההפקה ממנו החלה בחודש נובמבר 2020.
בתקופת הדוח חלה עליה במחירי הגז והנפט. מחיר מכירת הנפט עלה בתקופת הדוח לכ-60 דולר לחבית, בהשוואה ל-58 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד, ומחיר מכירת הגז עלה ל-50 פני ליחידת חום לעומת 24 פני ליחידת חום בתקופה המקבילה אשתקד. יחד עם זאת, ההשפעה של עליית המחירים על סך הכנסותיה של איתקה הופחתה חלקית כתוצאה מעסקאות גידור על מחירי הגז והנפט, אותן מבצעת איתקה כחלק ממדיניות ניהול סיכונים שלה. השפעת עסקאות אלה על הכנסות איתקה הסתכמו בתקופת הדוח בתוספת הכנסה של כ-14 מליוני דולר לעומת כ-81 מליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

עלות ההכנסות

עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי) הסתכמה בתקופת הדוח בכ-103 מליוני דולר לעומת סך של כ-112 מליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. עלות ההפקה הממוצעת לחבית הסתכמה בתקופת הדוח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד, בסך של כ-16 דולר לחבית.

פחת והפחתות בתקופת הדוח הסתכמו בכ-105 מליוני דולר לעומת כ-117 מליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מירידה בכמויות שהופקו בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, כאמור לעיל.

עסקאות גידור על מחירי הנפט והגז

כחלק מאסטרטגיית ניהול הסיכונים שלה, איתקה מתקשרת בעסקאות גידור על מחירי הנפט והגז, בעיקר באמצעות עסקאות מסוג אופציות put ו-swap. ליום 31 במרס, 2021 היו לאיתקה עסקאות גידור פתוחות על מחירי הנפט בהיקף של כ-11 מליוני חביות במחיר מגודר ממוצע של כ-48 דולר לחבית, וכן עסקאות גידור פתוחות על מחירי הגז בהיקף של כ- 398 מליוני יחידות חום במחיר מגודר ממוצע של כ-43 פני ליחידת חום. שווי עסקאות הגידור האמורות ליום 31 במרס, 2021 משקף התחייבות של כ-153 מליוני דולר (כ-510 מליוני ש"ח).

הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-46 מליוני דולר לעומת סך כ-68 מליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בעלויות המימון נובע בעיקר מירידה בהיקף ההלוואות. בנוסף בתקופה המקבילה אשתקד כללו הוצאות המימון הפסד משערוך מכשירים פיננסיים נגזרים בסך של כ-7 מליוני דולר, אשר בתקופת הדוח הסתכם ברווח של כ-1 מליוני דולר.

לפרטים נוספים בקשר עם פעילות חיפושי והפקת נפט וגז באיזור הים הצפוני, ראה באורים 1 ו- 9 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ג) פעילויות נוספות

דלק ישראל

בתקופת הדוח הסתכמה תרומת דלק ישראל לרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה (כולל רווח מימוש חלק מהתמורה הנדחית והאופציות כאמור בפרק 2 לעיל) בכ-12 מליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראה באור 3ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ב. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

1. להלן נתוני מדד המחירים לצרכן ושערי החליפין של המטבעות העיקריים שעימם מתקשרת הקבוצה:

ליום	שער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב בש"ח	שער החליפין היציג של הליש"ט	מדד ידוע בנקודות *)
31.3.2021	3.334	4.5869	100.19
31.3.2020	3.565	4.3986	100.2
31.12.2020	3.215	4.391	100.08
שיעור השינוי בתקופה	%	%	%
רבעון 1, 2021	3.7	4.46	0.11
רבעון 1, 2020	3.2	(3.5)	(0.5)
שנת 2020	(6.97)	(3.69)	(0.60)

*) מדד בסיס - ממוצע 2014.

ג. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

1. אומדנים חשבונאיים קריטיים

בתקופת הדוח לא חלו שינויים באומדנים חשבונאיים קריטיים.

2. אירועים לאחר תאריך המאזן

לעניין אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן ראה פרק א' לדוח הדירקטוריון.

ד. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב

1. להלן נתונים לגבי אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה ליום 31 במרס 2021:

סדרה	מועד הנפקה (לרבות הרחבות)	ע.נ. מקורי	יתרת ע.נ ליום 31/03/2021	שיעור ריבית נקובה	תנאי הצמדה	יתרה בספרים ליום 31/03/2021	ריבית שנצברה בספרים ליום 31/03/2021	מועדי פרעון (קרן/ריבית)	שווי בורסה ליום 31 במרס 2021	פרטי נאמן
יג'	3/2007	913	91	עד לרישום לבורסה- 5.1%+ לאחר הרישום- 4.6%	מדד המחירים לצרכן	111	-	תשלום קרן וריבית במועד 29/9 בשנת 2021	108	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5274867, דן אבנון
יח'	11/2009 6/2010 7/2011	1,062	354	6.1%	מדד המחירים לצרכן	386	10	תשלום ריבית במועדים 30/4 ו-31/10 ותשלום קרן במועד 31/10 בכל אחת מהשנים 2021-2022	368	רזניק פז נבו ר.פ.ן נאמנויות 2007 בע"מ, יד חרוצים 14 ת"א. טלפון: 03-6389200, אלעד סרקיס
יט'	11/2010	560	280	4.65%	מדד המחירים לצרכן	298	5	תשלום ריבית במועדים 10/5 ו-10/11 ותשלום קרן במועד 10/11 בכל אחת מהשנים 2021-2022	277	הרמטיק קפיטל בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5544553, צורי גלילי.
כב'	6/2007	500	125	4.50%	מדד המחירים לצרכן	151	2	תשלום קרן וריבית במועדים 30/6 ו-31/12 בשנת 2021	148	משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, רחוב מנחם בגין 48, ת"א, טלפון: 03-6374335/4, רו"ח ועו"ד רמי קצב.
לא'	2/2015 6/2015 10/2015 2/2017	3,276	2,944	עד מועד הורדת הדירוג (22/3/20) - 4.3% החל מיום 23/3/20 שיעור הריבית 5.3%	ללא הצמדה	2,944	17	תשלום ריבית במועדים 20/8 ו-20/2 ותשלום קרן במועד 20/2 בכל אחת מהשנים 2021-2025	2,540	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5274867, דן אבנון
לג'	7/2016	705	705	עד מועד הורדת הדירוג (22/3/20) - 2.8% החל מיום 23/3/20 שיעור הריבית 3.8%	להמרה וללא הצמדה	705	6	תשלום ריבית במועדים 10/7 ו-10/1 בכל אחת מהשנים 2021-2022 תשלום קרן בתאריך 10/1/2022	655	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5274867, דן אבנון
לד'	2/2018	521	480	עד מועד הורדת הדירוג (22/3/20) – 4.48% החל מיום 23/3/20 שיעור הריבית 5.48%	ללא הצמדה	480	6	תשלום ריבית במועדים 30/6 ו-31/12 ותשלום קרן במועד 31/12 (למעט ביום 31/12/2022) בכל אחת מהשנים 2021-2028	401	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5274867, דן אבנון

2. נתונים נוספים לגבי אגרות החוב הניתנות להמרה למניות החברה

סדרה	המרה למניות	יחס המרה	עיקרי תנאי ההמרה	המרה כפויה
לג'	דלק קבוצה מניות רגילות 1084188	יחס ההמרה במהלך התקופה שמיום 11/7/2019 ועד ליום 31/12/2021 הינו 1,278.52907	הזכות להמרה למניות החברה תהיה קיימת בכל יום מסחר עד ליום 31/12/2021 באופן בו כל 1,278.52907 ש"ח ע.נ. של אגרות החוב (סדרה לג') ניתנות להמרה למניה רגילה אחת של החברה. יבוצעו התאמות עקב חלוקת מניות הטבה, השתתפות בהנפקת זכויות וחלוקת דיבידנד.	לחברה זכות להמרה כפויה במידה ושער הנעילה של מניית החברה בבורסה במשך 15 ימי מסחר רצופים יעלה על שער של 2,000 ש"ח (החל מיום 11/7/2019)

3. לעניין דוח דרוג עדכני של אגרות החוב (סדרות יג', כב', לא', לג', לד') שהנפיקה החברה (להלן בפסקה זו -אגרות החוב), מובא בזאת בדרך של הפניה דוח דירוג שפרסמה מעלות S&P ביום 31 בינואר 2021, לפיו עלה דירוג אגרות החוב מ- ilCCC - developing ל- ilB - developing, לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 31 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-012097) אשר המידע המופיע בו מובא בזאת על דרך של הפניה.

4. אמות מידה פיננסיות (אגרות חוב)

בחודש יוני 2020 חתמה החברה על תיקון לשטרי הנאמנות שבין החברה לבין מחזיקי אגרות החוב מהסדרות השונות, לפיו נקבעו עילות פירעון מיידי כדלקמן:

- במשך התקופה שעד ליום 31 במאי 2021 הנאמן ומחזיקי אגרות החוב לא יעמידו את אגרות החוב לפירעון מיידי על סמך טענות המבוססות, אך ורק, על מצב עסקי החברה כפי שהוא במועד פרסום התיקון לשטר ו/או מכוח העילה שעניינה דירוג נמוך של אגרות החוב של החברה.
- עד מועד פרסום הדוחות הכספיים בגין רבעון ראשון בשנת 2021 לא תחול עילת הפירעון המיידי הכלולה בשטרי הנאמנות לעניין הון עצמי נמוך. ביחס לדוחות שהחל מהרבעון השני בשנת 2021 ועד לדוחות השנתיים בשנת 2023 תקום למחזיקים עילת פירעון מיידי אם ההון העצמי בהפחתת תוספות הון שמקורן בשערוכים וכן ההון העצמי כפי שמופיע בדוחות יהיו נמוכים ממדרגות שנקבעו לעניין זה בתיקון לשטר. החל מהדוח הרבעון הראשון לשנת 2024 ואילך תקום למחזיקי אגרות החוב עילת פירעון מיידי אם ההון העצמי שיופיע בדוחות החברה יפחת מ-2.6 מיליארד ש"ח.
- עד למועד פרסום הדוחות הכספיים בגין רבעון ראשון בשנת 2021 לא תחול עילת הפירעון המיידי הכלולה בשטרי הנאמנות לעניין יחס הון עצמי למאזן. ביחס לדוחות שהחל מהרבעון השני בשנת 2021 ועד לדוחות השנתיים בשנת 2023 נקבעו מדרגות לעניין יחס הון עצמי למאזן, שככל החברה לא תעמוד בהן במשך שני רבעונים עוקבים תקום למחזיקים עילת פירעון מיידי. החל מדוח הרבעון הראשון לשנת 2024 תקום למחזיקי אגרות החוב עילת פירעון מיידי ככל שיחס הון עצמי למאזן על פי דוחות החברה (סולו) יפחת מ- 20% במשך שני רבעונים עוקבים.

במסגרת התיקון לשטר נכללו הצהרות והתחייבויות שונות נוספות של החברה, ובכלל זה: (א) בנוגע לשימושים שייעשו בתקבולים מהנפקות הון ו/או דיבידנדים ו/או מכירה ו/או שעבוד של נכסים מסוימים; (ב) התחייבות שלא להפקיד כספים ו/או ניירות ערך בבנקים הנושים בחברה או בחברות בשליטתה, למעט חריגים שנקבעו; (ג) התחייבות שלא לרכוש נכסים ו/או לבצע השקעות ו/או ליטול אשראי ו/או ליטול התחייבויות כספיות כלפי נושים פיננסיים ו/או לשנות תנאים של הסכמי אשראי מסוימים, למעט חריגים שנקבעו; (ד) בתקופה הקובעת: הוצאות ההנהלה והכלליות של החברה לא יעלו על סכומים שנקבעו, החברה לא תבצע חלוקות, החברה ותאגידים בשליטתה לא יתקשרו בעסקאות שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי (למעט ביטוח נושאי משרה והתקשרויות קיימות כמפורט בדוחות), החברה ותאגידים פרטיים בשליטתה לא ימכרו ולא ירכשו אגרות חוב של החברה; (ה) התחייבויות למתן הודעות שונות לנאמנים; (ו) התחייבות לשאת בהוצאות ושכר טרחת הנאמנים ושלוחיהם. כמו כן נקבע, כי הפרה של איזו מהתחייבויות החברה על פי התיקון לשטר תקים לנאמנים ולמחזיקי אגרות החוב עילה לפירעון מידי וזכות למימוש כל הבטחונות שניתנו לנאמנים.

לאחר תאריך המאזן, ביום 30 במאי, 2021 אושר על ידי אסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרות השונות של החברה תיקון נוסף לשטר הנאמנות של כל אחת מהסדרות. להלן עיקרי תיקון הנוסף לשטר:

- בחינת קובננט הדירוג, לפיו על דירוג אגרות החוב לעמוד על דירוג מינימאלי של (- BBB), תדחה בשלב ראשון ליום 15 בספטמבר, 2021.
- החברה התחייבה לעשות את מירב המאמצים להשלים את הנפקת איתקה עד ליום 15 בספטמבר, 2021 ולהעביר לנאמנים את הסכומים שיתקבלו מהנפקה כאמור.
- ככל שהדירוג לא יעלה עד ליום 15 בספטמבר, 2021, קובננט הדירוג ידחה אוטומטית במספר פעימות עד ליום 31 במרס, 2022, ובלבד שהחברה תפקיד לחשבון הנאמנים את מלוא הסכומים הנדרשים לפירעונות קרן וריבית אגרות החוב ברבעון הראשון לשנת 2022 בארבע פעימות שוות (25% בכל פעם) בימים: 15 בספטמבר, 2021, 15 באוקטובר, 2021, 15 בנובמבר, 2021 ו-15 בדצמבר, 2021.
- החברה התחייבה לגיוסי הון בהיקף של 125 מליוני ש"ח לפי החלוקה הבאה: 50 מליוני ש"ח עד ליום 5 באוגוסט, 2021, ו- 75 מליוני ש"ח נוספים עד ליום 16 באוקטובר, 2021. החברה תבצע גיוס הון נוסף בהיקף של 75 מליוני ש"ח עד ליום 5 בינואר, 2022, ככל שדירוג אגרות החוב לא יעלה לדירוג מינימאלי של (- BBB) עד ליום 5 בינואר, 2022. סך גיוסי ההון במצטבר יסתכמו לסך של 200 מליוני ש"ח (מתוכם 75 מליוני ש"ח מותנים למקרה שלא תתבצע העלאת דירוג עד למועד האמור).

- הריבית בגין אגרות החוב של החברה, מכל הסדרות, תעלה בשיעור שנתי של 0.25% החל מה-1 ביוני, 2021 ועד להעלאת הדירוג ל- (BBB-).

לפרטים נוספים ראה באורים 1ב' ו- 11 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים, וכן באור 19 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2020.

ה. מידע נוסף

עובדי החברה

הדירקטוריון מביע את הוקרתו להנהלת החברה, להנהלות החברות המוחזקות וצוות העובדים כולו על עבודתם המסורה ותרומתם לקידום עסקי החברה.

בכבוד רב,

גבריאל לסט	**עידן וולס**
יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל

תאריך חתימה: 30 במאי, 2021

נספח א' - לדוח הדירקטוריון

פריסת תשלומי קרן וריבית אגרות חוב והלוואות מבנקים ואחרים של החברה וחברות מטה ליום 31 במרס, 2021 (במליוני ש"ח):

		1/4/2021-31/12/2021	2022	2023	2024	2025	2026 ואילך	סה"כ
אגרות חוב	קרן	642	1,778	796	796	796	246	5,054
	ריבית	166	199	127	82	38	29	641
הלוואות מבנקים ומאחרים (*)	קרן	26	-	-	104	-	-	130
	ריבית	10	11	7	1	-	-	29
סה"כ		**844**	**1,988**	**930**	**983**	**834**	**275**	**5,854**

*) לא כולל התחייבות המירה.

נספח ב' - לדוח הדירקטוריון

בהמשך לאמור בבאור 12 לדוחות הכספיים לשנת 2020 ובעקבות החלטת מיסוי אשר קיבלה חברת דלק תמלוג על לוייתן בע"מ ערב הנפקת אגרות החוב להלן נתונים כספיים אשר יועברו למחזיקי אגרות החוב של דלק תמלוג על לוייתן בע"מ:

Condensed Statement of Financial Position (Dollars in thousand)

	March 31 2021	March 31 2020*)	December 31 2020
	Unaudited		Audited
Current assets			
Cash and cash equivalents	2	-	3
Short-term investments	3,099	-	326
Royalties and other receivables	1,433	-	1,328
Total current assets	4,534	-	1,657
Non-current assets			
Long-term investments	19,621	-	19,613
Loan to controlling shareholder	77,797	-	76,334
Assets in respect of ORRI	196,257	-	197,704
Deferred Taxes	1,086	-	888
Total non-current assets	294,761	-	294,539
	299,295	-	296,196
Current liabilities			
Other payables	4,443	-	877
Total current liabilities	4,443	-	877
Non-current liabilities			
Debentures	169,810	-	169,001
Total non-current assets	169,810	-	169,001
Equity			
Share capital	295		295
Share premium	127,275		127,275
Retained earnings	(2,528)	-	(1,252)
Total equity	125,042	-	126,318
	299,295	-	296,196

*) The company's operations started at October 28 2020.

Condensed Statements of Comprehensive Income (Dollars in thousand)

	Three-month period ended March 31,		Year ended December 31,
	2021	2020*)	2020
	Unaudited		Audited
Revenue from overriding royalties	2,838	-	1,335
General and administrative expenses	200	-	203
Depletion	1,448	-	712
Operating profit	1,190	-	420
Financing expenses	(4,207)	-	(2,883)
Financing income	1,512	-	1,067
Loss before income tax	(1,505)	-	(1,396)
Income tax	229	-	144
Loss and total comprehensive loss	(1,276)	-	(1,252)

*) The company's operations started at 28 October, 2020.

Condensed Statements of Changes in Equity (Dollars in thousand)

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
	Unaudited			
Balance as at January 1, 2021 (Audited)	295	127,275	(1,252)	126,318
Total comprehensive income (loss)	-	-	(1,276)	(1,276)
overriding royalties	-	-	-	-
Balance as at March 31, 2021	295	127,275	(2,528)	125,042

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
	Unaudited			
Balance as at January 1, 2020 (Audited)	*)	-	-	*)
Total comprehensive income (loss) **	-	-	-	-
overriding royalties	-	-	-	-
Balance as at March 31, 2020	*)	-	-	*)

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
	Audited			
Balance as at January 1, 2020	*)	-	-	*)
Total comprehensive income (loss) **	-	-	(1,252)	(1,252)
overriding royalties	295	127,275		127,570
Balance as at December 31, 2020	295	127,275	(1,252)	126,318

*) Less 1 thousand dollars.

**) The company's operations started at 28 October, 2020.

Condensed Statements of Cash Flows (Dollars in thousand)

	Three-month period ended March 31,		For the year ended
	2021	2020*)	2020
	Unaudited		Audited
Cash Flows - Current Operations:			
Loss for the year	(1,276)	-	(1,252)
Adjustments for:			
Depletion and depreciation	2,256	-	1,252
Deferred Taxes	(198)	-	(888)
Increase in Long-term investments	(8)	-	-
Changes in assets and liabilities items:			
Increase in trade and other receivables	(105)	-	(1,328)
Increase in loan to controlling shareholder	(1,504)	-	-
Increase in trade and other payables	3,566	-	2,134
Net cash used for current operations	2,731	-	(82)
Cash Flows - Investment Activity:			
Investment in oil and gas assets	-	-	(70,815)
Loan granted to controlling shareholder	-	-	(80,037)
Repayment of loans to controlling shareholders	41	-	3,703
Long-term deposit in bank deposits	-	-	(20,900)
Short-term deposit in bank deposits	(2,773)	-	(326)
Net cash deriving from (used for) investment activity	(2,732)	-	(168,375)
Cash Flows - Financing Activity:			
Bond offering (net of issue costs)	-	-	168,460
Net cash deriving financing activity	-	-	168,460
Increase in cash and cash equivalents	(1)	-	3
Cash and cash equivalents balance at the beginning of the year	3	-	-
Cash and cash equivalents balance at the end of the year	2	-	3

Annex A - Finance and investment activity not involving cash flows:			
Investments in oil and gas assets against share premium	-	-	127,601
Annex B - Additional information on cash flows:			
Interest paid	-	-	2,328

	Three-month period ended March 31,		For the year ended
	2021	2020*)	2020
	Unaudited		Audited
Cash Flows - Current Operations:			
Loss for the year	(1,276)	-	(1,252)
Adjustments for:			
Depletion and depreciation	2,256	-	1,252
Deferred Taxes	(198)	-	(888)
Increase in Long-term investments	(8)	-	-
Changes in assets and liabilities items:			
Increase in trade and other receivables	(105)	-	(1,328)
Increase in loan to controlling shareholder	(1,504)	-	-
Increase in trade and other payables	5,663	-	1,342
Net cash used for current operations	2,731	-	(82)
Cash Flows - Investment Activity:			
Investment in oil and gas assets	-	-	(70,815)
Loan granted to controlling shareholder	-	-	(80,037)
Repayment of loans to controlling shareholders	41	-	3,703
Long-term deposit in bank deposits	-	-	(20,900)
Short-term deposit in bank deposits	(2,773)	-	(326)
Net cash deriving from (used for) investment activity	(2,732)	-	(168,375)
Cash Flows - Financing Activity:			
Bond offering (net of issue costs)	-	-	168,460
Net cash deriving financing activity	-	-	168,460
Increase in cash and cash equivalents	(1)	-	3
Cash and cash equivalents balance at the beginning of the year	3	-	-
Cash and cash equivalents balance at the end of the year	2	-	3
Annex A - Finance and investment activity not involving cash flows:			
Investments in oil and gas assets against share premium	-	-	127,601
Annex B - Additional information on cash flows:			
Interest paid	-	-	2,328

*) The company's operations started at 28 October, 2020.

פרק

גי

דוחות כספיים

קבוצת דלק בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	עמוד
סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים	2
מאזנים מאוחדים	3-4
דוחות מאוחדים על רווח או הפסד	5
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל	6
דוחות מאוחדים על השינויים בהון	7-9
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים	10-14
באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים	15-34

- - - - - - - - - - - - - - - - -

Deloitte.

דו"ח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של
קבוצת דלק בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **קבוצת דלק בע"מ** החברה וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והמאזן ביניים תמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2020 ולתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בוקרו ונסקרו, בהתאמה, על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים אשר הדוחות שלהם עליהם מיום 30 במרס 2021 ו- 29 ביוני 2020, בהתאמה, כללו חוות דעת בלתי מסוייגת ומסקנה בלתי מסוייגת, וכללו פסקת הדגש עניין בגין ספקות משמעותיים לגבי המשך קיומה של החברה כעסק חי.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-44% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2021, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-40% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-214 מליוני ש"ח ליום 31 במרס 2021, וחלקה של החברה בתוצאותיהן הינו כ-6 מליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1ב' ו- 1ג' לרבות בדבר:

- גרעון בהון החוזר המאוחד וגרעון בהון החוזר של החברה (סולו);
- היקפים משמעותיים של תשלומים נדרשים (פירעונות) של החברה וחברות המטה, בעיקר למחזיקי אגרות החוב; וכן,

- תיקון שטר הנאמנות מיום 30 במאי 2021 לפיו נקבעו תנאים שונים וביניהם אבני דרך לגיוסי הון בסכומים שונים במהלך התקופות שהוגדרו, ועודכנה עילת דירוג לפיה דירוג אגרות החוב של החברה חייב לעמוד על (-BBB) לפחות במועדים הנקובים בשטר, אשר יכולים להידחות אוטומטית כפוף לעמידה בתנאים נוספים, כאשר המועד הסופי (שלאחריו לא תתבצע דחייה אוטומטית) בו הדירוג צריך לעמוד על (-BBB) הינו 31 במרס, 2022. למועד אישור הדוחות הכספיים דירוג אגרות החוב של החברה הוא B.

כמפורט בבאור 1ב', פירעון התחייבויות החברה וחברות המטה במועדן נשען ומותנה ביכולתן לממש נכסים והשקעות בהיקף משמעותי, ביכולתן לגייס חוב והון בהיקף משמעותי כאשר חלקם נדרש אף בעתיד הקרוב ומושפע באופן ניכר ממחירי הנפט והגז הטבעי וביכולתן לקבל דיבידנדים מחברות ושותפות מוחזקות.

החברה פעלה ופועלת למימוש תוכניותיה הכוללות כאמור גיוסי הון בקבוצה, מימושי נכסים והשקעות בהיקפים משמעותיים, גיוסי חוב על בסיס נכסים וקבלת דיבידנדים מחברות מוחזקות וזאת על מנת לעמוד בהתחייבויותיה. החברה בדעה כי קיימים סיכויים טובים למימוש תוכניותיה ובהקשר זה יצוין כי, בשנה שחלפה ולמועד זה בוצעו פעולות משמעותיות לשיפור מצב נזילות החברה והגעה למתווה חדש מול מחזיקי אגרות החוב. הנהלת החברה ממשיכה לפעול בהתאם לתוכנית העסקית, יחד עם זאת, יכולת החברה להוציא לפועל את מלוא התוכנית במועדים המתוכננים כמו גם יכולת החברה לעמוד בכל התניות הקבועות בתיקון שטר הנאמנות, אינן בשליטתה הבלעדית של החברה וגורמים אלו, ביחד עם גורמים נוספים המנויים לעיל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

כמו כן, מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר תביעות שהוגשו כנגד חברות הקבוצה.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 30 במאי 2021

תל אביב - משרד ראשי
מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396
טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502
טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402
טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרגי אבן עאמר 9
נצרת, 16100
טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח		
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	561	567	402
השקעות לזמן קצר	845	1,344	559
לקוחות	878	1,986	820
חייבים ויתרות חובה	171	473	191
מסים שוטפים לקבל	31	36	40
נגזרים פיננסיים	29	1,178	93
מלאי	423	433	343
	2,938	6,017	2,448
נכסים מוחזקים למכירה	4,081	-	3,927
	7,019	6,017	6,375
נכסים לא שוטפים			
הלוואות, פקדונות וחייבים לזמן ארוך	3,384	3,695	3,176
נכסים פיננסיים אחרים	9	313	21
השקעות בחברות כלולות	581	355	679 *)
נדל"ן להשקעה	196	399	331
נכסי זכויות שימוש	18	903	22
נגזרים פיננסיים	10	721	9
השקעות בחיפושים והפקה של נכסי נפט וגז, נטו	20,054	25,638	19,654
רכוש קבוע, נטו	80	1,957	84
מוניטין	2,903	3,461	2,798
נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו	-	7	-
מסים נדחים	1,383	1,445	1,278
	28,618	38,894	28,052
	35,637	44,911	34,427

*) הותאם למפרע - ראה באור 3ב'(1).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח		
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
אשראי וחלויות שוטפות מתאגידים בנקאיים ומאחרים	26	10,632	138
אגרות חוב לרבות חלויות שוטפות של אגרות החוב	8,411	7,001	6,668
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	481	1,340	317
זכאים ויתרות זכות	1,409	1,293	1,193 *)
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	15	150	20
מסים שוטפים לשלם	110	270	75
נגזרים פיננסיים	409	66	264
	10,861	20,752	8,675
התחייבויות המיוחסות לנכסים המוחזקים למכירה	141	-	2,230
	11,002	20,752	10,905
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים	1,938	4,043	2,247
אגרות חוב	9,600	5,410	9,248
התחייבות הניתנות להמרה	165	176	-
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	-	10	-
התחייבות בגין חכירה	-	763	3
נגזרים פיננסיים	123	54	76
הפרשות והתחייבויות אחרות	5,443	5,597	5,265
מסים נדחים	1,450	1,909	1,433
	18,719	17,962	18,272
<u>הון</u>			
הון מניות	18	13	18
פרמיה על מניות	2,361	1,919	2,341
תקבולים בגין אופציית המרה	35	18	38
יתרת רווח	1,868	640	1,589 *)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	(723)	(311)	(933)
קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(678)	(665)	(677)
קרנות אחרות	(135)	963	24
מניות אוצר	(314)	(314)	(314)
<u>סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>	2,432	2,263	2,086
<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>	3,484	3,934	3,164
<u>סה"כ הון</u>	5,916	6,197	5,250
	35,637	44,911	34,427

*) הותאם למפרע - ראה באור 3ב'(1).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

30 במאי, 2021			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	גבריאל לסט יו"ר הדירקטוריון	עידן וולס מנכ"ל	תמיר פוליקר משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020 *)	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח (למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה)		
הכנסות	1,910	1,880	6,671
עלות ההכנסות	981	1,055	3,536
רווח גולמי	929	825	3,135
הוצאות הנהלה וכלליות	36	50	241
חלק הקבוצה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות תפעוליות, נטו	4	-	(15)
הוצאות אחרות, נטו	26	3,468	2,973
רווח (הפסד) תפעולי	871	(2,693)	(94)
הכנסות מימון	76	55	382
הוצאות מימון	(452)	(739)	(2,294)
	495	(3,377)	(2,006)
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות, נטו	-	2	5
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	495	(3,375)	(2,001)
מסים על ההכנסה (הטבת מס)	122	(980)	(406)
רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות	373	(2,395)	(1,595)
רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו	74	(315)	(158) **)
רווח נקי (הפסד)	447	(2,710)	(1,753)
מיוחס ל:			
בעלי מניות החברה	279	(2,766)	(1,817)
זכויות שאינן מקנות שליטה	168	56	64
	447	(2,710)	(1,753)
רווח נקי (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)			
רווח (הפסד) בסיסי מפעילויות נמשכות	12.2	(214.9)	(125.0) **)
רווח (הפסד) בסיסי מפעילויות שהופסקו	4.4	(27.6)	(11.9) **)
רווח (הפסד) בסיסי	16.6	(242.5)	(136.9)
רווח (הפסד) מדולל מפעילויות נמשכות	11.5	(214.9)	(125.0) **)
רווח (הפסד) מדולל מפעילויות שהופסקו	4.2	(27.6)	(11.9) **)
רווח (הפסד) מדולל	15.7	(242.5)	(136.9)

*) סווג מחדש - ראה באורים 3ב'(2) ו-3ב'(3).
**) הותאם למפרע - ראה באור 3ב'(1).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020 *)	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח		
רווח נקי (הפסד)	447	(2,710)	(1,753) **)
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):			
סכומים שלא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:			
רווח (הפסד) מהשקעה במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	72	(149)	(101)
הערכה מחדש בגין מעבר מרכוש קבוע לנדל"ן להשקעה	-	-	27
סה"כ	72	(149)	(74)
סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:			
רווח בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	-	9	-
רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים	(225)	1,186	645
העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים	7	(131)	(570)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	348	401	(594)
העברה לרווח או הפסד בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	-	15	28
הפסד כולל אחר המיוחס לחברות כלולות, נטו	-	(2)	(2)
סה"כ	130	1,478	(493)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות נמשכות	202	1,329	(567)
סה"כ רווח (הפסד) כולל	649	(1,381)	(2,320)
מיוחס ל:			
בעלי מניות החברה	330	(1,479)	(2,091)
זכויות שאינן מקנות שליטה	319	98	(229)
	649	(1,381)	(2,320)

*) סווג מחדש - ראה באורים 3ב'(2) ו-3ב'(3).
**) הותאם למפרע - ראה באור 3ב'(1).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	מיוחס לבעלי המניות של החברה									
	הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים בגין אופציית המרה	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות אחרות *)	מניות אוצר	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	בלתי מבוקר										
	מליוני ש"ח										
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר) ***)	18	2,341	38	1,589	(933)	(677)	24	(314)	2,086	3,164	5,250
רווח נקי (הפסד)	-	-	-	279	-	-	-	-	279	168	447
רווח כולל אחר	-	-	-	-	210	-	(159)	-	51	151	202
סה"כ רווח (הפסד) כולל	-	-	-	279	210	-	(159)	-	330	319 **)	649
מימוש כתבי אופציה למניות	-	20	(3)	-	-	-	-	-	17	-	17
עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)	1	-
יתרה ליום 31 במרס, 2021	18	2,361	35	1,868	(723)	(678)	(135)	(314)	2,432	3,484	5,916

*) בעיקר קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים.

**) הרכב הרווח הכולל של הזכויות שאינן מקנות שליטה הינו כדלקמן:

רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	168
הפסד בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	14
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	137
סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	319

***) הותאם למפרע, ראה באור 3ב'.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	מיוחס לבעלי המניות של החברה										
	הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים בגין אופציית המרה	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות אחרות *)	מניות אוצר	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	בלתי מבוקר										
	מליוני ש"ח										
יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)	13	1,919	18	3,382	(653)	(289)	(3)	(254)	4,133	3,444	7,577
רווח נקי (הפסד)	-	-	-	(2,766)	-	-	-	-	(2,766)	56	(2,710)
רווח כולל אחר	-	-	-	-	312	-	975	-	1,287	42	1,329
סה"כ רווח (הפסד) כולל	-	-	-	(2,766)	312	-	975	-	(1,479)	98 **)	(1,381)
רכישת מניות אוצר	-	-	-	-	-	-	-	(60)	(60)	-	(60)
מימוש קרן הערכה מחדש לאור מימוש נכס	-	-	-	24	-	-	(24)	-	-	-	-
רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)	(5)	(7)
מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	30	(374)	15	-	(329)	405	76
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
יתרה ליום 31 במרס, 2020	13	1,919	18	640	(311)	(665)	963	(314)	2,263	3,934	6,197

*) בעיקר קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים.

**) הרכב הרווח הכולל של הזכויות שאינן מקנות שליטה הינו כדלקמן:

רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	56
הפסד בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	(51)
הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים	(9)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	102
סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	98

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	מיוחס לבעלי המניות של החברה										
	הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים בגין אופציות ואופציית המרה	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות אחרות *)	מניות אוצר	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	מבוקר										
	מליוני ש"ח										
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019	13	1,919	18	3,382	(653)	(289)	(3)	(254)	4,133	3,444	7,577
רווח נקי (הפסד) **)	-	-	-	(1,817)	-	-	-	-	(1,817)	64	(1,753)
רווח (הפסד) כולל אחר	-	-	-	-	(310)	-	36	-	(274)	(293)	(567)
סה"כ רווח (הפסד) כולל	-	-	-	(1,817)	(310)	-	36	-	(2,091)	(229) *)	(2,320)
הנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו	4	301	42	-	-	-	-	-	347	-	347
מימוש כתבי אופציה למניות	1	114	(15)	-	-	-	-	-	100	-	100
פקיעת כתבי אופציה	-	7	(7)	-	-	-	-	-	-	-	-
מימוש קרן הערכה מחדש לאור מימוש נכס	-	-	-	24	-	-	(24)	-	-	-	-
רכישת מניות אוצר	-	-	-	-	-	-	-	(60)	(60)	-	(60)
רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	(7)	-	-	(7)	(5)	(12)
יציאה מאיחוד	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(221)	(221)
מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	30	(381)	15	-	(336)	407	71
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(232)	(232)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020 **)	18	2,341	38	1,589	(933)	(677)	24	(314)	2,086	3,164	5,250

*) הרכב הרווח הכולל של הזכויות שאינן מקנות שליטה הינו כדלקמן:

רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	64
רווח בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	(41)
רווח בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים	6
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	(258)
סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	(229)

**) הותאם למפרע, ראה באור 3ב'.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
רווח נקי (הפסד)	447	(2,710)	(1,753) *)
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (א)	779	3,552	4,920 *)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	1,226	842	3,167
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
רכישת רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה ונכסים בלתי מוחשיים	-	(17)	(53)
תמורה ממימוש רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה	-	31	35
תמורה ממימוש (רכישת) נכסים פיננסיים, נטו	23	(14)	440
פרעון (מתן) הלוואות לחברות כלולות, נטו	-	(1)	3
השקעות לזמן קצר, נטו	(162)	(347)	(284)
מימוש (השקעה) בפקדונות בבנקים לזמן ארוך, נטו	(5)	(108)	16
השקעה בחיפושים ובנכסי נפט וגז	(286)	(418)	(1,170)
תקבולי ביטוח	-	-	65
מזומנים שהתקבלו ממימוש השקעות בחברות שאוחדו בעבר (ב)	-	-	1,263
מזומנים ששימשו בגין רכישת שליטה בחברות ופעילויות (ג)	-	(7)	(7)
תמורה ממימוש השקעה בחברות מוחזקות	75	169	169
השקעה בחברות כלולות	-	-	(1)
פרעון הלוואות שניתנו לאחרים, נטו	79	68	92
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	(276)	(644)	568

*) הותאם למפרע - ראה באור 3ב'.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומאחרים, נטו	-	229	(1,161)
עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(137)	(137)
קבלת הלוואות לזמן ארוך	104	-	113
פרעון הלוואות לזמן ארוך	(603)	(809)	(9,585)
דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(57)	(47)	(190)
רכישת מניות אוצר על ידי שותפות מאוחדת		(60)	(60)
הנפקה מניות (בניכוי עלויות הנפקה)	-	-	347
הנפקת כתבי אופציה (בניכוי עלויות מכירה)	17	-	100
מקדמות על חשבון הנפקת מניות	7	-	-
פרעון התחייבויות בגין חכירה	-	(34)	(123)
תשלום בגין אופציית מכר ותמורות מותנות אחרות	-	-	(200)
הנפקת אגרות חוב ואגרות חוב להמרה (בניכוי הוצאות הנפקה)	-	-	8,145
פרעון אגרות חוב	(273)	(299)	(2,043)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	(805)	(1,157)	(4,794)
הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ	14	9	(35)
שינוי ביתרת מזומנים ושווי מזומנים המיוחס לפעילות שמוחזקת למכירה	-	-	(21)
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	159	(950)	(1,115)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	402	1,517	1,517
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	561	567	402

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח		
(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
התאמות לסעיפי רווח והפסד:			
פחת, אזילה, הפחתות וירידת ערך נכסים	454	4,549	5,004
מסים נדחים, נטו	95	(1,089)	(613)
ירידה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	-	(1)	(3)
עליית ערך הלוואות שניתנו, נטו	(70)	(145)	(26)
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע, מקרקעין והשקעות, נטו	(7)	(20)	220 **)
חלק הקבוצה בתוצאות של חברות כלולות, נטו (1)	(4)	(3)	14
שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים ונגזרים, נטו	(146)	381	184
עליית ערך התחייבויות לזמן ארוך, נטו	22	20	133
עלות תשלום מבוסס מניות	-	(5)	(5)
תמורה שהתקבלה בגין החלפת עסקאות גידור	-	138	547
שינוי בשווי נדל"ן להשקעה, נטו	3	4	(3)
שינויים בסעיפי נכסים תפעוליים והתחייבויות תפעוליות:			
ירידה (עלייה) בלקוחות	21	(65)	(50)
ירידה בחייבים ויתרות חובה	72	81	152
ירידה (עליה) במלאי	(66)	51	22
עלייה בנכסים אחרים, נטו	(6)	(3)	(19)
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שרותים	112	(75)	(105)
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	299	(266)	(532)
	779	3,552	4,920

*) הותאם למפרע - ראה באור 3ב'.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מיליוני ש"ח		
(ב) מזומנים שנוספו (שנגרעו) ממימוש השקעות בחברות שאוחדו בעבר			
הון חוזר (ללא מזומנים ושווי מזומנים), נטו	-	-	(384)
השקעות בחיפושים והפקה של נכסי נפט וגז	-	-	550
נכסים לזמן ארוך	-	-	1,143
נכסים בלתי מוחשיים	-	-	331
התחייבויות לזמן ארוך	-	-	(1,045)
נכסים מוחזקים למכירה	-	-	853
נכסים אחרים לזמן ארוך	-	-	1,294
התחייבויות מיוחסות לנכסים מוחזקים למכירה	-	-	(516)
מסים נדחים	-	-	(145)
השקעה בחברה כלולה	-	-	(407)
תנועה בקרנות הון, נטו	-	-	15
הפסד ממימוש השקעות	-	-	(205)
זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	(221)
	-	-	1,263
(ג) מזומנים שנגרעו בגין רכישת שליטה בחברות ופעילויות משותפות			
הון חוזר (ללא מזומנים ושווי מזומנים), נטו	-	2	2
רכוש קבוע, נטו	-	(9)	(9)
	-	(7)	(7)
(ד) פעולות מהותיות שלא במזומן			
רכישת רכוש קבוע נדל"ן להשקעה ונכסים בלתי מוחשיים	-	6	9
השקעה בנכסי נפט וגז כנגד התחייבות	53	159	177
דיבידנד לשלם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	53
פרעון התחייבות לתאגיד בנקאי כנגד מימוש יחידות השתתפות בשותפות מאוחדת	-	207	207

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח		
(ה) מידע נוסף על תזרימי המזומנים			
מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:			
ריבית	186	371	1,673
מסים	3	5	311
מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:			
ריבית	-	7	9
מסים	6	1	1

(ו) באשר למידע על תזרימי המזומנים מפעילויות מופסקות - ראה באורים 3ב'(2) ו-3ב'(3).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה) עוסקת בהשקעות ובניהול חברות ושותפויות הפועלות בעיקר בתחומי חיפושי והפקת נפט וגז בישראל ובחו"ל (בים הצפוני).
דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ב. מצבה הכספי של החברה

1. כללי

במהלך שנת 2020 התרחש (וטרם הסתיים) משבר הקורונה, אשר בעקבותיו חלה האטה משמעותית בכלכלה העולמית ובישראל וחלה ירידה משמעותית במחירי הנפט והגז בפרקי זמן רבים (דבר שהשפיע לרעה על תחום הפעילות העיקרי של הקבוצה). למועד אישור הדוחות הכספיים קיימת אי וודאות ביחס למועד שבו תיבלם המגיפה ו/או באשר להתפרצותה מחדש וביחס להמשכו ו/או העמקתו של המשבר הכלכלי הגלובלי וביחס למחירי הנפט והגז הטבעי העתידיים.
בדבר ההשלכה של הירידה במחירי הנפט והגז על הקבוצה, לרבות בקשר עם ירידה בשווי השוק של הבטוחות השונות, הורדות הדרוג של אגרות החוב של החברה, ההרעה ביחסי חוב לשווי נכסי החברה - ראה באורים 1ב' ו-1ג' לדוחות הכספיים השנתיים.

בהמשך לאמור לעיל, הרי שבמהלך שנת 2020 התקיימו אירועים אשר נחשבים או עשויים להיחשב כארועי הפרה ביחס להתחייבויות החברה וחברות המטה כלפי מוסדות פיננסיים ובעלי אגרות החוב. באשר להסכמות ותיקונים לשטרי הנאמנות שאושרו עם בעלי אגרות החוב של החברה בימים 17 ביוני, 2020 ו- 30 במאי, 2021, ובאשר לכתב הסכמה (תקופת הקפאת מצב) עם תאגידים בנקאיים מסויימים במסגרתם עודכנו ו/או הוקפאו העילות להעמדה לפרעון מיידי ראה סעיף 3 להלן, באור 11 ובאור 19 לדוחות הכספיים השנתיים.

2. מצבה הכספי של החברה

- ליום 31 במרס, 2021, לחברה (סולו) גרעון בהון החוזר בסך של כ-5 מיליארד ש"ח, ולקבוצה (במאוחד) גרעון בהון החוזר בסך של כ-4 מיליארד ש"ח וזאת בעיקר לאור סיווג אגרות חוב והתחייבויות אחרות (מעבר לחלויות השוטפות) בסך של כ-4.2 מיליארד ש"ח לזמן קצר. סיווג זה הינו בעיקר לאור העובדה כי חלק מסעיפי היתור שנכללו במסגרת התיקון לשטר הנאמנות של סדרות אגרות החוב מחודש יוני 2020 (ראה באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים) הינם לתקופה הקצרה משניים עשר חודשים מתאריך הדוחות הכספיים.

בהתאם ללוחות הסילוקין המקוריים, בתקופה של אפריל 2021 - מרס 2022 לחברה ולחברות המטה פרעונות (של קרן וריבית) בסך של כ-2.4 מיליארד ש"ח ובתקופה של אפריל 2022 - מרס 2023 כ-1.2 מיליארד ש"ח נוספים.

באור 1: - כללי (המשך)

ב. מצבה הכספי של החברה (המשך)

3. דיונים והסכמות עם נציגות מחזיקי אגרות החוב ועם תאגידים בנקאיים על מתווה לחיזוק הון ובטוחות

כאמר בבאור 1ג'(3) לדוחות הכספיים השנתיים, במסגרת ההסכמות עם נציגות מחזיקי אגרות החוב ועם תאגידים בנקאיים אליהם הגיעה החברה במהלך שנת 2020, נקבעו אירועים ואמות מידה אשר במידה ויופרו יוכלו מחזיקי אגרות החוב והתאגידים הבנקאיים לדרוש פרעון מיידי של התחייבויות החברה כלפיהם. לפרטים בדבר הארועים ואמות המידה שנקבעו במסגרת ההסכמות כאמור, ראה באורים 1ג' ו-19ז' לדוחות הכספיים השנתיים.

להלן עיקרי העילות לפירעון מיידי שנקבעו במסגרת התיקון לשטר הנאמנות מיוני 2020 עם מחזיקי אגרות החוב:

- עילת הון עצמי מינימלי - עד לדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2021 לא תחול עילה לפרעון מיידי ביחס להון העצמי המינימלי. ביחס לדוחות הכספיים החל מהדוח לרבעון השני של שנת 2021 ועד לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021 - תחול עילה לפרעון מיידי באם הון העצמי יהיה נמוך מ- 1.6 מיליארד ש"ח; ביחס לכלל הדוחות הכספיים לשנת 2022 (כולל דוח רבעוניים) - 2 מיליארד ש"ח; ביחס לכלל הדוחות הכספיים לשנת 2023 (כולל דוח רבעוניים) - 2.4 מיליארד ש"ח; החל מהדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2024 - 2.6 מיליארד ש"ח. אי עמידה באמת המידה באחד מהדוחות הכספיים האמורים תהווה עילה לפירעון מיידי.
- עילת יחס הון עצמי למאזן - עד למועד פרסום הדוחות בגין הרבעון הראשון בשנת 2021 לא תחול עילת הפירעון המיידי הכלולה בשטרי הנאמנות לעניין יחס הון עצמי למאזן. ביחס לדוחות שהחל מהרבעון השני בשנת 2021 ועד לדוחות השנתיים בשנת 2021 יחס ההון העצמי לסך המאזן בהתאם לדוחות הכספיים סולו יפחת מסך של 12.5% במשך שני רבעונים עוקבים. יחס זה עולה בהדרגה בשנים שלאחר מכן כך שהחל מדוח לרבעון הראשון לשנת 2024 תקום למחזיקי אגרות החוב עילה לפירעון מיידי ככל שיחס ההון העצמי לסך המאזן על פי דוחות החברה (סולו) יפחת מ- 20% במשך שני רבעונים עוקבים.
- עילת דירוג נמוך - עד ליום 31 במאי 2021 לא תעמוד לנאמן ומחזיקי אגרות החוב הזכות להעמדת אגרות החוב לפרעון מיידי מכורח דירוג הנמוך מדירוג (-BBB). החל מיום 1 ביוני 2021 תעמוד למחזיקי אגרות החוב זכות העמדה לפרעון מיידי ככל שדירוג אגרות החוב יהיה נמוך מדירוג (-BBB). ביום 30 במאי 2021 אושר תיקון נוסף לשטר הנאמנות ומועד בחינת עמידת החברה בדירוג נדחה, לפרטים נוספים ראה באור 11 להלן.
- במידה ונושה אחר של החברה או נושים של חברות מאוחדות העמידו את חובם (בהתאם לספים כמותיים שנקבעו בתיקון לשטר) ובמקרים מסויימים אף אם קמה להם עילה להעמדה לפרעון מיידי הרי שהאמור יהווה עילה להעמדת אגרות החוב לפרעון מיידי.
- בתקופה הקובעת: הוצאות הנהלה וכלליות כולל חברות המטה לא יעלו בשנת 2020 (כולל עלויות מתווה תיקון השטר) על אלו שהיו בשנת 2019 בהתאם לדוחות הכספיים של החברה. בשנת 2021 - לא יעלו על 45 מליוני ש"ח; 2022 - 40 מליוני ש"ח; ומשנת 2023 - 35 מליוני ש"ח. בהקשר זה יצוין כי אמות המידה שנקבעו כללו אמות מידה בקשר עם הוצאות הנהלה וכלליות של החברה, ובין היתר נקבע כי הוצאות הנהלה וכלליות, כולל חברות המטה, לא יעלו בשנת 2020 (כולל עלויות מתווה תיקון השטר) על אלו שהיו בשנת 2019 בהתאם לדוחות הכספיים של החברה. כאמור בבאור 1ג'(3) לדחות הכספיים השנתיים, בשנת 2020 עלו הוצאות הנהלה וכלליות של החברה כולל חברות המטה (לרבות עלויות תיקון מתווה השטר) כאמור על אלו של שנת 2019 בסכום של כ-5.4 מיליוני ש"ח והחברה לא עמדה בהתחייבות האמורה. עם זאת, בהמשך לדיונים משנת 2020 בין DKL (חברת מטה) לבין איתקה, בחודש מרס 2021 סוכם כי איתקה תשתתף בהוצאות הנהלה וכלליות של DKL בגין שנת 2020. לאור זאת, בחודש מרס 2021 העבירה איתקה סך נוסף של כ-1.7 מיליוני דולר (כ-5.7 מיליוני ש"ח), מעבר לסכום של כ-0.7 מיליוני דולר שכבר עבר על ידי איתקה בגין ההוצאות כאמור. הסכום הנוסף שהועבר, גבוה מהחריגה המיוחסת לשנת 2020. לפיכך, לעמדת החברה, בהתבסס גם על חוות דעת משפטית שהתקבלה בנושא, אי העמידה כאמור לעיל תוקנה.

באור 1: - כללי (המשך)

ב. מצבה הכספי של החברה (המשך)

3. דיונים והסכמות עם נציגות מחזיקי אגרות החוב ועם תאגידים בנקאיים על מתווה לחיזוק הון ובטוחות (המשך)

- בנוסף שטרי הנאמנות של אגרות החוב כוללים עילה לפירעון מיידי במקרה של שינוי שליטה (ירידה מתחת ל-30%) שיש בה כדי לפגוע ביכולת הפירעון של הקבוצה.

לאחר תאריך המאזן, ביום 30 במאי, 2021 אושר על ידי אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב תיקון נוסף לשטר הנאמנות, במסגרתו נדחתהה עמידה של החברה בחלק מההתניות למועדים שונים וכן נקבעו התניות נוספות שעל החברה לעמוד בהן. לפרטים אודות התיקון לשטר הנאמנות ראה באור 11 להלן.

4. מימוש נכסים והשקעות וגיוסי הון וחוב במהלך תקופת הדוח

- בהמשך לאמור בבאור 1ג'(4) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר מימוש השקעת הקבוצה בדלק ישראל, בתקופת הדוח מימשה הרוכשת את האופציה לרכישת 5% מהונה המונפק והנפרע של דלק ישראל וכן שילמה מחצית מהתמורה הנדחית. סך התמורה שהתקבלה על ידי הקבוצה כתוצאה מכך הסתכמה בכ-75 מליוני ש"ח. יתרת המניות הנוספות, כ-5% מופקדות בנאמנות עד ליום 30 ביוני 2021. לפרטים נוספים ראה באור 3ב' להלן.
- בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן מומשו כתבי אופציה למניות החברה בהיקף של כ -38 מיליוני ש"ח, וכן הונפקו מניות בהיקף של כ-10 מליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראה באור 8 להלן.
- בחודש ינואר 2021, העניק צד שלישי לחברה הלוואה בסך של כ-104 מליוני ש"ח, כנגד שיעבוד בניין בהרצליה שבבעלותה. מועד פרעון ההלוואה הינו בינואר 2024. תמורת ההלוואה שימשה בעיקר לפרעון הלוואה קודמת שניטלה בקשר עם הנכס האמור. לפרטים נוספים ראה באור 6א' להלן.
- לאחר תאריך המאזן, בחודש אפריל 2021, התקשרה החברה בהסכם לקבלת מסגרת אשראי מצד שלישי, בהיקף של כ-200 מליוני ש"ח. ההלוואות שיימשכו על פי המסגרת יפרעו בתשלומים חצי שנתיים שווים החל מחודש פברואר 2023 ועד חודש אוגוסט 2025. לפרטים ראה באור 6ב' להלן.
- בחודש מרס 2021 חתמה הקבוצה על הסכם מכר מפורט למכירת נדל"ן להשקעה בעכו בתמורה לכ-200 מליוני ש"ח במצבו הנוכחי (AS IS). לפרטים ראה באור 4 להלן.
- בנוסף, נמצאת הקבוצה בבחינה של מימוש נכסים נוספים (לרבות ביצוע מהלך הוני בקשר עם השקעת הקבוצה באיתקה) וקבלת הלוואות ו/או בחינת החלפה חלקית של אגרות החוב.

5. סיכום

במסגרת ההסכמים עם מחזיקי אגרות החוב ומוסדות פיננסיים ולצורך עמידת החברה וחברות המטה בפירעון התחייבותיהן נדרשת החברה לגייס הון, לממש נכסים והשקעות בהיקפים משמעותיים, לגייס חוב על בסיס נכסים והשקעות וכן לקבל דיבידנדים מתאגידים מוחזקים. סכומי המקורות הנ"ל נדרשים לצורך פרעונות התחייבויות החברה וחברות המטה המגיעים לכדי סכומים מהותיים ביותר (בתקופה מיום 1 באפריל 2021 ועד 31 בדצמבר 2021 נדרשות החברה וחברות המטה לפרעון התחייבויות למחזיקי אגרות חוב, מוסדות פיננסיים ואחרים בהיקף של כ-1 מיליארד ש"ח ובשנת 2022 - כ-2.1 מיליארד ש"ח וברבעון הראשון של שנת 2023 סך של כ-0.8 מיליארד ש"ח).

באור 1: - כללי (המשך)

ב. מצבה הכספי של החברה (המשך)

5. סיכום (המשך)

כאמור לעיל פרעון התחייבויות החברה וחברות המטה במועדן נשען ומותנה ביכולתן לממש נכסים והשקעות בהיקף משמעותי, ביכולתן לגייס חוב והון בהיקף משמעותי וביכולתן לקבל דיבידנדים מחברות ושותפות מוחזקות.
יצוין כי יכולתה של החברה לקבלת דיבידנדים משמעותיים מתאגידים מוחזקים מתייחסת בעיקר לקבלת דיבידנדים מדלק קידוחים ומאיתקה. יכולתם של תאגידים אלו לחלק דיבידנדים מותנה, בין היתר, בעמידתן באמות מידה פיננסיות וקבלת הסכמת גופים מממנים ו/או יכולתן לייצר תזרים מזומנים חופשי משמעותי, דבר התלוי גם בביקושים לגז טבעי ונפט ובמחירי הנפט והגז הטבעי. בשנת 2020 חילקה איתקה דיבידנד בהיקף של כ-120 מליוני דולר ובחודש מאי 2021 סכום של כ-15 מליוני דולר. בנוסף דלק קידוחים חילקה דיבידנד בהיקף של כ-100 מליוני דולר (חלק הקבוצה כ-185 מליוני ש"ח).

כאמור לעיל, החברה פעלה ופועלת למימוש תוכניותיה הכוללות כאמור גיוסי הון, מימושי נכסים והשקעות בהיקפים משמעותיים, גיוסי חוב על בסיס נכסים וקבלת דיבידנדים מחברות מוחזקות וזאת על מנת לעמוד בהתחייבויותיה השונות. החברה בדעה כי קיימים סיכויים טובים למימוש תוכניותיה ובהקשר זה יצוינו כי, כפי שפורט לעיל, הפעולות המשמעותיות והחשובות שהקבוצה הצליחה להשלים במהלך השנה החולפת בהתאם למתווה אשר הביאו אותה לביצוע פרעונות מוקדמים לתאגידים בנקאיים בהיקפים משמעותיים ולמחזיקי אגרות החוב במועדם וכסדרם. עם זאת, מאחר והשלמת תוכניות החברה אינה בשליטתה הבלעדית ותלויה כאמור לעיל, בין היתר, בצדדים שלישיים ו/או בהתקיימות מספר אירועים במצטבר, שחלקם נדרשים להתקיים בפרקי זמן קצרים יחסית ו/או בהיקפים משמעותיים ולאור אמות המידה הפיננסיות שנקבעו עם מחזיקי אגרות החוב ומלווים נוספים שעשויה להצריך את קבלת הסכמתם שלא להעמיד לפרעון מיידי (ככל שלא תהיה עמידה באמות מידה) קיימת אי וודאות באשר להתממשותם בפועל של התוכניות האמורות, גורמים אלו, ביחד עם גורמים נוספים המנויים לעיל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

ג. מצב כספי של חברות בנות

1. דלק קידוחים

נכון ליום 31 במרס, 2021 לדלק קידוחים גרעון בהון החוזר מהפעילות הנמשכת בסך של כ-90 מיליון דולר (כ- 300 מליוני ש"ח), הנובע בעיקר מאגרות חוב סדרה א' העומדות לפרעון בחודש דצמבר 2021. ביום 18 במאי, 2021 קבע דירקטוריון השותף הכללי, כי אין בגרעון האמור כדי להצביע על בעיית נזילות בשותפות וכי יהיו בידיה מקורות מספקים בשנה הקרובה על מנת לממן את פעילותה ו/או לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות. יצויין כי ההתחייבויות השוטפות, נטו כוללות אגרות חוב תמר בונד בסך של כ- 575 מיליון דולר (כ-1.9 מליארדי ש"ח) (בניכוי כרית בטחון בסך של כ- 60 מיליון דולר (כ-200 מליוני ש"ח) אשר מוצגת בנכסים השוטפים) אשר סווגו מזמן ארוך לזמן קצר וצפויות להיפרע בפרעון מוקדם יחד עם מחצית סדרת אגרות חוב סדרה א' בסך של עד כ- 200 מיליון דולר (כ- 667 מליוני ש"ח) וזאת בעת מכירת החזקות השותפות בחזקות תמר ודלית כמפורט בבאור 5ב'(2) להלן.

2. איתקה

ליום 31 במרס, 2021 לאיתקה גרעון בהון חוזר בסך של כ-214 מליוני דולר (כ-710 מליוני ש"ח).

בחודש מאי 2021 חילקה איתקה דיבידנד בהיקף של כ-15 מליוני דולר (כ-50 מליוני ש"ח), זאת בנוסף לדיבידנד בסך של כ-120 מליוני דולר (כ-400 מליוני ש"ח) אשר חולק על ידה בשנת 2020.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור להלן:

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

תיקונים ל- IFRS 9, IFRS 7, IFRS 16 ו- IAS 39 בדבר הרפורמה בריביות ה- IBOR

בחודש אוגוסט 2020, פרסם ה-IASB תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסים, לתקן דיווח כספי בינלאומי 7 מכשירים פיננסים: גילויים, לתקן חשבונאות בינלאומי 39 מכשירים פיננסים: הכרה ומדידה, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 16 חכירות (להלן - "התיקונים").

התיקונים מספקים הקלות מעשיות המתמודדות עם השפעות של הטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים כאשר יוחלפו ריביות הבנצ'מרק (IBORs - Interbank Offered Rates) בריביות אלטרנטיביות חסרות סיכון (RFRs – Risk Free Interest Rates).

בהתאם לאחת מההקלות המעשיות, החברה תטפל בתיקונים חוזיים או בתיקונים בתזרימי המזומנים הנדרשים ישירות כתוצאה מיישום הרפורמה בדומה לטיפול החשבונאי בשינויים בריבית משתנה. כלומר, חברה נדרשת להכיר את השינויים בריביות באמצעות התאמת שיעור הריבית האפקטיבית מבלי לשנות את ערכו הפנקסני של המכשיר הפיננסי. השימוש בהקלה מעשית זו תלוי בכך שהמעבר מ- IBOR ל- RFR מתרחש על בסיס תנאים כלכליים שווים.

כמו כן, התיקונים מאפשרים לשינויים הנדרשים על ידי רפורמת ה- IBOR להיעשות לייעוד הגידור ולתיעוד מבלי לגרום ליחסי הגידור להפסיק כאשר מתקיימים תנאים מסוימים. במסגרת התיקונים ניתנה גם הקלה מעשית זמנית בקשר עם יישום חשבונאות גידור הנוגעת לזיהוי הסיכון המגודר כ-'ניתן לזיהוי בנפרד'.

במסגרת התיקונים נוספו דרישות גילוי בקשר עם השפעת הרפורמה הצפויה על דוחותיה הכספיים של החברה לרבות התייחסות לאופן בו החברה מנהלת את יישום רפורמת הריביות, לסיכונים עליהם היא חשופה כתוצאה מהרפורמה הצפויה וגילויים כמותיים בנוגע למכשירים פיננסיים בריביות IBOR הצפויים להשתנות.

התיקונים יושמו החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2021. התיקונים יושמו באופן רטרוספקטיבי, אולם הצגה מחדש של מספרי השוואה לא נדרשת.
לתיקונים לעיל לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים של של הקבוצה.

ג. תקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם

תיקון ל-IAS 8 *מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות*

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".
אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.
התיקון יישום באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיוניות חשבונאות ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו

א. עסקה למכירת מניות הפניקס אחזקות בע"מ (להלן - הפניקס)

בהמשך לאמור בבאור 10ה'(1) לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר מכירת מניות הפניקס וכן בדבר ההלוואה שניתנה לרוכשים ורכיבי תמורות מותנות עתידיות (להלן ביחד - תמורות עתידיות), אשר נמדדות בדוחות הכספיים על פי שווים ההוגן, ליום 31 במרס, 2021 מדדה החברה, באמצעות מעריך שווי חיצוני, את שווים של התמרות העתידיות. השווי ההוגן של התמורות העתידיות הסתכם ליום 31 במרס, 2021 לסך של כ- 213 מליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2020 - כ-143 מליוני ש"ח). הרווח שנבע לבעלי מניות החברה כתוצאה משיערוך התמורות העתידיות כאמור לעיל, הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2021 בסך של כ- 70 מליוני ש"ח והוא נכלל בדוח על הרווח או ההפסד במסגרת סעיף "רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו". השווי ההוגן של התמורות העתידיות נאמד על ידי מעריך השווי באמצעות מודל מונטה קרלו, תוך שימוש בהנחת ניטרליות לסיכון. לאור האמור, תוחלת התשואה השנתית על מניות הפניקס וכן מחיר ההון נאמדו בשעור של כ-0.35%. כמו כן, סטיית התקן השנתית הוערכה בכ-30.8% ושיעור הדיבידנד השנתי שיחולק נאמד ב- 2.12% משווי המניות בסוף כל רבעון.

יצוין כי לאחר תאריך המאזן, ביום 18 באפריל, 2021 חילקה הפניקס דיבידנד. על פי ההסכמים הקיימים בין החברה לבין הרוכשים, בעת חלוקת דיבידנד על ידי הפניקס נדרשים הרוכשים לפרוע סכומים מסוימים מתוך ההלוואה הנחותה שהעמידה החברה לרוכשים, לאור זאת בחודש אפריל 2021 שילמו הרוכשים לחברה סך של כ-35 מליוני ש"ח. בנוסף, פרעו הרוכשים סך של כ-33 מליוני ש"ח מתוך ההלוואה הבכירה שהתקבלה על ידם מהמוסדות הפיננסיים ואשר לגביה חתמה החברה על מכתב הגיבוי (Credit Support). לאחר הפירעון האמור יתרת ההלוואה הבכירה מסתכמת בכ-514 מליוני ש"ח.

ב. דלק ישראל

1. כאמור בבאור 10י'(4) לדוחות כספיים השנתיים, בחודש אוקטובר 2020 מכרה דלק פטרוליום 70% מהון המניות של דלק ישראל בתמורה לסך של כ-525 מליוני ש"ח, כאשר סך של כ- 75 מליוני ש"ח מסכום זה היווה תמורה נדחית אשר תועבר לדלק פטרוליום על ידי הרוכשת עד ליום 30 ביוני, 2021 כנגד 10% מהון המניות של דלק ישראל (להלן - המניות הנדחות). בנוסף ניתנה לרוכשת אופציה לרכישת 5% נוספים ממניות דלק ישראל במחיר למניה הזהה למחיר שנקבע בעסקת המכירה.

בחודש פברואר 2021, הועברה לקבוצה על ידי הרוכשת מחצית מהתמורה הנדחית בסך של כ-37.5 מליוני ש"ח, וזאת כנגד העברה של 5% מההון של דלק ישראל. בנוסף, מימשה הרוכשת חלק מהאופציה שניתנה לה ורכשה 1.66% מהונה של דלק ישראל בתמורה לסך של כ-12.5 מליוני ש"ח. בחודש מרס 2021, מימשה הרוכשת את יתרת האופציה שניתנה לה ורכשה כ-3.34% בתמורה לכ-25 מליוני ש"ח. לאור האמור מחזיקה הקבוצה ליום 31 במרס, 2021 ב-30% מהונה המונפק והנפרע של דלק ישראל (5% מהון המניות דלק ישראל המהוות את יתרת המניות הנדחות מוחזקות בנאמנות עד שתועבר התמורה הנדחית). כתוצאה מהמימושים האמורים נבע לחברה רווח של כ- 7 מליוני ש"ח, אשר נכלל בסעיף רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו.

כאמור בבאור 10י'(4) לדוחות הכספיים השנתיים, יתרת ההשקעה בדלק ישראל וכתבי האופציה שניתנו לרוכשת נמדדו במועד איבוד השליטה בהתאם לאומדן שווים ההוגן, כאשר, נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים השנתיים, מדידת השווי ההוגן וייחוסו לנכסים והתחייבויות של דלק ישראל טרם הושלמו (והינם זמניים) והם ניתנים להשלמה לא יאוחר מתום שנה ממועד ההשלמת העסקה. בתקופת הדוח השלימה החברה את מדידת השווי ההוגן של יתרת ההשקעה והאופציות כאמור, בהתבסס על הערכת שווי של דלק ישראל שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני. הערכת השווי בוצעה בשיטת היוון תזרימי מזונים עתידיים של דלק ישראל תוך שימוש בהנחות עיקריות הבאות: שיעור הצמיחה בהכנסות של חנויות הנוחות של 5.5% בשנת 2021 ו-2% בשנים הבאות עד שנת 2030, שיעור הצמיחה של 1.5% בכמויות הדלקים הנמכרים בתחנות התדלוק בתקופה שעד שנת 2024, אשר תירד עד לכ- 0.5% בשנת 2030, התאוששות חלקית ברווח הגולמי בתחום הסחר, שיעור היוון של 8%.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ב. דלק ישראל (המשך)

1. (המשך)

על פי הערכת השווי, השווי ההוגן של דלק ישראל למועד איבוד השליטה נאמד בכ- 1,017 מליוני ש"ח, ולפיכך שווי יתרת ההשקעה של הקבוצה בדלק ישראל לאותו מועד (40%) נאמד בכ- 407 מליוני ש"ח (חלף 300 מליוני ש"ח כפי שדווח בדוחות הכספיים השנתיים) ושווי האופציות לרוכשים נאמד בהתחייבות של כ-50 מליוני ש"ח (חלף סכום לא מהותי בדוחות הכספיים השנתיים). בנוסף גדל הרווח ממימוש ההשקעה בדלק ישראל בסכום של כ- 57 מליוני ש"ח מסך של כ 74 מליוני ש"ח כפי שדווח בדוחות הכספיים השנתיים לסך של כ-131 מליוני ש"ח. השפעת העדכון נכללה בדוחות כספיים אלו בדרך של התאמה למפרע של התוצאות של הקבוצה לשנת 2020.

לאחר איבוד השליטה מטופלת ההשקעה בדלק ישראל בהתאם לשיטת השווי המאזני.

2. תוצאות פעילות דלק ישראל עד למועד איבוד השליטה, לרבות רווח ממימוש, מוצגות במסגרת סעיף "רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו" כאשר נתוני ההשוואה סווגו מחדש לסעיף זה.

א) להלן תוצאות הפעילות של דלק ישראל המוצגות בסעיף רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו:

	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר *)
	מליוני ש"ח		
הכנסות	-	955	2,193
עלות ההכנסות	-	852	1,774
רווח גולמי		103	419
הוצאות מכירה, שיווק והפעלת תחנות תדלוק	-	121	342
הוצאות הנהלה וכלליות	-	26	61
חלק החברה ברווחי חברות כלולות תפעוליות	-	1	2
הוצאות אחרות, נטו	-	(93)	(143)
הפסד תפעולי	-	(136)	(125)
הוצאות (הכנסות) מימון	-	15	(11)
הפסד לפני מס		(151)	(114)
מסים על הכנסה (הטבת מס)	-	(40)	11
		(111)	(125)
רווח ממימוש הפעילות	7	-	131
רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו	7	(111)	6

*) עד למועד איבוד שליטה בדלק ישראל

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ב. דלק ישראל (המשך)

2. (המשך)

ב) להלן הרכב תזרימי המזומנים נטו המיוחסים לפעילות של דלק ישראל שהופסקו:

	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020 *)
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח		
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	-	31	283
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה	-	(48)	563
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון	-	19	(876)
	-	2	(30)

*) עד למועד איבוד שליטה בדלק ישראל.

3. כאמור בבאור 10י(1) לדוחות הכספיים השנתיים, בתקופת הדוח הושלמה העסקה במסגרתה מכרה דלק ישראל 100% ממניות חברות אי.פי.פי אשקלון בע"מ ואי.פי.פי שורק בע"מ אשר ריכזו את פעילות הקבוצה בתחום הפעלת תחנות כוח לייצור חשמל. תוצאות פעילות תחנות הכוח מוצגות במסגרת סעיף "רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו" כאשר נתוני ההשוואה סווגו מחדש לסעיף זה.

א) להלן תוצאות הפעילות של תחנות הכוח המוצגות בסעיף רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו:

	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020 *)
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח		
הכנסות	-	118	362
עלות ההכנסות	-	121	335
רווח (הפסד) גולמי	-	(3)	27
הוצאות הנהלה וכלליות	-	1	3
רווח (הפסד) תפעולי	-	(4)	24
הוצאות מימון	-	(14)	(30)
הפסד לפני ירידת ערך השקעה	-	(18)	(6)
ירידת ערך השקעה	-	(174)	(191)
הפסד מפעילויות שהופסקו	-	(192)	(197)

*) עד למועד איבוד שליטה בדלק ישראל.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ב. דלק ישראל (המשך)

ב) להלן הרכב תזרימי המזומנים נטו המיוחסים לפעילות של תחנות הכוח שהופסקו:

	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020 *)
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח		
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	-	4	37
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה	-	4	6
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון	-	1	(23)
	-	9	20

*) עד למועד איבוד שליטה בדלק ישראל

ג. דלק קידוחים

לאחר תאריך המאזן, ביום 4 במאי, 2021 פנו השותף הכללי והנאמן לבית המשפט על מנת שיעשה שימוש בסמכותו לפי סעיפים 350 ו-351 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - חוק החברות), ויורה על כינוס אסיפה כללית של בעלי יחידות ההשתתפות שהנפיק הנאמן (להלן - יחידות ההשתתפות), בה יועלה לדיון אישור הסדר שעניינו הוא החלפת יחידות ההשתתפות במניות רגילות של חברה חדשה New Med Energy Plc. (להלן: New Med) (להלן - ההסדר) שהתאגדה באנגליה אשר עתידה להחזיק במלוא זכויותיהם של הנאמן והשותף הכללי בשותפות (100%). מניותיה של New Med תירשמנה למסחר מקביל בבורסת תל אביב ובבורסת לונדון ברשימת ה-Standard Main Market. השותף הכללי ימחה את זכויות הניהול בשותפות לשותף כללי חדש שיהיה בבעלות ושליטה מלאה (100%) של New Med. במסגרת ההסדר וככל שיאושר, ייערכו שינויים בהסכם השותפות המוגבלת הקיים על מנת להתאימו למבנה התאגידי החדש ולהפיכתה של השותפות לשותפות פרטית בבעלות ושליטה מלאה (100%) של New Med. מטרתו של ההסדר היא לגרום לכך שבמועד השלמתו יחול השינוי המבני הבא בזכויות מחזיקי יחידות ההשתתפות: (1) New Med תחזיק בבעלות ושליטה מלאה בשותפות (100%) כמפורט לעיל; (2) קבוצת דלק וציבור המשקיעים ביחידות ההשתתפות יחזיקו, תחת יחידות ההשתתפות שהיו בבעלותם (ואשר הקנו להם זכות השתתפות בזכויותיה של החברה בשותפות), במניות ב-New Med, אשר יקנו להם 99.99% מהון מניותיה (להלן - החלפת היחידות). ההחזקה במניות New Med במועד השלמת ההסדר תהיה בהתאם לשיעור אחזקותיהם ביחידות ההשתתפות במועד הקובע להשלמת ההסדר (פרו-ראטה). יוצא מכאן, כי החברה תהא בעלת רוב המניות ב-New Med מכוח אחזקותיה עם השלמת ההסדר, ככל שיושלם, ותיחשב לבעלת השליטה ב- New Med; (3) השותף הכללי הקיים (אשר יישאר בידי החברה), יחזיק במניות New Med המקנות לו 0.01% מהון מניותיה (זאת בנוסף למניות New Med שיוקצו לו במסגרת החלפת היחידות בגין יחידות ההשתתפות שבבעלותו כיום) ואולם הוא יחדל להיות שותף כללי בשותפות וימחה את זכויות הניהול בשותפות לשותף כללי חדש שיהיה בבעלות ושליטה מלאה (100%) של New Med; ו- (4) השותפות עצמה תישאר "כפי שהיא", ללא כל שינוי, על כל פעילותה ועם כל נכסיה וחיוביה ובכלל זה התחייבויותיה לתשלום התמלוגים יוותרו ללא שינוי (לרבות התחייבות לתשלום תמלוגים לקבוצה), אם כי ביחס לזכויות נוספות או נכסי נפט חדשים אשר תרכוש New Med בעתיד (לאחר השלמת ההסדר) לא יהיו זכאים בעלי התמלוג לקבלת תמלוג בגינם, ככל שהזכויות החדשות לא תירכשנה על ידי השותפות אלא בידי New Med או תאגידי בת אחרים שלה. השותפות צפויה להמשיך ולשמור על מעמדה כ- "תאגיד מדווח" עד לפירעון הסופי של אגרות חוב (סדרה א'), אשר לפי תנאיהן יחול ביום 31.12.2021. לאחר השלמת ההסדר ורישום מניות New Med למסחר בבורסת לונדון ובבורסת ת"א תהיה New Med כפופה לשני משטרי דיווח, היינו משטר הדיווח על פי הדין החל באנגליה על חברה אנגלית הרשומה למסחר בבורסת לונדון, ונוסף לכך משטר הדיווח החל על "תאגיד מדווח" על פי חוק ניירות ערך הישראלי. כמו כן יחול על New Med ועל המחזיקים במניותיה משטר מס, הנגזר ממעמדה המיסויי של New Med השונה ממשטר המס הייחודי שנקבע בחוק הישראלי ביחס לשותפויות נפט ציבוריות שנסחרות בבורסה וביחס למחזיקים ביחידות ההשתתפות.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ג. דלק קידוחים (המשך)

ביצוע ההסדר המוצע והשלמתו כפופים לתנאים מתלים מקובלים ולקבלת כל האישורים הדרושים, אשר כוללים, בין היתר, אישור ההסדר המוצע על ידי האסיפה הכללית של בעלי היחידות, בהתאם לרוב הנדרש לפי סעיפים 350 ו- 351 לחוק החברות וכן, למען הזהירות, גם כהחלטה ברוב מיוחד; אישור ההסדר המוצע על ידי בית המשפט בהתאם להוראות סעיפים 350 ו- 351 לחוק החברות; אישור הרשות המוסמכת באנגליה לפרסום התשקיף האנגלי ורישום מניות New Med למסחר בבורסת לונדון; קבלת החלטת מיסוי בקשר לביצוע ההסדר המוצע וקבלת אישורים רגולטוריים, ככל שיידרשו, ממשרד האנרגיה בישראל והרשות המוסמכת בקפריסין (בקשר לנכס הנפט אפרודיטה).
בהמשך להגשת הבקשה כאמור, ביום 11 במאי 2021 הוגש לבית המשפט כתב התנגדות לבקשה מטעם מחזיקי יחידות השתתפות ובימים 11 במאי 2021 ו- 12 במאי 2021 התקבלו החלטות בית המשפט בקשר עם ההתנגדות, לפיהן יתקיים דיון מקדמי בהתנגדות רק לאחר חלוף המועד האחרון להגשת התנגדויות לבקשה שיחול ביום 25 במאי 2021. בהמשך להגשת הבקשה כאמור, הוגשו התנגדויות מטעם מחזיקי יחידות השתתפות, מטעם הבורסה לניירות ערך ומטעם הרשות לניירות ערך. עם חלוף המועד להגשת ההתנגדויות לבקשה, ביום 25.5.2021 התקבלה החלטת בית המשפט לפיה ישיבת קדם משפט לדיון בהתנגדויות לבקשה, תתקיים ביום 16.6.2021. המבקשות יוכלו להגיש תגובה בכתב לעמדות הצדדים עד ליום 9.6.2021.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, ממשיכה השותפות לקדם את אישור ההסדר ובתוך כך פועלת לגיבוש לוחות זמנים לביצוע ההסדר, בכפוף לקבלת כלל האישורים הנדרשים. מובהר כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים אין ודאות לגבי מועד אישור הסדר, אם בכלל, ולגבי האפשרות לקבל את כל האישורים הנדרשים לביצועו.

באור 4: - נדל"ן להשקעה

בהמשך לאמור בבאור 11ד' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכם מכר למכירת נדל"ן להשקעה בעכו בתמורה לכ-200 מליוני ש"ח במצבו הנוכחי (AS IS), בתקופת הדוח התקבל מהרוכשת סך של 10 מליוני ש"ח ובנוסף לאחר תאריך המאזן התקבל סך של 30 מליוני ש"ח המוחזק בנאמנות בעבור הקבוצה ויועבר לקבוצה בתוך יום עסקים אחד לאחר התקיימות התנאים המוגדרים בהסכם. ליום 31 במרס, 2021 המקרקעין מוצג במאזן במסגרת הנכסים המוחזקים למכירה בסכום של כ-136 מליוני ש"ח, וזאת גם בהתבסס על התמורה בהסכם המכר בניכוי הפרשות בגין עלויות טיהור ואחרות.

באור 5: - <u>השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז</u>

הקבוצה פועלת, בעיקר באמצעות דלק קידוחים - שותפות מוגבלת (להלן - דלק קידוחים או השותפות), במספר עסקאות משותפות בתחום חיפוש, פיתוח והפקה של נפט, גז טבעי וקונדנסט במים הכלכליים של ישראל ושל קפריסין ומוכרת גז טבעי וקונדנסט למגוון לקוחות. כמו כן פועלת הקבוצה גם באמצעות איתקה בחיפושים והפקה של נפט וגז באזור הים הצפוני.

להלן השינויים העיקריים שחלו בתקופת הדוח בפעילויות אלו:

א. <u>פרויקט לוויתן</u>
בשים לב להיקף ההפקה ממאגר לוויתן במהלך הרבעון הראשון לשנת 2021 ועל מנת לשפר את היתירות במערכת ההפקה, המליצה המפעילה, Noble Energy Mediterranean Ltd. (להלן - נובל) לשותפים להקדים את ביצועו של קידוח הפקה נוסף, אשר תוכנן להתבצע בשנים מאוחרות יותר, לראשית שנת 2022. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אישרו שותפי לוויתן תקציב לרכישת ציוד ראשוני בסך של כ-14 מיליון דולר (100%, חלק השותפות כ- 6.3 מיליון דולר).

ב. <u>פרויקט תמר</u>

1. כאמור בבאור 12ג'(1)(6) לדוחות הכספיים השנתיים, לאור המחויבות של הקבוצה לממש את אחזקותיה בחזקות תמר ודלית בהתאם למתווה הגז (כמתואר בבאור 12טו' לדוחות הכספיים השנתיים), לאור לוחות הזמנים הקצרים הנדרשים למימוש ההשקעה, החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2020 מוצגים כל הנכסים וההתחייבויות המיוחסות לפרויקט תמר במסגרת סעיפים נכסים מוחזקים למכירה והתחייבויות המיוחסות לנכסים מוחזקים למכירה.

2. לאחר תאריך המאזן, ביום 26 באפריל, 2021 התקשרה השותפות במזכר הבנות עם משקיעים בראשות Mubadala Petroleum (להלן - הרוכשים) בקשר עם מכירת זכויותיה בפרויקט תמר לחברה בבעלות הרוכשים (להלן - עסקת המכר והחברה הרוכשת, בהתאמה).

במזכר ההבנות נקבעו העקרונות המסחריים להסכם המחייב בקשר לעסקת המכר (להלן - ההסכם המחייב), כמפורט להלן:

- הממכר יכלול את זכויות השותפות בשיעור של 22% בכל אחת מהחזקות תמר I/12 ודלית I/13, וזכויותיה של השותפות בהסכם התפעול המשותף החל על החזקות, בהסכמי הגז מתמר ובהסכמים הנלווים בין השותפים בחזקות (להלן - הממכר). הממכר יועבר לחברה הרוכשת כשהוא נקי משעבודים וזכויות צד ג', על בסיס מצב הממכר כפי שהוא (as is), בכפוף למצגים והתחייבויות שיפורטו בהסכם המחייב ובכפוף להתחייבויות הרוכשים לשאת בתמלוגים הקיימים בגין זכויות השותפות בפרויקט.
- כנגד קבלת הזכויות בממכר ישלמו הרוכשים תמורה של עד 1.1 מיליארד דולר, שתכלול תמורה בלתי מותנית בסך של 1 מיליארד דולר ותמורה מותנית בסך של עד 100 מיליון דולר אשר תשולם בכפוף להתקיימות תנאים ויעדים מסוימים כפי שיוסכם בין הצדדים בהסכם המחייב.
- תאריך החתך לצורך חישוב התמורה להעברת הזכויות והחבויות בממכר הוא 1 באפריל, 2021 והיא תותאם להכנסות וההוצאות שינבעו מהממכר מתאריך החתך האמור.
- ההסכם המחייב יהיה כפוף לתנאים מתלים הכוללים: (א) אישור הממונה על ענייני הנפט; (ב) אישור אסיפת בעלי היחידות ו/או מפקח השותפות (ככל שנדרש); (ג) הסכמות שנדרשות מצדדים להסכמים שהשותפות צד להם (ככל שנדרשות); (ד) הסרת שעבודים שמוטלים על הממכר; ו- (ה) תנאים מתלים נוספים עליהם יוסכם בהסכם המחייב.
- השותפות התחייבה כי לא תתקשר בהסכם למכירת הממכר עם צד שלישי כלשהו עד לתאריך 31 במאי, 2021.
- מזכר ההבנות יסתיים במועד התקשרות בהסכם המחייב או בתום 90 ימים ממועד מזכר ההבנות, לפי המוקדם מביניהם.
- דין ההסכם המחייב יהיה דין אנגליה וולס. תביעות ומחלוקות יתבררו בהליכי בוררות בפני שלושה בוררים.

באור 5: - השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז (המשך)

ב. פרויקט תמר (המשך)

2. (המשך):

תמורת המכירה תשמש תחילה לפירעון התחייבויות השותפות כלפי מחזיקי אגרות חוב תמר בונד, 50% מאגרות חוב (סדרה א') ותשלום מיסים שיחולו בגין המכירה. מובהר כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין כל וודאות כי ייחתם בין הצדדים הסכם מחייב, בהתאם לתנאים המפורטים לעיל או במועדים הקבועים בו, אם בכלל. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, ממשיכים הצדדים למזכר ההבנות לפעול לחתימת הסכם מחייב.

3. לאחר תאריך המאזן, ביום 27 באפריל, 2021 התקשרה השותפות בהסכם עם צד שלישי למכירה מחוץ לבורסה של מלוא החזקותיה (22.6%) בתמר פטרוליום, בתמורה לסך כולל של כ- 100 מליוני ש"ח במזומן, המשקף מחיר למניה של 500.035 אגורות. לאחר תאריך המאזן, ביום 5 במאי, 2021 הושלמה העסקה כאמור ובתוך כך, הועברו המניות כנגד תשלום התמורה. השותפות שילמה את יתרת מס רווח הון סך של כ- 15 מיליון דולר, שנדחה בעבר למועד מכירת המניות.

4. לאחר תאריך המאזן, ביום 12 במאי 2021, הודיעה השותפות כי, המפעילה בפרויקט תמר קיבלה הודעה ביום 11 במאי 2021 מהגורמים המוסמכים, כי לאור המצב הבטחוני היא נדרשת לעצור את פעילות הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר ובהתאם הופסקה הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר. לפיכך, גז טבעי ללקוחות מאגר תמר בשוק המקומי מסופק ממאגר לוויתן, המצוי בקירוב למלוא יכולת ההפקה היומית. יצוין כי, לאור המצב הבטחוני, הופסקה באופן זמני הזרמת הגז למצרים. ביום 23 במאי 2021, הודיעה השותפות כי הן הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר והן הזרמת הגז הטבעי למצרים חודשה ביום 21 במאי 2021.
להפסקת ההפקה כאמור לא תהיה השפעה מהותית על הכנסות הקבוצה ברבעון השני לשנת 2021.

5. להלן פירוט הנכסים וההתחייבויות המיוחסים להחזקות הקבוצה בפרויקט תמר ואשר מוצגים במאזן במסגרת הסעיפים "נכסים מוחזקים למכירה" ו-"ההתחייבויות המיוחסות לנכסים המוחזקים למכירה", בהתאמה:

	31 במרס 2021	31 בצמבר 2020
	בלתי מבוקר	מבוקר
	מליוני ש"ח	
נכסים שוטפים	17	112
השקעות בנכסי נפט וגז	3,757	3,657
נכסים אחרים לזמן ארוך	152	107
סה"כ נכסים מוחזקים למכירה	3,926	3,876
אגרות חוב תמר בונד *)	-	2,043
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	141	187
סה"כ התחייבויות המיוחסות לנכסים מוחזקים למכירה	141	2,230

*) ליום 31 במרס, 2021 מוצגת יתרת אגרות החוב תמר בונד במסגרת התחייבויות לזמן קצר, בהתאם למתווה המתוכנן למכירת זכויות במאגר תמר, כאמור בסעיף 1 לעיל.

באור 5: - השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז (המשך)

ג. על רקע המחלוקות שהתגלעו בין השותפות לרשות המיסים ואי הסכמות בעניין גובה ההכנסה החייבת של השותפות לצרכי מס לשנת 2018, ביום 24 במרס, 2021 התקבלה מאת רשות המיסים שומה שלא בהסכם, לפי סעיף 145(א)(2)(ב) לפקודת מס הכנסה, תשכ"א-1961 (להלן - שומת המס), לפיה ההכנסה החייבת מעסק לשנת 2018 של השותפות הינה כ- 195 מליוני דולר (כ-650 מיליון ש"ח) (חלף סך של כ-150 מליוני דולר (כ-500 מליוני ש"ח), כפי שנכללה בדוח המס של השותפות אשר הוגש לרשות המיסים) ורווח ההון לשנת 2018 של השותפות הינו כ- 17 מליוני דולר (כ-57 מליוני ש"ח), כמוצהר בדוח אשר הוגש על-ידי השותפות כאמור.
עיקר המחלוקות נוגעות לפרשנות אופן ההכרה בהוצאות מימון והוצאות נוספות בהן נשאה השותפות. על-פי שומת המס, וככל שתתקבלנה כלל טענות רשות המיסים, תידרש השותפות לתוספת תשלום מס (כולל הפרשי הצמדה וריבית), על חשבון בעלי יחידות השתתפות בשותפות, בסך של כ- 13 מיליון דולר (כ-43 מיליון ש"ח).
יצוין כי, לאור האמור לעיל, ייתכן עיכוב בהנפקת תעודת מס סופית למחזיק זכאי בשל החזקת יחידת השתתפות של השותפות לשנת המס 2018 וזאת עד להשלמת ההליכים שיידרשו לקביעת השומה הסופית. להערכת השותפות, בהתבסס על חוות דעת יועציה המקצועיים, סיכויי עיקר טענות השותפות להתקבל גבוהים מ-50%, ולפיכך בכוונתה להגיש השגה על מלוא הקביעות של פקיד השומה בשומה כאשר נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, המועד האחרון להגשת השגה זו הינו עד ליום 10 ביוני, 2021.

ד. בהמשך לאמור בביאור 12ח' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכם למכירת זכויות בחזקות I/17 כריש ו- I/16 תנין (להלן ביחד- החזקות), בחודש מרס 2021 דיווחה אנרגיאן על הנפקת אגרות חוב ולאחר תאריך המאזן דיווחה, בין היתר, כי צפי מועד תחילת הפקת הגז הטבעי ממאגר כריש הינו במחצית שנת 2022 (חלף רבעון ראשון לשנת 2022).
לאור הודעת אנרג'אן על גיוס אגרות החוב עודכן שיעור ההיוון ששימש לחישוב הסכומים לקבל בקשר עם ההלוואה לאנרג'יאן. הכנסות מימון שנרשמו בתקופת הדוח כוללות סך של כ- 10.7 מיליון דולר הנובע מעדכון שווי התמלוגים מהחזקות בסך של כ- 5.7 מיליון דולר ומעדכון הסכומים לקבל בקשר עם ההלוואה לחברת אנרג'יאן בסך של כ- 5 מיליון דולר.
להלן פרמטרים עיקריים מתוך הערכות השווי ששימשו למדידת התמלוגים והסכומים לקבל: שיעור היוון לסכומים לקבל נאמד ב- 5.66%; שיעור היוון לרכיב התמלוגים נאמד ב-12%; הסך הכולל של המשאבים המותנים של גז טבעי ושל ונוזלים פחממנים ששימשו את הערכת השווי למדידת התמלוגים נאמד בכ- 98.4 BCM ובכ- MMBBL99.6, בהתאמה; קצב הפקה שנתי ממוצע מחזקת כריש: כ- BCM 3.85 גז טבעי; קצב הפקת קונדנסט שנתי ממוצע מחזקת כריש של כ- 5.0 מיליון חביות קונדנסט; קצב הפקה שנתי ממוצע מחזקת תנין: כ- BCM 2.51 גז טבעי; קצב הפקת קונדנסט שנתי ממוצע מחזקת תנין של כ-0.44 מיליון חביות קונדנסט.

ה. בהמשך לאמור בבאורים 12יג'(2)(ב) ו- 12יג'(1)(ג)(3) בקשר עם הסכמי הפשרה שנחתמו ביום 30 בינואר, 2021 בין שותפי תמר לבין חברת החשמל לישראל בע"מ (להלן - חברת החשמל) ובין שותפי לוויתן לבין חברת החשמל, ביום 2 במאי, 2021 הסכימו הצדדים להסכם הפשרה בתמר על הארכת המועד להתקיימות התנאי המתלה הנוגע לכניסתו לתוקף של צו מוסכם בין Noble Energy Mediterranean Ltd. לבין רשות התחרות, לפי סעיף 50ב לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988, עד ליום 31 במאי, 2021, וכי הצדדים להסכם הפשרה בלוויתן הסכימו על הארכת המועד להתקיימות התנאים המתלים עד לאותו מועד.

ו. בהמשך לאמור בביאור 12יז' אודות חתימת כל השותפים בפרויקט תמר על הסכם איזון בנוגע למכר בנפרד של הגז הטבעי ממאגר תמר (להלן - הסכם האיזון), ביום 26 במאי, 2021, לאחר תאריך המאזן הודיעה השותפות כי, רשות התחרות הפנתה את הצדדים להסכם האיזון לביצוע הערכה עצמית, ולאחר השלמת הערכה כאמור, הסכימו הצדדים ביום 25 במאי, 2021 כי לא נדרש אישור נוסף מרשות התחרות ולפיכך, נכנס הסכם האיזון לתוקף ביום 11 במאי, 2021.

באור 5: - השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז (המשך)

ז. לאחר תאריך המאזן, ביום 7 באפריל, 2021 הגישה השותפות יחד עם יתר שותפי תמר ושותפי לוויתן עתירה נגד מועצת הגז הטבעי ומשרד האנרגיה (להלן בסעיף זה - המשיבים). בעתירה מבוקש להורות על בטלותה של החלטת המועצה לענייני משק הגז הטבעי (להלן בסעיף זה - המעצה) מספר 5/2020 מיום 29 בדצמבר 2020 - תיקון להחלטת מועצה 8/2019 - אמות מידה ותעריפים לעניין הפעלת מערכת ההולכה במשטר של בקרת זרימה (תיקון מספר 2) אשר פורסמה ביום 3 בינואר 2021 (להלן בסעיף זה - ההחלטה). בהתאם להחלטה, 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. ביום 8 באפריל, 2021 בית המשפט הורה למשיבים להגיש תגובות לעתירה עד ליום 8 ביוני, 2021.

באור 6: - הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים

א. כאמור בבאור 18ג' לדוחות הכספיים השנתיים, בחודש ינואר 2021, הועמדה לחברה ביחד עם פתאל, הלוואה מצד שלישי לצורך מימון מחדש של נכס נדל"ן בהרצליה (ראה גם באור 11א' לדוחות הכספיים השנתיים), בסכום של כ-145 מליוני ש"ח (חלקה של החברה כ-104 מליוני ש"ח). ההלוואה הינה לתקופה של שלוש שנים והיא מובטחת בשיעבוד על הנכס. קרן ההלוואה הבלתי מסולקת נושאת ריבית שנתית קבועה בשיעור של 7% והיא צמודה לעלייה במדד המחירים לצרכן. בהסכם נקבעו אירועים מקובלים להעמדת הלוואה לפרעון מיידי, בנוסף נקבע בהסכם כי בקרות אירוע מהאירועים שנקבעו לפרעון מוקדם רק ביחס לחברה או ביחס לפתאל, אזי הדבר יהווה עילה לפרעון מיידי גם ביחס ליחיד הלווה השני.

ב. לאחר תאריך המאזן, ביום 7 באפריל, 2021 התקשרה החברה בהסכם עם צד ג' לקבלת מסגרת אשראי בהיקף של עד 200 מליני ש"ח. המסגרת תהיה ניתנת לניצול עד ליום 31 באוגוסט, 2022, ובכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם. ההלוואות אשר יימשכו על פי מסגרת האשראי יהיו צמודות למדד המחירים לצרכן ויישאו ריבית חציונית צמודה למדד בשיעור של 4%. ההלוואות יפרעו ב-6 תשלומים חצי שנתיים שווים בתקופה שתחל ביום 28 בפברואר, 2023 ותסתיים ביום 31 באוגוסט, 2025. להבטחת פרעון ההלואוות החברה או דלק אנרגיה ישעבדו בשיעבוד קבוע יחידת ההשתתפות של דלק קידוחים בכמות ובשווי שנקבעו בהסכם. יצוין כי חלקות הדיבידנד אשר יבוצעו על ידי דלק קידוחים בגין היחידות המשועבדות יופקדו בחשבונות משועבדים לטובת המלווה ככרית בטחון נוספת, כאשר לחברה תהיה זכות למשוך את הסכומים בהתקיימות תנאים מסוימים. בהסכם נקבעו אירועים מקובלים להעמדת הלוואה לפרעון מיידי. למועד אישור הדוחות הכספיים ביניים מסגרת כאמור טרם נוצלה.

באור 7: - התחייבויות תלויות

נגד החברה וחברות מוחזקות מסוימות הוגשו תביעות תלויות בסכומים משמעותיים, לרבות בקשות לתביעות ייצוגיות, העלולים להגיע למאות עד מיליארדי ש"ח, אשר לגבי חלק מהן לא ניתן להעריך בשלב זה את תוצאותיהן ולפיכך לא נכללה בגינן הפרשה בדוחות הכספיים (ראה גם באור 24א' לדוחות הכספיים השנתיים). בתקופת הדוח ולאחריה (עד למועד אישור הדוחות הכספיים) לא חלו התפתחויות מהותיות במצבן של התביעות התלויות, למעט האמור להלן:

א. לאחר תאריך המאזן, ביום 21 באפריל, 2021 הגישה עמותת אדם טבע ודין - אגודה ישראלית להגנת הסביבה (להלן בסעיף זה - העותרת) עתירה מנהלית לבית המשפט המחוזי בירושלים (בשבתו כבית משפט לעניינים מנהליים) נגד רשות המיסים, הממונה על יישום חוק חופש המידע ברשות המיסים, נובל, השותפות, רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת, גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993), אי.סי.אל גרופ בע"מ, מפעלי ים המלח בע"מ ורותם אמפרט נגב בע"מ (להלן בסעיף זה: "המשיבות בעתירה המקורית"). במסגרת העתירה התבקש בית המשפט להורות לרשות המיסים להעביר לעותרת מידע אודות התקבולים 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. על פי האמור בעתירה, היא הוגשה לאחר שבחודש מרץ 2021 סירבה רשות המיסים להיענות לבקשת חופש מידע שהגישה העותרת ואשר במסגרתה נדרשה רשות המיסים להעביר את המידע המבוקש. ביום 6 במאי 2021 הגישה העותרת, לאחר קבלת רשות לכך מבית המשפט, עתירה מתוקנת במסגרתה הוסיפה למשיבות בעתירה המקורית את כל השותפים בפרויקט תמר אשר לא צוינו בעתירה המקורית (להלן יחד עם המשיבות בתביעה המקורית בסעיף זה: "המשיבות"). ביום 6 במאי 2021 הורה בית המשפט למשיבות להגיש כתבי תגובה לעתירה עד ליום 15 ביוני 2021.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. בהמשך לאמור בבאור 24א2(3) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות כתב תביעה שהגיש המפקח כנגד השותפות, השותף הכללי בשותפות ובעלות התמלוג (הכוללות את החברה, דלק מערכות אנרגיה בע"מ ודלק תמלוגים (2012) בע"מ) וכתב תביעה שכנגד שהגישו בעלות התמלוג, והכל בקשר עם מועד החזר ההשקעה בפרויקט תמר, יצוין כי, ביום 17 במרס, 2021 הוגש תצהיר עדות ראשית מטעם השותפות וכן חוות דעת כלכלית משלימה מטעמה. כמו כן, ביום 5 באפריל, 2021 נערך דיון קדם משפט, במסגרתו הוסכם כי הצדדים יפנו את הסכסוך בינהם להליך גישור בפני מגשר, השופט בדימוס יורם דנציגר. עוד נקבע כי הודעת עדכון תוגש לבית המשפט עד ליום 20 במאי, 2021. ביום 5 במאי, 2021 נערכה ישיבת גישור בנוכחות כל הצדדים, בפני המגשר. בישיבה הוסכם כי ייערכו פגישות נפרדות של המגשר עם כל אחד מהצדדים. ביום 20 במאי, 2021 הגישו הצדדים לבית המשפט הודעת עדכון בנוגע להליך הגישור בה ביקשו לשוב ולעדכן את בית המשפט ביחס להתקדמות ההליך עד ליום 30 ביוני, 2021 ובהחלטת בית המשפט מיום 23 במאי, 2021 קיבל בית המשפט את בקשת הצדדים.

ג. לעניין העתירה שהוגשה על ידי השותפות יחד עם שותפי תמר ולוויתן אחרים נגד מועצת גז טבעי ומשרד האנרגיה, ראה באור 5ז' לעיל.

ד. בהמשך לאמור בבאור 24א1(5) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות עתירת עמותת שומרי הבית (להלן- העותרת) לבית המשפט המחוזי בירושלים נגד המשרד להגנת הסביבה ובעלי תפקידים בו ונגד נובל ומשרד האנרגיה, ביום 23 במאי, 2021 התקיים דיון בעתירה. נוכח הסכמת המשרד להגנת הסביבה לפרסם באתר החלטה מנומקת להיותו של המידע סוד מסחרי, בית המשפט הורה על מחיקת העתירה.

באור 8: - הון

א. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 מומשו 193,359 כתבי אופציה (סדרה 10) ל-193,359 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה בתמורה לסך של כ-15 מליוני ש"ח וכן 29,625 כתבי אופציה (סדרה 12) ל-29,625 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב בתמורה לסך של כ-2.2 מליוני ש"ח.
ליום 31 במרס 2021 יתרת כתבי האופציות במחזור הינה 185,641 כתבי אופציה (סדרה 10), 502,758 כתבי אופציה (סדרה 11) ו-349,370 כתבי אופציה (סדרה 12).

ב. לאחר תאריך המאזן, בחודש אפריל 2021, מומשו 185,640 כתבי אופציה (סדרה 10) ל-185,640 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה בתמורה לסך של כ-14 מליוני ש"ח וכן 89,578 כתבי אופציה (סדרה 12) ל-89,578 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב בתמורה לסך של כ-7 מליוני ש"ח. בנוסף פקע 1 כתב אופציה (סדרה 10).
בסמוך למועד אשור הדוחות הכספיים, יתרת כתבי האופציות במחזור הינה 502,758 כתבי אופציה (סדרה 11) ו-259,792 כתבי אופציה (סדרה 12).

לאחר תאריך המאזן, בחודש אפריל 2021, הנפיקה החברה 63,400 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, בתמורה לסך של כ-10 מליוני ש"ח.

ג. בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, לאחר הנפקת ההון האמורה ומימוש כתבי האופציה האמורים מסתכם הון המניות המונפק והנפרע של החברה 17,721,319 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

באור 9: - מכשירים פיננסיים

להלן עיקר השינויים שחלו במכשירים הפיננסיים של הקבוצה ובחשיפתה לסיכוני שוק בתקופת הדוח:

ב. שווי הוגן

הטבלה שלהלן מפרטת את היתרה בדוחות הכספיים והשווי ההוגן של של אגרות החוב שהונפקו על ידי הקבוצה:

	יתרה		שווי הוגן	
	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר
	2021	2020	2021	2020
	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	מליוני ש"ח			
אגרות חוב	18,230	15,840	18,592	15,072

השווי ההוגן של מרבית אגרות החוב מסווג לרמה 1 במדרג השווי ההוגן.
לא היה שינוי במדרג השווי ההוגן ליום 31 במרס 2021 לעומת המדרג בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

ג. סיכון מחיר

(1) סיכון בקשר עם מחירי הסחורות

איתקה חשופה לשינוים במחירי הנפט והגז בגין המכירות העתידיות שלה. על מנת לגדר את החשיפה האמורה מבצעת איתקה עסקאות גידור (בעיקר מסוג PUT ו-SWAP) על מחירי הנפט והגז ביחס לחלק מהתפוקה העתידית שלה. להלן פירוט בדבר העסקאות הפתוחות ליום 31 במרס, 2021:

- עסקאות על מחיר הנפט

	תקופה	היקף (אלפי חביות נפט)	מחיר מימוש ממוצע ($ לחבית)
Put	אפריל 2021 עד דצמבר 2021	3,721	56
Swap	אפריל 2021 עד דצמבר 2022	7,180	43

- עסקאות על מחיר הגז

	תקופה	היקף (אלפי יחידות חום- ktherms)	מחיר מימוש ממוצע (פני ליחידת חום)
Put	אפריל 2021 עד דצמבר 2022	142,000	42
Swap	אפריל 2021 עד מרס 2023	255,750	43

עלות רכישת עסקאות הגידור האמורות מסתכמת בכ-34 מליוני דולר והיא תפרע ברובה במהלך שנת 2021.
העסקאות האמורות מטופלות כגידור חשבונאי. ליום 31 במרס, 2021 הסתכם שווין ההוגן, נטו של עסקאות הגידור האמורות להתחייבות בסך של כ-153 מליוני דולר (כ-510 מליוני ש"ח).

באור 10: - מגזרי פעילות

א. כללי

בהתאם ל-IFRS 8 מגזרי הפעילות של הקבוצה נקבעים בהתאם לדיווחי ההנהלה המבוססים בעיקרם על ההשקעות בכל חברה מוחזקת.

מגזרי הפעילות הינם:

- מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה- עיקר הפעילות מתבצעת במסגרת עסקה משותפת בפרויקט תמר, עסקה משותפת בפרויקט לוויתן, וזכויות נפט נוספות, בעיקר בים מול חופי ישראל באמצעות דלק קידוחים. באשר להסכם למכירת מלוא הזכויות בפרויקט תמר, ראה באור 5ב' לעיל.

- מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים הצפוני - הפעילות מתבצעת על ידי איתקה אשר בבעלותה זכויות בנכסי נפט וגז הממקומים באזור הים הצפוני. הפעילות כוללת בעיקר הפקה ושיווק נפט וגז מהמאגרים המפיקים ופיתוח מאגרים נוספים.

- אחרים - החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020, מגזרים אחרים כוללים בעיקר פעילותה של דלק ישראל, אשר ההשקעה בה מטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני החל ממועד מכירת השליטה בה.

יצוין כי פעילויות המוצגות במסגרת רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו (לרבות פעילותה של דלק ישראל ותחנות הכוח עד למועד מכירת השליטה בדלק ישראל) (ראה באורים 3ב'(1) ו-3ב'(2)), אינן מוצגות כמגזרים ברי דיווח. מספרי השואה סווגו מחדש על מנת לשקף את פעילותן של דלק ישראל ושל תחנות כוח כפעילות מופסקת.

באור 10: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

1) הכנסות

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020 *)	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח		
הכנסות מחיצוניים			
מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה **)	778	674	2,667
מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים הצפוני	1,126	1,219	4,052
מגזרים אחרים	6	3	8
בין מגזרי והתאמות **)	-	(16)	(56)
סך הכל בדוח על רווח או הפסד	1,910	1,880	6,671

*) סווג מחדש, ראה ראה באורים 3ב'(2) ו-3ב'(3).
**) מכירות בין מגזריות הינן בעיקר מכירות של גז טבעי למגזרים אחרים.

2) תוצאות המגזר

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020 *)	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח		
מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה	492	407	705
מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים הצפוני	382	(3,089)	(734)
מגזרים אחרים	12	19	24
התאמות **)	(15)	(30)	(89)
רווח (הפסד) תפעולי	871	(2,693)	(94)

*) סווג מחדש, ראה ראה באורים 3ב'(2) ו-3ב'(3).
**) בעיקר הוצאות הנהלה וכלליות המיוחסות לחברות המטה.

באור 10: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

3) תרומה לרווח הנקי מפעילויות נמשכות המיוחס לבעלי מניות החברה

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020 *)	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מיליוני ש"ח		
מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה	166	158	117
מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים הצפוני	141	(2,354)	(1,132)
מגזרים אחרים	11	21	24
התאמות **)	(113)	(276)	(668)
רווח (הפסד) מפעולות נמשכות המיוחס לבעלי מניות החברה	205	(2,451)	(1,659)

*) סווג מחדש, ראה ראה באורים 3ב'(2) ו-3ב'(3).
**) בעיקר הוצאות הנהלה וכלליות, מימון ומסים המיוחסות לחברות המטה.

באור 11: - הסכמות עם מחזיקי אגרות החוב

כאמור בבאור 19ז' לדוחות הכספיים השנתיים, במסגרת תיקון לשטר נאמנות של כל אחד מסדרות אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה, אשר אושר ביום 17 ביוני, 2020, נקבעו מספר עילות לפרעון מיידי של אגרות החוב (בעיקר העלאת דירוג החוב של אגרות החוב עד ליום 31 במאי, 2021, עמידה בסכומי הנהלה וכלליות וכן ספי ויחסי הון עצמי מינימאלי, כמפורט בבאור 19ז' לדוחות הכספיים השנתיים). בהקשר זה יצוין כי לאחר תאריך המאזן, ביום 30 במאי, 2021 אושר על ידי אסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרות השונות של החברה תיקון לשטר הנאמנות של כל אחת מהסדרות. להלן עיקרי תיקון השטר:

- בחינת קובננט הדירוג, לפיו על דירוג החברה לעמוד על דירוג מינימאלי של (-BBB), תדחה בשלב ראשון ליום 15 בספטמבר, 2021.
- החברה התחייבה לעשות את מירב המאמצים להשלים את הנפקת איתקה עד ליום 15 בספטמבר, 2021 ולהעביר לנאמנים את הסכומים שיתקבלו מהנפקה כאמור.
- ככל שהדירוג לא יעלה עד ליום 15 בספטמבר, 2021, קובננט הדירוג ידחה אוטומטית במספר פעימות עד ליום 31 במרס, 2022, ובלבד שהחברה תפקיד לחשבון הנאמנים את מלוא הסכומים הנדרשים לפירעונות קרן וריבית אגרות החוב ברבעון הראשון לשנת 2022 בארבע פעימות שוות (25% בכל פעם) בימים: 15 בספטמבר, 2021, 15 באוקטובר, 2021, 15 בנובמבר, 2021 ו-15 בדצמבר, 2021.
- החברה התחייבה לגיוסי הון בהיקף של 125 מיליון ש"ח לפי החלוקה הבאה: 50 מליוני ש"ח עד ליום 5 באוגוסט, 2021, ו- 75 מליוני ש"ח נוספים עד ליום 16 באוקטובר, 2021. החברה תבצע גיוס הון נוסף בהיקף של 75 מיליון ש"ח עד ליום 5 בינואר, 2022, ככל שדירוג החברה לא יעלה לדירוג מינימאלי של BBB- עד 5 בינואר, 2022, סך גיוסי ההון מסתכמים להיקף מצטבר של 200 מליוני ש"ח (מתוכם 75 מיליון ש"ח מותנים למקרה שלא תתבצע העלאת דירוג עד למועד האמור).
- הריבית בגין אגרות החוב של החברה, מכל הסדרות, תעלה בשיעור שנתי של 0.25% החל מיום 1 ביוני, 2021 ועד להעלאת הדירוג ל- BBB-.

יצוין כי למועד אישור הדוחות הכספיים דירוג אגרות החוב של החברה הינו B.

- - - - - - - - - - - - - - - - - -

קבוצת דלק בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס, 2021

בלתי מבוקרים

Deloitte.

לכבוד
בעלי המניות של קבוצת דלק בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד
לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא
סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 במרס 2021, ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

המידע הכספי השנתי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והמידע הכספי הביניים הנפרד ליום 31 במרס 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בוקרו ונסקרו, בהתאמה, על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים אשר הדוחות שלהם עליהם מיום 30 במרס 2021 ו -29 ביוני 2020, בהתאמה, כללו חוות דעת בלתי מסוייגת ומסקנה בלתי מסוייגת, וכללו פסקת הדגש עניין בגין ספקות משמעותיים לגבי המשך קיומה של החברה כעסק חי.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ-2,241 מליוני ש"ח ליום 31 במרס 2021 ואשר הרווח (הפסד) מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ-209 מליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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 נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה
בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1ב' ו-1ג' למידע הכספי הביניים הנפרד לרבות בדבר:

- גרעון בהון החוזר המאוחד וגרעון בהון החוזר של החברה (סולו);
- היקפים משמעותיים של תשלומים נדרשים (פרעונות) של החברה וחברות המטה, בעיקר למחזיקי אגרות החוב; וכן,

- תיקון שטר הנאמנות מיום 30 במאי 2021 לפיו נקבעו תנאים שונים וביניהם אבני דרך לגיוסי הון בסכומים שונים במהלך התקופות שהוגדרו, ועודכנה עילת דירוג לפיה דירוג אגרות החוב של החברה חייב לעמוד על (-BBB) לפחות במועדים הנקובים בשטר, אשר יכולים להידחות אוטומטית כפוף לעמידה בתנאים נוספים, כאשר המועד הסופי (שלאחריו לא תתבצע דחייה אוטומטית) בו הדירוג צריך לעמוד על (-BBB) הינו 31 במרס, 2022. למועד אישור הדוחות הכספיים דירוג אגרות החוב של החברה הוא B.

כמפורט בבאור 1ב' למידע הכספי הביניים הנפרד, פרעון התחייבויות החברה וחברות המטה במועדן נשען ומותנה ביכולתן לממש נכסים והשקעות בהיקף משמעותי, ביכולתן לגייס חוב והון בהיקף משמעותי כאשר חלקם נדרש אף בעתיד הקרוב ומושפע באופן ניכר ממחירי הנפט והגז הטבעי וביכולתן לקבל דיבידנדים מחברות ושותפות מוחזקות.

החברה פעלה ופועלת למימוש תוכניותיה הכוללות כאמור גיוסי הון בקבוצה, מימושי נכסים והשקעות בהיקפים משמעותיים, גיוסי חוב על בסיס נכסים וקבלת דיבידנדים מחברות מוחזקות וזאת על מנת לעמוד בהתחייבויותיה. החברה בדעה כי קיימים סיכויים טובים למימוש תוכניותיה ובהקשר זה יצוין כי, בשנה שחלפה ולמועד זה בוצעו פעולות משמעותיות לשיפור מצב נזילות החברה והגעה למתווה חדש מול מחזיקי אגרות החוב. הנהלת החברה ממשיכה לפעול בהתאם לתוכנית העסקית, יחד עם זאת, יכולת החברה להוציא לפועל את מלוא התוכנית במועדים המתוכננים כמו גם יכולת החברה לעמוד בכל התניות הקבועות בתיקון שטר הנאמנות, אינן בשליטתה הבלעדית של החברה וגורמים אלו, ביחד עם גורמים נוספים המנויים לעיל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

כמו כן, מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 2 למידע הכספי הביניים הנפרד בדבר תביעות שהוגשו כנגד חברות הקבוצה.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 30 במאי, 2021

תל אביב - משרד ראשי
מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396
טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502
טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402
טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100
טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרס, 2021 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך המאזנים המאוחדים המיוחסים לחברה

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח		
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	57	8	130
השקעות לזמן קצר	19	213	84
נכסים בקשר עם עסקאות החלף	-	319	-
מס הכנסה לקבל	29	19	29
חייבים ויתרות חובה	25	49	67
	130	608	310
נכסים מוחזקים למכירה	18	-	51
סה"כ נכסים שוטפים	148	608	361
נכסים לא שוטפים			
השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות	2,799	3,005	2,589 *)
הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות	5,011	5,025	4,913
נכסים פיננסיים	9	113	21
נכסים בקשר עם עסקאות החלף	-	106	-
הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך	386	379	307
נגזרים פיננסיים	-	8	-
נדל"ן להשקעה	196	187	196
רכוש קבוע, נטו	46	49	46
סה"כ נכסים לא שוטפים	8,447	8,872	8,072
	8,595	9,480	8,433

*) הותאם למפרע, ראה באור 4.

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח		
התחייבויות שוטפות			
אגרות חוב לרבות חלויות שוטפות	4,998	5,884	5,263
אשראי, הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים לרבות חלויות שוטפות	-	658	113
חלויות שוטפות של התחייבות לתאגידים בנקאיים בקשר עם עסקאות החלף	-	385	-
הלוואה מחברה בת	37	-	28
זכאים ויתרות זכות	140	143	158
סה"כ התחייבויות שוטפות	5,175	7,070	5,562
התחייבויות לא שוטפות			
הלוואות מחברות בת	874	-	774
הלוואה מאחרים	103	-	-
התחייבות לזמן ארוך לתאגידים בנקאיים בקשר עם עסקאות החלף	-	108	-
התחייבויות אחרות (בעיקר מחויבות בגין סילוק נכסים לזמן ארוך)	11	39	11
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	988	147	785
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
הון מניות	18	13	18
פרמיה על מניות	2,361	1,919	2,341
תקבולים בגין אופציית המרה	18	18	18
כתבי אופציה	16	-	20
יתרת רווח	1,868	640	1,589 *)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	(722)	(311)	(933)
קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(678)	(665)	(677)
קרנות אחרות	(135)	963	24
מניות אוצר	(314)	(314)	(314)
סה"כ הון	2,432	2,263	2,086
	8,595	9,480	8,433

*) הותאם למפרע, ראה באור 4.

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

30 במאי, 2021			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	גבריאל לסט יו"ר הדירקטוריון	עידן וולס מנכ"ל	תמיר פוליקר משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי

נתונים כספיים מתוך דוחות המאוחדים על רווח והפסד המיוחסים לחברה

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח		
הכנסות מתמלוגי על וממכירת גז (בניכוי תמלוגים)	1	2	7
דמי שכירות	5	3	5
חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות ושותפויות מוחזקות, נטו	315	(2,487)	(1,138) *)
דמי ניהול מחברות מוחזקות	-	-	1
סך הכנסות	321	(2,482)	(1,125)
עלות הפקת הגז שנמכר	-	2	6
הוצאות הנהלה וכלליות	8	14	30
הוצאות אחרות, נטו	10	3	124
רווח (הפסד) תפעולי	303	(2,501)	(1,285)
הכנסות מימון, נטו בגין הלוואות לחברות מוחזקות ואחרים	-	14	40
הכנסות (הוצאות) מימון (בעיקר בגין השקעות פיננסיות), נטו	(11)	(163)	(207)
הוצאות מימון (בעיקר בגין אגרות חוב)	(83)	(90)	(343)
רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות	209	(2,740)	(1,795)
רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו	70	(26)	(22)
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה	279	(2,766)	(1,817)

*) הותאם למפרע, ראה באור 4.

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020 *)
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח		
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה	279	(2,766)	(1,817)
רווח (הפסד) כולל אחר:			
<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לרווח והפסד:</u>			
הפסד מהשקעה במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	-	(22)	(11)
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לשותפויות וחברות מוחזקות	59	(66)	(64)
הערכה מחדש בגין מעבר מרכוש קבוע לנדל"ן להשקעה	-	-	27
סה"כ	59	(88)	(48)
<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>			
הפסד (רווח) בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	-	9	-
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	154	139	(310)
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לשותפות וחברות מוחזקות (לאחר השפעת מס)	(162)	1,227	84
סה"כ	(8)	1,375	(226)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות נמשכות	51	1,287	(274)
סה"כ רווח (הפסד) כולל המיוחס לבעלי מניות החברה	330	(1,479)	(2,091)

*) הותאם למפרע, ראה באור 4.

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020 *)
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מליוני ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה			
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות של החברה	279	(2,766)	(1,817)
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה (א)	(374)	2,825	1,635
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של החברה	(95)	59	(182)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה			
השקעות ברכוש קבוע ונדל"ן להשקעה	-	(1)	(2)
תמורה ממימוש נכסים פיננסיים	23	-	90
תמורה ממימוש השקעות בחברות מוחזקות	-	-	207
פקדונות זמן קצר, נטו	62	31	(53)
השקעה בנכסים פיננסיים, נטו	-	(13)	(13)
תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה	-	30	33
הפקדה בפקדונות לזמן ארוך	(5)	(112)	(178)
גביית פיקדונות לזמן ארוך	-	-	220
פרעון (מתן) הלוואות לאחרים	33	2	(2)
תמורה ממכירת זכות לקבלת תמלוג על לחברה בת	-	-	239
תמורה ממימוש נכסי נפט וגז לרבות תמלוג על	-	-	80
מתן הלוואות והשקעות בהון של חברות מוחזקות, נטו	74	(36)	(357)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה	187	(99)	264
תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה			
הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (בניכוי הוצאות הנפקה)	-	-	347
תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות החברה	17	-	100
מקדמות על חשבון הנפקת מניות	7	-	-
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, נטו	-	(99)	(631)
קבלת הלוואות מחברה בת	98	-	862
פרעון הלוואות מחברה בת	(3)	(257)	(301)
קבלת הלוואה מאחרים	104	-	-
פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים	(113)	-	(92)
רכישת עצמית של אגרות חוב	-	(5)	(5)
פרעון אגרות חוב	(275)	(275)	(916)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה	(165)	(636)	(636)
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	-	(1)	(1)
ירידה במזומנים ושווי מזומנים	(73)	(677)	(555)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	130	685	685
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	57	8	130

*) הותאם למפרע, ראה באור 4.

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020 *)
	בלתי מבוקר		מבוקר
	מיליוני ש"ח		
(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה			
התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:			
פחת אזילה והפחתות	-	-	2
רווח ממימוש השקעה בחברה מוחזקת	-	-	127
עליית ערך הלוואות שניתנו, נטו	(9)	(7)	(26)
ירידת ערך השקעות בנכסים פיננסיים, נטו	12	166	179
חלק החברה בתוצאות של חברות ושותפויות מוחזקות *)	(308)	2,658	1,326
ירידת ערך התחייבויות, נטו	17	1	29
שינוי בשווי הוגן של נגזרים פיננסיים, נטו	-	9	17
שערוך נכסים אחרים לזמן ארוך	(70)	(5)	6
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים, נטו	-	1	1
רווח ממימוש נדל"ן להשקעה	-	(1)	(1)
ירידת (עליית) ערך נדל"ן להשקעה	10	4	(3)
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:			
ירידה בחייבים ויתרות חובה	5	25	14
עלייה בזכאים ויתרות זכות	(31)	(26)	(36)
	(374)	2,825	1,635
*) לאחר ניכוי דיבידנדים שהתקבלו	8	171	191
(ב) פעולות מהותיות שלא במזומן בחברה			
דיבידנד לקבל מחברות ושותפות מוחזקות	-	9	-
רכישת מניות של החברה על ידי שותפות בת	-	60	60
רכישת אגרות חוב ואגרות חוב להמרה של החברה על ידי שותפות בת	-	-	21
מכירת נדל"ן להשקעה כנגד חייבים	-	3	-
(ג) מידע נוסף על תזרימי המזומנים			
מזומנים ששולמו במשך התקופה בחברה עבור:			
ריבית	108	103	330
מזומנים שהתקבלו במשך התקופה בחברה בגין:			
ריבית	-	1	2
דיבידנד	8	171	191

*) הותאם למפרע, ראה באור 4.

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

באור 1: - כללי

א. מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם, וגם בהקשר לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2021 (להלן - הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים).

ב. מצבה הכספי של החברה

1. כללי

במהלך שנת 2020 התרחש (וטרם הסתיים) משבר הקורונה, אשר בעקבותיו חלה האטה משמעותית בכלכלה העולמית ובישראל וחלה ירידה משמעותית במחירי הנפט והגז בפרקי זמן רבים (דבר שהשפיע לרעה על תחום הפעילות העיקרי של הקבוצה). למועד אישור הדוחות הכספיים קיימת אי וודאות ביחס למועד שבו תיבלם המגיפה ו/או באשר להתפרצותה מחדש וביחס להמשכו ו/או העמקתו של המשבר הכלכלי הגלובלי וביחס למחירי הנפט והגז הטבעי העתידיים.
בדבר השלכה של הירידה במחירי הנפט והגז על הקבוצה, לרבות בקשר עם ירידה בשווי השוק של הבטוחות השונות, הורדות הדרוג של אגרות החוב של החברה, ההרעה ביחסי חוב לשווי נכסי החברה - ראה באורים 1ב' ו-1ג' לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.

בהמשך לאמור לעיל, הרי שבמהלך שנת 2020 התקיימו אירועים אשר נחשבים או עשויים להיחשב כארועי הפרה ביחס להתחייבויות החברה וחברות המטה כלפי מוסדות פיננסיים ובעלי אגרות החוב. באשר להסכמות ותיקונים לשטרי הנאמנות שאושרו עם בעלי אגרות החוב של החברה בימים 17 ביוני, 2020 ו- 30 במאי, 2021, ובאשר לכתב הסכמה (תקופת הקפאת מצב) עם תאגידים בנקאיים מסויימים במסגרתם עודכנו ו/או הוקפאו העילות להעמדה לפרעון מיידי ראה סעיף 3 להלן, באור 11 לדוחות כספיים ביניים מאוחדים ובאור 19 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.

2. מצבה הכספי של החברה

- ליום 31 במרס, 2021, לחברה (סולו) גרעון בהון החוזר בסך של כ-5 מיליארד ש"ח, ולקבוצה (במאוחד) גרעון בהון החוזר בסך של כ-4 מיליארד ש"ח וזאת בעיקר לאור סיווג אגרות חוב והתחייבויות אחרות (מעבר לחלויות השוטפות) בסך של כ-4.2 מיליארד ש"ח לזמן קצר. סיווג זה הינו בעיקר לאור העובדה כי חלק מסעיפי היתור שנכללו במסגרת התיקון לשטר הנאמנות של סדרות אגרות החוב מחודש יוני 2020 (ראה באור 19 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020) הינם לתקופה הקצרה משניים עשר חודשים מתאריך הדוחות הכספיים.

  בהתאם ללוחות הסילוקין המקוריים, בתקופה של אפריל 2021 - מרס 2022 לחברה ולחברות המטה פרעונות (של קרן וריבית) בסך של כ-2.4 מיליארד ש"ח ובתקופה של אפריל 2022 - מרס 2023 כ-1.2 מיליארד ש"ח נוספים.

- כאמר בבאור 1ג'(3) לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020, במסגרת ההסכמות עם נציגות מחזיקי אגרות החוב ועם תאגידים בנקאיים אליהם הגיעה החברה במהלך שנת 2020, נקבעו אירועים ואמות מידה אשר במידה ויופרו יוכלו מחזיקי אגרות החוב והתאגידים הבנקאיים לדרוש פרעון מיידי של התחייבויות החברה כלפיהם. לפרטים בדבר הארועים ואמות המידה שנקבעו במסגרת ההסכמות כאמור, ראה באורים 1ג' ו-19ז' לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.

באור 1: - כללי (המשך)

ב. מצבה הכספי של החברה (המשך)

3. דיונים והסכמות עם נציגות מחזיקי אגרות החוב ועם תאגידים בנקאיים על מתווה לחיזוק הון ובטוחות

להלן עיקרי העילות לפירעון מיידי שנקבעו במסגרת התיקון לשטר הנאמנות מיוני 2020 עם מחזיקי אגרות החוב:

- עילת הון עצמי מינימלי - עד לדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2021 לא תחול עילה לפרעון מיידי ביחס להון העצמי המינימלי. ביחס לדוחות הכספיים החל מהדוח לרבעון השני של שנת 2021 ועד לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021 - תחול עילה לפרעון מיידי באם הון העצמי יהיה נמוך מ- 1.6 מיליארד ש"ח; ביחס לכלל הדוחות הכספיים לשנת 2022 (כולל דוח רבעוניים) - 2 מיליארד ש"ח; ביחס לכלל הדוחות הכספיים לשנת 2023 (כולל דוח רבעוניים) - 2.4 מיליארד ש"ח; החל מהדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2024 - 2.6 מיליארד ש"ח. אי עמידה באמת המידה באחד מהדוחות הכספיים האמורים תהווה עילה לפירעון מיידי.
- עילת יחס הון עצמי למאזן - עד למועד פרסום הדוחות בגין הרבעון הראשון בשנת 2021 לא תחול עילת הפירעון המיידי הכלולה בשטרי הנאמנות לעניין יחס הון עצמי למאזן. ביחס לדוחות החל מהרבעון השני בשנת 2021 ועד לדוחות השנתיים בשנת 2021 יחס ההון העצמי לסך המאזן בהתאם לדוחות הכספיים סולו יפחת מסך של 12.5% במשך שני רבעונים עוקבים. יחס זה עולה בהדרגה בשנים שלאחר מכן כך שהחל מדוח לרבעון הראשון לשנת 2024 תקום למחזיקי אגרות החוב עילה לפירעון מיידי ככל שיחס ההון העצמי לסך המאזן על פי דוחות החברה (סולו) יפחת מ- 20% במשך שני רבעונים עוקבים.
- עילת דירוג נמוך - עד ליום 31 במאי 2021 לא תעמוד לנאמן ומחזיקי אגרות החוב הזכות להעמדת אגרות החוב לפרעון מיידי מכורח דירוג הנמוך מדירוג (-BBB). החל מיום 1 ביוני 2021 תעמוד למחזיקי אגרות החוב זכות העמדה לפרעון מיידי ככל שדירוג אגרות החוב יהיה נמוך מדירוג (-BBB). ביום 30 במאי 2021 אושר תיקון נוסף לשטר הנאמנות ומועד בחינת עמידת החברה בדירוג נדחה, לפרטים נוספים ראה באור 11 לדוחות כספיים ביניים מאוחדים.
- במידה ונושה אחר של החברה או נושים של חברות מאוחדות העמידו את חובם (בהתאם לספים כמותיים שנקבעו בתיקון לשטר) ובמקרים מסויימים אף אם קמה להם עילה להעמדה לפרעון מיידי הרי שהאמור יהווה עילה להעמדת אגרות החוב לפרעון מיידי.
- בתקופה הקובעת: הוצאות הנהלה וכלליות כולל חברות המטה לא יעלו בשנת 2020 (כולל עלויות מתווה תיקון השטר) על אלו שהיו בשנת 2019 בהתאם לדוחות הכספיים של החברה. בשנת 2021 - לא יעלו על 45 מליוני ש"ח; 2022 - 40 מליוני ש"ח; ומשנת 2023 - 35 מליוני ש"ח. בהקשר זה יצוין כי אמות המידה שנקבעו כללו אמות מידה בקשר עם הוצאות הנהלה וכלליות של החברה, ובין היתר נקבע כי הוצאות הנהלה וכלליות, כולל חברות המטה, לא יעלו בשנת 2020 (כולל עלויות מתווה תיקון השטר) על אלו שהיו בשנת 2019 בהתאם לדוחות הכספיים של החברה. כאמור בבאור 1ג'(3) לדחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020, בשנת 2020 עלו הוצאות הנהלה וכלליות של החברה כולל חברות המטה (לרבות עלויות תיקון מתווה השטר) כאמור על אלו של שנת 2019 בסכום של כ-5.4 מיליוני ש"ח והחברה לא עמדה בהתחייבות האמורה. עם זאת, בהמשך לדיונים משנת 2020 בין DKL (חברת מטה) לבין איתקה, בחודש מרס 2021 סוכם כי איתקה תשתתף בהוצאות הנהלה וכלליות של DKL בגין שנת 2020. לאור זאת, בחודש מרס 2021 העבירה איתקה סך נוסף של כ-1.7 מיליוני דולר (כ-5.7 מיליוני ש"ח), מעבר לסכום של כ-0.7 מיליוני דולר שכבר עבר על ידי איתקה בגין ההוצאות כאמור. הסכום הנוסף שהועבר, גבוה מהחריגה המיוחסת לשנת 2020. לפיכך, לעמדת החברה, בהתבסס גם על חוות דעת משפטית שהתקבלה בנושא, אי העמידה כאמור לעיל תוקנה.
- בנוסף, שטרי הנאמנות של אגרות החוב כוללים עילה לפירעון מיידי במקרה של שינוי שליטה (ירידה מתחת ל-30%) שיש בה כדי לפגוע ביכולת הפירעון של הקבוצה.

באור 1: - כללי (המשך)

ב. מצבה הכספי של החברה (המשך)

לאחר תאריך המאזן, ביום 30 במאי, 2021 אושר על ידי אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב תיקון נוסף לשטר הנאמנות, במסגרתו נדחתה עמידתה של החברה בחלק מההתניות למועדים שונים וכן נקבעו התניות נוספות שעל החברה לעמוד בהן. לפרטים אודות התיקון לשטר הנאמנות ראה באור 11 לדוחות כספיים ביניים מאוחדים.

4. מימוש נכסים והשקעות וגיוסי הון וחוב במהלך תקופת הדוח

- בהמשך לאמור בבאור 1ג'(4) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר מימוש השקעת הקבוצה בדלק ישראל, בתקופת הדוח מימשה הרוכשת את האופציה לרכישת 5% מהונה המונפק והנפרע של דלק ישראל וכן שילמה מחצית מהתמורה הנדחית. סך התמורה שהתקבלה על ידי הקבוצה כתוצאה מכך הסתכמה בכ-75 מליוני ש"ח. יתרת המניות הנוספות, כ-5% מופקדות בנאמנות עד ליום 30 ביוני 2021. לפרטים נוספים ראה באור 3ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
- בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן, מומשו כתבי אופציה למניות החברה בהיקף של כ-38 מיליוני ש"ח, וכן הונפקו מניות בהיקף של כ-10 מליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראה באור 8 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
- בחודש ינואר 2021, העניק צד שלישי לחברה הלוואה בסך של כ-104 מליוני ש"ח, כנגד שיעבוד הבניין בהרצליה שבבעלותה. מועד פרעון ההלוואה הינו בינואר 2024. תמורת ההלוואה שימשה בעיקר לפרעון הלוואה קודמת שניטלה בקשר עם הנכס האמור. לפרטים נוספים ראה באור 6א' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
- לאחר תאריך המאזן, בחודש אפריל 2021, התקשרה החברה בהסכם לקבלת מסגרת אשראי מצד שלישי, בהיקף של כ-200 מליוני ש"ח. ההלוואות שיימשכו על פי המסגרת יפרעו בתשלומים חצי שנתיים שווים החל מחודש פברואר 2023 ועד חודש אוגוסט 2025. לפרטים נוספים ראה באור 6ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
- בחודש מרס 2021 חתמה הקבוצה על הסכם מכר מפורט למכירת נדל"ן להשקעה בעכו בתמורה לכ-200 מליוני ש"ח במצבו הנוכחי (AS IS). לפרטים נוספים ראה באור 4 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
- בנוסף, נמצאת הקבוצה בבחינה של מימוש נכסים נוספים (לרבות ביצוע מהלך הוני בקשר עם השקעת הקבוצה באיתקה) וקבלת הלוואות ו/או בחינת החלפה חלקית של אגרות החוב.

5. סיכום

במסגרת ההסכמים עם מחזיקי אגרות החוב ומוסדות פיננסיים ולצורך עמידת החברה וחברות המטה בפירעון התחייבותיהן נדרשת החברה לגייס הון, לממש נכסים והשקעות בהיקפים משמעותיים, לגייס חוב על בסיס נכסים והשקעות וכן לקבל דיבידנדים מתאגידים מוחזקים. סכומי המקורות הנ"ל נדרשים לצורך פרעונות התחייבויות החברה וחברות המטה המגיעים לכדי סכומים מהותיים ביותר (בתקופה מיום 1 באפריל 2021 ועד 31 בדצמבר 2021 נדרשות החברה וחברות המטה לפרעון התחייבויות למחזיקי אגרות חוב, מוסדות פיננסיים ואחרים בהיקף של כ-1 מיליארד ש"ח ובשנת 2022 - כ-2.1 מיליארד ש"ח וברבעון הראשון של שנת 2023 סך של כ-0.8 מיליארד ש"ח).

כאמור לעיל פרעון התחייבויות החברה וחברות המטה במועדן נשען ומותנה ביכולתן לממש נכסים והשקעות בהיקף משמעותי, ביכולתן לגייס חוב והון בהיקף משמעותי וביכולתן לקבל דיבידנדים מחברות ושותפות מוחזקות.

באור 1: - כללי (המשך)

ב. משבר הקרונה ומצבה הכספי של הקבוצה (המשך)

5. סיכום (המשך)

יצוין כי יכולתה של החברה לקבלת דיבידנדים משמעותיים מתאגידים מוחזקים מתייחסת בעיקר לקבלת דיבידנדים מדלק קידוחים ומאיתקה. יכולתם של תאגידים אלו לחלק דיבידנדים מותנה, בין היתר, בעמידתן באמות מידה פיננסיות וקבלת הסכמת גופים מממנים ו/או יכולתן לייצר תזרים מזומנים חופשי משמעותי, דבר התלוי גם בביקושים לגז טבעי ונפט ובמחירי הנפט והגז הטבעי. בשנת 2020 חילקה איתקה דיבידנד בהיקף של כ-120 מליוני דולר ובחודש מאי 2021 סכום של כ-15 מליוני דולר. בנוסף דלק קידוחים חילקה דיבידנד בהיקף של כ-100 מליוני דולר (חלק הקבוצה כ-185 מליוני ש"ח).

כאמור לעיל, החברה פעלה ופועלת למימוש תוכניותיה הכוללות כאמור גיוסי הון, מימושי נכסים והשקעות בהיקפים משמעותיים, גיוסי חוב על בסיס נכסים וקבלת דיבידנדים מחברות מוחזקות וזאת על מנת לעמוד בהתחייבויותיה השונות. החברה בדעה כי קיימים סיכויים טובים למימוש תוכניותיה ובהקשר זה יצוינו כי, כפי שפורט לעיל, הפעולות המשמעותיות והחשובות שהקבוצה הצליחה להשלים במהלך השנה החולפת בהתאם למתווה אשר הביאו אותה לביצוע פרעונות מוקדמים לתאגידים בנקאיים בהיקפים משמעותיים ולמחזיקי אגרות החוב במועדם וכסדרם. עם זאת, מאחר והשלמת תוכניות החברה אינה בשליטתה הבלעדית ותלויה כאמור לעיל, בין היתר, בצדדים שלישיים ו/או בהתקיימות מספר אירועים במצטבר, שחלקם נדרשים להתקיים בפרקי זמן קצרים יחסית ו/או בהיקפים משמעותיים ולאור אמות המידה הפיננסיות שנקבעו עם מחזיקי אגרות החוב ומלווים נוספים שעשויה להצריך את קבלת הסכמתם שלא להעמיד לפרעון מיידי (ככל שלא תהיה עמידה באמות מידה) קיימת אי וודאות באשר להתממשותם בפועל של התוכניות האמורות, גורמים אלו, ביחד עם גורמים נוספים המנויים לעיל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

באור 1: - כללי (המשך)

ג. מצב כספי של חברות בנות

1. דלק קידוחים

נכון ליום 31 במרס, 2021 לדלק קידוחים גרעון בהון החוזר מהפעילות הנמשכת בסך של כ-90 מיליון דולר (כ- 300 מליוני ש"ח), הנובע בעיקר מאגרות חוב סדרה א' העומדות לפרעון בחודש דצמבר 2021. ביום 18 במאי, 2021 קבע דירקטוריון השותף הכללי, כי אין בגרעון האמור כדי להצביע על בעיית נזילות בשותפות וכי יהיו בידיה מקורות מספקים בשנה הקרובה על מנת לממן את פעילותה ו/או לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות. יצויין כי ההתחייבויות השוטפות, נטו כוללות אגרות חוב תמר בונד בסך של כ- 575 מיליון דולר (כ-1.9 מליארדי ש"ח) (בניכוי כרית בטחון בסך של כ- 60 מיליון דולר (200 מליוני ש"ח) אשר מוצגת בנכסים השוטפים) אשר סווגו מזמן ארוך לזמן קצר וצפויות להיפרע בפרעון מוקדם יחד עם מחצית סדרת אגרות חוב סדרה א' בסך של עד כ- 200 מיליון דולר (כ- 667 מליוני ש"ח) וזאת בעת מכירת החזקות השותפות בחזקות תמר ודלית כמפורט בבאור 5ב'(2) לדוחות כספיים ביניים מאוחדים.

2. איתקה

ליום 31 במרס, 2021 לאיתקה גרעון בהון חוזר בסך של כ-214 מליוני דולר (כ-710 מליוני ש"ח).

בחודש מאי 2021 חילקה איתקה דיבידנד בהיקף של כ-15 מליוני דולר (כ-50 מליוני ש"ח), זאת בנוסף לדיבידנד בסך של כ-120 מליוני דולר (כ-400 מליוני ש"ח) אשר חולק על ידה בשנת 2020.

באור 2: - התחייבויות תלויות

נגד החברה וחברות מוחזקות מסוימות הוגשו תביעות תלויות בסכומים משמעותיים, לרבות בקשות לתביעות ייצוגיות, העלולים להגיע למאות מליוני עד מיליארדי ש"ח, אשר לגבי חלק מהן לא ניתן להעריך בשלב זה את תוצאותיהן ולפיכך, לא נכללה בגינן הפרשה בדוחות הכספיים, כמפורט בבאור 7 בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 3: - הון

באשר למימוש כתבי אופציה ולהנפקת מניות של החברה, ראה באור 8 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 4: - התאמה למפרע של מספרי ההשוואה

כאמור בבאור 3ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים, בתקופת הדוח השלימה דלק פטרוליום את מדידת השווי ההוגן של יתרת ההשקעתה בדלק ישראל למועד איבוד השליטה בה (אוקטובר 2020) ושל האופציות שהוענקו לרוכשים לאותו מועד. כתוצאה מכך גדל הרווח של דלק פטרוליום מאיבוד השליטה בדלק ישראל בכ-57 מליוני ש"ח. העדכון כאמור טופל בדוחות הכספיים כהתאמה למפרע של מספרי ההשוואה לשנת 2020. לאור האמור, גדל חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות ושותפויות מוחזקות, נטו בשנת 2020 בכ-57 מליוני ש"ח כנגד גידול בסכום זהה בהשקעות בחברות ושותפויות מוחזקות.

באור 5: - הסכמות עם מחזיקי אגרות החוב

לאחר תאריך המאזן, ביום 30 במאי, 2021 אושר על ידי אסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרות השונות של החברה תיקון לשטר הנאמנות של כל אחת מהסדרות. לפרטים אודות התיקון, ראה באור 11 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

- - - - - - - - -

Deloitte.

תאריך: 30 במאי, 2021

לכבוד
הדירקטוריון של קבוצת דלק בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: דוח הצעת מדף מכוח תשקיף מדף מיום 31 במאי 2019 של קבוצת דלק בע"מ (להלן - "החברה")

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) בדוח הצעת מדף מכוח תשקיף מדף שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 30 במאי 2021 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 למרס 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

2. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 30 במאי 2021 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 31 למרס 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,
בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב - משרד ראשי
מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396
טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502
טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402
טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרגי' אבן עאמר 9
נצרת, 16100
טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

פרק

ד'

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

קבוצת דלק בע"מ

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א):

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של קבוצת דלק בע"מ (להלן-**התאגיד**), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה חברי ההנהלה הם:

1. עידן וולס, מנכ"ל.
2. תמיר פוליקר, משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי.
3. ליאורה פרט לוין, יועצת משפטית ראשית.
4. תמר רוזנברג, מנהלת כספים וחשבת ראשית.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד 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 שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש 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 שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן - הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2020 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, עידן וולס, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של קבוצת דלק בע"מ (להלן - התאגיד) 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 ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית של 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 יכולתו של התאגיד 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 של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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 לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

30 במאי, 2021

_____

עידן וולס

מנכ"ל

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, תמיר פוליקר, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של קבוצת דלק בע"מ (להלן - התאגיד) 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 המשקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכניות ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד 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 של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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 לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

30 במאי, 2021

_____

תמיר פוליקר

משנה למנכ"ל

ומנהל כספים ראשי