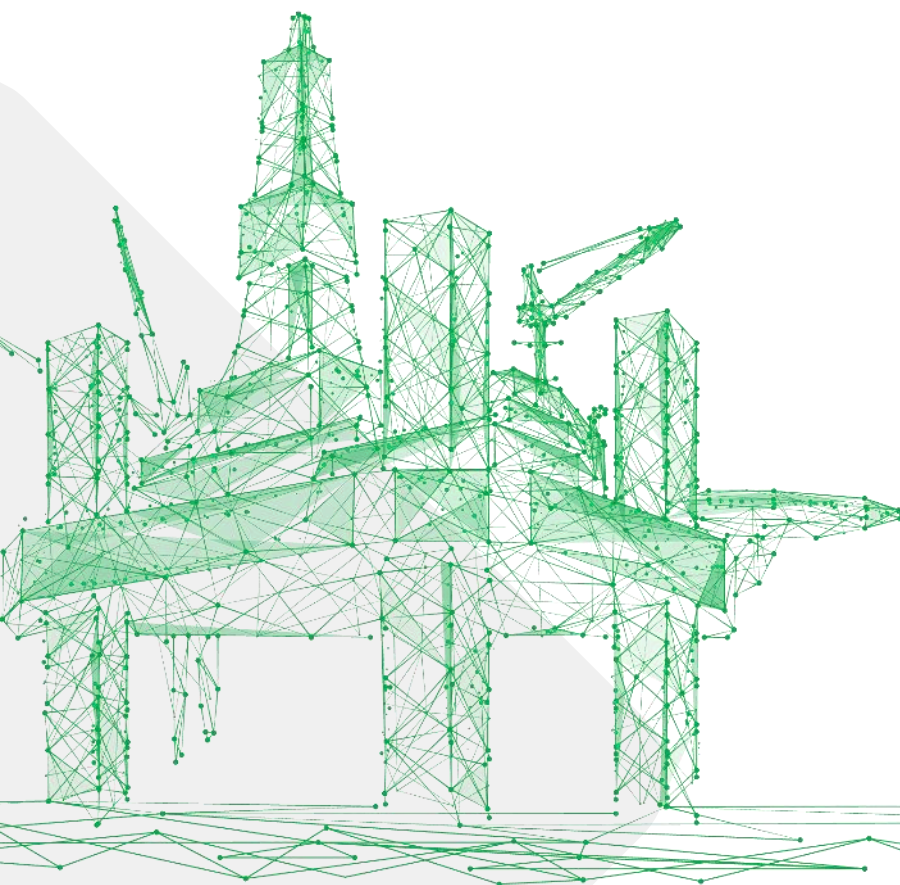
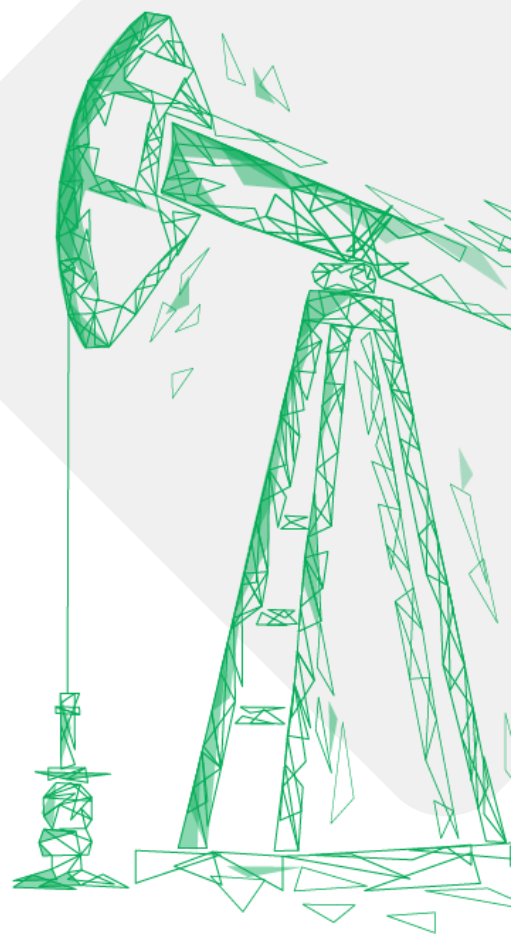




NAVITAS
PETROLEUM

נאוויטס פטרוליום
שותפות מוגבלת



דוח רבעוני

ליום 31 במרץ

2024

**דוח הדירקטוריון
על מצב ענייני
השותפות**



דוח הדירקטוריון של השותף הכללי

לתקופה
שהסתיימה ביום
31 במרץ, 2024

דירקטוריון פלר נפט וגז ניהול בע"מ (להלן: "השותף הכללי") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2024 (להלן: "תקופת הדוח" ו/או "רבעון ראשון").

דוח הדירקטוריון כולל סקירה, במתכונת מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק ונערך בהתחשב בכך שלפני הקורא מצוי גם הדוח התקופתי לשנת 2023 אשר פורסם ביום 6 במרץ, 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-019726) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2023").

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות" או "נאוויטס") פועלת כיום בתחום החיפוש, הפיתוח וההפקה של נפט וגז בעיקר בצפון אמריקה.

בהתאם לאסטרטגיית הפעילות, מתמקדת השותפות בעיקר באיתור ומימוש הזדמנויות השקעה בנכסי נפט וגז הכוללים עתודות נפט וגז מוכחות, שטרם פותחו. פיתוח עתודות אלו הוא בעל פוטנציאל משמעותי להשאת ערך בלוח זמנים קצר יחסית.

למועד אישור הדוחות הכספיים, בבעלות השותפות, באמצעות חברות מוחזקות, זכויות בפרויקטים: שננדואה, בקסקין, מוניומנט, סי ליון, דנברי, נצ'ס, יוקטן צפון, זכויות ברישיון אקספלורציה ימי מול חופי הפיליפינים ואופציה בנכסי נפט וגז במרוקו.

עיקרי תוצאות הפעילות של השותפות ברבעון הראשון של שנת 2024:

- הכנסות ממכירת נפט וגז, נטו מתמלוגים הסתכמו לסך של כ- 20.9 מיליון דולר;
- EBITDA בסך של כ- 8.9 מיליון דולר;
- הרווח הנקי המיוחס לבעלי יחידות השתפות של השותפות הסתכם לסך של כ- 0.8 מיליון דולר (רווח נקי של כ- 6 מיליון דולר בנטרול הוצאה חד פעמית בגין פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ב')).

תיאור תמציתי של פעילות השותפות בתקופת הדוח:

שננדואה

פיתוח פרויקט שננדואה



הפרויקט נמצא בשלבי פיתוח מתקדמים עם צפי לתחילת ההפקה ברבעון השני של שנת 2025.

עד למועד דוח זה, המפעילה השלימה בהצלחה את קדיחת שלושת קידוחי הפיתוח וההפקה SA008, SA009 ו-SA010 (מתוך סה"כ 4 קידוחי פיתוח) עד לעומקם הסופי, ופעולות הקידוח בבאר הרביעית SA007 נמצאות בעיצומן ובשלבים מתקדמים.

עד למועד אישור דוח זה הושקעו בפרויקט שננדואה כ-76% מעלויות הפיתוח.

לפרטים נוספים ולעדכון בדבר התקדמות פיתוח פרויקט שננדואה, ראו **נספח א'** לדוח הדירקטוריון.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - ההערכות דלעיל, בנוגע למועד תחילת ההפקה בפרויקט שננדואה, הינן מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "**חוק ניירות ערך**"). ההערכות הנ"ל עשויות להתעדכן כתוצאה ממכלול גורמים הקשורים בפרויקטים בפיתוח.

בקסקין



פרויקט בקסקין תרם ל- EBITDA של השותפות ברבעון הראשון של שנת 2024 כ- 8.9 מיליון דולר, וזאת לעומת EBITDA של כ- 10.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו ניתוח תוצאות הפעילות בהמשך.

לאחר תאריך הדוח הכספי, בחודש מאי, 2024, הסתיימו בהצלחה עבודות ההשלמה להפקה בקידוח הפיתוח וההפקה הרביעי בחלקו הצפוני של המאגר, כאשר תחילת ההפקה ממנו צפויה ברבעון השלישי לשנת 2024.

בנוסף ובהמשך לסיום עבודות ההשלמה כאמור, החלה קדיחתו של קידוח הפיתוח וההפקה הראשון בחלקו הדרומי של המאגר.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - ההערכות דלעיל בנוגע למועד תחילת ההפקה מקידוח הפיתוח וההפקה הרביעי הינן מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך. ההערכות הנ"ל עשויות להתעדכן כתוצאה ממכלול גורמים הקשורים בפרויקטים מפיקים ובפרויקטים בפיתוח.

מוניומנט



ביום 1 במרץ, 2024, התקבלה החלטת השקעה הסופית Final Investment Decision לפיתוח הפרויקט (להלן: "FID").

במסגרת ה-FID אושר תקציב ראשוני לפיתוח הפרויקט, שההפקה ממנו תבוצע באמצעות מתקן ההפקה (FPS) של פרויקט שננדואה, בסך של כ- 259 מיליון דולר (חלק השותפות עומד על כ- 74 מיליון דולר). סך התקציב המוערך לפיתוח הפרויקט מסתכם בכ- 855 מיליון דולר (חלק השותפות עומד על כ- 244 מיליון דולר).

לאחר תאריך הדוח הכספי, בחודש מאי, 2024, התקבל אישור הרגולטור להגדלת חלקה של השותפות בפרויקט ב- 8.57% נוספים כך שחלק השותפות בפרויקט עומד על 28.57%.

השותפות מתקדמת עם מספר גופים לגיבוש תכנית למימון פיתוח הפרויקט.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - ההערכות לעיל ביחס לתקציב הראשוני והתקציב הכולל לפיתוח הפרויקט, ליכולת השותפות לממן את חלקה בתקציב כאמור הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות המפעילה והשותפות למועד זה, אשר אין כל וודאות כי יתממש ואשר עשויות להתעדכן כתוצאה ממכלול גורמים הקשורים בפרויקטים לפני פיתוח. יובהר, כי אין כל וודאות שהפרויקט אכן יפותח וכי השותפות תשיג את המימון הנדרש לשם כך.

Sea Lion



במהלך תקופת הדוח המשיכה השותפות לפעול במספר מישורים לקידום פיתוחו של הפרויקט, לרבות:

- קבלת אישורים רגולטוריים מממשלת פוקלנד לרבות לתכנית הפיתוח המפורטת.
- גיבוש תכנית המימון עבור הפרויקט, העשויה לכלול, בין היתר, מימון באמצעות הנפקת אג"ח, מימון בנקאי ומימון של Oil traders.
- איתור, משא ומתן והגעה להסכמים בקשר עם הזמנת ציוד מהותי שזמן אספקתו ארוך (long lead items) לרבות מתקן ההפקה והאחסון (FPSO) לפרויקט ואספקת ציוד תת ימי והתקנתו.
- בחינת האפשרות להכנסת שותף נוסף לפרויקט טרם או לאחר מועד קבלת החלטת השקעה הסופית (FID).

נכסים יבשתיים



הנכסים היבשתיים תרמו ל- EBITDA של השותפות ברבעון הראשון של שנת 2024 כ- 4 מיליון דולר, וזאת לעומת EBITDA של כ- 5.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו ניתוח תוצאות הפעילות בהמשך.

תוצאות הפעילות

השותפות מסכמת את הרבעון הראשון של שנת 2024 עם התוצאות הבאות:

- **הכנסות** השותפות הסתכמו לסך של כ- 20.9 מיליון דולר, לעומת הכנסות של כ- 23.6 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2023.
- **EBITDA** של השותפות בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ- 8.9 מיליון דולר, לעומת EBITDA של כ- 12.8 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2023.
- עיקר הירידה בהכנסות וב- EBITDA בהשוואה לרבעון המקביל, נובעת מירידה בכמות ההפקה בפרויקט בקסקין בעקבות 10 ימי השבתה יזומה ברבעון הנוכחי (לפרטים נוספים ראו מטה).
- **רווח נקי** המיוחס לבעלי יחידות השותפות של השותפות הסתכם לסך של כ- 0.8 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 9.2 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2023. הרווח ברבעון הראשון של שנת 2024 הושפע מהוצאה חד פעמית בסך של כ- 5.2 מיליון דולר הנובע מהפידיון המוקדם של אגרות חוב סדרה ב' (לפרטים נוספים ראו סעיף ב' להלן).

נתוני הפקה

המחיר הממוצע (לפני התאמות) של חבית נפט WTI ברבעון הראשון לשנת 2024 היה כ- 77 דולר לעומת מחיר ממוצע של כ- 76 דולר ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון השני של שנת 2024 ועד מועד אישור הדוחות הכספיים המחיר הממוצע (לפני התאמות) של חבית נפט WTI הינו כ- 83.45 דולר.

פרויקט בקסקין - במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024, חלק השותפות (7.5%) בהפקה היה כ- 187 אלפי חביות נפט, לעומת כ- 243 אלפי חביות נפט בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הירידה בהפקה נבעה מהשבתות יזומות של כ- 10 ימים בפלטפורמת ההפקה Lucius לטובת ביצוע עבודות תחזוקה תקופתיות של מדחסים המשמשים את הפלטפורמה.

במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד למועד אישור הדוחות הכספיים, ההפקה מפרויקט בקסקין התנהלה כסדרה עם ממוצע הפקה יומי בהיקף של כ- 32 אלפי חביות (100%).

נכסים יבשתיים - במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024 חלק השותפות בהפקה היה כ- 161 אלפי חביות נפט, לעומת כ- 173 אלפי חביות נפט בתקופה המקבילה אשתקד.

במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד למועד אישור הדוחות הכספיים, ההפקה משדות דנברי ונצ'ס התנהלה כסדרה עם ממוצע הפקה יומי (חלק השותפות) של כ- 1,700 חביות.

תוצאות הפעילות | המשך

ניתוח דוחות רווח והפסד

הערות	לשנה שהסתיימה	לתקופה של		אלפי דולר
	ביום 31 בדצמבר	שלושה חודשים שהסתיימה		
	2023	2023	2024	
(1)	93,791	23,609	20,915	הכנסות ממכירת נפט וגז, נטו מתמלוגים
(2)	(30,872)	(7,755)	(7,802)	עלות הפקת נפט וגז
	(14,954)	(4,081)	(3,325)	הוצאות פחת ואזילה
	47,965	11,773	9,788	רווח גולמי
	(1,319)	(294)	(538)	הוצאות חיפוש נפט וגז וקידום פרויקטים
	(5,510)	-	-	גריעת נכסי חיפוש והערכה
(3)	(14,680)	(4,063)	(4,771)	הוצאות הנהלה וכלליות
	26,456	7,416	4,479	רווח תפעולי
(4)	5,121	5,915	(260)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
	31,577	13,331	4,219	רווח לפני מסים על הכנסה
	(6,073)	(1,437)	(713)	מסים על הכנסה
	25,504	11,894	3,506	רווח נקי
	1,529	1,264	(803)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
	27,033	13,158	2,703	סה"כ רווח כולל
				רווח נקי מיוחס ל:
	14,674	9,224	806	בעלי יחידות השתתפות של השותפות
	10,830	2,670	2,700	זכויות שאינן מקנות שליטה
	25,504	11,894	3,506	
				רווח כולל מיוחס ל:
	16,203	10,488	3	בעלי יחידות השתתפות של השותפות
	10,830	2,670	2,700	זכויות שאינן מקנות שליטה
	27,033	13,158	2,703	

הסבר לשינויים העיקריים לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

(1) הכנסות ממכירת נפט וגז, נטו מתמלוגים

בתקופת הדוח חל קיטון בהכנסות בשיעור של כ-11% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. זאת בעיקר בשל ירידה של כ-23% בהיקף ההפקה מפרויקט בקסקין בעקבות עבודות תחזוקה תקופתיות יזומות של מדחסים המשמשים את הפלטפורמה, שבוצעו ברבעון הנוכחי ואשר גרמו ל-10 ימי השבתה. מנגד, חלה עלייה של כ-5% במחיר המכירה המשוקלל שהתקבל בתקופה מפרויקט בקסקין ומהנכסים היבשתיים.

(2) עלות הפקת נפט וגז

עלות ההפקה של הנפט והגז הסתכמה לסך של כ-7.8 מיליון דולר בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

(3) הוצאות הנהלה וכלליות

עיקר הגידול בתקופת הדוח נובע מגידול בהיקף הפעילות של הקבוצה בארה"ב ובאנגליה.

(4) הוצאות מימון

בתקופת הדוח הכירה השותפות בהוצאות מימון, נטו בסך של כ-0.3 מיליון דולר, לעומת הכנסות מימון, נטו בסך של כ-5.9 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות המימון, נטו נובע בעיקר מהסיבות הבאות:

- חל גידול בהוצאות הריבית בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומוסדות פיננסיים בסך של כ-5.6 מיליון דולר הנובע בעיקר מגידול של כ-6.9 מיליון דולר בהוצאות הריבית שהוכרו בקשר עם משיכת הלוואות למימון פרויקט שננדואה. מנגד, חל קיטון בסך של כ-1.3 מיליון דולר כתוצאה מפירעון הלוואה מתאגיד בנקאי בחציון הראשון של שנת 2023.
- חל קיטון בהכנסות בגין הפרשי שער בתקופת הדוח בסך של כ-1.8 מיליון דולר לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הפרשי השער שהוכרו נובעים בעיקר מיתרות אגרות חוב שקליות (סדרה ג', סדרה ה' וסדרה ו') בניכוי יתרות מזומנים שקליות.
- חל גידול בהוצאות הריבית בגין אגרות חוב בסך של כ-3.5 מיליון דולר בעיקר כתוצאה מהנפקת אגרות חוב (סדרה ו') בחודש מרץ 2024 ומהרחבת אגרות חוב (סדרה ה') בחודש ינואר 2024. מנגד, בתקופת הדוח השותפות ביצעה פדיון מוקדם מלא, ביוזמת השותפות, של יתרת אגרות החוב (סדרה ב').
- בתקופת הדוח השותפות רשמה הוצאות מימון בסך של כ-5.2 מיליון דולר כתוצאה מפדיון מוקדם של אג"ח (סדרה ב'), כאמור לעיל, והפחתת יתרת הניכיון.
- מאידך, חל גידול בעלויות אשראי שהווננו לנכסי נפט וגז בסך של כ-9.3 מיליון דולר בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הנובע בעיקר מהתקדמות הפיתוח של פרויקט שננדואה.
- חל גידול בהכנסות ריבית מפקדונות בסך של כ-0.8 מיליון דולר.

מצב כספי, נזילות ומקורות מימון

א. מצב כספי

אלפי דולר	31/12/2023	31/03/2023	31/03/2024	
	123,014	93,820	244,917	סך נכסים שוטפים
	919,995	666,448	1,025,050	השקעות בנכסי נפט וגז, נטו
	55,622	103,205	43,110	סכומים מוגבלים
	24,026	36,596	19,373	עלויות נדחות
	4,981	5,995	4,359	נכסים לא שוטפים אחרים
	1,127,638	906,064	1,336,809	סך נכסים

הגידול בתקופת הדוח נובע בעיקר מהסיבות הבאות:

- המשך עבודות הפיתוח של הפרויקטים שנדואה ומוניומנט.
- התקדמות בגיבוש תכנית הפיתוח והמימון בתגלית הנפט Sea-Lion.
- קידום עבודות ההשלמה של הקידוח הרביעי בפרויקט בקסקין.
- מאידך, נרשמו הוצאות פחת ואזילה בגין נכסים מפיקים.

עיקר הקיטון בתקופת הדוח נובע מהלוואה שהועמדה על-ידי שנחי מימון לטובת מימון פרויקט שנדואה (ראו באור 7 לדוחות הכספיים המצורפים).

העלויות הנדחות נובעות ממשגרות אשראי שהועמדו לטובת המימון הפרויקטלי של שנדואה.

אלפי דולר	31/12/2023	31/03/2023	31/03/2024	
	80,964	35,206	47,941	סך התחייבויות שוטפות
	665,846	507,109	838,334	סך התחייבויות לא שוטפות
	311,696	302,777	378,702	הון המיוחס לבעלי יחידות השתתפות של השותפות
	69,132	60,972	71,832	זכויות שאינן מקנות שליטה

הסבר לשינויים העיקריים בסעיף לעומת 31 בדצמבר, 2023

עיקר הקיטון נובע מפידיון מוקדם מלא של אגרות חוב (סדרה ב') במהלך חודש מרץ 2024, אשר החלות השוטפת בניגוד השנתי הסתכמה לסך של כ-48 מיליון דולר. מנגד, חל גידול ביתרת הריבית לשלם בסך של כ-10 מיליון דולר וכן גידול בהתחייבויות שוטפות למפעילות הפרויקטים ולספקים תפעוליים בסך של כ-3.5 מיליון דולר (ראו באור 5 לדוחות הכספיים המצורפים).

עיקר העלייה בהתחייבויות הלא שוטפות נובעת מהסיבות הבאות:

- משיכת הלוואות למימון פרויקט שנדואה בסך של כ-53 מיליון דולר בניכוי עלויות גיוס נדחות של כ-5.6 מיליון דולר (ראו באור 7 לדוחות הכספיים המצורפים).
- חל גידול של כ-277 מיליון דולר בעקבות תמורה נטו מהנפקת אגרות חוב (סדרה ו') בחודש מרץ 2024 והרחבת אגרות חוב (סדרה ה') בחודש ינואר 2024. מנגד חל קיטון של כ-141 מיליון דולר בעקבות הפידיון המוקדם של אגרות חוב (סדרה ב') בחודש מרץ 2024. מנגד, חל קיטון ביתרות אגרות החוב השקליות הנובעת מהתחזקות שער החליפין של השקל ביחס לדולר בתקופת הדוח בסך של כ-10 מיליון דולר (ראו באור 5 לדוחות הכספיים המצורפים).

הגידול נובע בעיקר מהנפקת יחידות השתתפות וכתבי אופציה (סדרה 5) בתמורה נטו בסך של כ-66 מיליון דולר וכן מהרווח הכולל בתקופת הדוח.

הגידול נובע מדיבידנד צובר של מניות בכורה.

הסבר לשינויים העיקריים בסעיף
לעומת 31 בדצמבר, 2023

31/12/2023	31/03/2023	31/03/2024	אלפי דולר
1,127,638	906,064	1,336,809	סך התחייבויות והון

מצב כספי, נזילות ומקורות מימון | המשך

ב. מקורות מימון

להלן תיאור הנפקות שהושלמו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024:

1. בחודש ינואר, 2024, הנפיקה השותפות 105,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ה'), במסגרת הקצאה פרטית למשקיעים המנויים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 בדרך של הרחבת סדרה. לפרטים נוספים ראו דיווח השותפות מיום 11 בינואר, 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-005607), אשר האמור בו נכלל על דרך ההפניה.

2. בחודש מרץ 2024, הנפיקה השותפות 910,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ו'), בדרך של הצעה לא אחידה למשקיעים מוסדיים, על פי דוח הצעת מדף שפורסם ביום 10 במרץ, 2024, מכוח תשקיף המדף של השותפות, מיום 13 בספטמבר 2023, הנושא תאריך 14 בספטמבר, 2023. לפרטים נוספים ראו דיווחי השותפות מיום 10 במרץ, 2024 (אסמכתאות מספר: 2024-01-020644 ו- 2024-01-020758), אשר האמור בהם נכלל על דרך ההפניה.

3. בחודש מרץ 2024, הנפיקה השותפות 5,555,500 יחידות השתתפות יחד עם 1,833,315 כתבי אופציה (סדרה 5) של השותפות, הניתנים למימוש ליחידות השתתפות בדרך של הצעה אחידה, על פי דוח הצעת מדף שפורסם ביום 12 במרץ 2024, מכוח תשקיף המדף של השותפות מיום 13 בספטמבר 2023, הנושא תאריך 14 בספטמבר 2023. לפרטים נוספים ראו דיווחי השותפות מיום 12 במרץ, 2024 (אסמכתאות מספר: 2024-01-021451 ו- 2024-01-021703), אשר האמור בהם נכלל על דרך ההפניה.

4. ביום 21 במרץ, 2024, ביצעה השותפות פדיון מוקדם מלא של יתרת אגרות החוב (סדרה ב') וזאת בהמשך להשלמת הנפקת אגרות חוב (סדרה ו') כמפורט לעיל. לפרטים נוספים ראו דיווחי השותפות מיום 7 בפברואר, 2024, ומיום 11 במרץ, 2024 (אסמכתאות מספר: 2024-01-011842 ו-2024-01-021118, בהתאמה).

ליום 31 במרץ 2024 לשותפות יתרות נזילות המסתכמות לסך של כ- 208 מיליון דולר, עיקר השניוני לעומת 31 בדצמבר 2023, נובע מהרחבת אגרות חוב (סדרה ה'), הנפקת אגרות חוב (סדרה ו') ומהנפקת יחידות השתתפות יחד עם כתבי אופציה (סדרה 5) כאמור לעיל, בהיקף של כ-348 מיליון דולר. מנגד, חל קיטון של כ- 200 מיליון דולר בעקבות פדיון מוקדם מלא של יתרת אגרות החוב (סדרה ב'). בנוסף לסכומים אלו לשותפות יתרות בסך של כ- 46 מיליון דולר בנאוויטס שנחי מימון בע"מ (להלן: "שנחי מימון") אשר הצטרפה כמלווה למימון הפרויקטלי של שננדואה.

למועד אישור הדוחות הכספיים, לשותפות יתרות נזילות המסתכמות לסך של כ- 180 מיליון דולר. עיקר השניוני נובע מהשקעה בנכסי הנפט והגז של השותפות. בנוסף לסכומים אלו לשותפות יתרות בסך של כ- 46 מיליון דולר בשנחי מימון אשר הצטרפה כמלווה למימון הפרויקטלי של שננדואה.

חשיפה לסיכוני שוק:

א. סיכון מטבע - מטבע הפעילות של השותפות הינו דולר. השותפות חשופה בעיקר לשינויים בשערי חליפין של מטבע ש"ח אל מול דולר ארה"ב. להלן שערי החליפין של שער הדולר:

שער חליפין בדולר	מועד
3.681	31.3.2024
3.615	31.3.2023
3.627	31.12.2023

תקופה	שעור השינוי בתקופה
רבעון 1, 2024	1.49%
רבעון 1, 2023	2.73%
שנתי 2023	3.07%

שער הדולר בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים הינו 3.673.

נכון למועד הדוח, לשותפות עודף התחייבויות שקליות על נכסים שקליים בהיקף של כ- 436 מיליון דולר. לאור האמור לשינויים מהותיים בשער החליפין של השקל ביחס לדולר ארה"ב עשויה להיות השפעה מהותית על תוצאות הפעילות של השותפות. השותפות התקשרה בעסקאות של חוזים עתידיים ואופציות Put. להלן פירוט בדבר העסקאות הפתוחות למועד אישור הדוחות הכספיים:

תאריך סיום העסקה	היקף (במיליוני דולר)	שער הגידור	אסטרטגיית גידור
31.12.2024	8	3.702	(*) Forward
31.12.2024	10	3.7474	(*) Forward
31.12.2024	4	3.710	(*) Forward
31.12.2024	4	3.7025	(*) Forward
31.12.2024	10	3.700	PUT

(*) עסקאות מסירה עתידיות לרכישת שקלים ומכירת דולרים.

ב. סיכון מחיר - השותפות, באמצעות חברות מוחזקות, התקשרה בעסקאות לגידור מחירי נפט.

להלן פירוט בדבר העסקאות הפתוחות למועד אישור הדוחות הכספיים:

נכס הנפט בקסקין

מחיר ממוצע (דולר לחבית)	היקף (אלפי חביות)	תקופת הגידור	אסטרטגיית גידור
60	235	יוני - דצמבר 2024	PUT
60	245	ינואר - יולי 2025	PUT

נכסים יבשתיים

מחיר ממוצע (דולר לחבית)	היקף (אלפי חביות)	תקופת הגידור	אסטרטגיית גידור
55	156	רבעון 2-4, 2024	PUT
55	190	שנת 2025	PUT
55	43.1	רבעון 1, 2026	PUT

ג. השפעות עליית הריבית - החל משנת 2021 ניכרת מגמה של העלאת שיעורי הריבית על ידי בנקים מרכזיים בעולם. לחברת בת של השותפות הלוואה בנקאית הנושאת ריבית SOFR בתוספת מרווח. ליום 31 במרץ, 2024, יתרת הלוואה האמורה הינה כ- 49 מיליון דולר.

בנוסף, קיימת לחברה בת נוספת של השותפות מסגרת מימון פרויקטלי לפיתוח פרויקט שננדואה בהיקף של כ-544 מיליון דולר (סך של כ- 100 מיליון דולר משנחי מימון שהצטרפה כמלווה במימון הפרויקטלי), אשר הלוואות מכוחה נושאות ריבית SOFR בתוספת מרווח (להלן: "המסגרת"). ליום 31 במרץ, 2024 סך המשיכות מהמסגרת הסתכמו לכ- 330 מיליון דולר (מתוך סכום זה סך של כ-60 מיליון דולר משיכה מהמסגרת שהעמידה שנחי מימון), למועד אישור הדוחות הכספיים סך המשיכות מהמסגרת הסתכמו לכ- 352 מיליון דולר (סך של כ- 64 מיליון דולר משיכה מהמסגרת שהעמידה שנחי מימון) והשותפות צפויה למשוך עד סוף שנת 2024 את יתרת המסגרת, בהתאם תגדל מידת החשיפה של השותפות לעלייה בשיעור הריבית.

לאור האמור, המשך העלייה בשיעור ריבית ה-SOFR לצד הגידול הצפוי בהיקפי האשראי עשויים להביא לגידול בעלויות המימון של השותפות. אין ביכולתה של השותפות להעריך את המשך המגמה של עליית שיעורי הריבית. ככל ששיעורי הריבית ימשיכו לעלות באופן משמעותי לאורך זמן, עלולה להיות לכך השפעה לרעה על תוצאות השותפות. למועד אישור הדוחות הכספיים, יתרת ההלוואות של החברות הבנות הנושאות ריבית משתנה מסתכמת בכ- 337 מיליון דולר. שינוי בשיעור הריבית השנתית של 1% יוביל להשפעה בתקופה של שנה של כ- 3.4 מיליון דולר אשר יהוונו לעלות נכסי הגז והנפט (פרויקט שננדואה).

ג. חוב פיננסי, נטו של השותפות וחברות מאוחדות ליום 31 במרץ, 2024

אלפי דולר	התחייבויות
(90,630)	אגרות חוב (סדרה ג)
(50,576)	אגרות חוב להמרה (סדרה ד)
(138,040)	אגרות חוב (סדרה ה)
(248,078)	אגרות חוב (סדרה ו)
(49,834)	הלוואה נכסים יבשתיים
(278,157)	מימון פרויקטלי (שננדואה)
(12,450)	התחייבויות פיננסיות אחרות, נטו
(867,765)	סה"כ התחייבויות
	נכסים
203,881	מזומנים ושווי מזומנים
27,338	השקעות לזמן קצר
2,439	נגזרים פיננסיים
41,110	השתתפות במימון פרויקט שננדואה (*)
2,000	מזומנים מוגבלים
276,768	סה"כ נכסים
(590,997)	חוב פיננסי, נטו

(*) לפרטים נוספים ראו באור 7 לדוחות הכספיים המצורפים.

ד. גילוי החלטת הדירקטוריון – תקנה 10(ב)(14)

לשותפות (בדוחות הכספיים הנפרדים) תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת. הדירקטוריון בחן את קיומם של סימני אזהרה בשותפות, כהגדרתם בתקנה 10(ב)(14) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. לאחר בחינה זו ולאחר בחינת תזרימי המזומנים החזויים של השותפות לשנתיים הקרובות, הדירקטוריון קבע כי אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בשותפות, וזאת בהתחשב, בין היתר, בכך שליום 31 במרץ 2024 יתרת מזומנים של השותפות בתוספת תקבולים ממכירות גז ונפט של הפרויקטים המפיקים הינה בהיקף המכסה את פרעון התחייבויותיה ואת מימון פעילותה השוטפת של השותפות וחברות המוחזקות על ידה.

גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

אומדנים חשבונאיים קריטיים
לפרטים אודות אומדנים חשבונאיים קריטיים ראו באור 4 לדוח התקופתי לשנת 2023.

אירועים לאחר תקופת הדוח
לפרטים אודות אירועים לאחר תקופת הדוח ראו באורים 4, 7, 8 ו-9 לדוחות הכספיים המצורפים.

מידע נוסף

הדירקטוריון מביע את הוקרתו להנהלת השותפות, נושאי המשרה וצוות העובדים כולו על עבודתם המסורה ותרומתם לקידום עסקי השותפות.

בכבוד רב,

עמית קורנהאוזר
מנכ"ל ודירקטור

גדעון תדמור
יו"ר הדירקטוריון

פלר נפט וגז ניהול בע"מ
בשם: נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת

תאריך חתימה:
29 במאי, 2024





נספח א' לדוח הדירקטוריון

עדכון בדבר התקדמות הפיתוח של פרויקט שננדואה

פרויקט שננדואה הוא פרויקט נפט וגז גדול במימיו העמוקים של מפרץ מקסיקו, ארה"ב. מאגר הנפט מכיל כ-430 מיליון חביות נפט¹ (BOE) לפי אומדן בקטגוריה 2P. הפיתוח הראשוני כולל קידוח ארבע בארות תת-ימיות וחיבורן לפלטפורמת טיפול והפקה צפה יעודית (FPS). הנפט והגז יטופלו בפלטפורמת ההפקה, ולאחר מכן יוזרמו אל השווקים בחוף מפרץ מקסיקו, ארה"ב, דרך צינורות ייצוא של נפט וגז שיבנו במסגרת הפרויקט ושיחברו לצנרות הולכה קיימות. החלטת ההשקעה הסופית לפיתוח הפרויקט (FID) התקבלה על ידי כל השותפים באוגוסט 2021 במקביל לסגירת המימון של הפרויקט.

הפרויקט נמצא בשלבי פיתוח מתקדמים עם צפי לתחילת ההפקה ברבעון השני של שנת 2025. ממועד קבלת החלטת ההשקעה הסופית ועד למועד דוח זה, הסתכמו הוצאות הפרויקט בפועל לכ-76% מסך התקציב עד לתחילת ההפקה, ולהערכת המפעילה לא צפויה סטיה מהותית מהתקציב שאושר לפרויקט.² סיכום פעולות פיתוח פרויקט שננדואה מופיע להלן, ומחולק למרכיבים הבאים: בארות ההפקה, מערכות ההפקה, צנרות הייצוא ואישורים רגולטורים.

בארות ההפקה

■ **פעולות הקידוח** - מפעילת הפרויקט התקשרה עם Transocean בהסכם לקדיחה והשלמה של בארות ההפקה. אוניית הקידוח החדשה Transocean Deepwater Atlas קודחת בימים אלו את קידוחי הפיתוח וההפקה. מפעילת הפרויקט השלימה בהצלחה את קדיחת שלושת קידוחי הפיתוח וההפקה SA008, SA009 ו-SA010 (מתוך סה"כ 4 קידוחי פיתוח) עד לעומקם הסופי. פעולות הקידוח בבאר הרביעית SA007 נמצאות בעיצומן ובשלבם מתקדמים. פעולות הקידוח התארכו, על אף ההגעה לשכבות המטרה, כמתוכנן, עקב נסיבות טכניות ותפעוליות שחייבו פעולות sidetrack (הסתעפות), וזאת על מנת לאפשר את השלמת הקידוח להפקה מסחרית. **רכיבי הבאר** - כל הרכיבים הנדרשים לתחילת עבודות השלמה (הכוללים בין היתר 20k Christmas trees) מוכנים. עבודות השלמה צפויות להתחיל לאחר סיום קידוח באר SA007. יצוין, כי קיימים כיום מספר פרויקטי offshore במפרץ מקסיקו, ארה"ב אשר כוללים שימוש בציוד המותאם ל-20k psi, המופעלים על ידי חברות הנפט מהגדולות בעולם. דוגמאות לפרויקטים מסוג זה³ הינן: פרויקט Anchor, המופעל על ידי Chevron ובשותפות עם חברת Total-Energies, הצפוי להתחיל בהפקה בעוד מספר חודשים; פרויקט Sparta, המופעל על ידי חברת Shell ובשותפות עם חברת Equinor, אשר החלטת ההשקעה הסופית (FID) ביחס אליו התקבלה בחודש דצמבר 2023; ופרויקט Kaskida, המופעל על ידי חברת BP אשר החלטת ההשקעה הסופית (FID) ביחס אליו צפויה בהמשך שנת 2024.

1 כולל נוזלי גז טבעי (NGL).
2 תקציב כולל לחלקה של השותפות בסך של 955 מיליון דולר, בהתאם למודל הבנקאי של המימון הפרויקטלי.
3 בהתאם לפרסומים בתקשורת.

מערכות ההפקה

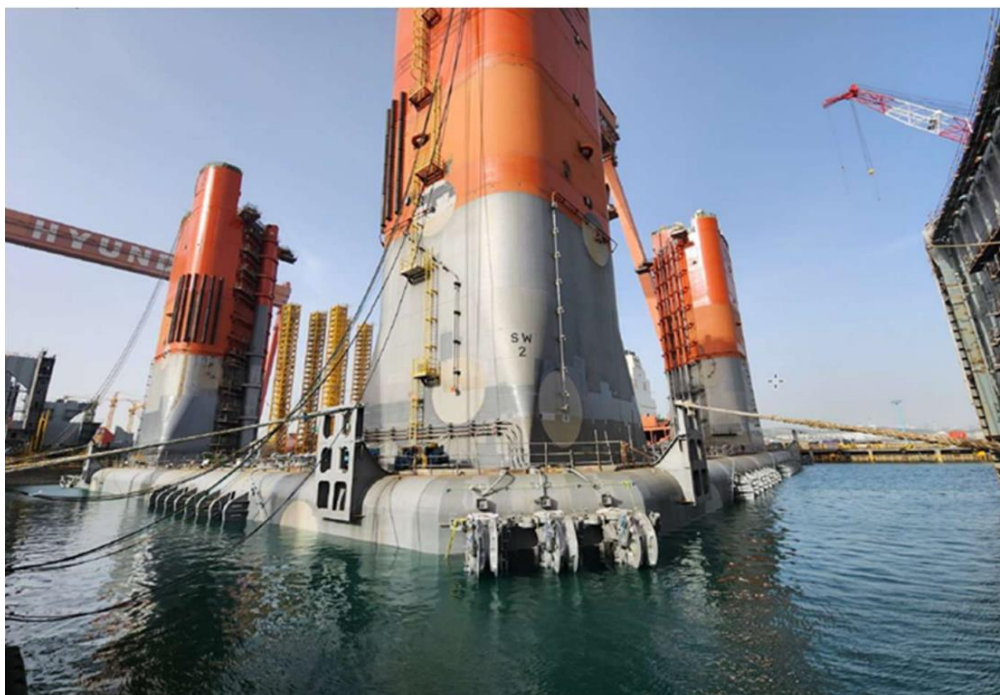
■ פלטפורמת הטיפול וההפקה ("FPS") – פלטפורמה זו הינה מתקן ימי "צף למחצה" עם יכולת טיפול ועיבוד של כ- 100 אלף חביות נפט ביום. בהמשך לחתימה על הסכם שירותי הפקה וטיפול לתגלית מונימנט, מוגדלת יכולת הטיפול והעיבוד לכ-120 אלף חביות נפט ביום. מפעילת הפרויקט התקשרה בחודש אוגוסט 2021 עם Hyundai Heavy Industries (HHI) בהסכמי ההנדסה, הרכש והבנייה (EPC).

תאונת העבודה - ביום 12 לפברואר, 2024, התרחשה תאונת עבודה במספנות HHI במהלך עבודות שינוע החלק העליון של ה-FPS (Topsides) לקראת הנפתו על גבי החלק הצף של האסדה (Hull).

ביום 25 במרץ, 2024, עדכנה מפעילת הפרויקט כי ניתנה לה ול-HHI גישה מלאה לחלק העליון של ה-Topsides, אשר ניזוק בתאונת העבודה, לטובת השלמת ביצוע הבדיקות המקיפות של ה-Topsides והמכלולים המותקנים עליו לרבות באמצעות ספקי הציוד ("להלן: **"הבדיקות"**), וכן לטובת חידוש העבודות, לרבות ביצוע התיקונים הנדרשים. העבודה על המכלולים האחרים של ה-FPS, לרבות הבסיס (Hull) וחלקים נוספים נמשכת כסדרה.

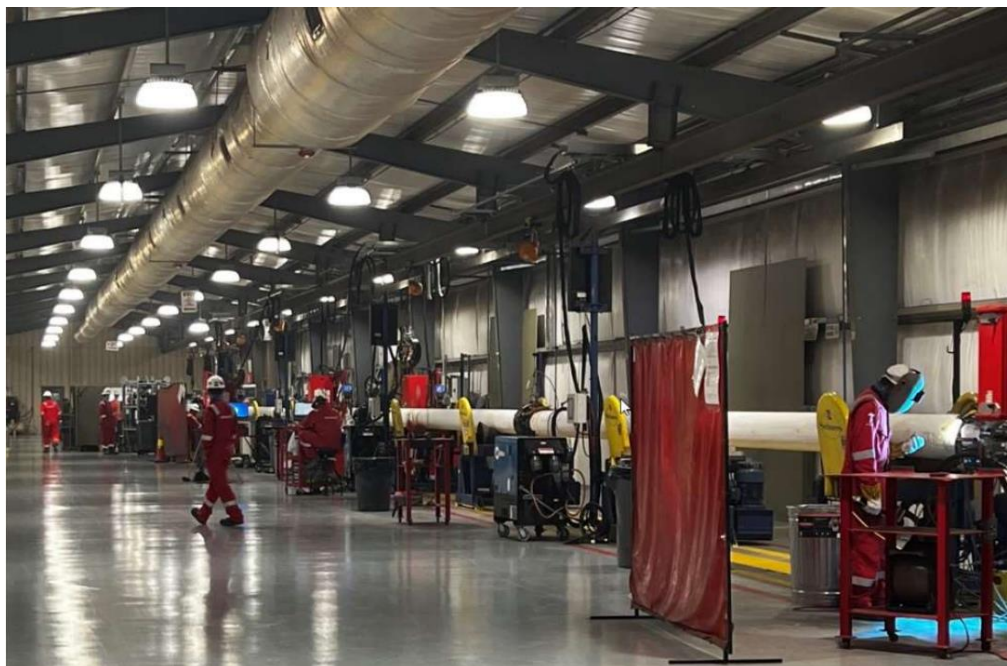
HHI השלימה את החקירה היסודית של תאונת העבודה (Root Cause Analysis) והגישה דוח מפורט לגופים הבודקים בקוריאה. נכון למועד זה, המפעילה ו-HHI ממשיכות בביצוע הבדיקות לאחר שה-Topsides יוצב והועבר למיקום חלופי בו ניתן לבצע את כלל העבודות הנדרשות. על פי הערכת המפעילה, הנזקים שנגרמו ל-Topside אינם מהותיים. עוד מעריכה המפעילה כי לא צפויים עיכובים בזמניות ספקים, לרבות אנייה לשינוע ה-FPS מקוריאה למפרץ מקסיקו, ארה"ב, וכן כי תחילת ההפקה צפויה בהתאם, ברבעון השני של שנת 2025.

בנוסף, מפעילת הפרויקט מעריכה כי מירב העלויות הנוספות הקשורות בתאונת העבודה, לרבות תיקון ה-Topsides, השטת ה-FPS והתקנתו, יכוסו במסגרת הכיסוי הביטוחי הקיים להקמת הפרויקט ו/או במסגרת ההסכם עם HHI, ועל כן, לא צפויה לכך השפעה מהותית על תקציב הפרויקט.



חלקו הצף של ה-FPS (Hull) במתקני מספנת HHI

■ מערכות תת-ימיות – מפעילת הפרויקט התקשרה בחודש ינואר 2022 עם חברת Subsea7 בהסכם לתכנון ההנדסי, הרכש, הבנייה וההתקנה (EPCI) של ציוד תת ימי הכולל קווי בקרה והזרקת כימיקלים, מערך צנרת ההפקה בקרקעית הים וצינורות אנכיים לפלטפורמת ההפקה (SURF). Subsea7 היא חברה עתירת ניסיון, ששירותיה נשכרו גם כדי לספק את מכלול ה-SURF לפרויקט 20k אחר במפרץ מקסיקו, ארה"ב. Subsea7 המשיכה בייצור רכיבים תת-ימיים ובכלל זה ריתוך צנרת מהבארות ל-FPS, וזאת על פי לוח הזמנים של הפרויקט. לקראת סוף הרבעון השני של שנת 2024, תחל Subsea7 בעבודות התקנה של יתדות לעגינת ה-FPS לקרקעית הים במיקום העתידי של ה-FPS.



עבודות הריתוך של הצנרת מהבארות ל-FPS



אחת מתוך 12 היתדות לעגינת ה-FPS לקרקעית הים

צנרות הייצוא

- **ייצוא הנפט** - חברת Genesis תספק ותממן את הצנרת החדשה לייצוא הנפט שתחבר את ה-FPS לצנרת הנפט הימית הקיימת. Genesis השלימה הנחת צנרת יצוא הנפט עד למיקום העתידי של ה-FPS.
- **ייצוא הגז** - חברת Williams תממן את הצנרת החדשה ליצוא הגז. מקטע הצינור החדש, באורך 6 ק"מ, יחבר את ה-FPS של שננדואה לצנרת הולכת הגז הקיימת (Keathley Canyon Connector). Williams השלימה את העבודות במתקן הטיפול בגז ב-Larose, לואיזיאנה, וזאת על פי לוח הזמנים של הפרויקט.

אישורים רגולטוריים

- מפעילת הפרויקט הכינה תכנית עבודה רגולטורית מפורטת כדי להגדיר ולאפיין את כל ההיתרים הנדרשים וכדי לוודא שהם יוכנו, יוגשו ויאושרו כנדרש בהתאם ללוח הזמנים לביצוע הפרויקט. הצוות הרגולטורי של המפעילה הגיש בקשות להיתרים הדרושים וקיבל אותם בהתאם לתכנית. מפעילת הפרויקט עורכת פגישות תדירות עם BOEM, BSEE ו-USCG (רשות משמר החופים) זאת על מנת לוודא תיאום מירבי ועמידה בלוח הזמנים לקבלת ההיתרים הנדרשים לפיתוח הפרויקט.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - המידע המפורט בנספח זה בקשר לפיתוח פרויקט שננדואה, לרבות בקשר למועדים הכלולים בו ולצפי להעדר סטיה מהותיות בתקציב הפרויקט, מהווים מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך. מידע צופה פני עתיד זה עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מהצפוי וזאת עקב שינויים ו/או עיכובים במגוון גורמים, לרבות התפתחויות בסביבה הכלכלית ובתנאי השוק בכלל ובסקטור הנפט בפרט ו/או התפתחויות הקשורות בפרויקט שננדואה ו/או בשותפות ו/או בחברות הבנות של השותפות ו/או בעקבות גורמים שונים שאינם בשליטת השותפות ו/או בעקבות גורמים שונים שלא ניתן להעריכם מראש. הערכות אלה מתבססות, בין היתר, על מידע הידוע להנהלת השותפות במועד אישור הדוחות הכספיים. ההערכות לעיל מבוססות על מידע והערכות שהתקבלו מאת המפעילה, אשר לגביהם לא קיימת כל וודאות. ההערכות וההשערות הנ"ל עשויות להתעדכן ככל שיצטבר מידע נוסף ו/או כתוצאה ממכלול של גורמים הקשורים בפרויקט שננדואה.

נספח ב' לדוח הדירקטוריון

פרטים בדבר תעודות התחייבות מהותיות של התאגיד

סדרה	מועד הנפקה (לרבות הרחבות)	ע.נ. מקורי (אלפי ש"ח)	יתרת ע.נ. ליום 31.03.2024 (אלפי ש"ח)	יתרת ע.נ. משוערך ליום 31.03.2024 (אלפי ש"ח)	שיעור ריבית נקובה	הצמדה	יתרה בספרים ליום 31.03.2024 (אלפי ש"ח)	ריבית שנצברה בספרים ליום 31.03.2024 (אלפי ש"ח)	מועדי תשלום קרן וריבית	שווי בבורסה ליום 31.03.2024 (אלפי ש"ח)	דירוג (2)	פדיון מוקדם ביוזמת השותפות	פרטי נאמן
ג'	11/2021	330,000	330,000	330,000	5.25%	-	327,144	3,608	תשלומי ריבית בימים 15 בינואר ו-15 ביולי של כל אחת מהשנים 2022 עד 2028, וכן ביום 15 באוקטובר 2028. הקרן תשולם בשישה תשלומים לא שווים כדלקמן: בימים 15 בינואר ו-15 ביולי של כל אחת מהשנים 2026 ו-2027 וביום 15 בינואר 2028 (16.67% מהערך הנקוב בכל מועד). התשלום האחרון ישולם ביום 15 באוקטובר 2028 (16.65% מהערך הנקוב).	326,799	iiA-, Watch Neg	לפרטים בדבר זכות השותפות לבצע פדיון מוקדם של אגרות החוב, ראו סעיף 6 לשרט הנאמנות כפי שדווח על ידי השותפות (אסמכתא מספר: 2021-01-164094), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.	שראוס, לזר חברה לנאמנות בע"מ (1992)
ד'	11/2021	155,000	155,000	183,872	5.00%	דולר ארה"ב (שער בסיס 3.103 ליום 8 בנובמבר, 2021)	171,930	2,298	תשלומי ריבית ביום 31 בדצמבר 2021. בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2022 ועד 2026. הקרן תיפרע בתשלום אחד ביום 31 בדצמבר, 2026.	269,390	-	לשותפות אין הזכות לבצע פדיון מוקדם של אגרות החוב.	להלן פרטי איש הקשר אצל הנאמן: עו"ד (רו"ח) אורי לזר, טלפון: 03-6237777, פקס: 03-5613824, דואר אלקטרוני: ori@slcpa.co.il כתובת: יגאל אלון 94, תל-אביב
ה'	07/2023 01/2024	500,000	500,000	500,000	6.50%	-	462,464	8,125	תשלומי ריבית ביום 31 בדצמבר 2023 ובימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2024 עד 2028 (כולל), בעד התקופה של שישה החודשים שנסתיימה ביום הקודם למועד התשלום. הקרן תשולם ביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2026 ו-2027 (25% מהערך הנקוב באותו מועד), וביום 31 בדצמבר 2028 (50% מהערך הנקוב).	515,850	iiA-, Watch Neg	לפרטים בדבר זכות השותפות לבצע פדיון מוקדם של אגרות החוב, ראו סעיף 6 לשרט הנאמנות כפי שדווח על ידי השותפות ביום 13 ביולי, 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-066283) אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.	

סדרה	מועד הנפקה (לרבות הרחבות)	ע.נ. מקורי (אלפי ש"ח)	יתרת ע.נ. ליום 31.03.2024 (אלפי ש"ח)	יתרת ע.נ. משוערך ליום 31.03.2024 (אלפי ש"ח)	שיעור ריבית נקובה	הצמדה	יתרה בספרים ליום 31.03.2024 (אלפי ש"ח)	ריבית שנצברה בספרים ליום 31.03.2024 (אלפי ש"ח)	מועדי תשלום קרן וריבית	שווי בבורסה ליום 31.03.2024 (אלפי ש"ח)	דירוג (2)	פדיון מוקדם ביוזמת השותפות	פרטי נאמן
ו'	03/2024	910,000	910,000	910,000	6.7%	-	902,630	3,174	תשלומי ריבית ביום 30 בספטמבר 2024 ובימים 31 במרץ ו-30 בספטמבר 2024 של כל אחת מהשנים 2025 ועד 2029 (כולל) בעד התקופה שנסתיימה ביום הקודם למועד התשלום. הקרן תשלום ביום 30 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2027 ו-2028 (25% מהערך הנקוב באותו המועד), וביום 30 בספטמבר 2029 (50% מהערך הנקוב).	939,211	ilA-, Watch Neg		

פרטים אודות תעודות התחייבות הניתנות להמרה

סדרה	פרטי נייר הערך האחר	יחס ההמרה	עיקרי תנאי ההמרה, כולל תנאים מתלים לביצוע המרה	קיומן של התאמות לחלוקה	זכות המנפיק לבצע המרה כפוייה ותנאים למימושה
ד'	יחידת השתתפות, מספר ני"ע 1141969	יחס ההמרה	הגשת הודעת המרה על ידי מחזיקי אגרות החוב. לפרטים נוספים ראו בתנאים הרשומים מעבר לדף המצורפים לשטר הנאמנות.	תחלק השותפות, בתקופת קיום זכות ההמרה של אגרות חוב ניתנות להמרה, דיבידנד, יונפל שער ההמרה ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של יחידת ההשתתפות בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס דיבידנד".	במקרה בו יוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב להמרה (סדרה ד') מפני ששווי אחזקות הציבור בסדרת אגרות החוב להמרה (סדרה ד') פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תבצע השותפות פדיון מוקדם של אגרות החוב להמרה (סדרה ד'). לפרטים נוספים אודות פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה ראו בסעיף 6.1 לשטר הנאמנות. יובהר כי אין אפשרות לביצוע פדיון מוקדם של אגרות החוב ביוזמת השותפות.

- לתאריך הדוח ולמועד אישור הדוחות הכספיים של השותפות כלל אגרות החוב של השותפות עומדות בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטרי הנאמנות, ולא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת הסדרות לפירעון מיידי/מימוש בטוחות. כמו כן, לתאריך הדוח ולמועד אישור הדוחות הכספיים, לא התקבלה הודעה מהנאמן כי השותפות אינה עומדת בתנאים ובהתחייבויות כאמור, וכן לא התקבלה דרישת הנאמן לבצע פעולות שונות ובכלל זה לכנס את מחזיקי אגרות החוב.
- פרטים לגבי דירוג

הערות	דירוגים נוספים שנקבעו בין מועד הנפקת הסדרה לבין מועד הדוח		הדירוג הקבוע ליום 31/03/2024	הדירוג שנקבע למועד הנפקת הסדרה		שם החברה המדרגת	סדרה
	מועד	דירוג		מועד	דירוג		
לפרטים ראו דיווח השותפות מיום 21 באוקטובר, 2021, 8 בנובמבר, 2022 ו- 22 לפברואר, 2024 (אסמכתאות מספר: 2021-01-2022-01-108093, 2022-01-158754 ו- 2024-01-016144, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.	21/10/2021 08/11/2022 22/02/2024	ilA-, Stable ilA-, Stable ilA-, Watch Neg	ilA-, Watch Neg	21/10/2021	ilA-, Stable	S&P מעלות	ג'
אגרות החוב אינן מדורגות.	-	-	-	-	-	-	ד'
לפרטים ראו דיווח השותפות מיום 14 ביוני, 2023, 13 ביולי, 2023, 11 בינואר, 2024 ו- 22 בפברואר, 2024 (אסמכתאות מספר: 2023-01-055690, 2023-01-065211, 2024-01-005643 ו- 2024-01-016144, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.	14/06/2023 13/07/2023 11/01/2024 22/02/2024	ilA-, Stable ilA-, Stable ilA-, Stable ilA-, Watch Neg	ilA-, Watch Neg	13/07/2023	ilA-, Stable	S&P מעלות	ה'
לפרטים ראו דיווח השותפות מיום 22 בפברואר, 2024 ו- 7 במרץ, 2024 (אסמכתאות מספר: 2024-01-016144, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.	22/02/2024 07/03/2024	ilA-, Watch Neg ilA-, Watch Neg	ilA-, Watch Neg	07/03/2024	ilA-, Watch Neg	S&P מעלות	ו'

נספח ב' לדוח הדירקטוריון (המשך) התחייבויות השותפות בהתאם לתנאי אגרות החוב

סדרה	אמת מידה פיננסית	יחס פיננסי לתאריך הדוח	סטטוס עמידה במהלך תקופת הדוח ובתאריך אישור הדוחות הכספיים	נכסים משועבדים
ג'	הון כלכלי מזערי לא יפחת מ-1,100 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים	5,841	✓	<p>התחייבויות השותפות על-פי שטר הנאמנות מובטחות בבטחונות ובשעבודים הבאים:</p> <p>כתב ערבות מאת החברה הייעודית לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב להבטחת הקיום המלא והמדויק של מלוא התחייבויות השותפות על פי שטר הנאמנות; שעבוד על פי שטר המחאה של זכויות החברה הייעודית מכוח הסכם המימון הפרויקטלי; שעבוד זכויות השותפות בחשבון הנאמנות; שעבוד זכויות החברה הייעודית בחשבון החזר ההלוואה; שעבוד מניות החברה הייעודית (לדוחות הכספיים של החברה הייעודית, ראו נספח ג' לדוח); שעבוד זכויות השותפות בהסכם הלוואת השותפות. כהגדרת מונחים אלו בשטר הנאמנות.</p> <p>לפרטים ראו נספחים לשטר הנאמנות.</p>
	יחס חוב פיננסי נטו ל-CAP נטו לא יעלה על 75% במשך שני רבעונים רצופים	52.71%		
	הון עצמי של השותפות לפי הדוחות הכספיים, לא יפחת מסך של 70 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים	379 מיליון דולר		
ד'	הון כלכלי מזערי לא יפחת מ-1,100 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים	5,841	✓	<p>אגרות החוב אינן מובטחות בבטוחה או בשעבוד כלשהו.</p>
	יחס חוב פיננסי נטו ל-CAP נטו לא יעלה על 75% במשך שני רבעונים רצופים	52.71%		
	הון עצמי של השותפות לפי הדוחות הכספיים, לא יפחת מסך של 70 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים	379 מיליון דולר		
	מגבלת חוב סולו בשותפות - כלל חובות הסולו המוגבלים של השותפות עצמה (כהגדרתו בשטר), לא יעלה על 35% מסך מאזו השותפות על פי הדוחות הכספיים המאוחדים הרבעוניים והשנתיים	0%		
ה'	הון כלכלי מזערי לא יפחת מ-1,100 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים	3,833	✓	<p>התחייבויות השותפות על-פי שטר הנאמנות מובטחות בשעבודים מדרגה שנייה על זכויות נאוויטס בקסקין ו-NCPO בנכסי הנפט בקסקין צפון והנכסים היבשתיים, בהתאמה, והכל כמפורט בנספח הבטוחות המצורף כנספח א' לשטר הנאמנות.</p>
	יחס חוב פיננסי נטו ל-CAP נטו לא יעלה על 70% במשך שני רבעונים רצופים	44.84%		
	הון עצמי של השותפות לפי הדוחות הכספיים, לא יפחת מסך של 130 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים	379 מיליון דולר		

נכסים משועבדים	סטטוס עמידה במהלך תקופת הדוח ובתאריך אישור הדוחות הכספיים	יחס פיננסי לתאריך הדוח	אמת מידה פיננסית	סדרה
		26.56%	יחס הלוואה לבטוחה, לא יעלה על שיעור של 75% במשך שני רבעונים רצופים	
<p>התחייבויות השותפות על-פי שטר הנאמנות מובטחות בשעבוד על זכויות נאויטס בקסקין (כהגדרתה בשטר הנאמנות) בנכס הנפט בקסקין, ובחשבון הפרויקט לפי הסכם השעבוד, ההסכם לשעבוד החשבון, הסכם השליטה בחשבון וההסכם בין המלווים (כהגדרתם בשטר הנאמנות). לפרטים ראו נספח הבטוחות המצורף כנספח א' לשטר הנאמנות.</p>	✓	3,833	הון כלכלי מזערי לא יפחת מ-1,400 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים	ו'
		44.84%	יחס חוב פיננסי נטו ל-CAP נטו לא יעלה על 70% במשך שני רבעונים רצופים	
		379 מיליון דולר	הון עצמי של השותפות לפי הדוחות הכספיים, לא יפחת מסך של 140 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים	
		47.16%	יחס הלוואה לבטוחה, לא יעלה על שיעור של 73% במשך שני רבעונים רצופים	

נספח ג' לדוח הדירקטוריון

נתונים כספיים תמציתיים - נאויטס שנחי מימון בע"מ⁴

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרץ 2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי דולר			
			<u>נכסים שוטפים</u>
4,777	3,250	4,707	סכומים מוגבלים
885	472	2,087	עמלות וריבית מחברה קשורה
5,662	3,722	6,794	
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
54,177	89,255	41,110	סכומים מוגבלים
47,580	10,104	59,340	הלוואה לחברה קשורה
190	-	226	מסים נדחים
101,947	99,359	100,676	
107,609	103,081	107,470	סה"כ נכסים
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
4,777	3,666	4,707	ריבית לשלם בגין הלוואת בעלים
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
103,470	99,415	103,520	הלוואת בעלים
			<u>הון</u>
(* - 638)	(* - -	(* - 757)	הון מניות יתרת הפסד
638)	-	757)	סה"כ הון
107,609	103,081	107,470	סה"כ התחייבויות והון

(* היתרה קטנה מ-1 אלפי דולר.)

⁴ הנתונים נלקחו מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2024 של שנחי מימון שנסקרו על ידי רואה החשבון המבקר.

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2023	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי דולר			
8,156	1,768	2,330	הכנסות מימון
(8,156)	(1,768)	(2,330)	הוצאות מימון
(828)	-	(154)	ירידת ערך נכסים פיננסיים
(828)	-	(154)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
190	-	35	הטבת מס
(638)	-	(119)	הפסד כולל

דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2023	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי דולר			
(638)	-	(119)	הפסד
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח והפסד:
8,156	1,791	2,330	הוצאות מימון
(8,156)	(1,791)	(2,330)	הכנסות מימון
828	-	154	ירידת ערך נכסים פיננסיים
(190)	-	(35)	מסים נדחים
638	-	119	שינויים בסעיף נכסים והתחייבויות:
(323)	23	(7)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
8,304	2,005	1,250	ריבית שהתקבלה
(2,588)	(1,388)	(2,350)	ריבית ששולמה
5,393	640	(1,107)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

**דוחות כספיים
ליום 31 במרץ
2024**

נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2024

באלפי דולר של ארה"ב

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
6-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון השותפות
9-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-17	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לשותפים של נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת וחברות מאוחדות (להלן - השותפות), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי המאוחד ליום 31 במרס, 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון השותפות ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של השותף הכללי אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
נכסים שוטפים			
86,286	68,380	203,881	מזומנים ושווי מזומנים
22,290	13,989	27,338	השקעות לזמן קצר
8,439	8,619	8,424	לקוחות
3,403	1,841	3,710	חייבים ויתרות חובה
2,596	991	1,564	נגזרים פיננסיים
<u>123,014</u>	<u>93,820</u>	<u>244,917</u>	
נכסים לא שוטפים			
919,995	666,448	1,025,050	השקעות בנכסי נפט וגז, נטו
55,622	103,205	43,110	סכומים מוגבלים
24,026	36,596	19,373	עלויות נדחות
1,242	1,117	875	נגזרים פיננסיים
1,404	1,798	1,420	חייבים אחרים
2,047	2,822	1,777	נכסי זכות שימוש
288	258	287	רכוש קבוע, נטו
<u>1,004,624</u>	<u>812,244</u>	<u>1,091,892</u>	
<u>1,127,638</u>	<u>906,064</u>	<u>1,336,809</u>	

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
התחייבויות שוטפות			
18,164	23,246	22,953	ספקים, זכאים ויתרות זכות
4,361	6,715	14,629	ריבית לשלם בגין אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
-	378	-	נגזרים פיננסיים
9,703	3,943	9,703	חלות שוטפת של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
47,905	-	-	ומוסדות פיננסיים
831	924	656	חלות שוטפת של אגרות חוב, נטו
			חלות שוטפת של התחייבויות בגין חכירות
<u>80,964</u>	<u>35,206</u>	<u>47,941</u>	
התחייבויות לא שוטפות			
380,103	328,536	506,429	אגרות חוב, נטו
235,034	128,808	283,806	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומוסדות פיננסיים, נטו
32,049	35,014	29,050	הפרשה בגין מחויבות לסילוק נכסי נפט וגז
17,424	12,899	17,897	מסים נדחים
1,236	1,852	1,152	התחייבויות בגין חכירות
<u>665,846</u>	<u>507,109</u>	<u>838,334</u>	
הון השותפות			
311,830	310,027	374,936	הון יחידות השתתפות
3,318	3,318	3,318	רכיב המרה של אגרות חוב
7,807	6,406	8,569	קרן בגין תשלום מבוסס מניות
8,004	8,004	8,004	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה
(2,110)	(2,375)	(2,913)	קרן בגין גידור תזרימי מזומנים
-	-	3,135	כתבי אופציה
(17,153)	(22,603)	(16,347)	יתרת הפסד
<u>311,696</u>	<u>302,777</u>	<u>378,702</u>	
69,132	60,972	71,832	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>380,828</u>	<u>363,749</u>	<u>450,534</u>	סה"כ הון
<u>1,127,638</u>	<u>906,064</u>	<u>1,336,809</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

		29 במאי, 2024	
תמר רוזנברג	עמית קורנהאוזר	גדעון תדמור	תאריך אישור
סמנכ"לית כספים	מנכ"ל	י"ר דירקטוריון	הדוחות הכספיים
פלר נפט וגז ניהול בע"מ	פלר נפט וגז ניהול בע"מ	פלר נפט וגז ניהול בע"מ	
השותף הכללי	השותף הכללי	השותף הכללי	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי דולר (למעט נתוני רווח נקי ליחידת השתתפות)			
93,791 (30,872) (14,954)	23,609 (7,755) (4,081)	20,915 (7,802) (3,325)	הכנסות ממכירת נפט וגז, נטו מתמלוגים עלות הפקת נפט וגז הוצאות פחת ואזילה
47,965	11,773	9,788	רווח גולמי
(1,319) (5,510) (14,680)	(294) - (4,063)	(538) - (4,771)	הוצאות חיפושי נפט וגז וקידום פרויקטים גריעת נכסי חיפוש והערכה הוצאות הנהלה וכלליות
26,456	7,416	4,479	רווח תפעולי
14,169 (9,048)	9,734 (3,819)	13,175 (13,435)	הכנסות מימון הוצאות מימון
31,577 (6,073)	13,331 (1,437)	4,219 (713)	רווח לפני מסים על הכנסה מסים על הכנסה
25,504	11,894	3,506	רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):			
<u>סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>			
(1,673) 3,202	248 1,016	(1,522) 719	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
1,529	1,264	(803)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
27,033	13,158	2,703	סה"כ רווח כולל
רווח נקי מיוחס ל:			
14,674 10,830	9,224 2,670	806 2,700	בעלי יחידות השתתפות של השותפות זכויות שאינן מקנות שליטה
25,504	11,894	3,506	
16,203 10,830	10,488 2,670	3 2,700	סה"כ רווח כולל מיוחס ל: בעלי יחידות השתתפות של השותפות זכויות שאינן מקנות שליטה
27,033	13,158	2,703	
<u>רווח נקי ליחידת השתתפות (בדולר):</u>			
0.156	0.099	0.008	רווח בסיסי
0.156	0.098	0.008	רווח מדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון השותפות

נאוויס פטרוליום, שותפות מוגבלת

מיוחס לבעלי יחידות השתתפות של השותפות									
הון השותפות	כתבי אופציה	רכיב המרה של אגרות חוב	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות גידור	יתרת הפסד	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
311,830	-	3,318	8,004	7,807	(2,110)	(17,153)	311,696	69,132	380,828
-	-	-	-	-	-	806	806	2,700	3,506
-	-	-	-	-	(803)	-	(803)	-	(803)
-	-	-	-	-	(803)	806	3	2,700	2,703
-	-	-	-	1,124	-	-	1,124	-	1,124
62,709	3,135	-	-	-	-	-	65,844	-	65,844
346	-	-	-	(346)	-	-	-	-	-
51	-	-	-	(16)	-	-	35	-	35
374,936	3,135	3,318	8,004	8,569	(2,913)	(16,347)	378,702	71,832	450,534

יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)
 רווח נקי
 הפסד כולל אחר
 סה"כ רווח (הפסד) כולל
 עלות תשלום מבוסס מניות הנפקת יחידות השתתפות וכתבי אופציה (ראה באור 6)
 הנפקת יחידות השתתפות ממימוש יחידות RSU
 מימוש כתבי אופציה לא סחירים שהוענקו לעובדים
 יתרה ליום 31 במרס, 2024

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי יחידות השתתפות של השותפות								
הון השותפות	רכיב המרה של אגרות חוב	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות גידור בלתי מבוקר אלפי דולר	יתרת הפסד	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
309,957	3,318	8,004	5,271	(3,639)	(31,827)	291,084	58,302	349,386
-	-	-	-	-	9,224	9,224	2,670	11,894
-	-	-	-	1,264	-	1,264	-	1,264
-	-	-	-	1,264	9,224	10,488	2,670	13,158
-	-	-	1,205	-	-	1,205	-	1,205
70	-	-	(70)	-	-	-	-	-
310,027	3,318	8,004	6,406	(2,375)	(22,603)	302,777	60,972	363,749

יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)

רווח נקי

רווח כולל אחר

סה"כ רווח כולל

עלות תשלום מבוסס מניות הנפקת יחידות השתתפות ממימוש יחידות RSU

יתרה ליום 31 במרס, 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי יחידות השתתפות של השותפות								
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקאות גידור	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	רכיב המרה של אגרות חוב	הון השותפות
אלפי דולר								
349,386	58,302	291,084	(31,827)	(3,639)	5,271	8,004	3,318	309,957
25,504	10,830	14,674	14,674	-	-	-	-	-
1,529	-	1,529	-	1,529	-	-	-	-
27,033	10,830	16,203	14,674	1,529	-	-	-	-
4,409	-	4,409	-	-	4,409	-	-	-
-	-	-	-	-	(1,873)	-	-	1,873
380,828	69,132	311,696	(17,153)	(2,110)	7,807	8,004	3,318	311,830

יתרה ליום 1 בינואר, 2023

רווח נקי

רווח כולל אחר

סה"כ רווח כולל

עלות תשלום מבוסס מניות

הנפקת יחידות השתתפות מהבשלת יחידות RSU

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת	
	2023	2024		
	בלתי מבוקר אלפי דולר			
מבוקר	25,504	11,894	3,506	רווח נקי
				התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
				התאמות לסעיפי רווח והפסד:
	15,539	4,223	3,541	אזילה, פחת והפחתות
	5,510	-	-	גריעת נכסי חיפוש והערכה
	4,169	1,205	1,046	תשלום מבוסס מניות
	5,892	1,437	686	מסים נדחים
	(6,200)	(6,251)	(3,778)	הכנסות מימון, נטו
	3,789	1,007	5,328	הפרשי שער על יתרות מזומנים, נטו
	28,699	1,621	6,823	
				שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
	173	(7)	15	ירידה (עלייה) בלקוחות
	(828)	775	(361)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
	(8,351)	(1,069)	383	גידור תזרימי מזומנים
	(1,116)	(1,811)	263	עלייה (ירידה) בספקים, זכאים ויתרות זכות
	(10,122)	(2,112)	300	
	4,048	490	1,886	ריבית שהתקבלה
	(93)	(29)	(4,519)	ריבית ששולמה
	(137)	-	-	מסים ששולמו
	47,899	11,864	7,996	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
				תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
	(269,417)	(28,534)	(88,900)	השקעה בנכסי נפט וגז
	(37,265)	(2,535)	(4,448)	ריבית ששולמה והוונה לנכסי נפט וגז, נטו
	56,580	5,870	11,359	תנועות בסכומים מוגבלים
	(5,834)	(885)	(6,933)	השקעה בפקדונות
	(5,184)	-	-	תנועות ביחידות השתתפות בקרנות נאמנות (אגרות חוב
	(220)	(95)	(34)	בישראל)
	(261,340)	(26,179)	(88,956)	רכישת רכוש קבוע
				מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

202,547	21,408	53,228	קבלת הלוואה מתאגידים בנקאיים ומוסד פיננסי
(54,853)	-	-	פירעון הלוואה מתאגידים בנקאיים ומוסד פיננסי
(951)	(154)	(323)	פירעון התחייבויות בגין חכירות
100,473	-	279,565	הנפקת אגרות חוב
(9,566)	(3,418)	(4,298)	עלויות גיוס הלוואות ואגרות חוב
-	-	(190,168)	פירעון אגרות חוב
-	-	35	מימוש אופציות ליחידות השתתפות
-	-	68,272	הנפקת יחידות השתתפות וכתבי אופציה
-	-	(2,428)	עלויות גיוס הון

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

237,650	17,836	203,883
---------	--------	---------

השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ

(3,789)	(1,007)	(5,328)
---------	---------	---------

עלייה במזומנים ושווי מזומנים

20,420	2,514	117,595
--------	-------	---------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

65,866	65,866	86,286
--------	--------	--------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

86,286	68,380	203,881
--------	--------	---------

פעילויות מהותיות שלא במזומן

השקעה בנכסי נפט וגז כנגד זכאים ויתרות זכות (כולל הוצאות ריבית שהונו)

9,473	17,220	25,448
-------	--------	--------

עלויות נדחות כנגד זכאים ויתרות זכות

1,712	1,013	487
-------	-------	-----

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן- דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של השותפות ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן- הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת (להלן- השותפות) נוסדה על פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם ביום 30 באוגוסט, 2015, וכפי שתוקן מעת לעת. השותפות נרשמה ביום 8 ספטמבר, 2015 לפי פקודת השותפויות, תשל"ה-1975. מטרת השותפות הינה לעסוק בתחום החיפושים, הפיתוח וההפקה של נפט וגז.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התשל"ו-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזאת שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרפו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי.

השותפות בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 4: - השקעות בנכסי נפט וגז

א. הרכב:

31 בדצמבר 2023	31 במרס	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	
721,272	486,504	799,965
22,072	16,728	27,788
61,141	51,600	71,589
2,630	-	9,399
94,089	93,806	94,575
16,266	15,749	16,041
1,029	990	1,034
918,499	665,377	1,020,391
1,496	1,071	4,659
919,995	666,448	1,025,050

נכסי נפט וגז
פרויקט שננדואה
פרויקט סי-ליון
פרויקט בקסקין
פרויקט מוניומנט
פרויקט דנברי
פרויקט נצ'ס
פרויקט יוקטן

נכסי חיפוש והערכה

ב. שננדואה

(1) בהמשך לאמור בבאור 17(1) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בחודש ינואר 2024, מפעילת פרויקט שננדואה עדכנה את השותפים בפרויקט על עצירה זמנית בעבודות קידוח באר הפיתוח וההפקה הרביעית SA007 בשל תקלה טכנית בציוד הקידוח. הפעולות על באר זו הופסקו זמנית לצורך תחזוקה נדרשת חצי-שנתית של ה-BOP (Blowout Preventer) במהלך הרבעון הראשון של 2024. לאחר סיום עבודות אלו, ולפני חזרה לקידוח SA007, השלימה בהצלחה המפעילה עבודות תיקון ביטון נדרשות בבאר SA009. פעולות הקידוח בבאר הרביעית SA007 נמצאות בעיצומן ובשלבם מתקדמים.

בחודש פברואר 2024, במהלך עבודות ההקמה של מערכת ההפקה והאחסון הצפה (להלן - FPS) של פרויקט שננדואה, אירעה תאונת עבודה במספנת Hyundai Heavy Industries Co Ltd בדרום קוריאה (להלן - HHI) במהלכה ארעה תקלה במתקן השינוע הקרקעי במספנה וכתוצאה מכך גלש החלק העליון של ה-FPS (להלן - Topsides) (מגובה נמוך). בעקבות זאת נפתחה חקירה ואתר העבודה של ה-Topsides נסגר באופן זמני. בחודש מרס 2024, BOE Exploration & Production, LLC (להלן - המפעילה), עדכנה את השותפות כי הסתיימה החקירה וניתנה לה ול-HHI גישה מלאה לחלק העליון (Topsides) של ה-FPS, אשר ניזוק בתאונת העבודה, לטובת המשך ביצוע הבדיקות המקיפות של ה-Topsides והמכלולים המותקנים עליו לרבות באמצעות ספקי הציוד (להלן - הבדיקות), וכן לטובת חידוש העבודות, לרבות ביצוע התיקונים הנדרשים. HHI השלימה את החקירה היסודית של תאונת העבודה (Root Cause Analysis) והגישה דוח מפורט לגופים הבודקים בקוריאה. למועד אישור הדוחות הכספיים, המפעילה ו-HHI ממשיכות בביצוע הבדיקות לאחר שה-Topsides יוצב והועבר למיקום חלופי בו ניתן לבצע את כלל העבודות הנדרשות.

יצוין, כי העבודה על המכלולים האחרים של ה-FPS, לרבות הבסיס (Hull) וחלקים נוספים נמשכת כסדרה.

באור 4: - השקעות בנכסי נפט וגז (המשך)

ב. שנדואה (המשך)

(2) על פי הערכת המפעילה, הנזקים שנגרמו ל- Topsisides אינם מהותיים וההפקה מהפרויקט צפויה להתחיל במהלך הרבעון השני של שנת 2025.

המפעילה ו-HHI ממשיכות בביצוע הבדיקות, וכן ימשיכו לפעול במהלך הרבעון השני של שנת 2024 לגיבוש תכנית עבודה לביצוע התיקונים הנדרשים תחת פיקוחם של יועצים מקצועיים עצמאיים, כך שהשלמת בניית ה-FPS, השטתו למפרץ מקסיקו, ארה"ב, והתקנתו בפרויקט יבוצעו בלוחות זמנים אשר יאפשרו את תחילת ההפקה מהפרויקט כאמור לעיל, תוך עמידה בכל הדרישות הרגולטוריות הנדרשות.

בנוסף, המפעילה מעריכה כי מירב העלויות הנוספות הקשורות בתאונת העבודה, לרבות תיקון ה-Topsisides, השטת ה-FPS והתקנתו, יכוסו במסגרת הכיסוי הביטוחי הקיים להקמת הפרויקט ו/או במסגרת ההסכם עם HHI, ועל כן, לא תהיה לכך השפעה מהותית על תקציב הפרויקט.

ג. פרויקט בקסקין

בהמשך לאמור בבאור ד'7(3) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, בחודש מאי 2024, מפעילת פרויקט בקסקין עידכנה כי אוניית הקידוח West Neptune הגיעה לאתר הקידוח והחלה בפעולות קידוח פיתוח והפקה ראשון בחלקו הדרומי של מאגר בקסקין. בנוסף, עבודות השלמה להפקה של באר הפיתוח וההפקה הרביעית בחלקו הצפוני של מאגר בקסקין הסתיימו בהצלחה, ולהערכת המפעילה ההפקה ממנו צפויה להתחיל במהלך הרבעון השלישי של שנת 2024.

ד. פרויקט מוניומנט

בהמשך לאמור בבאור ד'7(4) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 4 בינואר, 2024 אישרו שלושה מהשותפים בפרויקט (ביניהם השותפות) המחזיקים ב- 70% מהפרויקט, את התקציב הראשוני לפיתוח הפרויקט. השותפים המאשרים הגיעו להסכמות בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם התפעול המשותף (JOA) ביחס לחלוקת שיעור ההחזקות בנכס הנפט כך שכל אחד משלושת השותפים אשר אישרו את התקציב הראשוני, יגדיל את החזקותיו על פי חלקו היחסי. בהתאם לאמור, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי בשותפות את הגדלת חלקה של השותפות בפרויקט, ללא עלות, ב- 8.57% נוספים כך שיעמוד על 28.57%.

במקביל להגדלת ההחזקות בפרויקט כאמור, קיבלו השותפים ביום 1 במרס, 2024 החלטת השקעה סופית לפיתוח הפרויקט (להלן - FID). במסגרת ה-FID אושר תקציב ראשוני לפיתוח הפרויקט, שההפקה ממנו תבוצע באמצעות מתקן ההפקה (FPS) של פרויקט שנדואה, בסך של כ- 259 מיליון דולר (חלק השותפות, לאחר הגדלת חלקה כאמור לעיל, עומד על כ-73.99 מיליון דולר). סך התקציב המוערך לפיתוח הפרויקט מסתכם בכ-855 מיליון דולר (חלק השותפות עומד על כ-244 מיליון דולר). השותפות פועלת מול מספר גופים לגיבוש תכנית למימון פיתוח הפרויקט.

באור 5: - אגרות חוב, נטו

א. אגרות חוב (סדרה ב') שהונפקו על-ידי השותפות

בהמשך לאמור בבאור 11א' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 10, במרס 2024 הנפיקה השותפות אגרות חוב (סדרה ו') (ראה באור 5ג' להלן) ובכך התקיים התנאי המתלה לביצוע פידיון מוקדם מלא של אגרות חוב (סדרה ב'). ביום 21 במרס, 2024 בוצע פדיון מוקדם מלא ביוזמת השותפות, של מלוא יתרת אגרות החוב (סדרה ב') שבמחזור. כתוצאה מפרעון אגרות החוב (סדרה ב'), הכירה השותפות ברבעון הראשון לשנת 2024 בהפסד בסך של כ- 5.2 מיליון דולר בגין הפדיון המוקדם, אשר נכלל במסגרת סעיף הוצאות מימון בדוח על הרווח הכולל.

ב. אגרות חוב (סדרה ה') שהונפקו על-ידי השותפות

בהמשך לאמור בבאור 11ד' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 10 בינואר, 2024 הנפיקה השותפות בהקצאה פרטית אגרות חוב סדרה ה' בדרך של הרחבת סדרה בסך של 105,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב') במחיר של 0.971 ש"ח לכל 1 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ה') ובתמורה כוללת של 101,955 אלפי ש"ח (כ-27,348 אלפי דולר).

ג. אגרות חוב (סדרה ו') שהונפקו על-ידי השותפות

ביום 10 במרס, 2024 השלימה השותפות הנפקה לציבור של 910,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ו') של השותפות. אגרות החוב (סדרה ו') הוצעו בדרך של הצעה לא אחידה למשקיעים מוסדיים. אופן ההצעה, 910,000 יחידות החוב (סדרה ו'), כשהרכבה של כל יחידה הינו 1,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ו') ובמחיר אחיד ליחידה בסך של 1,000 ש"ח. שיעור הריבית השנתית של אגרות החוב הוא 6.7%. התמורה המיידית ברוטו שהתקבלה על ידי השותפות במסגרת ההצעה לציבור מסתכמת לסך של 910,000 אלפי ש"ח (כ-252 מיליון דולר). תמורת ההנפקה שימשה, בין היתר לפירעון אגרות חוב סדרה (ב') של השותפות (לפרטים נוספים ראה באור 5א' לעיל). אגרות החוב אינן צמודות למדד או למטבע כלשהו.

הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של כ-2 מיליון דולר. שיעור הריבית האפקטיבית בהנפקה האמורה הינו כ- 7.0%.

אגרות החוב (סדרה ו'), רשומות על שם ובנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, עומדות לפירעון בשלושה תשלומים שנתיים לא שווים, כדלקמן: שני תשלומים אשר ישולמו ביום 30 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2027 ו-2028 באופן שכל אחד משני התשלומים יהווה 25% מערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב (סדרה ו'), והתשלום השלישי והאחרון, אשר ישולם ביום 30 בספטמבר 2029 יהווה 50% מערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב (סדרה ו').

הריבית על היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב תשולם בתשלומים חצי שנתיים ביום 31 במרס ו-30 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2025 ועד 2029, פרט לתשלומים בגין תקופת הריבית הראשונה. התשלום בגין תקופת הריבית הראשונה ישולם ביום 30 בספטמבר 2024 בגין התקופה המתחילה ביום 12 במרס, 2024 והמסתיימת ביום 29 בספטמבר, 2024.

אגרות החוב מדורגות על ידי Standard & Poor's Maalot בדירוג - Neg Watch/ iIA.

בטוחות והתחייבויות אחרות

אגרות החוב (סדרה ו') מובטחות בשעבוד על זכויות השותפות בנכס הנפט בקסקין ובחשבונות הפרויקט לפי הסכם השעבוד.

באור 5: - אגרות חוב, נטו (המשך)

ג. אגרות חוב (סדרה ו') שהונפקו על-ידי השותפות (המשך)

בטוחות והתחייבויות אחרות (המשך)

במסגרת שטר הנאמנות נטלה על עצמה השותפות את ההתחייבויות העיקריות הבאות:

- ההון הכלכלי של השותפות, כהגדרתו בשטר הנאמנות, לא יפחת מסך של 1,400 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים.
- יחס החוב הפיננסי נטו ל-CAP נטו, כהגדרתם בשטר הנאמנות, לא יעלה על שיעור של 70% במשך שני רבעונים רצופים.
- ההון העצמי של השותפות לפי הדוחות הכספיים (לא כולל זכויות שאינן מקנות שליטה) לא יפחת מסך של 140 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים.
- יחס ההלוואה לבטוחה, כהגדרתו בשטר הנאמנות, לא יעלה על שיעור של 73% במשך שני רבעונים רצופים.

ליום 31 במרס, 2024 עמדה השותפות באמות המידה הפיננסיות הנ"ל.

- השותפות התחייבה שלא לשעבד את כלל נכסיה ורכושה, הקיימים או העתידיים (המוחזקים על ידה במישרין בלבד) בשעבוד שוטף כללי, ללא קבלת הסכמה מראש של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') לכך בהחלטה מיוחדת.
- השותפות התחייבה לפעול לכך, כי ככל שהדבר בשליטתה, אגרות החוב (סדרה ו') תהיינה מדורגות על ידי חברה מדרגת אחת לפחות המאושרת על ידי הממונה על שוק ההון, עד למועד הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב.
- השותפות לא תבצע חלוקה שהיא אחד מאלה: (1) חלוקה המנוגדת להוראות פקודת השותפויות; (2) חלוקה שכתוצאה ממנה יפחת ההון הכלכלי של השותפות מ-1,600 מיליון דולר; (3) חלוקה שכתוצאה ממנה יעלה יחס החוב הפיננסי נטו ל-CAP נטו על שיעור של 63%; (4) חלוקה שכתוצאה ממנה יפחת ההון העצמי של השותפות (לא כולל זכויות שאינן מקנות שליטה) מ-185 מיליון דולר; (5) במועד החלטת הדירקטוריון על החלוקה מתקיימים סימני אזהרה כהגדרתם בסעיף 10(ב)(14)(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל - 1970.

בתנאי אגרות החוב (סדרה ו') נקבע אירוע "הפרה צולבת" לפיו במידה והלוואה (שאינה Non Recourse) בהיקף של מעל 50 מיליון ש"ח תועמד לפירעון מידי או סדרת אגרות חוב שהנפיקה השותפות לציבור תועמד לפירעון מידי תקום למחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') עילה לפירעון מידי.

באור 6: - הון השותפות

ביום 12 במרס, 2024 השלימה השותפות הנפקה של 55,555 אגדים, במחיר של 4,500 ש"ח ליחידה, כשהרכבה של כל יחידה הינו 100 יחידות השתתפות ו-33 כתבי אופציה (סדרה 5) הניתנים למימוש ליחידות השתתפות. במסגרת ההנפקה הונפקו 5,555,500 יחידות השתתפות ו-1,833,315 כתבי אופציה (סדרה 5). התמורה המיידית ברוטו (ללא הנחת מימוש כתבי האופציה) לשותפות במסגרת ההצעה לציבור הסתכמה לסך של 250 מיליון ש"ח (כ- 68.3 מיליון דולר). סך העלויות הכרוכות בהנפקה הסתכמו לסך של כ- 2.4 מיליון דולר.

כל כתב אופציה (סדרה 5) ניתן למימוש ליחידת השתתפות אחת תמורת מחיר מימוש של 45.20 ש"ח ליחידת השתתפות, צמוד לשער הדולר ליום 11 במרס, 2024 (3.608 ש"ח לדולר), בכל יום מסחר החל ממועד רישומם למסחר בבורסה, ועד ליום 31 במרס, 2025.

השותפות ייחסה את תמורת ההנפקה בין יחידות ההשתתפות לבין כתבי האופציה לפי שווים ההוגן ביום המסחר הראשון בבורסה.

באור 7: - הלוואות מתאגידי בנקאיים ומוסדות פיננסיים

הלוואות למימון פרויקט שנדואה

בהמשך לאמור בבאור 8(3) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר הלוואות למימון פרויקט שנדואה, מתוך סכום המימון הפרויקטלי אותו זכאית ShenHai למשוך בסך של כ-544 מיליון דולר, עד ליום 31 במרס, 2024 נמשכו סך של כ-329.9 מיליון דולר (מתוך סכום זה סך של כ-60.3 מיליון דולר הועמדו על ידי שנחי מימון) ועד לתאריך אישור הדוח נמשכו סך של כ-22.3 מיליון דולר נוספים (מתוך סכום זה סך של כ-4.1 מיליון דולר הועמדו על ידי שנחי מימון).

באור 8: - עסקאות תשלום מבוסס מניות

א. בהמשך לאמור בבאור 14 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים:

(1) בחודש פברואר 2024, הוענקו לדירקטורים בשותף הכללי של השותפות 32,700 יחידות RSU וזאת בהתאם לאישור האסיפה הכללית מיום 6 בפברואר, 2024. השווי הוגן של המכשירים ההונניים שהוענקו הוערך, למועד הענקתם בכ-232 אלפי דולר.

(2) ביום 31 במרס, 2024 הקצתה השותפות בהקצאה פרטית 200,798 יחידות RSU לעובדים בשותפות ובחברות בת בבעלותה המלאה של השותפות שאינם נושאי משרה. השווי הוגן של המכשירים ההונניים שהוענקו הוערך, למועד הענקתם בכ-2,164 אלפי דולר.

ב. בהמשך לאמור בבאור 13 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים:

(1) בתקופת הדוח הבשילו 81,830 יחידות RSU ל-81,830 יחידות השותפות של השותפות לאחר עמידת הניצעים בתנאי ההבשלה שנקבעו בתכנית.

(2) לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, הבשילו 35,997 יחידות RSU ל-35,997 יחידות השותפות של השותפות לאחר עמידת הניצעים בתנאי ההבשלה שנקבעו בתכנית.

(3) בתקופת הדוח מומשו 9,684 כתבי אופציה לא סחירים שהוענקו לעובדים ל-9,684 יחידות השותפות של השותפות בתמורה לסך של כ-35 אלפי דולר.

באור 9: - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן

להלן היתרות בספרים והשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת (מלבד אלו אשר עלותם המופחתת אינה שונה מהותית משווים ההוגן):

31 בדצמבר, 2023		31 במרס, 2023		31 במרס, 2024	
יתרה	שווי הוגן (*)	יתרה	שווי הוגן (*)	יתרה	שווי הוגן (*)
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי דולר					

התחייבויות פיננסיות:

195,101	192,224	195,438	195,733	-	-	אגרות חוב (סדרה ב')
90,284	92,337	84,714	91,254	88,780	89,855	אגרות חוב (סדרה ג')
61,624	**49,772	47,593	**49,623	73,184	**50,648	אגרות חוב (סדרה ד')
109,145	99,205	-	-	140,139	127,842	אגרות חוב (סדרה ה')
-	-	-	-	255,151	246,076	אגרות חוב (סדרה ו')
456,154	433,538	327,745	336,610	557,254	514,421	

(*) בהתאם למחיר שוק מצוטט.
(**) משקף את הערך ההתחייבתי (כולל מרכיב ההמרה).

באור 9: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. עסקאות גידור

- (1) ליום 31 במרס, 2024 קיימות ל- Navitas Buckskin עסקאות גידור פתוחות מסוג אופציות מכר (Put), לגידור מחירי נפט מסוג WTI בתקופה שבין חודש אפריל לשנת 2024 ועד לחודש יוני לשנת 2025, בהיקף כולל של 515 אלפי חביות נפט במחיר חבית מינימלי של 60 דולר לחבית. השווי ההוגן של הנכס בגין עסקאות הגידור הנ"ל ליום 31 במרס, 2024 הינו כ- 708 אלפי דולר.
- לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, בחודש מאי 2024 התקשרה Navitas Buckskin בעסקת גידור נוספת מסוג אופציית מכר (Put) לגידור מחירי נפט מסוג WTI בחודש יולי לשנת 2025 בהיקף של 35 אלפי חביות נפט במחיר חבית מינמלית של 60 דולר לחבית.
- (2) בהמשך לאמור בבאור (2) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר התחייבות NPO לגידור מחירי הנפט במסגרת הסכם המימון, ליום 31 במרס, 2024 קיימות ל-NPO עסקאות גידור פתוחות בהיקף כולל של כ- 389 אלפי חביות נפט כמפורט להלן:
- עסקה לגידור בהיקף של 156 אלפי חביות נפט מסוג אופציית מכר (Put) בתקופה שבין חודש אפריל לשנת 2024 ועד לחודש דצמבר לשנת 2024 במחיר חבית מינימלי של 55 דולר לחבית.
 - עסקאות לגידור בהיקף של 190 אלפי חביות נפט מסוג אופציית מכר (Put) בשנת 2025 במחיר חבית מינימלי של 55 דולר לחבית.
 - עסקה לגידור בהיקף של 43 אלפי חביות נפט מסוג אופציית מכר (Put) ברבעון הראשון לשנת 2026 במחיר חבית מינימלי של 55 דולר לחבית.
- השווי ההוגן של הנכס בגין עסקאות הגידור הנ"ל ליום 31 במרס, 2024 הינו כ- 697 אלפי דולר.
- (3) ליום 31 במרס, 2024 קיימות לשותפות עסקאות גידור בכדי לצמצם את החשיפה לתנודות בשער החליפין השקל לעומת הדולר כאמור להלן:
- עסקאות מסירה עתידיות (רכישת שקלים ומכירת דולרים) בהיקף של 26 מיליון דולר לחודש דצמבר 2024 בטווח מחירים של 3.702 - 3.7474 ש"ח לדולר.
 - עסקה מסוג אופציית מכר (Put) לחודש דצמבר 2024 בהיקף של 10 מיליון דולר במחיר של 3.7 ש"ח לדולר.
- השווי ההוגן של הנכס בגין עסקאות הגידור הנ"ל ליום 31 במרס, 2024 הינו כ- 1,034 אלפי דולר. העסקאות הנ"ל אינן מטופלות כהגנה חשבונאית.

נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת
נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לשותפות ליום 31 במרס, 2024
באלפי דולר של ארה"ב

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד לפי תקנה 38ד'
4	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לשותפות
5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לשותפות
6-7	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לשותפות
8-9	מידע נוסף

לכבוד השותפים של נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת

דוח מיוחד 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 נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת (להלן - השותפות), ליום 31 במרס, 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של השותף הכללי של השותפות. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

דוח מיוחד לפי תקנה 138ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לשותפות

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לשותפות מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרס, 2024 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 138ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לשותפות

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
22,529	42,867	81,329	נכסים שוטפים
6,911	1,240	6,908	מזומנים ושווי מזומנים
780	652	1,626	פקדונות לזמן קצר
1,339	-	1,034	חייבים ויתרות חובה
			גגזרים פיננסיים
31,559	44,759	90,897	
720,084	631,914	809,650	נכסים לא שוטפים
1,666	1,896	1,569	עודף נכסים על התחייבויות בחברות מוחזקות
1,445	13,949	2,000	נכסי זכות שימוש
43	-	42	סכומים מוגבלים
203	171	222	חייבים אחרים
			רכוש קבוע, נטו
723,441	647,930	813,483	
755,000	692,689	904,380	
4,853	1,972	5,371	התחייבויות שוטפות
2,212	4,756	4,674	זכאים ויתרות זכות
47,905	-	-	ריבית לשלם בגין אגרות חוב
437	351	437	חלות שוטפת של אגרות חוב, נטו
			חלות שוטפת של התחייבויות בגין חכירות
55,407	7,079	10,482	
380,103	328,536	506,429	התחייבויות לא שוטפות
-	48,994	-	אגרות חוב, נטו
6,596	3,822	7,621	הלוואה לזמן ארוך
1,198	1,481	1,146	מסים נדחים
			התחייבויות בגין חכירות
387,897	382,833	515,196	
311,830	310,027	374,936	הון השותפות
3,318	3,318	3,318	הון יחידות השתתפות
7,807	6,406	8,569	רכיב המרה של אגרות חוב
8,004	8,004	8,004	קרן בגין תשלום מבוסס מניות
(2,110)	(2,375)	(2,913)	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה
-	-	3,135	קרן בגין גידור תזרימי מזומנים
(17,153)	(22,603)	(16,347)	כתבי אופציה
			יתרת הפסד
311,696	302,777	378,702	
755,000	692,689	904,380	

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

29 במאי, 2024			
תמר רוזנברג	עמית קורנהאוזר	גדעון תדמור	תאריך אישור
סמנכ"לית כספים	מנכ"ל	י"ר דירקטוריון	הדוחות הכספיים
פלר נפט וגז ניהול בע"מ	פלר נפט וגז ניהול בע"מ	פלר נפט וגז ניהול בע"מ	
השותף הכללי	השותף הכללי	השותף הכללי	

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לשותפות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
6,265 (8,888)	1,453 (3,240)	2,919 (3,100)	הכנסות דמי ניהול מחברות מוחזקות הוצאות הנהלה וכלליות
(2,623)	(1,787)	(181)	הפסד תפעולי
36,589 (29,781)	14,540 (8,031)	19,678 (19,829)	הכנסות מימון הוצאות מימון
14,085	5,324	2,163	חלק השותפות ברווחי חברות מוחזקות
18,270 (3,596)	10,046 (822)	1,831 (1,025)	רווח לפני מסים על ההכנסה מסים על הכנסה
14,674	9,224	806	רווח נקי
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(1,673) 3,202	248 1,016	(1,522) 719	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
1,529	1,264	(803)	רווח (הפסד) כולל אחר
16,203	10,488	3	רווח כולל

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לשותפות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2023	2024
	בלתי מבוקר	
מבוקר	אלפי דולר	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

14,674	9,224	806
--------	-------	-----

רווח נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

462	111	186
2,003	1,205	380
3,596	822	1,025
(14,085)	(5,324)	(2,163)
(16,143)	(7,455)	(5,770)
3,789	1,007	5,325
(20,378)	(9,634)	(1,017)

פחת והפחתות
תשלום מבוסס מניות
מסים נדחים
חלק השותפות ברווחי חברות מוחזקות, נטו
הכנסות מימון, נטו
הפרשי שער על יתרות מזומנים, נטו

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

490	661	42
-	-	(3,192)
(392)	-	305
(178)	(576)	453
(80)	85	(2,392)

ירידה בחייבים ויתרות חובה
עלייה ביתרות שוטפות של חברות מוחזקות, נטו
ירידה (עלייה) בנגזרים פיננסיים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

5,144	184	4,011
-------	-----	-------

ריבית שהתקבלה

(82)	(32)	(4,517)
------	------	---------

ריבית ששולמה

(722)	(173)	(3,109)
-------	-------	---------

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(82,107)	(4,262)	(85,206)
12,402	-	(555)
(97)	(26)	(34)
(69,802)	(4,288)	(85,795)

השקעה בחברות מוחזקות, נטו
תנועות בסכומים מוגבלים
רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לשותפות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2023	2024
	בלתי מבוקר אלפי דולר	
מבוקר		

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(50,000)	-	-	פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים
(365)	(120)	(101)	פירעון התחייבויות בגין חכירות
100,473	-	279,565	הנפקת אגרות חוב
(1,721)	-	(2,146)	עלויות גיוס אגרות חוב
-	-	(190,168)	פירעון אגרות חוב
-	-	35	מימוש אופציות ליחידות השתתפות
-	-	68,272	הנפקת יחידות השתתפות וכתבי אופציה
-	-	(2,428)	עלויות גיוס הון
<u>48,387</u>	<u>(120)</u>	<u>153,029</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
<u>(3,789)</u>	<u>(1,007)</u>	<u>(5,325)</u>	השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
(25,926)	(5,588)	58,800	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
<u>48,455</u>	<u>48,455</u>	<u>22,529</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
<u><u>22,529</u></u>	<u><u>42,867</u></u>	<u><u>81,329</u></u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

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

<p>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, 2023 (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים) ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם, וגם בהקשר לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2024 (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים).</p> <p>ב. נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת (להלן- השותפות) נוסדה על פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם ביום 30 באוגוסט, 2015, וכפי שתוקן מעת לעת. השותפות נרשמה ביום 8 ספטמבר, 2015 לפי פקודת השותפויות, תשל"ה-1975. מטרת השותפות הינה לעסוק בתחום החיפושים, הפיתוח וההפקה של נפט וגז.</p>	<p>באור 1 - כללי</p>
<p>א. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2023.</p>	<p>באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית</p>
<p>א. בהמשך לאמור בבאור 14 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים:</p> <p>1) בחודש פברואר 2024, הוענקו לדירקטורים בשותף הכללי של השותפות 32,700 יחידות RSU וזאת בהתאם לאישור האסיפה הכללית מיום 6 בפברואר, 2024. השווי הוגן של המכשירים ההונניים שהוענקו הוערך, למועד הענקתם בכ- 232 אלפי דולר.</p> <p>2) ביום 31 במרס, 2024 הקצתה השותפות בהקצאה פרטית 200,798 יחידות RSU לעובדים בשותפות ובחברות בת בבעלותה המלאה של השותפות שאינם נושאי משרה. השווי הוגן של המכשירים ההונניים שהוענקו הוערך, למועד הענקתם בכ- 2,164 אלפי דולר.</p> <p>ב. בהמשך לאמור בבאור 13 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים:</p> <p>1) בתקופת הדוח הבשילו 81,830 יחידות RSU ל- 81,830 יחידות השתתפות של השותפות לאחר עמידת הניצעים בתנאי ההבשלה שנקבעו בתכנית.</p> <p>2) לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, הבשילו 35,997 יחידות RSU ל- 35,997 יחידות השתתפות של השותפות לאחר עמידת הניצעים בתנאי ההבשלה שנקבעו בתכנית.</p> <p>3) בתקופת הדוח מומשו 9,684 כתבי אופציה לא סחירים שהוענקו לעובדים ל- 9,684 יחידות השתתפות של השותפות בתמורה לסך של כ- 35 אלפי דולר.</p>	<p>באור 3 - עסקאות תשלום מבוסס מניות</p>
<p>א. אגרות חוב (סדרה ב') שהונפקו על-ידי השותפות</p> <p>בהמשך לאמור בבאור 11א' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 10 במרס 2024 הנפיקה השותפות אגרות חוב (סדרה ו') (ראה באור ג'4 להלן) ובכך התקיים התנאי המתלה לביצוע פידיון מוקדם מלא של אגרות חוב (סדרה ב'). ביום 21 במרס, 2024 בוצע פדיון מוקדם מלא ביוזמת השותפות, של מלוא יתרת אגרות החוב (סדרה ב') שבמחזור. כתוצאה מפרעון אגרות החוב (סדרה ב'), הכירה השותפות ברבעון הראשון לשנת 2024 בהפסד בסך של כ- 5.2 מיליון דולר בגין הפדיון המוקדם, אשר נכלל במסגרת סעיף הוצאות המימון בדוח על הרווח הכולל.</p>	<p>באור 4 - אגרות חוב</p>

באור 4 - אגרות חוב (המשך)

ב. אגרות חוב (סדרה ה') שהונפקו על-ידי השותפות

בהמשך לאמור בבאור 11' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 10 בינואר, 2024 הנפיקה השותפות בהקצאה פרטית אגרות חוב סדרה ה' בדרך של הרחבת סדרה בסך של 105,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב') במחיר של 0.971 ש"ח לכל 1 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ה') ובתמורה כוללת של 101,955 אלפי ש"ח (כ-27,348 אלפי דולר).

ג. אגרות חוב (סדרה ו') שהונפקו על-ידי השותפות

ביום 10 במרס, 2024 השלימה השותפות הנפקה לציבור של 910,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ו') של השותפות. תמורת ההנפקה שימשה, בין היתר לפירעון אגרות חוב סדרה (ב') של השותפות (לפרטים נוספים ראה באור 4' לעיל).

לפרטים נוספים ראה באור 5 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 5 - הון השותפות

ביום 12 במרס, 2024 השלימה השותפות הנפקה של 55,555 אגדים, במחיר של 4,500 ש"ח ליחידה, כשהרכבה של כל יחידה הינו 100 יחידות השתתפות ו-33 כתבי אופציה (סדרה 5) הניתנים למימוש ליחידות השתתפות. במסגרת ההנפקה הונפקו 5,555,500 יחידות השתתפות ו-1,833,315 כתבי אופציה (סדרה 5). התמורה המיידית ברוטו (ללא הנחת מימוש כתבי האופציה) לשותפות במסגרת ההצעה לציבור הסתכמה לסך של 250 מיליון ש"ח (כ-68.3 מיליון דולר). סך העלויות הכרוכות בהנפקה הסתכם לסך של כ-2.4 מיליון דולר.

כל כתב אופציה (סדרה 5) ניתן למימוש ליחידת השתתפות אחת תמורת מחיר מימוש של 45.20 ש"ח ליחידת השתתפות, צמוד לשער הדולר ליום 11 במרס, 2024 (3.608 ש"ח לדולר), בכל יום מסחר החל ממועד רישומם למסחר בבורסה, ועד ליום 31 במרס, 2025.

באור 6 - הלוואות בינחברתיות

בהמשך לאמור בבאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים, בתקופת הדוח השותפות העמידה סכומים נוספים לחברות מוחזקות בסך של כ-85 מיליון דולר (בשיעור ריבית משוקלל של כ-7%).

29 במאי, 2024

לכבוד

הדירקטוריון של השותף הכללי של שותפות נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת

א.ג.נ.,

הנדון: מכתב הסכמה למידע כספי תמציתי מאוחד ותמצית המידע הכספי ביניים הנפרד ליום 31 במרס, 2024 של שותפות נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת ("השותפות")

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בהצעות מדף אשר יפורסמו על ידכם על בסיס תשקיף מדף של השותפות מיום 13 בספטמבר, 2023:

1. דוח סקירה מיום 29 במאי, 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של השותפות ליום 31 במרס 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 29 במאי, 2024 על תמצית המידע הכספי ביניים הנפרד של השותפות ליום 31 במרס, 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

**עדכון תיאור
עסקי
השותפות**



נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות") עדכון תיאור עסקי השותפות¹

1. סעיף 8.1 לדוח התקופתי – נכס הנפט שננדואה

ביום 26 במרץ, 2024 עדכנה השותפות כי ניתנה ל- BOE Exploration & Production, LLC (להלן: "המפעילה") ול- HD Hyundai Heavy Industries Co, Ltd. גישה מלאה לחלק העליון (Topsides) של ה-FPS, אשר ניזוק בתאונת העבודה שארעה במספנה בה מיוצר מתקן הטיפול וההפקה שימש בפרויקט שננדואה, זאת לטובת המשך ביצוע הבדיקות המקיפות של ה-Topsides והמכלולים המותקנים עליו. לפרטים ראו דיווח השותפות מיום 26 במרץ, 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-026146) אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה. לפרטים אודות התקדמות פיתוח נכס הנפט שננדואה ראו נספח א' לדוח הדירקטוריון המצורף.

2. סעיף 8.2 לדוח התקופתי – נכס הנפט בקסקין

ביום 30 במאי, 2024 עדכנה השותפות בהמשך להודעת המפעילה על הגעת אוניית הקידוח West Neptune ותחילת פעולות קידוח הפיתוח וההפקה הראשון בחלקו הדרומי של מאגר בקסקין.

לפרטים נוספים ראו דיווח השותפות מיום 30 במאי, 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-056760), אשר האמור בו נכלל על דרך ההפניה.

3. סעיף 19 לדוח התקופתי – מימון

- בחודש מרץ 2024, הנפיקה השותפות 910,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ו'), בדרך של הצעה לא אחידה למשקיעים מוסדיים, על פי דוח הצעת מדף שפורסם ביום 10 במרץ, 2024, מכוח תשקיף המדף של השותפות, מיום 13 בספטמבר 2023, הנושא תאריך 14 בספטמבר, 2023 (להלן: "תשקיף המדף"). לפרטים נוספים ראו דיווחי השותפות מיום 10 במרץ, 2024 (אסמכתאות מספר: 2024-01-020644 ו- 2024-01-020758), אשר האמור בהם נכלל על דרך ההפניה.
- בהמשך להנפקת אגרות חוב (סדרה ו') כאמור לעיל, ביום 21 במרץ, 2024, ביצעה השותפות פדיון מוקדם מלא של אגרות החוב (סדרה ב'). לפרטים נוספים ראו דיווחי השותפות מיום 7 בפברואר, 2024, ומיום 11 במרץ, 2024 (אסמכתאות מספר: 2024-01-011842 ו- 2024-01-021118) אשר האמור בהם נכלל על דרך ההפניה.
- בחודש מרץ 2024, הנפיקה השותפות 5,555,500 יחידות השתתפות יחד עם 1,833,315 כתבי אופציה (סדרה 5) של השותפות הניתנים למימוש ליחידות השתתפות, בדרך של הצעה אחידה, על פי דוח הצעת מדף שפורסם ביום 12 במרץ 2024, מכוח תשקיף המדף. לפרטים נוספים ראו דיווחי השותפות מיום 12 במרץ, 2024 (אסמכתאות מספר: 2024-01-021451 ו- 2024-01-021703), אשר האמור בהם נכלל על דרך ההפניה.

¹ עדכון זה כולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי השותפות במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024 ועד בסמוך לפני מועד אישור דוח זה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי, ולא תוארו בו. אלא אם צוין אחרת, עדכון זה מתייחס למספרי הסעיפים כפי שהופיעו בפרק תיאור עסקי השותפות בדוח התקופתי של השותפות לשנת 2023 שפורסם ביום 6 במרץ, 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-019726) (לעיל ולהלן: "הדוח התקופתי"), המובא בזאת בדרך של הפניה.

עמידה באמות מידה פיננסיות

השותפות ו/או חברות בבעלותה המלאה עמדו באמות המידה הפיננסיות להן התחייבו במסגרת הלוואות שאינן מהותיות, אשר כוללות תניות הפרה צולבת מהותית, כמפורט להלן:

אמת מידה פיננסית (שהפרתה מהווה "תניית הפרה צולבת מהותית")	סכום הלוואות המצרפי, נכון למועד הדוח, אשר לגביו תקום עילה להעמדה לפירעון מיידי, בגין אי העמידה באמת המידה הפיננסית	חישוב אמת המידה ליום 31.03.2024
LTV ² שלא יעלה על 60%	49 מיליון דולר בתוספת סכומן המצטבר של אגרות החוב של השותפות נכון למועד הדוח כמפורט בנספח לדוח הדיסקטוריון	35%
Projected DSCR ³ שלא יפחת מ-1.25		1.8%
Historic DSCR ⁴ שלא יפחת מ-1.25		1.77

נתוני הפקה

4. נתוני הפקת הנפט⁵ ברבעון הראשון של שנת 2024 בפרויקט בקסקי

רבעון 1	
186.46	סך הכל תפוקה המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתקופה (באלפי חביות)
75.76	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) ⁶
(13.28)	תמלוגים ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) ⁷
(14.00)	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) ⁸
48.48	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית)

5. נתוני הפקת הנפט⁹ ברבעון הראשון של שנת 2024 בשדות דנברי

רבעון 1	
125.49	סך הכל תפוקה המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתקופה (באלפי חביות)
78.32	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) ¹⁰
(17.68)	תמלוגים ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) ¹¹
(24.59)	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) ¹²
36.05	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית)

² היחס בין החוב, נטו, להערכת התזרים המהוון הצפוי מהעתודות המוכחות (reserves proved) בשדות הנפט דנברי ונצ'ס, בשיעור היוון של כ-10% במהלך תקופה של כ-9 שנים ממועד החתימה על הסכם המימון (27 בפברואר 2020).

³ היחס בין תזרים המזומנים הפנוי לשירות חוב של NPO לבין הסכומים הנדרשים לשירות החוב. יחס זה יבחן ביחס לתקופה של 12 חודשים ממועד הבחינה.

⁴ היחס בין תזרים המזומנים הפנוי לשירות חוב של NPO לבין הסכומים הנדרשים לשירות החוב. יחס זה יבחן ביחס לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה במועד הבחינה.

⁵ בנוסף הופקו כמויות גז בשיעור זניח. הנתונים המובאים בטבלה ביחס לשיעור המשוך לבעלי הזכויות ההוניות של השותפות במחיר ממוצע ליחידת תפוקה, בתמלוגים ששולמו, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו, עוגל עד 2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

⁶ מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) לפני השפעת עסקאות גידור.

⁷ מייצג תמלוגים לממשל הפראלי בארה"ב, לצדדים הקשורים לשותפות לבעלי עניין בשותף הכללי ולצדדים שלישיים.

⁸ עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) בגין חלק השותפות, נטו, הינה כ-17.24 דולר לחבית. יחס זה מחושב כסך עלויות ההפקה המיוחסות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות כאשר הוא מחולק במספר החביות האפקטיבי (נטו מזכויות בעלי התמלוגים), המיוחס למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות.

⁹ כולל כמויות גז בשיעור זניח. הנתונים המובאים בטבלה ביחס לשיעור המשוך לבעלי הזכויות ההוניות של השותפות במחיר ממוצע ליחידת תפוקה, בתמלוגים ששולמו, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו, עוגל עד 2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

¹⁰ מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) לפני השפעת עסקאות גידור.

¹¹ מייצג תמלוגים לצדדים הקשורים לשותפות, לבעלי עניין בשותף הכללי ולצדדים שלישיים.

¹² עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) בגין חלק השותפות, נטו, הינה כ-32.21 דולר לחבית (לא כולל עלות workover ועלות חד פעמית של חידוש ציוד תחזוקה). יחס זה מחושב כסך עלויות ההפקה המיוחסות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות כאשר הוא מחולק במספר החביות האפקטיבי (נטו מזכויות בעלי התמלוגים), המיוחס למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות.

6. **נתוני הפקת הנפט¹³ ברבעון הראשון של שנת 2024 בפרויקט נצ'ס**

רבעון 1	
35.32	סך הכל תפוקה המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתקופה (באלפי חביות)
59.83	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשוך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) ¹⁴
(12.31)	תמלוגים ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) ¹⁵
(27.53)	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) ¹⁶
19.99	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית)

תאריך: 29 במאי 2024

נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת

באמצעות פלר נפט וגז ניהול בע"מ

נחתם על-ידי: גדעון תדמור, יו"ר הדירקטוריון

עמית קורנהאוזר, מנכ"ל ודירקטור

¹³ הפקת הגז בפרויקט נצ'ס ברבעון הראשון לשנת 2024 מהווה כ-27% מסך ההפקה, עובדה אשר מקבלת ביטוי במחיר המשוקלל לחבית בדולר. הנתונים המובאים בטבלה ביחס לשיעור המשוך לבעלי הזכויות ההוניות של השותפות במחיר ממוצע ליחידת תפוקה, בתמלוגים ששולמו, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו, עוגל עד 2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

¹⁴ מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשוך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) לפני השפעת עסקאות גידור.

¹⁵ מייצג תמלוגים לצדדים הקשורים לשותפות לבעלי עניין בשותף הכללי ולצדדים שלישיים.

¹⁶ עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) בגין חלק השותפות, נטו, הינה כ-35.46 דולר לחבית (לא כולל עלות workover). יחס זה מחושב כסך עלויות ההפקה המיוחסות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות כאשר הוא מחולק במספר החביות האפקטיבי (נטו מזכויות בעלי התמלוגים), המיוחס למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות.

**דוח בדבר
אפקטיביות
הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי
ועל הגילוי**



דוח רבעון ראשון של שנת 2024 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של פלר נפט וגז ניהול בע"מ, השותף הכללי בנאוויטס פטרוליום שותפות מוגבלת (להלן: "השותף הכללי" ו"השותפות"), בהתאמה, אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בשותפות.

לעניין זה חברי ההנהלה הם:

1. עמית קורנהאוזר, דירקטור ומנהל כללי.
2. תמר רוזנברג, סמנכ"לית כספים.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בשותפות, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשורה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון השותף הכללי ואשר נועדו לספק מידה סבירה של בטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהשותפות נדרשת לגלות בדוחות שהיא מפרסמת על-פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהשותפות נדרשת לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת השותף הכללי, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשורה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק בטחון 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 שנתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 (להלן: "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו דירקטוריון השותף הכללי והנהלת השותף הכללי את הבקרה הפנימית בשותפות; בהתבסס על הערכה זו, דירקטוריון השותף הכללי והנהלת השותף הכללי הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר, 2023, הינה אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת דירקטוריון השותף הכללי והנהלת השותף הכללי 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 הנהלת השותף הכללי ודירקטוריון השותף הכללי כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, עמית קורנהאוזר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של נאוויטס פטרוליום שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות") לרבעון הראשון של שנת 2024 (להלן: "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של דירקטוריון השותף הכללי של השותפות, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של השותפות לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בשותפות:

 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לשותפות, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בשותפות ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (דוח תקופתי לשנת 2023) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון והנהלת השותף הכללי בשותפות בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של השותפות.

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

תאריך: 29 במאי, 2024.

עמית קורנהאוזר, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, תמר רוזנברג, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של נאוויטס פטרוליום שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות") לרבעון הראשון של שנת 2024 (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 הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של דירקטוריון השותף הכללי של השותפות, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של השותפות לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכך-
 - (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 והגילוי.

- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בשותפות:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לשותפות, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בשותפות ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכך-
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (דוח תקופתי לשנת 2023) 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 והנהלת השותף הכללי של השותפות בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של השותפות.

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

תאריך: 29 במאי, 2024.

תמר רוזנברג, סמנכ"לית כספים