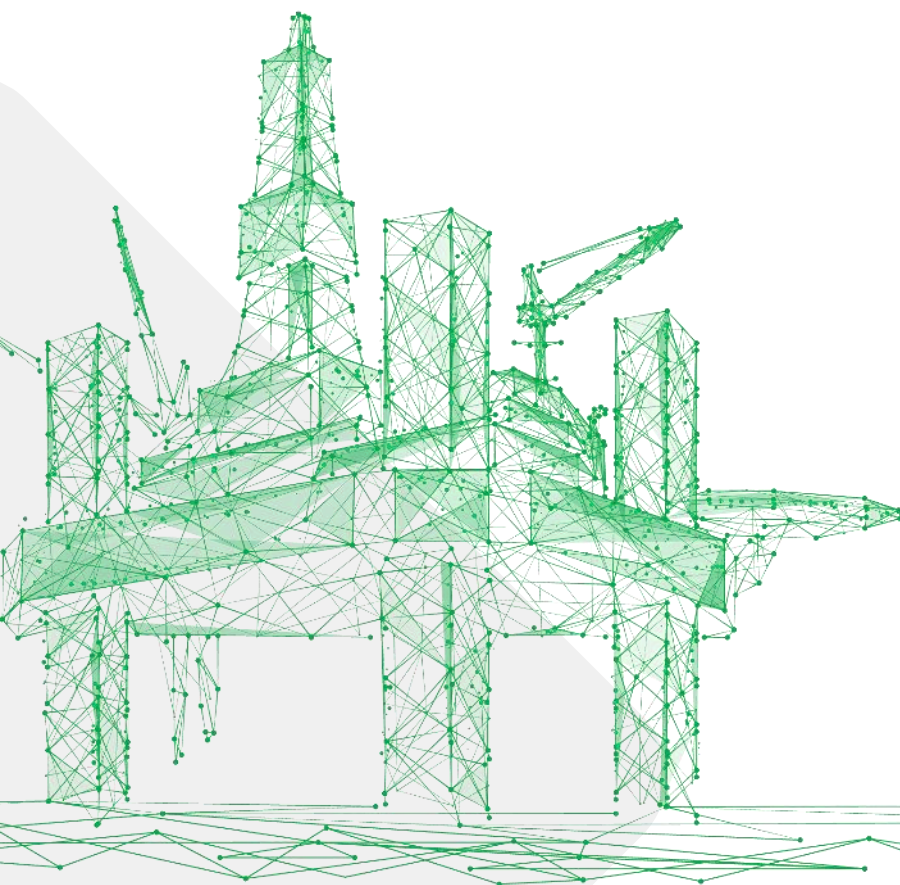
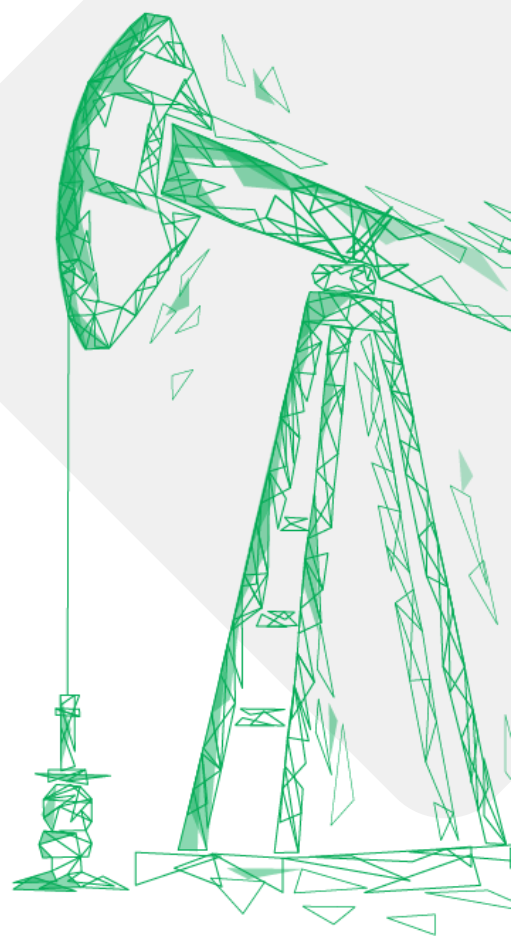




NAVITAS  
PETROLEUM

נאוויטס פטרוליום  
שותפות מוגבלת



**דוח רבעוני**

ליום 30 ביוני

**2024**

---

**דוח הדירקטוריון  
על מצב ענייני  
השותפות**



# דוח הדירקטוריון של השותף הכללי

לתקופה  
שהסתיימה ביום  
30 ביוני, 2024

דירקטוריון פלר נפט וגז ניהול בע"מ (להלן: "השותף הכללי") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024 (להלן: "תקופת הדוח" ו/או "רבעון שני", בהתאמה).

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: שנדואה, 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 לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024:

- הכנסות ממכירת נפט וגז, נטו מתמלוגים, הסתכמו לסך של כ- 42.7 מיליון דולר;
- EBITDA בסך של כ- 19 מיליון דולר;
- הרווח הנקי המיוחס לבעלי יחידות השותפות של השותפות הסתכמו לסך של כ- 10.2 מיליון דולר (רווח נקי של כ-15.4 מיליון דולר בנטרול הוצאה חד פעמית בגין פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ב')).

### עיקרי תוצאות הפעילות של השותפות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024:

- הכנסות ממכירת נפט וגז, נטו מתמלוגים, הסתכמו לסך של כ- 21.8 מיליון דולר;
- EBITDA הסתכמה לסך של כ- 10.1 מיליון דולר;
- הרווח הנקי המיוחס לבעלי יחידות השותפות של השותפות הסתכמו לסך של כ- 9.4 מיליון דולר.

# שננדואה

## פיתוח פרויקט שננדואה



הפרויקט נמצא בשלבי פיתוח מתקדמים עם צפי לתחילת ההפקה ברבעון השני של שנת 2025. עד למועד אישור דוח זה הושקעו בפרויקט שננדואה כ-80% מעלויות הפיתוח, וזאת במסגרת התקציב.<sup>1</sup>

עד למועד דוח זה, המפעילה השלימה בהצלחה את קדיחת ארבעת קידוחי הפיתוח וההפקה עד לעומקם הסופי. לאחר תאריך המאזן, במהלך חודש יולי 2024, החלו עבודות ההשלמה של קידוחי הפיתוח וההפקה אשר מתקדמות כסדרן.

ביום 29 ביולי, 2024, עדכנה מפעילת הפרויקט את השותפות כי במספנת HD Hyundai Heavy Industries Co, Ltd. ("HHI") הושלמו בהצלחה הנפתו וחיבורו של החלק העליון של ה-FPS (Topsides) לבסיס ה-FPS (Hull), בנוסף, מסרה המפעילה כי הושלמו בהצלחה עבודות הבדיקה והתיקון העיקריות של ה-Topsides.

בהתאם, להערכת המפעילה, השטת ה-FPS מדרום קוריאה למפרץ מקסיקו, ארה"ב, תבצע במהלך חודש דצמבר 2024.

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

**אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד** - ההערכות דלעיל, לרבות בנוגע למועד תחילת ההפקה בפרויקט שננדואה ולמועד השטת ה-FPS מדרום קוריאה למפרץ מקסיקו, ארה"ב, 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 בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 כ-19.5 מיליון דולר, וזאת לעומת EBITDA של כ-16.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

פרויקט בקסקין תרם ל- EBITDA של השותפות בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 כ-10.6 מיליון דולר, וזאת לעומת EBITDA של כ-6.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו ניתוח תוצאות הפעילות בהמשך.

בחודש אוגוסט, 2024, הסתיימו בהצלחה עבודות החיבור למתקן ההפקה של קידוח הפיתוח וההפקה הרביעי בחלקו הצפוני של המאגר, וההפקה ממנו החלה כמתוכנן.

בחודש אוגוסט, 2024, מפעילת פרויקט בקסקין סיימה בהצלחה את קדיחת קידוח הפיתוח וההפקה הראשון בחלקו הדרומי של המאגר, אשר הגיע לעומקו הסופי.

<sup>1</sup> תקציב כולל לחלקה של השותפות בסך של 955 מיליון דולר, בהתאם למודל הבנקאי של המימון הפרויקטלי.

# 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).

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

במהלך תקופת הדוח המשיכה המפעילה בהערכות לפיתוח הפרויקט במסגרתה נחתמו הסכמים שונים עם ספקים עיקריים, לרבות הסכם עם אניית הקידוח למתן שירותי קדיחה והשלמה של שתי בארות הפיתוח בפרויקט והסכמי שימוש בצנרת היצוא. לאור חתימת ההסכמים כאמור, המפעילה מעריכה כי תחילת ההפקה מהפרויקט תדחה לחודש נובמבר 2026.

השותפות מתקדמת בגיבוש תכנית למימון חלקה בפיתוח הפרויקט.

**אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד** - ההערכות לעיל, לרבות ביחס לתקציב הראשוני והתקציב הכולל לפיתוח הפרויקט, ליכולת השותפות לממן את חלקה בתקציב כאמור ולמועד תחילת ההפקה מהפרויקט 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 ובנוגע ללוחות הזמנים לפיתוחו וכי השותפות תשיג את המימון הנדרש לצורך הפיתוח.

## סי ליון



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

- קבלת אישורים רגולטוריים מממשלת פוקלנד - במהלך תקופת הדוח התקבל אישור עקרוני מממשלת פוקלנד לתכנית הפיתוח המפורטת, וכן התקיים הליך שימוע לגבי ההשלכות הסביבתיות העתידיות כתוצאה מפיתוח הפרויקט (EIS). בשלב זה השותפות פועלת בשיתוף עם ממשלת פוקלנד ליישום והטמעת ההערות, שהתקבלו במהלך השימוע ל-EIS. השותפות ממשיכה לפעול מול ממשלת פוקלנד להארכת תוקף רישיונות נכס הנפט.

- גיבוש תכנית מימון פרויקטלית<sup>2</sup>, העשויה לכלול, בין היתר, מימון באמצעות הנפקת אג"ח, מימון בנקאי, מימון של Oil traders או מימוש אלטרנטיבה מימונית אחרת הזמינה בשוק, וכן הזרמות של הון והלוואות משותפי הפרויקט.
- המשך קידום ההסכמים הדרושים לצורך פיתוח הפרויקט מול ספקים עיקריים.
- המשך בחינת האפשרות להכנסת שותף נוסף לפרויקט טרם או לאחר מועד קבלת החלטת ההשקעה הסופית (FID).

## נכסים יבשתיים



הנכסים היבשתיים תרמו ל- EBITDA של השותפות בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 כ- 7.4 מיליון דולר, וזאת לעומת EBITDA של כ- 10.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הנכסים היבשתיים תרמו ל- EBITDA של השותפות בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 כ- 3.3 מיליון דולר, וזאת לעומת EBITDA של כ- 4.9 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים אודות הירידה ב- EBITDA מהנכסים היבשתיים, ראו ניתוח תוצאות הפעילות להלן.

<sup>2</sup> יתכן כי המימון האמור יגויס, בין היתר באמצעות תאגיד בת בבעלות השותפות (בשרשור).

# תוצאות הפעילות

## השותפות מסכמת את תקופת הדוח עם התוצאות הבאות

**לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024:**

- **הכנסות** השותפות הסתכמו לסך של כ- 42.7 מיליון דולר, לעומת הכנסות של כ- 42.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.
- **EBITDA** של השותפות בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ- 19 מיליון דולר, לעומת EBITDA של כ- 21.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.
- **רווח נקי** המיוחס לבעלי יחידות השותפות של השותפות הסתכם לסך של כ- 10.2 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 15.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח בחציון הראשון של שנת 2024 הושפע מהוצאה חד פעמית בסך של כ- 5.2 מיליון דולר הנובע מפדיון מוקדם של אגרות חוב (סדרה ב') של השותפות.

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024:**

- **הכנסות** השותפות ברבעון השני הסתכמו לסך של כ- 21.8 מיליון דולר, לעומת הכנסות של כ- 18.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.
- **EBITDA** של השותפות ברבעון השני הסתכמה לסך של כ- 10.1 מיליון דולר, לעומת EBITDA של כ- 8.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.
- **רווח נקי** המיוחס לבעלי יחידות השותפות של השותפות הסתכם לסך של כ- 9.4 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 6.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

## נתוני הפקה

המחיר הממוצע (לפני התאמות) של חבית נפט WTI של חבית נפט WTI במחצית הראשונה לשנת 2024 היה כ- 78.77 דולר, לעומת מחיר ממוצע של כ- 74.95 דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של שנת 2024 ועד מועד אישור הדוחות הכספיים המחיר הממוצע (לפני התאמות) של חבית נפט WTI הינו כ- 80.5 דולר.

**פרויקט בקסקין** - במהלך המחצית הראשונה של שנת 2024, חלק השותפות (7.5%) בהפקה היה כ- 395 אלפי חביות נפט, מתוכם כ- 209 אלפי חביות נפט ברבעון השני של שנת 2024, לעומת כ- 396 וכ- 154 אלפי חביות נפט בתקופות המקבילות אשתקד. עיקר הגידול שחל בהפקה ברבעון השני לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע מעבודות תחזוקה והתאמות שנתיות בפלטפורמת ההפקה Lucius שבוצעו ברבעון השני של שנת 2023.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2024 ועד למועד אישור הדוחות הכספיים, ההפקה מפרויקט בקסקין התנהלה כסדרה עם ממוצע הפקה יומי בהיקף של כ- 32 אלפי חביות (100%). בתקופה האמורה היו 15 ימי השבתה בעיקר לצורך חיבור הקידוח הרביעי למתקן ההפקה, תחזוקה שוטפת של מתקן ההפקה והשבתה להגנה מפני נזקי מזג אוויר.

**נכסים יבשתיים** - במהלך המחצית הראשונה של שנת 2024 חלק השותפות בהפקה היה כ- 288 אלפי חביות נפט, מתוכן כ- 127 אלפי חביות ברבעון השני של שנת 2024, לעומת כ- 347 וכ- 174 אלפי חביות נפט בתקופות המקבילות אשתקד.

מאז רכישת <sup>3</sup> Denbury Inc. על ידי ExxonMobil ברבעון האחרון של 2023, מצויה ExxonMobil בתהליך אסטרטגי של בחינת תוכניותיה ביחס לכל אחד משדות דנברי, לרבות מכירה אפשרית של שדות דנברי, כולם או חלקם. כל עוד תהליך זה נמשך ועד להבשלתו, חל צמצום משמעותי של השקעות הוניות חדשות בשדות דנברי. ה- decline הטבעי בהפקה של הבארות בשדות דנברי, בצירוף הצמצום בהשקעות ההוניות (שנדרשות על מנת לפצות עליו), גרמו לירידה בהפקה בתקופת הדוח. בשלב זה, השותפות אינה יכולה להעריך מה תהיינה תוצאות התהליך האסטרטגי של ExxonMobil והשלכותיו על ההשקעות ההוניות הנדרשות להמשך פעילות הפקה מיטבית משדות דנברי.

בנוסף, בשדה נצ'ס חלה הפסקה זמנית במרבית ההפקה החל מיוני 2024, וזאת כתוצאה משריפה שנגרמה בעקבות תנאי מזג אוויר קיצוניים באזור. השדה צפוי לחזור להפקה מלאה בחודש אוקטובר 2024.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2024 ועד למועד אישור הדוחות הכספיים, ממוצע ההפקה היומי (חלק השותפות) משדות דנברי ונצ'ס עמד על כ- 1,200 חביות.

**אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד** - ההערכות לעיל, ביחס למועד החזרה להפקה מלאה בשדה נצ'ס, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות השותפות למועד זה, אשר אין כל וודאות כי יתממש ואשר עשויות להתעדכן כתוצאה ממכלול גורמים הקשורים בפרויקטים מפיקים.

<sup>3</sup> חברת האם של Denbury Onshore, LLC שהינה מפעילת שדות דנברי ומחזיקה ב- 50% מהזכויות בשדות אלו.

# תוצאות הפעילות | המשך

ניתוח דוחות רווח והפסד

הערות	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		אלפי דולר
	2023	2023	2024	2023	2024		
(1)	93,791	18,776	21,816	42,385	42,731		הכנסות ממכירת נפט וגז, נטו מתמלוגים
(2)	(30,872)	(7,361)	(7,786)	(15,116)	(15,588)		עלות הפקת נפט וגז
	(14,954)	(3,159)	(3,254)	(7,240)	(6,579)		הוצאות פחת ואזילה
	<b>47,965</b>	<b>8,256</b>	<b>10,776</b>	<b>20,029</b>	<b>20,564</b>		<b>רווח גולמי</b>
	(1,319)	(288)	(785)	(582)	(1,323)		הוצאות חיפוי נפט וגז וקידום פרויקטים
	(5,510)	-	-	-	-		גריעת נכסי חיפוש והערכה
	-	-	(1,374)	-	(1,374)		הוצאות אחרות
(3)	(14,680)	(3,973)	(4,189)	(8,036)	(8,960)		הוצאות הנהלה וכלליות
	<b>26,456</b>	<b>3,995</b>	<b>4,428</b>	<b>11,411</b>	<b>8,907</b>		<b>רווח תפעולי</b>
(4)	5,121	5,398	8,617	11,313	8,357		הכנסות מימון, נטו
	<b>31,577</b>	<b>9,393</b>	<b>13,045</b>	<b>22,724</b>	<b>17,264</b>		<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>
	(6,073)	(606)	(949)	(2,043)	(1,662)		מסים על הכנסה
	<b>25,504</b>	<b>8,787</b>	<b>12,096</b>	<b>20,681</b>	<b>15,602</b>		<b>רווח נקי</b>
	<b>1,529</b>	<b>270</b>	<b>277</b>	<b>1,534</b>	<b>(526)</b>		<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו</b>
	<b>27,033</b>	<b>9,057</b>	<b>12,373</b>	<b>22,215</b>	<b>15,076</b>		<b>סה"כ רווח כולל</b>
							<b>רווח נקי מיוחס ל:</b>
	14,674	6,086	9,395	15,310	10,201		בעלי יחידות השתתפות של השותפות
	10,830	2,701	2,701	5,371	5,401		זכויות שאינן מקנות שליטה
	<b>25,504</b>	<b>8,787</b>	<b>12,096</b>	<b>20,681</b>	<b>15,602</b>		

**רווח כולל מיוחס ל:**

16,203	6,356	9,672	16,844	9,675	בעלי יחידות השותפות של השותפות
10,830	2,701	2,701	5,371	5,401	זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>27,033</b>	<b>9,057</b>	<b>12,373</b>	<b>22,215</b>	<b>15,076</b>	

**הסבר לשינויים העיקריים לעומת התקופה המקבילה אשתקד:**

**(1) הכנסות ממכירת נפט וגז, נטו מתמלוגים**

בתקופת הדוח חל גידול בהכנסות בשיעור של כ- 1% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. זאת בעיקר בשל עלייה של כ- 8% במחיר המכירה הממוצע של הנפט שנמכר. מנגד, נרשמה ירידה בהפקה מהנכסים היבשתיים, כ- 19% בהיקף ההפקה משדות דנברי ושל כ- 8% משדה נצ'ס. ה- decline הטבעי בהפקה של הבארות בשדות דנברי, בצירוף הצמצום בהשקעות ההוניות (שנדרשות על מנת לפצות עליו), גרמו לירידה בהפקה בתקופת הדוח.

**(2) עלות הפקת נפט וגז**

הגידול בעלויות ההפקה נובע בעיקר מעלייה בשיעור האינפלציה בתקופה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

**(3) הוצאות הנהלה וכלליות**

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

**(4) הכנסות מימון נטו**

בתקופת הדוח הכירה השותפות בהכנסות מימון, נטו בסך של כ- 8.4 מיליון דולר, לעומת הכנסות מימון, נטו בסך של כ- 11.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהכנסות המימון, נטו נובע בעיקר מהסיבות הבאות:

- חל גידול בהוצאות הריבית בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומוסדות פיננסיים בסך של כ- 10 מיליון דולר הנובע בעיקר מגידול של כ- 13 מיליון דולר בהוצאות הריבית שהוכרו בקשר עם משיכת הלוואות למימון פרויקט שננדואה. מנגד, חל קיטון בסך של כ- 3 מיליון דולר כתוצאה מפירעון הלוואה מתאגיד בנקאי בחציון הראשון של שנת 2023.
- חל גידול בהוצאות הריבית בגין אגרות חוב בסך של כ- 6.9 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') ורשמה הוצאות מימון בסך של כ- 5.2 מיליון דולר.
- מנגד, חל גידול בעלויות אשראי שהווננו לנכסי נפט וגז בסך של כ- 18 מיליון דולר בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הנובע בעיקר מהתקדמות הפיתוח של פרויקט שננדואה וכן חל גידול בהכנסות ריבית מפקדונות בסך של כ- 1.5 מיליון דולר.

# מצב כספי, נזילות ומקורות מימון

## א. מצב כספי

הסבר לשינויים העיקריים בסעיף לעומת 31 בדצמבר, 2023	31/12/2023	30/06/2023	30/06/2024	אלפי דולר
הגידול נובע בעיקר מהנפקות אגרות חוב (אג"ח סדרה ו' והרחבה של אג"ח סדרה ה') והנפקת הון, ומנגד פירעון מוקדם של אג"ח סדרה ב'.	123,014	79,894	197,561	<b>סך נכסים שוטפים</b>
הגידול בתקופת הדוח נובע בעיקר מהסיבות הבאות: המשך עבודות הפיתוח של הפרויקטים שנדואה ומוניומנט.				
התקדמות בגיבוש תכנית הפיתוח והמימון בתגלית הנפט סי ליון.	919,995	784,614	1,116,246	<b>השקעות בנכסי נפט וגז, נטו</b>
סיום עבודות ההשלמה של הקידוח הרביעי בפרויקט בקסקין.				
מאיך, נרשמו הוצאות פחת ואזילה בגין נכסים מפיקים.				
עיקר הקיטון בתקופת הדוח נובע מהלוואה שהועמדה על-ידי שני מימון לטובת מימון פרויקט שנדואה (ראו באור 7 לדוחות הכספיים המצורפים).	55,622	87,392	38,721	<b>סכומים מוגבלים</b>
העלויות הנדחות נובעות ממסגרות אשראי שהועמדו לטובת המימון הפרויקטלי של שנדואה.	24,026	28,576	14,988	<b>עלויות נדחות</b>
	4,981	5,155	3,963	<b>נכסים לא שוטפים אחרים</b>
	<b>1,127,638</b>	<b>985,631</b>	<b>1,371,479</b>	<b>סך נכסים</b>

הסבר לשינויים העיקריים בסעיף לעומת 31 בדצמבר, 2023	31/12/2023	30/06/2023	30/06/2024	אלפי דולר
עיקר הקיטון נובע מפדיון מוקדם מלא של אגרות חוב (סדרה ב') במהלך חודש מרץ 2024, אשר החלות השוטפת בגין ברוח השנתי הסתכמה לסך של כ- 48 מיליון דולר. מנגד, חל גידול ביתרת הריבית לשלם בסך של כ- 5.6 מיליון דולר וכן גידול בהתחייבויות שוטפות למפעילות הפרויקטים ולספקים תפעוליים בסך של כ- 16 מיליון דולר (ראו באור 5 לדוחות הכספיים המצורפים).	80,964	28,529	47,817	<b>סך התחייבויות שוטפות</b>
עיקר העלייה בהתחייבויות הלא שוטפות נובעת מהסיבות הבאות:				
<ul style="list-style-type: none"> <li>משיכת הלוואות למימון פרויקט שנדואה בסך של כ- 89 מיליון דולר בניכוי עלויות גיוס נדחות של כ- 8.5 מיליון דולר (ראו באור 7 לדוחות הכספיים המצורפים).</li> <li>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 הפדיון 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- 20 מיליון דולר (ראו באור 5 לדוחות הכספיים המצורפים).</li> </ul>	665,846	583,258	859,480	<b>סך התחייבויות לא שוטפות</b>
הגידול נובע בעיקר מהנפקת יחידות השתתפות וכתבי אופציה (סדרה 5) בתמורה נטו בסך של כ- 66 מיליון דולר וכן מהרווח הכולל בתקופת הדוח.	311,696	310,171	389,649	<b>הון המיוחס לבעלי יחידות השתתפות של השותפות</b>
הגידול נובע מדיבידנד צובר של מניות בכורה.	69,132	63,673	74,533	<b>זכויות שאינן מקנות שליטה</b>
	<b>1,127,638</b>	<b>985,631</b>	<b>1,371,479</b>	<b>סך התחייבויות והון</b>

## מצב כספי, נזילות ומקורות מימון | המשך

### ב. מקורות מימון

למועד אישור הדוחות הכספיים, לשותפות יתרות נזילות המסתכמות לסך של כ- 138 מיליון דולר. עיקר השינוי נובע מהשקעה בנכסי הנפט והגז של השותפות. בנוסף לסכומים אלו לשותפות יתרות בסך של כ- 35 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	תקופה	שיעור השינוי בתקופה
3.759	30.06.2024	רבעון 2, 2024	2.12%
3.7	30.06.2023	רבעון 2, 2023	2.35%
3.627	31.12.2023	מחצית 1, 2024	3.64%
		מחצית 1, 2023	5.14%
		שנתי 2023	3.07%

שער הדולר בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים הינו 3.6840.

נכון למועד הדוח, לשותפות עודף התחייבויות שקליות על נכסים שקליים בהיקף של כ- 458 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	130	ספטמבר - דצמבר 2024	PUT
60	280	ינואר - אוגוסט 2025	PUT

### נכסים יבשתיים

מחיר ממוצע (דולר לחבית)	היקף (אלפי חביות)	תקופת הגידור	אסטרטגיית גידור
55	103	רבעון 3-4, 2024	PUT
55	190	שנת 2025	PUT
55	86	רבעון 1-2, 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 30 ביוני, 2024, יתרת הלוואה האמורה הינה כ- 44 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 30 ביוני, 2024, סך המשיכות מהמסגרת הסתכמו לכ- 373.4 מיליון דולר (מתוך סכום זה סך של כ- 68.3 מיליון דולר משיכה מהמסגרת שהעמידה שנחי מימון), למועד אישור הדוחות הכספיים סך המשיכות מהמסגרת הסתכמו לכ- 397.2 מיליון דולר (סך של כ- 72.7 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 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 הלוואות של החברות הבנות הנושאות ריבית משתנה מסתכמת בכ- 369 מיליון דולר. שינוי בשיעור הריבית השנתית של 1% יוביל להשפעה בתקופה של שנה של כ- 3.7 מיליון דולר אשר יהוונו לעלות נכסי הגז והנפט (פרויקט שננדואה).

## ג. חוב פיננסי, נטו של השותפות וחברות מאוחדות ליום 30 ביוני, 2024

אלפי דולר	התחייבויות
(89,898)	אגרות חוב (סדרה ג')
(49,952)	אגרות חוב להמרה (סדרה ד')
(133,014)	אגרות חוב (סדרה ה')
(246,974)	אגרות חוב (סדרה ו')
(43,715)	הלוואה נכסים יבשתיים
(307,981)	מימון פרויקטלי (שננדואה)
(20,683)	התחייבויות פיננסיות אחרות, נטו
<b>(892,217)</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>

<b>נכסים</b>	
157,202	מזומנים ושוי מזומנים
29,432	השקעות לזמן קצר
1,319	נגזרים פיננסיים
36,710	השתתפות במימון פרויקט שנדואה (*)
2,010	מזומנים מוגבלים
<b>226,673</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
<hr/>	
<b>(665,544)</b>	<b>חוב פיננסי, נטו</b>

(\*) 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 30 ביוני, 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, 6, 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:  
27 באוגוסט, 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 נפט<sup>4</sup> (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 יזרמו 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- 80% מסך התקציב עד לתחילת ההפקה וזאת בהתאם לפרופיל ההוצאות המתוכנן.<sup>5</sup> 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. מפעילת הפרויקט השלימה בהצלחה את קדיחת ארבעת קידוחי הפיתוח וההפקה SA007, SA008, SA009 ו-SA010 (מתוך סה"כ 4 קידוחי פיתוח) עד לעומקם הסופי.

אוניית הקידוח Transocean Deepwater Atlas מבצעת בימים אלו את עבודות ההשלמה להפקה של קידוחי הפיתוח וההפקה. עבודות ההשלמה מתקדמות כסדרן תוך שימוש בציוד המותאם ל- 20k psi.

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 זה<sup>6</sup> הינן: פרויקט Anchor, המופעל על ידי Chevron ובשותפות עם חברת Total-Energies, שהחל בהפקה בחודש אוגוסט 2024; 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 התקבלה בחודש יולי 2024.

#### **מערכות ההפקה**

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

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 ניוזק בתאונת העבודה, לטובת השלמת ביצוע הבדיקות המקיפות של ה-Topsides והמכלולים המותקנים עליו לרבות באמצעות ספקי הציוד, וכן לטובת חידוש העבודות, לרבות ביצוע התיקונים הנדרשים.

<sup>4</sup> כולל נוזלי גז טבעי (NGL).

<sup>5</sup> תקציב כולל לחלקה של השותפות בסך של 955 מיליון דולר, בהתאם למודל הבנקאי של המימון הפרויקטלי.

<sup>6</sup> בהתאם לפרסומים בתקשורת.

בסוף חודש יולי, 2024, עדכנה מפעילת הפרויקט את השותפות כי במספנת HHI הושלמו בהצלחה הנפתו וחיבורו של החלק העליון של ה-FPS (Topsides) לבסיס ה-FPS (Hull). בנוסף, מסרה מפעילת הפרויקט כי הושלמו בהצלחה עבודות הבדיקה והתיקון העיקריות של ה-Topsides.

בהתאם, להערכת מפעילת הפרויקט, השטת ה-FPS מדרום קוריאה למפרץ מקסיקו, ארה"ב, תבצע במהלך חודש דצמבר 2024, כאשר תחילת ההפקה מהפרויקט צפויה ברבעון השני של שנת 2025.

במהלך תקופת הדוח, מפעילת הפרויקט ו-HHI הגיעו להסכמות בנוגע לתוכנית עדכנית של הפעולות עד למסירת ה-FPS, הכוללת, בין היתר פריסת תשלומים מעודכנת והגדרות חדשות של לוחות הזמנים לקיום אבני הדרך העיקריות, אשר יבטיחו מסירה איכותית של ה-FPS במועד המעודכן שנקבע. HHI התקדמה בעבודות תיקון ה-FPS לפי התוכנית העדכנית, וממשיכה בעבודות ההקמה.

מפעילת הפרויקט מעריכה כי העלויות 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.



הנפת החלק העליון (Topsides) של מתקן הטיפול וההפקה על גבי בסיס ה-FPS (Hull) במתקני מספנת HHI



ה-FPS לאחר חיבור החלק העליון (Topsides) לבסיס 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 השלימה את עבודות הריתוך של הצנרת במתקן היבשתי שלהם. צנרת זו תותקן על גבי גלגלת באוניית ההתקנה, לצורך שינוע והתקנת הצנרת בקרקעית הים בשדה שננדואה. כמו כן Subsea7 השלימה את עבודות התקנה של היתדות לעגינת ה-FPS לקרקעית הים במיקום העתידי של ה-FPS.



התקנה ימית של 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 במפרץ מקסיקו. Genesis השלימה את עבודות השדרוג וההתקנה של הפלטפורמה הימית GB 72, אשר הינה חלק ממערכת ייצוא הנפט מהים לחוף. עבודות ההרצה ובדיקות ההפעלה הראשוניות של הפלטפורמה צפויות להסתיים עד סוף השנה.
- **ייצוא הגז** - חברת Williams תממן את הצנרת החדשה ליצוא הגז. מקטע הצינור החדש, באורך 6 מייל, יחבר את ה-FPS של שננדואה לצנרת הולכת הגז הקיימת במפרץ מקסיקו (Keathley Canyon Connector). Williams ממשיכה בעבודות ההרצה ובדיקות ההפעלה הראשוניות במתקן הטיפול בגז ב-Larose, לואיזיאנה.

## **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 הרגולטורים הרלוונטיים, 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 ו/או תקציב ועלויות ו/או מאפייני הפרויקט ורכיביו, 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 להעריך מראש. הערכות אלה מתבססות, בין היתר, על מידע הידוע להנהלת השותפות במועד אישור הדוחות הכספיים, שהתקבלו בעיקרם מהמפעילה, ואשר 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 30.06.2024 (אלפי ש"ח)	יתרת ע.נ. משוערך ליום 30.06.2024 (אלפי ש"ח)	שיעור ריבית נקובה	הצמדה	יתרה בספרים ליום 30.06.2024 (אלפי ש"ח)	ריבית שנצברה בספרים ליום 30.06.2024 (אלפי ש"ח)	מועדי תשלום קרן וריבית	שווי בבורסה ליום 30.06.2024 (אלפי ש"ח)	דירוג (2)	פדיון מוקדם ביוזמת השותפות	פרטי נאמן
ג'	11/2021	330,000	330,000	330,000	5.25%	-	327,375	7,927	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).	328,152	iiA-, Watch Neg	לפרטים בדבר זכות השותפות לבצע פדיון מוקדם של אגרות החוב, ראו סעיף 6 לשרטוט הנאמנות כפי שדווח על ידי השותפות ביום 8 בנובמבר, 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-164094), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.	שראוס, לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ  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
ד'	11/2021	155,000	155,000	187,768	5.00%	דולר ארה"ב (שער בסיס 3.103 ליום 8 בנובמבר, 2021)	176,587	-	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.	291,245	-	לשותפות אין הזכות לבצע פדיון מוקדם של אגרות החוב.	
ה'	07/2023 01/2024	500,000	500,000	500,000	6.50%	-	464,736	-	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).	496,850	iiA-, Watch Neg	לפרטים בדבר זכות השותפות לבצע פדיון מוקדם של אגרות החוב, ראו סעיף 6 לשרטוט 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 30.06.2024 (אלפי ש"ח)	יתרת ע.נ. משוערך ליום 30.06.2024 (אלפי ש"ח)	שיעור ריבית נקובה	הצמדה	יתרה בספרים ליום 30.06.2024 (אלפי ש"ח)	ריבית שנצברה בספרים ליום 30.06.2024 (אלפי ש"ח)	מועדי תשלום קרן וריבית	שווי בבורסה ליום 30.06.2024 (אלפי ש"ח)	דירוג (2)	פדיון מוקדם ביוזמת השותפות	פרטי נאמן
ו'	03/2024	910,000	910,000	910,000	6.7%	-	902,795	18,375	תשלומי ריבית ביום 30 בספטמבר 2024 ובימים 31 במרץ ו- 30 בספטמבר 2024 של כל אחת מהשנים 2025 ועד 2029 (כולל) בעד התקופה שנשתיימה 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).	936,026	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 כפזיה ותנאים למימושה
ד'	פרטי נייר הערך האחר 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.	קיומן של התאמות לחלוקה	זכות המנפיק לבצע המרה כפזיה ותנאים למימושה

- 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 30/06/2024	הדירוג שנקבע למועד הנפקת הסדרה		שם החברה המדרגת	סדרה
	דירוג	מועד		דירוג	מועד		
לפרטים ראו דיווח השותפות מיום 21 באוקטובר, 2021, 8 בנובמבר, 2022 ו- 22 לפברואר, 2024 (אסמכתאות מספר: 2021-01-158754-2022-01-108093, 2022-01-016144-2024-01-016144, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.	ilA-, Stable ilA-, Stable ilA-,Watch Neg	21/10/2021 08/11/2022 22/02/2024	ilA-,Watch Neg	ilA-, Stable	21/10/2021	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.	ilA-, Stable ilA-, Stable ilA-, Stable ilA-,Watch Neg	14/06/2023 13/07/2023 11/01/2024 22/02/2024	ilA-,Watch Neg	ilA-, Stable	13/07/2023	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.	ilA-,Watch Neg ilA-,Watch Neg	22/02/2024 07/03/2024	ilA-,Watch Neg	ilA-,Watch Neg	07/03/2024	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	5,974 מיליון דולר	✓	התחייבויות השותפות על-פי שטר הנאמנות מובטחות בבטחונות ובשעבודים הבאים: 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. לפרטים ראו נספחים לשטר הנאמנות.
	יחס חוב פיננסי נטו ל-CAP נטו לא יעלה על 75% במשך שני רבעונים רצופים	52.56%		
	הון עצמי של השותפות לפי הדוחות הכספיים, לא יפחת מסך של 70 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים	390 מיליון דולר		
ד'	הון כלכלי מזערי לא יפחת מ-1,100 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים	5,974 מיליון דולר	✓	אגרות החוב אינן מובטחות בבטוחה או בשעבוד כלשהו.
	יחס חוב פיננסי נטו ל-CAP נטו לא יעלה על 75% במשך שני רבעונים רצופים	52.56%		
	הון עצמי של השותפות לפי הדוחות הכספיים, לא יפחת מסך של 70 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים	390 מיליון דולר		
	מגבלת חוב סולו בשותפות - כלל חובות הסולו המוגבלים של השותפות עצמה (כהגדרתו בשטר), לא יעלה על 35% מסך מאזן השותפות על פי הדוחות הכספיים המאוחדים הרבעוניים והשנתיים	0%		
ה'	הון כלכלי מזערי לא יפחת מ-1,100 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים	3,917 מיליון דולר	✓	התחייבויות השותפות על-פי שטר הנאמנות מובטחות בשעבודים מדרגה שנייה על זכויות נאוויטס בקסקין ו-NPO בנכסי הנפט בקסקין צפון והנכסים היבשתיים, בהתאמה, והכל כמפורט בנספח הבטוחות המצורף כנספח א' לשטר הנאמנות.
	יחס חוב פיננסי נטו ל-CAP נטו לא יעלה על 70% במשך שני רבעונים רצופים	46.92%		
	הון עצמי של השותפות לפי הדוחות הכספיים, לא יפחת מסך של 130 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים	390 מיליון דולר		
	יחס הלוואה לבטוחה, לא יעלה על שיעור של 75% במשך שני רבעונים רצופים	26.33%		

נכסים משועבדים	סטטוס עמידה במהלך תקופת הדוח ובתאריך אישור הדוחות הכספיים	יחס פיננסי לתאריך הדוח	אמת מידה פיננסית	סדרה
<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>	✓	___ 3,917 מיליון דולר	הון כלכלי מזערי לא יפחת מ-1,400 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים	ו'
		46.92%	יחס חוב פיננסי נטו ל-CAP נטו לא יעלה על 70% במשך שני רבעונים רצופים	
		___ 390 מיליון דולר	הון עצמי של השותפות לפי הדוחות הכספיים, לא יפחת מסך של 140 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים	
		49.35%	יחס הלוואה לבטוחה, לא יעלה על שיעור של 73% במשך שני רבעונים רצופים	

# נספח ג' לדוח הדירקטוריון

## נתונים כספיים תמציתיים - נאוויטס שנחי מימון בע"מ<sup>7</sup>

### דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני 2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי דולר			
			<b><u>נכסים שוטפים</u></b>
4,777	4,708	4,609	סכומים מוגבלים
885	957	914	עמלות וריבית מחברה קשורה
5,662	5,665	5,523	
			<b><u>נכסים לא שוטפים</u></b>
54,177	70,080	36,710	סכומים מוגבלים
47,580	29,390	67,163	הלוואה לחברה קשורה
190	-	257	מסים נדחים
101,947	99,470	104,130	
107,609	105,135	109,653	סה"כ נכסים
			<b><u>התחייבויות שוטפות</u></b>
4,777	4,682	4,609	ריבית לשלם בגין הלוואת בעלים
			<b><u>התחייבויות לא שוטפות</u></b>
103,470	100,453	105,904	הלוואת בעלים
			<b><u>הון</u></b>
(* - 638)	(* - -	(* - 860)	הון מניות יתרת הפסד
638)	-	860)	סה"כ הון
107,609	105,135	109,653	סה"כ התחייבויות והון

(\* היתרה קטנה מ-1 אלפי דולר.)

<sup>7</sup> הנתונים נלקחו מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024 של שנחי מימון שנסקרו על ידי רואה החשבון המבקר.

## דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
<b>מבוקר</b>	<b>בלתי מבוקר</b>				
	<b>אלפי דולר</b>				
8,156	2,078	2,312	3,846	4,642	הכנסות מימון
(8,156)	(2,078)	(2,312)	(3,846)	(4,642)	הוצאות מימון
(828)	-	(134)	-	(288)	ירידת ערך נכסים פיננסיים
(828)	-	(134)	-	(288)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
190	-	31	-	66	הטבת מס
(638)	-	(103)	-	(222)	הפסד כולל

## דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2023	2023	2024	2023	2024
<b>מבוקר</b>	<b>בלתי מבוקר</b>			
	<b>אלפי דולר</b>			

### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

	(638)	-	(103)	-	(222)		הפסד
						התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:	
						התאמות לסעיפי רווח או הפסד:	
	8,156	2,078	2,312	3,846	4,642	הוצאות מימון	
	(8,156)	(2,078)	(2,312)	(3,846)	(4,642)	הכנסות מימון	
	828	-	134	-	288	ירידת ערך נכסים פיננסיים	
	(190)	-	(31)	-	(66)	מסים נדחים	
	638	-	103	-	222		
	(323)	(491)	17	(491)	10	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:	
						ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	
	8,304	2,084	3,434	4,089	4,684	ריבית שהתקבלה	
	(2,588)	-	-	(1,388)	(2,350)	ריבית ששולמה	
	(5,393)	1,593	3,451	2,210	2,344	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	

### תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

	37,702	17,693	4,506	21,867	17,527		תנועה בסכומים מוגבלים
	(43,095)	(19,286)	(7,957)	(24,077)	(19,871)	מתן הלוואה לחברה קשורה	
	(5,393)	(1,593)	(3,451)	(2,210)	(2,344)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	

### שינוי במזומנים ושווי מזומנים

	-	-	-	-	-		
	-	-	-	-	-	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>	
	-	-	-	-	-	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>	

---

**דוחות כספיים**  
**ליום 30 ביולי**  
**2024**

נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 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
6-10	דוחות מאוחדים על השינויים בהון השותפות
11-12	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-20	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

-----

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לשותפים של נאווטס פטרוליום, שותפות מוגבלת

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של נאווטס פטרוליום, שותפות מוגבלת וחברות מאוחדות (להלן - השותפות), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2024 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון השותפות ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של השותף הכללי אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

### 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
			<u>נכסים שוטפים</u>
86,286	57,666	157,202	מזומנים ושווי מזומנים
22,290	13,481	29,432	השקעות לזמן קצר
8,439	5,906	6,812	לקוחות
3,403	1,617	3,373	חייבים ויתרות חובה
2,596	1,224	742	נגזרים פיננסיים
<u>123,014</u>	<u>79,894</u>	<u>197,561</u>	
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
919,995	784,614	1,116,246	השקעות בנכסי נפט וגז, נטו
55,622	87,392	38,721	סכומים מוגבלים
24,026	28,576	14,988	עלויות נדחות
1,242	1,039	577	נגזרים פיננסיים
1,404	1,328	1,439	חייבים אחרים
2,047	2,538	1,649	נכסי זכות שימוש
288	250	298	רכוש קבוע, נטו
<u>1,004,624</u>	<u>905,737</u>	<u>1,173,918</u>	
<u>1,127,638</u>	<u>985,631</u>	<u>1,371,479</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
18,164	14,168	27,647	ספקים, זכאים ויתרות זכות
4,361	3,492	9,947	ריבית לשלם בגין אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
-	12	-	נגזרים פיננסיים
9,703	9,703	9,703	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
47,905	-	-	ומוסדות פיננסיים
831	1,154	520	חלות שוטפת של אגרות חוב, נטו
			חלות שוטפת של התחייבויות בגין חכירות
<u>80,964</u>	<u>28,529</u>	<u>47,817</u>	
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
380,103	322,429	497,867	אגרות חוב, נטו
235,034	210,542	310,781	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומוסדות פיננסיים, נטו
32,049	35,307	29,340	הפרשה בגין מחויבות לסילוק נכסי נפט וגז
17,424	13,578	18,893	מסים נדחים
1,236	1,402	1,067	התחייבויות בגין חכירות
-	-	1,532	הכנסות מראש
<u>665,846</u>	<u>583,258</u>	<u>859,480</u>	
<u>הון השותפות</u>			
311,830	310,363	375,101	הון יחידות השתתפות
3,318	3,318	3,318	רכיב המרה של אגרות חוב
7,807	7,108	9,679	קרן בגין תשלום מבוסס מניות
8,004	8,004	8,004	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה
(2,110)	(2,105)	(2,636)	קרן בגין גידור תזרימי מזומנים
-	-	3,135	כתבי אופציה
(17,153)	(16,517)	(6,952)	יתרת הפסד
<u>311,696</u>	<u>310,171</u>	<u>389,649</u>	
69,132	63,673	74,533	<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
380,828	373,844	464,182	<u>סה"כ הון</u>
<u>1,127,638</u>	<u>985,631</u>	<u>1,371,479</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

תמר רוזנברג סמנכ"לית כספים פלר נפט וגז ניהול בע"מ השותף הכללי	עמית קורנהאוזר מנכ"ל פלר נפט וגז ניהול בע"מ השותף הכללי	גדעון תדמור י"ר דירקטוריון פלר נפט וגז ניהול בע"מ השותף הכללי	27 באוגוסט, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--	--	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי דולר (למעט נתוני רווח ליחידת השתתפות)					
93,791 (30,872) (14,954)	18,776 (7,361) (3,159)	21,816 (7,786) (3,254)	42,385 (15,116) (7,240)	42,731 (15,588) (6,579)	הכנסות ממכירת נפט וגז, נטו מתמלוגים עלות הפקת נפט וגז הוצאות פחת ואזילה
47,965	8,256	10,776	20,029	20,564	רווח גולמי
(1,319) (5,510)	(288) -	(785) -	(582) -	(1,323) -	הוצאות חיפושי נפט וגז וקידום פרויקטים גריעת נכסי חיפוש והערכה
- (14,680)	- (3,973)	(1,374) (4,189)	- (8,036)	(1,374) (8,960)	הוצאות אחרות הוצאות הנהלה וכלליות
26,456	3,995	4,428	11,411	8,907	רווח תפעולי
14,169 (9,048)	8,745 (3,347)	12,641 (4,024)	18,480 (7,167)	25,816 (17,459)	הכנסות מימון הוצאות מימון
31,577 (6,073)	9,393 (606)	13,045 (949)	22,724 (2,043)	17,264 (1,662)	רווח לפני מסים על ההכנסה מסים על ההכנסה
25,504	8,787	12,096	20,681	15,602	רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):					
<b>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד</b>					
<b>בהתקיים תנאים ספציפיים:</b>					
(1,673)	(457)	(471)	(209)	(1,993)	הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
3,202	727	748	1,743	1,467	
1,529	270	277	1,534	(526)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
27,033	9,057	12,373	22,215	15,076	סה"כ רווח כולל
רווח נקי מיוחס ל:					
14,674 10,830	6,086 2,701	9,395 2,701	15,310 5,371	10,201 5,401	בעלי יחידות השתתפות של השותפות זכויות שאינן מקנות שליטה
25,504	8,787	12,096	20,681	15,602	
16,203 10,830	6,356 2,701	9,672 2,701	16,844 5,371	9,675 5,401	סה"כ רווח כולל מיוחס ל: בעלי יחידות השתתפות של השותפות זכויות שאינן מקנות שליטה
27,033	9,057	12,373	22,215	15,076	
רווח ליחידת השתתפות (בדולר):					
0.156	0.065	0.094	0.163	0.105	רווח בסיסי
0.156	0.065	0.092	0.163	0.103	רווח מדולל
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.					

מיוחס לבעלי יחידות השתתפות של השותפות										
הון השותפות	כתבי אופציה	רכיב המרה של אגרות חוב	קרבן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרבן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרבן הון בגין עסקאות גידור	יתרת הפסד	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר אלפי דולר										
311,830	-	3,318	8,004	7,807	(2,110)	(17,153)	311,696	69,132	380,828	יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)
-	-	-	-	-	-	10,201	10,201	5,401	15,602	רווח נקי
-	-	-	-	-	(526)	-	(526)	-	(526)	הפסד כולל אחר
-	-	-	-	-	(526)	10,201	9,675	5,401	15,076	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	-	2,399	-	-	2,399	-	2,399	עלות תשלום מבוסס מניות הנפקת יחידות השתתפות וכתבי אופציה (ראה באור 6)
62,709	3,135	-	-	-	-	-	65,844	-	65,844	הנפקת יחידות השתתפות ממימוש יחידות RSU
511	-	-	-	(511)	-	-	-	-	-	מימוש כתבי אופציה לא סחירים שהוענקו לעובדים
51	-	-	-	(16)	-	-	35	-	35	
375,101	3,135	3,318	8,004	9,679	(2,636)	(6,952)	389,649	74,533	464,182	יתרה ליום 30 ביוני, 2024

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי יחידות השותפות של השותפות									
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון	קרן הון	רכיב המרה של אגרות חוב	הון השותפות		
				קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות גידור				קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה
בלתי מבוקר אלפי דולר									
349,386	58,302	291,084	(31,827)	(3,639)	5,271	8,004	3,318	309,957	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
20,681	5,371	15,310	15,310	-	-	-	-	-	רווח נקי
1,534	-	1,534	-	1,534	-	-	-	-	רווח כולל אחר
22,215	5,371	16,844	15,310	1,534	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל
2,243	-	2,243	-	-	2,243	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	(406)	-	-	406	הנפקת יחידות השותפות ממימוש יחידות RSU
373,844	63,673	310,171	(16,517)	(2,105)	7,108	8,004	3,318	310,363	יתרה ליום 30 ביוני, 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		קרן הון		רכיב המרה של אגרות חוב	כתבי אופציה	הון השותפות
				קרן הון בגין עסקאות גידור	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה			
בלתי מבוקר										
אלפי דולר										
450,534	71,832	378,702	(16,347)	(2,913)	8,569	8,004	3,318	3,135	374,936	יתרה ליום 1 באפריל, 2024
12,096	2,701	9,395	9,395	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
277	-	277	-	277	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר
12,373	2,701	9,672	9,395	277	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל
1,275	-	1,275	-	-	1,275	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	(165)	-	-	-	165	הנפקת יחידות השתתפות ממימוש יחידות RSU
464,182	74,533	389,649	(6,952)	(2,636)	9,679	8,004	3,318	3,135	375,101	יתרה ליום 30 ביוני, 2024

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי יחידות השותפות של השותפות									
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון	קרן הון	רכיב המרה של אגרות חוב	הון השותפות		
				קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה				
בלתי מבוקר אלפי דולר									
363,749	60,972	302,777	(22,603)	(2,375)	6,406	8,004	3,318	310,027	יתרה ליום 1 באפריל, 2023
8,787	2,701	6,086	6,086	-	-	-	-	-	רווח נקי
270	-	270	-	270	-	-	-	-	רווח כולל אחר
9,057	2,701	6,356	6,086	270	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל
1,038	-	1,038	-	-	1,038	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	(336)	-	-	336	הנפקת יחידות השותפות ממימוש יחידות RSU
373,844	63,673	310,171	(16,517)	(2,105)	7,108	8,004	3,318	310,363	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי יחידות השותפות של השותפות									
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון	קרן הון	רכיב המרה	הון השותפות		
				קרן הון בגין עסקאות גיזור מבוקר אלפי דולר	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	עסקאות עם בעל שליטה			של אגרות חוב
349,386	58,302	291,084	(31,827)	(3,639)	5,271	8,004	3,318	309,957	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
25,504	10,830	14,674	14,674	-	-	-	-	-	רווח נקי
1,529	-	1,529	-	1,529	-	-	-	-	רווח כולל אחר
27,033	10,830	16,203	14,674	1,529	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל
4,409	-	4,409	-	-	4,409	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	(1,873)	-	-	1,873	הנפקת יחידות השותפות ממימוש יחידות RSU
380,828	69,132	311,696	(17,153)	(2,110)	7,807	8,004	3,318	311,830	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 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי דולר				
25,504	8,787	12,096	20,681	15,602	רווח נקי
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
התאמות לסעיפי רווח והפסד:					
15,539	3,491	3,353	7,714	6,894	אזילה, פחת והפחתות
5,510	-	-	-	-	גריעת נכסי חיפוש והערכה
-	-	548	-	548	גריעת נכסי נפט וגז
4,169	1,038	1,197	2,243	2,243	תשלום מבוסס מניות
5,892	606	979	2,043	1,665	מסים נדחים
(6,200)	(8,381)	(14,388)	(14,632)	(18,166)	הכנסות מימון, נטו
3,789	808	827	1,815	6,155	הפרשי שער על יתרות מזומנים, נטו
28,699	(2,438)	(7,484)	(817)	(661)	
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:					
173	2,713	1,612	2,706	1,627	ירידה בלקוחות
(828)	224	391	999	30	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(8,351)	(787)	1,469	(1,856)	1,852	גידור תזרימי מזומנים
(1,116)	(1,049)	249	(2,860)	512	עלייה (ירידה) בספקים, זכאים ויתרות זכות
(10,122)	1,101	3,721	(1,011)	4,021	
4,048	842	2,242	1,332	4,128	ריבית שהתקבלה
(93)	(14)	(29)	(43)	(4,548)	ריבית ששולמה
(137)	-	(180)	-	(180)	מסים ששולמו
47,899	8,278	10,366	20,142	18,362	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(269,417)	(122,269)	(70,578)	(150,803)	(159,478)	השקעה בנכסי נפט וגז
(37,265)	(9,331)	(20,996)	(11,866)	(25,444)	ריבית ששולמה והוונה לנכסי נפט וגז, נטו
56,580	19,285	5,543	25,155	16,902	תנועות בסכומים מוגבלים
(5,834)	(1,528)	2,306	(2,413)	(4,627)	השקעה בפקדונות
(5,184)	-	(2,672)	-	(2,672)	תנועות ביחידות השתתפות בקרנות נאמנות
(220)	(26)	(45)	(121)	(79)	(אגרות חוב בישראל) רכישת רכוש קבוע
(261,340)	(113,869)	(86,442)	(140,048)	(175,398)	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 30 ביוני 2023		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי דולר			

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

202,547	96,167	35,546	117,575	88,774	קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים ומוסדות פיננסיים
(54,853)	-	(4,852)	-	(4,852)	פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים ומוסד פיננסי
(951)	(228)	(225)	(382)	(548)	פירעון התחייבויות בגין חכירות
100,473	-	-	-	279,565	הנפקת אגרות חוב
(9,566)	(254)	(245)	(3,672)	(4,543)	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
<u>237,650</u>	<u>95,685</u>	<u>30,224</u>	<u>113,521</u>	<u>234,107</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(3,789)	(808)	(827)	(1,815)	(6,155)	<u>השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ</u>
20,420	(10,714)	(46,679)	(8,200)	70,916	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
65,866	68,380	203,881	65,866	86,286	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
<u>86,286</u>	<u>57,666</u>	<u>157,202</u>	<u>57,666</u>	<u>157,202</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
9,473	5,425	26,265	5,425	26,265	<u>פעילויות מהותיות שלא במזומן</u>
1,712	2,326	1,132	2,326	1,132	השקעה בנכסי נפט וגז כנגד זכאים ויתרות זכות (כולל הוצאות ריבית שהווננו)
					עלויות נדחות כנגד זכאים ויתרות זכות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2024 ולתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו 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"ל-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 יצטרכו 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 לאחריה. בהתאם להחלטת רשות ניירות ערך, ישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי, החל מהתקופה המתחילה בינואר 2025.

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר		

נכסי נפט וגז

721,272	596,383	871,362	פרויקט שנדואה
22,072	19,069	38,452	פרויקט סי-ליון
61,141	55,231	71,737	פרויקט בקסקין
2,630	858	18,606	פרויקט מוניומנט
94,089	94,222	94,788	פרויקט דנברי
16,266	15,506	15,401	פרויקט נצ'ס
1,029	1,029	1,075	פרויקט יוקטן
<u>918,499</u>	<u>782,298</u>	<u>1,111,421</u>	
1,496	2,316	4,825	נכסי חיפוש והערכה
<u>919,995</u>	<u>784,614</u>	<u>1,116,246</u>	

ב. שנדואה

1. בהמשך לאמור בבאור 7ד(1) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בחודש ינואר 2024, מפעילת פרויקט שנדואה עדכנה את השותפים בפרויקט על עצירה זמנית בעבודות קידוח באר הפיתוח וההפקה הרביעית SA007 בשל תקלה טכנית בצידוד הקידוח. הפעולות על באר זו הופסקו זמנית לצורך תחזוקה נדרשת חצי-שנתית של ה-Blowout Preventer) במהלך הרבעון הראשון של 2024. לאחר סיום עבודות אלו, ולפני חזרה לקידוח SA007, השלימה בהצלחה המפעילה עבודות תיקון ביטון נדרשות בבאר SA009. לאחר מכן עדכנה המפעילה כי היא סיימה בהצלחה את קדיחת קידוח הפיתוח וההפקה האמור, אשר הגיע לעומק הסופי.

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, בחודש יולי, 2024, החלו עבודות ההשלמה של קידוחי הפיתוח וההפקה אשר מתקדמות כסדרן.

2. בחודש פברואר 2024, במהלך עבודות ההקמה של מערכת ההפקה והאחסון הצפה (להלן - FPS) של פרויקט שנדואה, 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, 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.

באור 4: - השקעות בנכסי נפט וגז (המשך)

ב. שננדואה (המשך)

בנוסף, המפעילה 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 תהיה לכך השפעה מהותית על תקציב הפרויקט.

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, בחודש יולי 2024, המפעילה עדכנה את השותפות כי במספנת HHI הושלמו בהצלחה הנפתו וחיבורו של החלק העליון של ה-FPS (Topsides) לבסיס ה-FPS (Hull), בנוסף, מסרה המפעילה כי הושלמו בהצלחה עבודות הבדיקה והתיקון העיקריות של ה-Topsides.

על פי הערכת המפעילה, ההפקה מהפרוייקט צפויה להתחיל במהלך הרבעון השני של שנת 2025.

ג. פרוייקט בקסקין

בהמשך לאמור בבאור 7/3) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בחודש מאי 2024, מפעילת פרויקט בקסקין עדכנה כי אוניית הקידוח WEST NEPTUNE הגיעה לאתר הקידוח והחלה בפעולות קידוח פיתוח והפקה ראשון בחלקו הדרומי של מאגר בקסקין. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, בחודש אוגוסט, 2024, מפעילת פרויקט בקסקין סיימה בהצלחה את קדיחת קידוח הפיתוח וההפקה הראשון בחלקו הדרומי של המאגר, אשר הגיע לעומקו הסופי.

בנוסף, בחודש מאי, 2024, הסתיימו בהצלחה עבודות ההשלמה להפקה בקידוח הפיתוח וההפקה הרביעי בחלקו הצפוני של המאגר. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, בחודש אוגוסט, 2024, הסתיימו בהצלחה עבודות החיבור למתקן ההפקה של קידוח הפיתוח וההפקה הרביעי בחלקו הצפוני של המאגר, וההפקה ממנו החלה כמתוכנן.

ד. פרוייקט מוניומנט

בהמשך לאמור בבאור 7/4) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 4 בינואר, 2024 אישרו שלושה מהשותפים בפרוייקט (ביניהם השותפות) המחזיקים ב-70% מהפרוייקט, את התקציב הראשוני לפיתוח הפרוייקט. 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 בפרוייקט, ללא עלות, ב-8.57% נוספים כך שיעמוד על 28.57%. בחודש מאי, 2024, התקבל אישור הרגולטור להגדלת חלקה של השותפות בפרוייקט ב-8.57% נוספים כך שחלק השותפות בפרוייקט עומד על 28.57%.

במקביל להגדלת החזקות בפרוייקט כאמור, קיבלו השותפים ביום 1 במרס, 2024 החלטת השקעה סופית לפיתוח הפרוייקט (להלן - FID). במסגרת ה-FID אושר תקציב ראשוני לפיתוח הפרוייקט, שההפקה ממנו תבוצע באמצעות מתקן ההפקה (FPS) של פרויקט שננדואה, בסך של כ-259 מיליון דולר (חלק השותפות, לאחר הגדלת חלקה כאמור לעיל, עומד על כ-74 מיליון דולר). סך התקציב המוערך לפיתוח הפרוייקט מסתכם בכ-855 מיליון דולר (חלק השותפות עומד על כ-244 מיליון דולר).

בתקופת הדוח המשיכה המפעילה בהערכות לפיתוח הפרוייקט במסגרתה נחתמו הסכמים שונים עם ספקים עיקריים, לרבות הסכם עם אניית הקידוח למתן שירותי קדיחה והשלמה של שתי בארות הפיתוח בפרוייקט והסכמי שימוש בצנרת היצוא.

השותפות מתקדמת בגיבוש תכנית למימון חלקה פיתוח הפרוייקט.

**א. אגרות חוב (סדרה ב')**

בהמשך לאמור בבאור 11א' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 10 במרס 2024 הנפיקה השותפות אגרות חוב (סדרה ו') (ראה באור 5ד' 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 ד')**

בהמשך לאמור בבאור 11ג' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 22 ביולי 2024, הומרו 5,297,000 ש"ח ע.ג. של אגרות חוב (סדרה ד') ל-196,186 יחידות השתתפות של השותפות. בהתאם לכך, ברבעון השלישי לשנת 2024 יירשם גידול בהון העצמי בסך של כ- 1.5 מיליון דולר. יתרת ערך נקוב של אגרות החוב (סדרה ד') הינה 149,703,000 ש"ח ע.ג.

**ג. אגרות חוב (סדרה ה')**

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).

**ד. אגרות חוב (סדרה ו')**

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/ ilA.

**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)

ד. אגרות חוב (סדרה ו') (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 30 ביוני, 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 הדיקטטוריון 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

א. 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.

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

באור 6: - הון השותפות (המשך)

ב. בהמשך לאמור בבאור 13 ו'2) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בדבר יתרת הקרן של אגרות חוב (סדרה ד') של השותפות הניתנות להמרה ליחידות השתתפות של השותפות, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 22 ביולי 2024, הומרו 5,297,000 ש"ח ע.ג. של אגרות חוב (סדרה ד') ל-196,186 יחידות השתתפות של השותפות. יתרת יחידות ההשתתפות של השותפות לאחר ההמרה כאמור והבשלת אופציות RSU כאמור בבאור 8 להלן, הינה כ- 100,151,810.

באור 7: - הלוואות מתאגידים בנקאיים ומוסדות פיננסייםהלוואות למימון פרויקט שננדואה

בהמשך לאמור בבאור 8(3) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר הלוואות למימון פרויקט שננדואה, מתוך סכום המימון הפרויקטלי אותו זכאית ShenHai למשוך בסך של כ-544 מיליון דולר, עד ליום 30 ביוני, 2024 נמשכו סך של כ- 373.4 מיליון דולר (מתוך סכום זה סך של כ- 68.3 מיליון דולר הועמדו על ידי שנחי מימון) ועד לתאריך אישור הדוח נמשכו סך של כ- 23.9 מיליון דולר נוספים (מתוך סכום זה סך של כ- 4.4 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 ההוניים 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 ההוניים שהוענקו הוערך, למועד הענקתם בכ- 2,164 אלפי דולר.

ב. בהמשך לאמור בבאור 13 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים:

1. בתקופת הדוח הבשילו 117,327 יחידות RSU ל- 117,327 יחידות השתתפות של השותפות לאחר עמידת הניצעים בתנאי ההבשלה שנקבעו בתכנית.

2. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, בחודש אוגוסט 2024, הבשילו 125,667 יחידות RSU ל- 125,667 יחידות השתתפות 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 השתתפות 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 משווי הוגן):

31 בדצמבר, 2023		30 ביוני, 2023		30 ביוני, 2024	
יתרה	שווי הוגן*	יתרה	שווי הוגן*	יתרה	שווי הוגן*
מבוקר		בלתי מבוקר			
אלפי דולר					
<b>התחייבויות פיננסיות</b>					
195,101	192,224	189,227	188,243	-	-
90,284	92,337	84,525	90,385	87,298	89,200
61,624	(**49,772)	48,218	(**49,249)	77,479	(**50,294)
109,145	99,205	-	-	132,176	123,633
-	-	-	-	249,009	245,055
<u>456,154</u>	<u>433,538</u>	<u>321,970</u>	<u>327,877</u>	<u>545,962</u>	<u>508,182</u>

(\* בהתאם למחיר שוק מצוטט.)

(\*\* משקף את הערך ההתחייבתי (כולל מרכיב ההמרה).)

ב. עסקאות גידור

1. ליום 30 ביוני, 2024 קיימות ל- Navitas Buckskin עסקאות גידור פתוחות מסוג אופציות מכר (Put), לגידור מחירי נפט מסוג WTI בתקופה שבין חודש יולי לשנת 2024 ועד לחודש יולי לשנת 2025, בהיקף כולל של 445 אלפי חביות נפט במחיר חבית מינימלי של 60 דולר לחבית.

השווי ההוגן של הנכס בגין עסקאות הגידור הנ"ל ליום 30 ביוני, 2024 הינו כ- 520 אלפי דולר.

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, בחודש יולי 2024 התקשרה Navitas Buckskin בעסקת גידור נוספת מסוג אופציית מכר (Put) לגידור מחירי נפט מסוג WTI בחודש אוגוסט לשנת 2025 בהיקף של 35 אלפי חביות נפט במחיר חבית מינמלית של 60 דולר לחבית.

2. בהמשך לאמור בבאור (2)8 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר התחייבות NPO לגידור מחירי הנפט במסגרת הסכם המימון, ליום 30 ביוני, 2024 קיימות ל-NPO עסקאות גידור פתוחות בהיקף כולל של כ- 379 אלפי חביות נפט כמפורט להלן:

- עסקה לגידור בהיקף של 103 אלפי חביות נפט מסוג אופציית מכר (Put) בתקופה שבין חודש יולי 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 86 אלפי חביות נפט מסוג אופציית מכר (Put) בחציון הראשון לשנת 2026 במחיר חבית מינימלי של 55 דולר לחבית.

השווי ההוגן של הנכס בגין עסקאות הגידור הנ"ל ליום 30 ביוני, 2024 הינו כ- 590 אלפי דולר.

באור 9: - מכשירים פיננסיים (המשך)

3. ליום 30 ביוני, 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 30 ביוני, 2024 הינו כ- 208 אלפי דולר. העסקאות הנ"ל אינן מטופלות כהגנה חשבונאית.

-----

**נאויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת**  
**נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים**  
**המיוחסים לשותפות ליום 30 ביוני, 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
8-10	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 30 ביוני, 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של השותף הכללי של השותפות. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

**מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי 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 38ד'

### נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

#### המיוחסים לשותפות

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לשותפות מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2024 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לשותפות

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
22,529	39,831	61,806	<u>נכסים שוטפים</u>
6,911	1,216	9,363	מזומנים ושווי מזומנים
780	693	3,811	השקעות לזמן קצר
1,339	-	208	חייבים ויתרות חובה
			נגזרים פיננסיים
<u>31,559</u>	<u>41,740</u>	<u>75,188</u>	
720,084	634,655	828,108	<u>נכסים לא שוטפים</u>
1,666	1,807	1,548	עודף נכסים על התחייבויות בחברות מוחזקות
1,445	14,058	2,010	נכסי זכות שימוש
43	-	44	סכומים בנאמנות
203	164	250	חייבים אחרים
			רכוש קבוע, נטו
<u>723,441</u>	<u>650,684</u>	<u>831,960</u>	
<u>755,000</u>	<u>692,424</u>	<u>907,148</u>	
4,853	2,093	2,277	<u>התחייבויות שוטפות</u>
2,212	2,130	6,997	זכאים ויתרות זכות
47,905	-	-	ריבית לשלם בגין אגרות חוב
437	416	423	חלות שוטפת של אגרות חוב, נטו
			חלות שוטפת של התחייבויות בגין חכירות
<u>55,407</u>	<u>4,639</u>	<u>9,697</u>	
380,103	322,429	497,867	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
-	49,173	-	אגרות חוב, נטו
6,596	4,712	8,868	הלוואה לזמן ארוך
1,198	1,300	1,067	מסים נדחים
			התחייבויות בגין חכירות
<u>387,897</u>	<u>377,614</u>	<u>507,802</u>	
311,830	310,363	375,101	<u>הון השותפות</u>
3,318	3,318	3,318	הון יחידות השתתפות
7,807	7,108	9,679	רכיב המרה של אגרות חוב
8,004	8,004	8,004	קרן בגין תשלום מבוסס מניות
(2,110)	(2,105)	(2,636)	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה
-	-	3,135	קרן בגין גידור תזרימי מזומנים
(17,153)	(16,517)	(6,952)	כתבי אופציה
			יתרת הפסד
<u>311,696</u>	<u>310,171</u>	<u>389,649</u>	
<u>755,000</u>	<u>692,424</u>	<u>907,148</u>	

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

		27 באוגוסט, 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	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי דולר				
6,265 (8,888)	1,399 (2,807)	1,775 (3,069)	2,852 (6,047)	4,694 (6,169)	הכנסות דמי ניהול מחברות מוחזקות הוצאות הנהלה וכלליות
(2,623)	(1,408)	(1,294)	(3,195)	(1,475)	הפסד תפעולי
36,589 (29,781)	14,211 (7,752)	19,831 (11,144)	28,751 (15,783)	39,509 (30,973)	הכנסות מימון הוצאות מימון
14,085	1,925	3,250	7,249	5,413	חלק השותפות ברווחי חברות מוחזקות
18,270 (3,596)	6,976 (890)	10,643 (1,248)	17,022 (1,712)	12,474 (2,273)	רווח לפני מסים על ההכנסה מסים על הכנסה
14,674	6,086	9,395	15,310	10,201	רווח נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(1,673)	(457)	(471)	(209)	(1,993)	הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
3,202	727	748	1,743	1,467	
1,529	270	277	1,534	(526)	רווח (הפסד) כולל אחר
16,203	6,356	9,672	16,844	9,675	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	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר אלפי דולר				
14,674	6,086	9,395	15,310	10,201	רווח נקי
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
התאמות לסעיפי רווח והפסד:					
462	118	68	229	254	פחת והפחתות
2,003	1,038	494	2,243	874	תשלום מבוסס מניות
3,596	890	1,247	1,712	2,272	מסים נדחים
(14,085)	(1,925)	(3,250)	(7,249)	(5,413)	חלק השותפות ברווחי חברות מוחזקות, נטו
(16,143)	(7,315)	(10,124)	(14,770)	(15,894)	הכנסות מימון, נטו
3,789	808	797	1,815	6,122	הפרשי שער על יתרות מזומנים, נטו
(20,378)	(6,386)	(10,768)	(16,020)	(11,785)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
490	(41)	66	620	108	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה עלייה ביתרות שוטפות של חברות מוחזקות, נטו
-	-	(2,760)	-	(5,952)	ירידה (עלייה) בנגזרים פיננסיים
(392)	-	826	-	1,131	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(178)	121	(2,938)	(455)	(2,485)	
(80)	80	(4,806)	165	(7,198)	
5,144	2,668	856	2,852	4,867	ריבית שהתקבלה
(82)	(17)	(28)	(49)	(4,545)	ריבית ששולמה
(722)	2,431	(5,351)	2,258	(8,460)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(82,107)	(4,538)	(10,556)	(8,800)	(95,762)	השקעה בחברות מוחזקות
12,402	-	(10)	-	(565)	תנועות בסכומים מוגבלים
-	-	(2,673)	-	(2,673)	תנועות ביחידות השתתפות בקרנות נאמנות (אגרות חוב בישראל)
(97)	(8)	(47)	(34)	(81)	רכישת רכוש קבוע
(69,802)	(4,546)	(13,286)	(8,834)	(99,081)	מזומנים נטו שנבעו 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	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי דולר				
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(50,000)	-	-	-	-	פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים
(365)	(113)	(89)	(233)	(190)	פרעון 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
48,387	(113)	(89)	(233)	152,940	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(3,789)	(808)	(797)	(1,815)	(6,122)	<u>השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ</u>
(25,926)	(3,036)	(19,523)	(8,624)	39,277	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
48,455	42,867	81,329	48,455	22,529	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
22,529	39,831	61,806	39,831	61,806	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
-	-	20,768	-	20,768	<u>פעילויות מהותיות שלא במזומן הסבת הלוואות לחברות בנות להשקעה בהון מניות של חברות בנות</u>

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, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם, וגם בהקשר לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2024 (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים").

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

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2023.

## באור 3 - 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 117,327 יחידות RSU ל- 117,327 יחידות השתתפות של השותפות לאחר עמידת הניצעים בתנאי ההבשלה שנקבעו בתכנית.

(2) לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, בחודש אוגוסט 2024, הבשילו 125,667 יחידות RSU ל- 125,667 יחידות השתתפות 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 השתתפות של השותפות בתמורה לסך של כ- 35 אלפי דולר.

## באור 4 - אגרות חוב, נטו

א. אגרות חוב (סדרה ב')

בהמשך לאמור בבאור 11' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 10 במרס 2024 הנפיקה השותפות אגרות חוב (סדרה ו') (ראה באור 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.

ב. אגרות חוב (סדרה ד')

בהמשך לאמור בבאור 11' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 22 ביולי 2024, הומרו 5,297,000 ש"ח ע.ג. של אגרות חוב (סדרה ד') ל-196,186 יחידות השתתפות של השותפות. בהתאם לכך, ברבעון השלישי לשנת 2024 יירשם גידול בהון העצמי בסך של כ- 1.5 מיליון דולר.

יתרת ערך נקוב של אגרות החוב (סדרה ד') (לאחר ההמרה האמורה), הינה 149,703,000 ש"ח ע.ג.

ג. אגרות חוב (סדרה ה')

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).

ד. אגרות חוב (סדרה ו')

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

א. 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.

ב. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 22 ביולי 2024, הומרו 5,297,000 ש"ח ע.ג. של אגרות חוב (סדרה ד') ל-196,186 יחידות השתתפות של השותפות. יתרת יחידות ההשתתפות של השותפות לאחר ההמרה והבשלת אופציות ו-RSU כאמור בבאור 3 לעיל הינה 100,151,810.

לפרטים נוספים ראה באור 6 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 6 - הלוואות בינחברתיות

בהמשך לאמור בבאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים, בתקופת הדוח השותפות העמידה סכומים נוספים לחברות מוחזקות בסך של כ- 101 מיליון דולר (בשיעור ריבית משוקלל של כ- 7%). בנוסף, בתקופת הדוח הוסבו הלוואות לחברות בנות בסך של כ- 21 מיליון דולר להשקעה במניות בחברות בנות.

-----

27 באוגוסט, 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 30 ביוני, 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 27 באוגוסט, 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של השותפות ליום 30 ביוני 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 27 באוגוסט, 2024 על תמצית המידע הכספי ביניים הנפרד של השותפות ליום 30 ביוני, 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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 השותפות<sup>1</sup>

### 1. סעיף 8.1 לדוח התקופתי – נכס הנפט שננדואה

ביום 3 ביוני, 2024, עדכנה השותפות כי מפעילת פרויקט שננדואה BOE Exploration & Production, LLC (להלן בסעיף זה: "המפעילה"), סיימה בהצלחה את קדיחת קידוח הפיתוח וההפקה הרביעי והאחרון בתוכנית הפיתוח, קידוח SA007, אשר הגיע לעומקו הסופי.

לפרטים ראו דיווח השותפות מיום 3 ביוני, 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-058332) אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

ביום 29 ביולי, 2024, עדכנה המפעילה את השותפות כי במספנת HHI הושלמו בהצלחה הנפתו וחיבורו של החלק העליון של ה-FPS (Topsides) לבסיס ה-FPS (Hull), בנוסף, מסרה המפעילה כי הושלמו בהצלחה עבודות הבדיקה והתיקון העיקריות של ה-Topsides.

בהתאם, להערכת המפעילה, השטת ה-FPS מדרום קוריאה למפרץ מקסיקו, ארה"ב, תבצע במהלך חודש דצמבר 2024, כאשר תחילת ההפקה מהפרויקט שננדואה צפויה ברבעון השני של שנת 2025. לפרטים ראו דיווח השותפות מיום 29 ביולי, 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-077322) 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 LLOG Exploration Offshore, LLC (להלן בסעיף זה: "המפעילה") על הגעת אוניית הקידוח West Neptune והתחלת פעולות קידוח הפיתוח וההפקה הראשון בחלקו הדרומי של מאגר בקסקין ועל סיום עבודות ההשלמה להפקה של באר הפיתוח וההפקה הרביעית בחלקו הצפוני של מאגר בקסקין.

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

ביום 21 באוגוסט, 2024, עדכנה השותפות בהמשך להודעת המפעילה בדבר סיומן בהצלחה של עבודות החיבור ותחילת ההפקה מקידוח הפיתוח הרביעי בחלקו הצפוני של מאגר בקסקין כמתוכן.

לפרטים נוספים ראו דיווח השותפות מיום 21 באוגוסט, 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-085926), אשר האמור בו נכלל על דרך ההפניה.

<sup>1</sup> עדכון זה כולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי השותפות במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד בסמוך לפני מועד אישור דוח זה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי, למעט עדכונים שנכללו בדוח הרבעון הראשון לשנת 2024 שפורסם ביום 30 במאי 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-057252). 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") <sup>2</sup>	סכום הלוואות המצרפי, נכון למועד הדוח, אשר לגביו תקום עילה להעמדה לפירעון מיידי, בגין אי העמידה באמת המידה הפיננסית	חישוב אמת המידה ליום 30.06.2024
LTV <sup>3</sup> שלא יעלה על 60%	44 מיליון דולר בתוספת סכומן המצטבר של אגרות החוב של השותפות נכון למועד הדוח כמפורט בנספח לדוח הדירקטוריון	32%
Projected DSCR <sup>4</sup> שלא יפחת מ-1.25		2.02
Historic DSCR <sup>5</sup> שלא יפחת מ-1.25		1.4

**נתוני הפקה**

**3. נתוני הפקת הנפט<sup>6</sup> ברבעון השני של שנת 2024 בפרויקט בקסקין**

רבעון 1	רבעון 2	
186.46	208.98	סך הכל תפוקה המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתקופה (באלפי חביות)
75.76	79.79	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) <sup>7</sup>
(13.28)	(14.06)	תמלוגים ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) <sup>8</sup>
(14.00)	(14.77)	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) <sup>9</sup>
48.48	50.96	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית)

**4. נתוני הפקת הנפט<sup>10</sup> ברבעון השני של שנת 2024 בשדות דנברי**

רבעון 1	רבעון 2	
125.49	113.56	סך הכל תפוקה המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתקופה (באלפי חביות)
78.32	82.61	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) <sup>11</sup>
(17.68)	(18.74)	תמלוגים ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) <sup>12</sup>
(24.59)	(26.49)	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) <sup>13</sup>
36.05	37.38	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית)

<sup>2</sup> מועדי הבדיקה הינם חצי שנתיים (בתקופות המסתיימות ב-30/06 ו-31/12).

<sup>3</sup> אמת המידה מחושבת ביחס בין החוב, נטו, להערכת תזרים המהוון הצפוי מהתודות המוכחות (reserves proved) בשדות הנפט דנברי ונציס, בשיעור היוון של כ-10% במהלך תקופה של כ-9 שנים ממועד החתימה על הסכם המימון (27 בפברואר 2020).

<sup>4</sup> אמת המידה מחושבת ביחס בין תזרים המזומנים החזוי הפנוי לשירות חוב של NPO בצירוף הוצאות ההוניות שהוצאו לצורך פיתוח הפרויקט לבין הסכומים הנדרשים לשירות החוב. יחס זה נבחן ביחס לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024. תזרים המזומנים הפנוי לשירות חוב של NPO יחושב לפי ההכנסות הצפויות ברוטו בהתאם למודל הפיננסי בניכוי הוצאות כמפורט בהסכם וכן, במקרים המתירים על פי ההסכם, כספים נוספים שהופקדו או נותרו בחשבון ההלוואה.

<sup>5</sup> אמת המידה מחושבת ביחס בין תזרים המזומנים הפנוי לשירות חוב של NPO בצירוף הוצאות ההוניות שהוצאו לצורך פיתוח הפרויקט לבין הסכומים הנדרשים לשירות החוב. יחס זה נבחן ביחס לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024. תזרים המזומנים החזוי הפנוי לשירות חוב של NPO משמעותו ההכנסות ברוטו בין שהתקבלו או עתידות להתקבל בניכוי הוצאות כמפורט בהסכם בתוספת כספים שהופקדו בחשבון ההלוואה כ- DSCR Cure Amount בהתאם למנגנון הקבוע בהסכם.

<sup>6</sup> בנוסף הופקו כמויות גז בשיעור זניח. הנתונים המובאים בטבלה ביחס לשיעור המשויך לבעלי הזכויות ההוניות של השותפות במחיר ממוצע ליחידת תפוקה, בתמלוגים ששולמו, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו, עוגל עד 2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

<sup>7</sup> מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) לפני השפעת עסקאות גידור.

<sup>8</sup> מייצג תמלוגים לממשל הפראלי בארה"ב, לצדדים הקשורים לשותפות, לבעלי עניין בשותף הכללי ולצדדים שלישיים.

<sup>9</sup> עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) בגין חלק השותפות, נטו, הינה כ-18.18 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.

<sup>10</sup> כולל כמויות גז בשיעור זניח. הנתונים המובאים בטבלה ביחס לשיעור המשויך לבעלי הזכויות ההוניות של השותפות במחיר ממוצע ליחידת תפוקה, בתמלוגים ששולמו, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו, עוגל עד 2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

<sup>11</sup> מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) לפני השפעת עסקאות גידור.

<sup>12</sup> מייצג תמלוגים לצדדים הקשורים לשותפות, לבעלי עניין בשותף הכללי ולצדדים שלישיים.

<sup>13</sup> כ-34.75 דולר לחבית (לא כולל עלות workover ועלות חד פעמית של חידוש ציוד ותחזוקה). 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.

5. נתוני הפקת הנפט<sup>14</sup> ברבעון השני של שנת 2024 בפרויקט נצ'ס

רבעון 2	רבעון 1	
13.66	35.32	סך הכל תפוקה המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתקופה (באלפי חביות)
67.89	59.83	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשוך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) <sup>15</sup>
(13.99)	(12.31)	תמלוגים ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) <sup>16</sup>
(45.15)	(27.53)	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) <sup>17</sup>
8.75	19.99	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית)

תאריך: 27 באוגוסט 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

<sup>14</sup> הפקת הגז בפרויקט נצ'ס ברבעון השני לשנת 2024 מהווה כ-19% מסך ההפקה, עובדה אשר מקבלת ביטוי במחיר המשוקלל לחבית בדולר. הנתונים המובאים בטבלה ביחס לשיעור המשויך לבעלי הזכויות ההוניות של השותפות במחיר ממוצע ליחידת תפוקה, בתמלוגים ששולמו, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו, עוגל עד 2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית. הנתונים הינם בנטרול חודש יוני, 2024, במהלכו היתה הפסקה במרבית ההפקה משדה נצ'ס. לפרטים נוספים ראו דוח הדירקטוריון.

<sup>15</sup> מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות (דולר לחבית) לפני השפעת עסקאות גידור.

<sup>16</sup> מייצג תמלוגים לצדדים הקשורים לשותפות לבעלי עניין בשותף הכללי ולצדדים שלישיים.

<sup>17</sup> כ- 57.87 דולר לחבית (לא כולל עלות workover) (כאמור בה"ש 14 לעיל, הנ"ל מחושב בנטרול חודש יוני, 2024). 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 שני 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, בביקוח 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 המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בביקוח 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 המשרה 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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ, 2024 (להלן: "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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 השני 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 רבעון ראשון לשנת 2024) 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 לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 27 באוגוסט, 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 השני 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 רבעון ראשון לשנת 2024) 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: 27 באוגוסט, 2024.

---

תמר רוזנברג, סמנכ"לית כספים