

תומר אנרגיה

Tomer Energy

תוכן העניינים:

עדכון תיאור עסקי החברה	פרק א'
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה	פרק ב'
דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2021	פרק ג'
דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	פרק ד'

פרק א'

עדכון תיאור עסקי החברה

עדכון פרק תיאור עסקי החברה
בדוח התקופתי לשנת 2020
של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ
(להלן: "החברה")

להלן יובאו עדכונים אודות עסקי החברה. אלא אם צויין אחרת העדכונים להלן מתייחסים למספרי הסעיפים בפרק א' תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2020, שפורסם ביום 29 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-049821) (להלן: "הדוח התקופתי").

החברה אינה מנהלת את נכסי הנפט מהם היא זכאית לתמלוגים ובכלל זה פרויקט תמר, ואין לחברה כל השפעה על אופן ניהול מאגר תמר. משכך, המידע וההערכות הכלולים בדוח זה הינם למיטב ידיעת החברה ומבוססים, בעיקרם על נתונים פומביים שפרסמו השותפים בפרויקט תמר (להלן: "שותפי תמר"), עד למועד פרסום דוח זה.

1. סעיף 6 לדוח התקופתי - התפשטות נגיף קורונה והשפעתו האפשרית על עסקי משלמות התמלוגים והחברה

לעדכונים בעניין זה, ראו סעיף 1.18 לחלק הראשון בדוח הדירקטוריון וביאור ט' לדוחות הכספיים המצורפים כחלק בלתי נפרד מדוח זה.

2. סעיף 12ד(1) לדוח התקופתי – הסכם איזון

לפרטים אודות כניסה לתוקף של הסכם איזון למכר בנפרד ממאגר תמר שנחתם בין כל שותפי תמר ראו דיווח מידי של החברה מיום 26 במאי 2021 (אסמכתא: 2021-01-090678). בהתאם לדיווחי משלמות התמלוגים הסכם האיזון נכנס לתוקף ביום 11 במאי 2021. נכון למועד אישור הדוחות טרם נחתמו הסכמי מכר בנפרד ממאגר תמר.

3. סעיף 8.13 לדוח התקופתי - הסדרים מיוחדים לגבי הזכות לקבלת תמלוגים ממשלמות התמלוגים בגין חזקת תמר

בהמשך לאמור בסעיף 6.18.4 לתשקיף להשלמה, שפרסמה החברה ביום 23.5.2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-041451) והודעה משלימה שפורסמה ביום 3.6.2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-046728) (להלן: "התשקיף") ובהמשך לדיווח של דלק קידוחים מיום 2 בספטמבר 2021 ודיווח החברה בהתאמה מיום 5 בספטמבר 2021 (אסמכתא: 2021-01-076435) אשר הפרטים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה אודות התקשרות דלק קידוחים בהסכם מחייב ומותנה למכירת זכויותיה בפרויקט תמר ל-Tamar Investment 1 RSC Limited ו-Tamar

Investment 2 RSC Limited, חברות ייעודיות (SPVs) שהוקמו לצורך העסקה ומוחזקות
בשרשור ע"י MDC Oil & Gas Holding Company LLC תאגיד מקבוצת Mubadala PJSC
Investment Company שהינה חברה בבעלות ממשלת אבו דאבי, כמפורט בסעיף 6.18.4
לתשקיף עם השלמת ההסכם כאמור יפקע השעבוד שניתן לטובת החברה כבעלת תמלוג.

4. סעיף 12.2 ד(4) לדוח התקופתי - התקשרות עם נתג"ז בהסכמי הולכה למצרים

בהתאם לדיווחי משלמות התמלוגים, בחודש ספטמבר 2021 עדכנה המפעילה במאגרי לווייתן
ותמר Chevron Mediterranean Limited (להלן: "שברון") את משלמות התמלוגים כי,
בהתאם לעדכון שהתקבל מנתג"ז בעניין השלמת מקטע מערכת ההולכה הימי אשדוד-אשקלון,
מועד תחילת הזרמת מלוא הכמויות תחת ההסכם לאספקת שירותי הולכה לצורך הזרמת גז
טבעי ממאגרי לווייתן ותמר אל נקודת הקבלה של EMG באשקלון ולצורך הולכתו למצרים
(להלן: "מועד תחילת ההזרמה") צפוי להתרחש בחודש מרץ 2023. לפרטים אודות כמויות הגז
השנתיות אותן התחייבו שותפי תמר על-פי הסכם הייצוא למצרים, ראו סעיף 11.5 ב(4) לדוח
התקופתי. על כן, נכון למועד אישור הדוח, נבחנת ע"י שותפי תמר חלופה לאספקת הכמויות
המוגדלות למצרים דרך ירדן.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - הערכת דלק קידוחים כאמור לעיל לעניין מועד תחילת
ההזרמה, הינה מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך, המבוסס על
הערכות שקיבלה דלק קידוחים מנתג"ז באמצעות שברון, אשר אין כל וודאות כי יתממש,
כולו או חלקו, והעשוי להתממש באופן שונה מהותית, וזאת עקב גורמים שונים שאינם
בשליטת דלק קידוחים/או החברה.

5. סעיף 18 לדוח התקופתי - ההון האנושי של החברה

ביום 12 ליולי 2021, הסתיימה כהונתו של מנכ"ל החברה הקודם מר מאיר מנחם. דירקטוריון
החברה מינה את הגב' מרים סופי גז החל מאותו מועד לתפקיד מנכ"לית החברה בנוסף על
כהונתה כדירקטורית בחברה, ואת מר יהונתן ליימן כיו"ר דירקטוריון החברה.

ביום 1 בספטמבר 2021 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את מינויה של הגב' הדוויג
(היידו) ארליך כדירקטורית חיצונית בחברה. לפרטים אודות הגב' מרים סופי גז והגב' הדוויג
(היידו) ארליך בהתאם לסעיף 26 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-
1970 ראו דוח מיידו של החברה מיום 25 ביולי 2021 (אסמכתא: 2021-01-121650), אשר
הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

ביום 6 בספטמבר 2021 סיימה הגב' רולי קלינגר את כהונתה כדירקטורית חיצונית בחברה.

6. **סעיף 20.3 לדוח התקופתי – מימון – אמות מידה פיננסיות**

לפרטים אודות אמות מידה פיננסיות להן התחייבה החברה בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') של החברה, ראו חלק רביעי בדוח הדירקטוריון וביאור 33 לדוחות הכספיים המצורפים כחלק בלתי נפרד מדוח רבעון זה.

7. **סעיף 21- מיסוי והיטלים**

לפרטים אודות תיקון לחוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע, התשפ"ב -2021, ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 13 בנובמבר 2021 (אסמכתא: 2021-01-096790) המובא על דרך ההפניה.

8. **סעיף 23 (יא) לפרק תיאור עסקי החברה: מגבלות ופיקוח על פעילות משלמות התמלוגים**

ביום 1 באוגוסט 2021, התקבלה החלטת ממשלה מס' 286 (להלן: "החלטה 286"), אשר עיקריה הינם כדלקמן: (א) להטיל על שר האוצר לתקן את צו הבלו על דלק, את צו תעריף המכס והפטורים ואת מס הקנייה על טובין, על מנת להביא להפנמה מדורגת של העלויות החיצוניות הסביבתיות של פליטות הפחמן. המיסוי הנוגע לגז טבעי יחל בהדרגה החל משנת 2023 ועד שנת 2028 כמפורט בהרחבה בהחלטה 286. כמו כן, במסגרת ההחלטה נקבע מנגנון מיסוי ביחס לכלל הדלקים ולעלויות הטמנה ושריפה של פסולת מעורבת; (ב) להטיל על צוות בראשות אגף התקציבים במשרד האוצר ומשרד האנרגיה ובהתייעצות עם בנק ישראל והמוסד לביטוח לאומי, להמליץ למנכ"ל משרד האנרגיה על מנגנונים לעידוד התייעלות באנרגיה והקלה במעבר לאנרגיה נקייה לשכבות החלשות כתוצאה מהטלת המס כאמור מבלי לפגוע בתמריצים להפחתת פליטות אשר בבסיס המס, וזאת בתוך 6 חודשים מיום פרסום החלטה 286; (ג) להביא לממשלה, בתוך 60 ימים ממועד החלטה 286, תוכנית לאומית רב שנתית להתייעלות אנרגטית למגזר העסקי בדגש על התעשייה; ו- (ד) ככל שתהיינה התפתחויות טכנולוגיות אשר יאפשרו צמצום פליטות הפחמן מדלקי המקור, משרד האנרגיה, משרד האוצר והמשרד להגנת הסביבה יבחנו את המשמעות של התפתחויות טכנולוגיות אלו. כמו כן, ביום 12 באוקטובר 2021 פרסם משרד האנרגיה תכנית אסטרטגית ארוכת טווח לעמידה ביעדים להפחתת פליטות במשק האנרגיה בשנת 2050. התוכנית מסמנת כיווני פעולה עיקריים וצעדי מדיניות הנגזרים מן היעדים, ומתייחסת למשק החשמל, התחבורה התעשייה, הגז הטבעי, וכן לתכנון תשתיות ושיתופי פעולה אזוריים. יצוין כי ביום 29 באוקטובר 2021 דוברות משרד ראש הממשלה פרסמה הודעה לפיה ראש הממשלה ושרת האנרגיה סיכמו על העלאת יעד צמצום פליטות הפחמן, כך שעד שנת 2050 ישראל תגיע לאיפוס הפליטות.

כן יצוין כי ביום 24 באוקטובר 2021 התקבלו מספר החלטות ממשלה בהמשך להחלטה 171 המציבה יעדים להפחתת פליטות במשק האנרגיה לשנים 2030 ו-2050, ראשית, התקבלה החלטת ממשלה מס' 541 במסגרתה אושר עדכון לתכנית הלאומית להתייעלות באנרגיה והפחתת פליטות גזי חממה (להלן: "החלטה 541") שעיקריה הם כדלקמן: (א) לאמץ יעד

ביניים במונחי עצימות אנרגיה של 7.131 MWh למיליון שקל תמ"ג בשנת 2026; (ב) להקים צוות בין-משרדי בראשות משרד האנרגיה לניטור ובקרה על יישום התכנית הלאומית להתייעלות באנרגיה; (ג) להטיל על כלל משרדי הממשלה חובת דיווח למשרד האנרגיה בגין פעולות שביצעו משרדיהם לטובת התייעלות באנרגיה ואנרגיות מתחדשות; (ד) להטיל על שרת האנרגיה, השרה להגנת הסביבה ושרת הכלכלה והתעשייה, להפעיל תכניות מענקים וקידום פרויקטי חלוץ להתייעלות באנרגיה והפחתת פליטות גזי חממה וצמצום הפגיעה בתחרותיות התעשייה הישראלית וכן (ה) להטיל על שרת האנרגיה לקדם הכנה ויישום של תכניות לאנרגיה מקיימת בשלטון המקומי.

באותו מועד התקבלה גם החלטת ממשלה מס' 542 (להלן: "החלטה 542") שעיקרה הם כדלקמן: (א) קביעת יעד חדש לפיו החל משנת 2035, לפחות 50% מכלי הרכב מעל 5.3 טון שייבאו לישראל יהיו נקיים או יעשו שימוש בדלקים המפחיתים 80% מפליטות גזי חממה לעומת סולר; (ב) הקמת צוות היגוי בין-משרדי י שיעקוב אחר עמידה ביעדי ההחלטה, יפעל להסרת חסמים לביצועם וימליץ על שינויים לקידום יישום יעדי ההחלטה; (ג) פירוט הפעולות שינקטו במטרה לעמוד ביעדים הקבועים בהחלטה.

עוד באותו היום אישרה הממשלה את החלטה מס' 543 שעניינה האצת תשתיות במסגרת המאבק בשינויי האקלים (להלן: "החלטה 543") במסגרת ההחלטה הוחלט להקים צוות משימתי בין-משרדי, בראשות מנכ"ל משרד ראש הממשלה, לצורך האצת פרויקטי תשתיות בעלי חשיבות לאומית לצורך הפחתת גזי חממה וכן לצורך עמידה ביעדי המעבר לכלכלה דלת פחמן.

9. סעיף 25 לדוח התקופתי – הליכים משפטיים

לעדכונים בעניין זה ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים המצורפים לדוח רבעוני זה.

10. להלן טבלה הכוללת את חלק החברה בנתוני הפקה של גז טבעי וקונדנסט ברבעון הראשון,

ברבעון השני וברבעון השלישי של שנת 2021 בפרויקט תמר^{1,2} :

רבעון שלישי 2021		רבעון שני 2021		רבעון ראשון 2021		
קונדנסט	גז טבעי	קונדנסט	גז טבעי	קונדנסט	גז טבעי	
2.65	0.20	2.47	0.16	2.06	0.18	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה המיוחסים לזכות התמלוגים של החברה מתוך חלקן של משלמות התמלוגים בחזקת תמר מהן זכאית החברה לתמלוגים לפני היטל רווחי נפט וגז (המיוחסים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-MCF)
0.5	0.05	0.5	0.04	0.5	0.04	היטל רווחי נפט וגז
2.15	0.15	1.97	0.12	2.01	0.14	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה המיוחסים לזכות התמלוגים של החברה מתוך חלקן של משלמות התמלוגים בחזקת תמר מהן זכאית החברה לתמלוגים לאחר היטל רווחי נפט וגז (המיוחסים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-MCF)

תאריך: 23 בנובמבר 2021

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

נחתם על ידי:

יהונתן ליימן, יו"ר הדירקטוריון

מרים סופי גז, מנכ"לית ודירקטורית

¹ השיעור המשוך לבעלי הזכויות ההוניות של החברה, בתפוקה, בתמלוגים, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו (לאחר פי הבאר), עוגל עד שתי ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

² הנתונים בטבלה משקפים את שיעור התמלוגים החל לאחר מועד החזר ההשקעה בחזקת תמר.

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב

ענייני החברה

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לתקופה של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021

דירקטוריון תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (להלן: "תקופת הדוח") ולתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך (להלן: הרבעון השלישי").

חלק ראשון – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. תיאור החברה וסביבתה העסקית

1.1. החברה הוקמה בשנת 2012 כחברה פרטית מוגבלת במניות לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"). ביום 10 ביוני 2021 שונה שמה של החברה מדלק תמלוגים (2012) בע"מ לשמה הנוכחי.

1.2. על פי תקנון ההתאגדות של החברה, מטרת החברה הן החזקה בזכויות לקבלת תמלוגים מחברות העוסקות בתחום הנפט והגז. בהתאם לכך, נכון למועד הדוח, תחום הפעילות היחיד של החברה הוא החזקה בזכות לקבלת תמלוגים ביחס לנפט ו/או גז ו/או חומרים בעלי ערך אחרים שיופקו ויונצלו מחלקן החייב בתמלוגים של דלק קידוחים – שותפות מוגבלת ותמר פטרוליום בע"מ (להלן: "דלק קידוחים" ו-"תמר פטרוליום", בהתאמה וביחד להלן: "משלמות התמלוגים") בחזקות "תמר" I/12 ו-"דלית" I/13 (להלן יחד: "חזקות תמר ודלית"), כמפורט בסעיף קטן ה' להלן. בהתאם לכך, הכנסותיה של החברה תלויות בהכנסות מנפט ו/או גז ו/או חומרים בעלי ערך אחרים שיופקו מחזקות תמר ודלית, ככל שיופקו, ובפעילותן של משלמות התמלוגים והשותפים האחרים בחזקות תמר ודלית, כמפורט בסעיף 9 לפרק א' לדוח תקופתי של החברה לשנת 2020 שפורסם ביום 29 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-049821) (להלן: "הדוח התקופתי").

1.3. ככלל "תמלוג על" בתעשיית הגז והנפט הינו זכות לקבלת (במישרין או בעקיפין) חלק מן ההכנסות בגין נפט ו/או גז ו/או חומרים אחרים בעלי ערך שיופקו מנכס הנפט ומבלי להתחשב בעלויות חיפושים, פיתוח והפקה מכל סוג החלות על בעלי הזכויות בנכס הנפט.

1.4. החברה אינה חברת גז ונפט תפעולית והיא איננה נושאת בהוצאות כלשהן בקשר לפעילות החיפושים, הפיתוח וההפקה של נכסי נפט וגז. בכוונת החברה לגדול ולגוון את תיק הנכסים שלה על-ידי רכישת זכויות נוספות לתמלוגים מנכסי נפט וגז מפיקים או בשלבי פיתוח מתקדמים, הן בישראל והן מחוץ לישראל.

1.5. החברה אינה מנהלת את נכסי הנפט מהם היא זכאית לתמלוגים ובכלל זה פרויקט תמר, ואין לחברה כל השפעה על אופן ניהול מאגר תמר והיא אינה חשופה להסכמים עליהם חתמו התאגידים המחזיקים במאגר. משכך, המידע וההערכות הכלולים בדוח זה בקשר עם המאגרים עצמם הינם למיטב ידיעת החברה ומבוססים על דיווחים פומביים של משלמות התמלוגים והתאגידים המחזיקים במאגר.

החברה החלה את פעילותה העסקית ביום 7 ביוני 2018, עם התקיימות התנאים המתלים להסכם שנחתם בין דלק מערכות אנרגיה בע"מ (להלן: "דלק אנרגיה") חברת בת בבעלות מלאה של קבוצת דלק בע"מ (להלן: "קבוצת דלק"), לבין החברה, לפיו המחנתה דלק אנרגיה לחברה בהמחאה בלתי חוזרת את זכותה לקבלת תמלוגים מחלקן של דלק קידוחים (22%) ותמר פטרוליום (9.25%) בנפט ו/או בגז ו/או בחומרים בעלי ערך אחרים, שיופקו ויונצלו מנכסי הנפט שבחזקות תמר ודלית (להלן: "הזכות לתמלוגים"). שיעור התמלוג לו זכאית החברה מחלקן של דלק קידוחים ותמר פטרוליום במאגר תמר שבחזקות תמר הינו בשיעור של 4.875% "על פי הבאר", שהינו שיעור התמלוג שחל לאחר מועד החזר ההשקעה בפרויקט תמר. שווי העסקה לרכישת הזכות לתמלוגים הסתכמה לסך של כ-174 מיליון דולר, כאשר סך של כ-139 מיליוני דולר מתוכם שולמו לדלק אנרגיה במזומן ומקורם בהנפקת מניות ואגרות חוב סדרה א' של החברה לציבור (להלן: "אגרות החוב"), והיתרה שולמה בדרך של הקצאת מניות החברה לדלק אנרגיה. לפרטים נוספים בדבר הזכות לתמלוגים, מקורה ותנאיה ראו סעיף 8 לפרק א' לדוח התקופתי.

1.6. ביום 13 בספטמבר, 2020 הודיעה קבוצת דלק כי דלק אנרגיה, התקשרה בהסכם למכירת מלוא החזקותיה בחברה (כ-39.93%, נכון לאותו מועד), בכפוף לתנאים הכוללים גם פרסום הצעת רכש מיוחדת לרכישת מניות החברה על-ידי אסנס תמלוגים - שותפות מוגבלת (להלן: "אסנס תמלוגים"), ובחודש נובמבר 2020 התקיימו התנאים האמורים ובעקבותם רכשה אסנס תמלוגים כ-32% ממניות החברה. ביום 29 בדצמבר 2020, הודיעה קבוצת דלק לחברה כי התקשרה בעסקה מחוץ לבורסה, במסגרתה מכרה את מלוא יתרת החזקות דלק אנרגיה בחברה.

נכון למועד פרסום הדוח, בעלת השליטה בחברה היא אסנס פרטנרס בע"מ אשר משמשת כשותף הכללי באסנס תמלוגים, המחזיקה יחד עם בעלי עניין בה, בכ-50.79% מהון המניות המונפק של החברה. למיטב ידיעת החברה, אסנס פרטנרס בע"מ הינה חברה ללא בעל שליטה, המוחזקת על ידי 6 בעלי מניות בשיעור של בין 17% - 15% כל אחד, כמפורט להלן:

(א) מהות השקעות פי.אי בע"מ¹ - 17%, (ב) גי איי 4 השקעות חברת בת (2019) בע"מ² - 17%, (ג) אלי וייס - 17%, (ד) טשימי בע"מ³ - 17%, (ה) אמ.די.גי קפיטל בע"מ⁴ - 15%, ו- (ו) אורטל ייזום והשקעות בע"מ⁵ - 17%. למיטב ידיעת החברה, בעלי המניות באסנס פרטנרס הנ"ל אינם "מחזיקים יחד" (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך) במניות אסנס פרטנרס, כך שאין למי מבעלי המניות באסנס פרטנרס הנ"ל שליטה באסנס פרטנרס.

לפרטים נוספים, ראו תקנה 21א בפרק ד' לדוח תקופתי.

1.7. מטבע הפעילות שמשקף נאמנה, בצורה הטובה ביותר, את ההשפעות הכלכליות של עסקאות, אירועים ונסיבות הינו דולר ארה"ב (להלן: "דולר") עבור פעילות החברה. הדוחות הכספיים של החברה מוצגים בדולר.

1.8. משבר הקורונה והשלכותיה על החברה

לתיאור מקיף של ההשלכות האפשריות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילות משלמות התמלוגים והחברה, ראו סעיף 1ט לחלק הראשון לדוח הדירקטוריון שנכלל בדוח התקופתי. יצוין כי בתקופת הדוח, עקב שיעורי ההתחסנות הגבוהים במדינת ישראל וירידה בהיקפי התחלואה, בוטלו מגבלות רבות על התנועה והמסחר והמשק חזר ברובו לפעילות, יחד עם זאת, יצויין כי במדינות מסויימות בעולם חלה לאחרונה עליה בתחלואה, אשר עלולה להוביל להטלת מגבלות על התנועה והמסחר בעולם. נכון למועד פרסום הדוח, קיים קושי לאמוד כיצד ימשיך ויתפתח משבר הקורונה הן בתקופה הקרובה והן בשנים הבאות, מה יהיה היקף השפעתו על הכלכלה העולמית והמקומית ומה תהיה השפעתו על הביקושים והמכירות ממאגר תמר בשנים הקרובות.

¹ חברה בבעלות מר שי ויל, מר גיל ויל וגבי אילת ויל נבנצאל.

² חברה המוחזקת (בשרשור) על ידי מר בנימין יסלזון וגבי פייליס יסלזון, בנאמנות עבור מוטבים שונים בני משפחת יסלזון.

³ חברה בבעלות גבי ירדנה אלקוס.

⁴ חברה בבעלות גבי מרים סופי גז.

⁵ חברה בבעלות המלאה של מר שמעון ליימן וגבי טליה גולן.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד = הערכות החברה בדבר השלכותיה האפשריות של נגיף הקורונה על החברה, כמפורט לעיל, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), המבוסס, בין היתר, על מידע הקיים כיום בידי החברה ובהתאם לפרסומים של שותפי תמר, על פרסומים בארץ ובעולם בנושא זה, ועל הנחיות הרשויות הרלוונטיות, ואשר אין כל ודאות כי יתמשש, כולו או חלקו, והוא עשוי להתמשש באופן שונה מהותית, עקב גורמים שונים שאינם בשליטת משלמות התמלוגים או החברה.

1.9. לפרטים בדבר אירועים עיקריים מיום פרסום הדוח התקופתי ועד למועד פרסום דוח זה, ראו עדכון לפרק עסקי התאגיד הנכלל בדוח רבעוני זה.

2. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות הפעילות, ההון העצמי ותזרימי המזומנים

2.1. תמצית נתוני רווח והפסד

להלן נתונים עיקריים לגבי הדוח על הרווח וההפסד הכולל (באלפי דולר)

2020	7-9/2020	1-9/2020	1-3/2021	4-6/2021	7-9/2021	1-9/2021	
21,388	6,415	15,033	3,615	3,092	6,439	13,146	הכנסות מתמלוגים
4,167	1,198	2,893	874	840	1,392	3,106	הוצאות אזילה
-	(1,465)	-	-	-	-	-	ירידת (השבת) ערך נכסי נפט וגז
137	-	-	1,149	456	1,258	2,863	היטל רווחי נפט וגז
1,448	422	1,049	372	605	438	1,415	הוצאות הנהלה וכלליות
15,636	6,260	11,091	1,220	1,191	3,351	5,762	רווח מפעולות רגילות
(5,045)	(1,206)	(3,720)	(1,103)	(1,049)	(1,050)	(3,200)	הוצאות מימון
170	30	163	145	11	-	154	הכנסות מימון
(4,875)	(1,176)	(3,557)	(958)	(1,038)	(1,050)	(3,046)	הוצאות מימון, נטו
10,761	5,084	7,534	262	153	2,301	2,726	רווח לפני מסים על ההכנסה
923	1,023	1,654	883	(510)	330	703	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
9,838	4,061	5,880	(621)	663	1,971	2,013	רווח (הפסד) נקי וכולל המיוחס לבעלי מניות החברה
כ-8.25	כ-2.4	כ-5.8	כ-1.73	כ-1.66	כ-2.76	כ-6.15	מכירות גז ב- BCM

להלן יפורטו הסברי הדירקטוריון לשינויים בתמצית נתוני רווח והפסד של החברה לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד ולעומת נתוני יום 31 בדצמבר 2020 (באלפי דולר):

הכנסות החברה מתמלוגים בפרויקט תמר הינן בתקופת הדוח בשיעור אפקטיבי של כ-1.3% מתוך 100% מהכנסות פרויקט תמר, וזאת בהתחשב בשווי המכירות של הגז הטבעי "על פי הבאר". השווי "בפי הבאר" מביא בחשבון את ההוצאות המוכרות של בעל החזקה, בין פי הבאר לנקודת המכירה, הנוגעות לטיפול, עיבוד והובלת הנפט, בדומה לחישוב התמלוג למדינה. לפרטים נוספים ראו ביאור 10 ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020 (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים") וביאור 3' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים המצורפים לדוח זה.

הרווח הנקי והכולל של החברה ברבעון השלישי הסתכם בכ-1,971 אלפי דולר, לעומת רווח בסך של כ-4,061 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי והכולל של החברה בתקופת הדוח הסתכם בכ-2,013 אלפי דולר, לעומת סך של כ-5,880 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הקיטון ברווח בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקרו מקיטון בהכנסות מתמלוגים בסך של כ-1,887 אלפי דולר וכן נכללו הוצאות היטל מרווחי גז ונפט בסך של כ-2,863 אלפי דולר.

הכנסות מתמלוגים הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-13,146 אלפי דולר לעומת סך של כ-15,033 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות מתמלוגים משקפות את הכנסות החברה מתמלוגים בתקופת הדוח, בגין מכירות הגז והקונדנסט מפרויקט תמר. בהסתמך בין היתר על פרסומי שותפי תמר, הקיטון בהכנסות מתמלוגים בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה נובע בעיקר מקיטון במחיר הגז בשיעור של כ-12% שנמכר על-ידי משלמות התמלוגים, התחשבות של חברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "חברת החשמל") עם דלק קידוחים בגין תשלומים שבוצעו בעבר בגין חתימה על הסכם הפשרה וכן בגין הירידה בשיעור התמלוג האפקטיבי בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד בהתאם לשיעור התמלוג האפקטיבי עליו התבססו משלמות התמלוג בדוחותיהם (לפרטים נוספים ראו ביאור 10ב' לדוחות הכספיים השנתיים).

הוצאות אזילה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-3,106 אלפי דולר בגין אזילת נכס זכויות התמלוג של החברה לעומת סך של כ-2,893 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור אזילת הנכס בתקופת הדוח הינו כ-2.1% (לפרטים נוספים ראו ביאור 2ח' לדוחות הכספיים השנתיים).

היטל רווחי נפט החברה הכירה בתקופת הדוח בהוצאה של היטל רווחי נפט וגז בגין התמלוגים מפרויקט תמר בסך של כ-2,863 אלפי דולר. פרטים נוספים לרבות בקשר עם חוק תיקון לחוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע שאושר בכנסת בקריאה שנייה ושלישית ראו ביאור 3ו' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים המצורפים לדוח זה.

בחינה לירידת ערך נכסי נפט וגז החברה בחנה את סכום בר ההשבה של ההשקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים) ליום 31 במרץ 2021, אשר עלותם המופחתת בספרים, בטרם בוצעה הבחינה כאמור, הסתכמה ל-148.96 מיליון דולר, זאת לאור העובדה ששווי השוק הבורסאי של החברה נמוך משמעותית מההון העצמי של החברה ולאור מכירת החזקות דלק קידוחים במאגר תמר ראו ביאור 3ט' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים המצורפים לדוח זה.

במסגרת בחינה זו, החברה העריכה, באמצעות מעריך שווי חיזוני, עצמאי ובלתי תלוי בחברה, את סכום בר ההשבה של הנכס האמור (להלן: "ההערכה"). בסיום ההערכה נמצא כי סכום בר ההשבה של הנכסים האמורים הינו גבוה יותר מעלותם המפוחתת בספרי החברה ולפיכך לא נדרשת הפרשה לירידת ערך.

נכון ליום 30 בספטמבר 2021 שווי מניות החברה בבורסה עודנו נמוך משמעותית מהונה העצמי של החברה. להערכת החברה, ליום 30 בספטמבר 2021 לא חלו שינויים לרעה בבסיס חישוב סכום בר ההשבה ביחס ליום 31 במרץ 2021, לפיכך, לא קיימת אינדיקציה לבחינה מחדש של סכום בר השבה של ההשקעה בנכסי נפט וגז ביחס לעבודה שביצעה החברה ליום 31 במרץ 2021.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-1,415 אלפי דולר לעומת סך של כ-1,049 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מהוצאות בגין ביטוח נושאי משרה מסוג RUNOFF בסך של כ-235 אלפי דולר. ובגין תשלום מענק פרישה למנכ"ל החברה לשעבר.

הוצאות המימון, נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-3,046 אלפי דולר לעומת סך של כ-3,557 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המימון, נטו כוללות בעיקר הוצאות ריבית בגין אגרות החוב. הקיטון בהוצאות המימון בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-511 אלפי דולר נובע בעיקר מקיטון בהוצאות הריבית של אגרות החוב סדרה א' כתוצאה מפרעונות שוטפים בקרן אגרות החוב.

מסים על ההכנסה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-703 אלפי דולר לעומת סך של כ-1,654 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. סכומים כאמור בתקופת הדוח כוללים הוצאות מיסים נדחים בסך של כ-482 אלפי דולר, הנובעים בין היתר מקיטון בהפרש בין בסיס המדידה של הנכסים והתחייבויות לצורכי מס (ש"ח) לבין בסיס המדידה בדוחות הכספיים (דולר ארה"ב), וזאת בעקבות העלייה בשע"ח של הדולר לעומת השקל בתקופת הדוח.

לפרטים נוספים בגין רולינג ממש הכנסה בדבר התרה לחברה של הפחתה של עלות רכישת הזכויות לתמלוגים, מחודש מאי 2018, ראו ביאור 13 לדוחות הכספיים השנתיים.

2.2. המצב הכספי

להלן נתונים עיקריים לגבי הדוח על המצב הכספי (באלפי דולר):

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר		
	2020	2021	
נכסים שוטפים:			
4,460	3,301	2,528	מזומנים ושווי מזומנים
4,130	1,100	1,500	פקדונות לזמן קצר
2,107	2,292	2,187	חייבים ויתרות חובה
10,697	6,693	6,215	סה"כ נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים:			
149,834	151,109	146,728	השקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים)
8,444	7,931	7,780	פקדונות מוגבלים בשימוש
141	155	96	נכס זכות שימוש
8	9	3	רכוש קבוע
2,555	238	2,073	מסים נדחים
160,982	159,442	156,680	סה"כ נכסים לא שוטפים
התחייבויות שוטפות:			
9,849	9,845	7,146	חלויות שוטפות של אגרות חוב
2,969	1,849	2,235	זכאים ויתרות זכות
1,045	607	945	מס הכנסה לשלם
13,863	12,301	10,326	סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות לא שוטפות:			
69,943	69,906	62,760	אגרות חוב
109	122	32	התחייבות בגין חכירה
70,052	70,028	62,792	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
5,595	5,595	5,595	הון מניות
55,217	55,217	55,217	פרמיה על מניות
26,952	22,994	28,965	יתרת רווחים
87,764	83,806	89,777	

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי של החברה ליום 30 בספטמבר 2021 לעומת המצב ביום 31 בדצמבר 2020 והתקופה המקבילה אשתקד (באלפי דולר):

יתרת הנכסים השוטפים – הקיטון בנכסים השוטפים, בסך של כ-4,483 אלפי דולר נבע בעיקר מהגורמים המפורטים להלן: (א) קיטון ביתרת המזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-1,932 אלפי דולר. לפרטים ראה סעיף 2.3 להלן; (ב) קיטון בפקדונות לזמן קצר בסך של כ-2,630 אלפי דולר הנובע בעיקר מתשלום קרן וריבית של אגרות החוב ומנגד קבלת תמלוגים אשר הופקדו בפקדונות לזמן קצר.

יתרת הנכסים הלא שוטפים – הקיטון בנכסים הלא שוטפים, בסך של כ-4,302 אלפי דולר נבע בעיקר מהגורמים המפורטים להלן: (א) קיטון בסך של כ-3,106 אלפי דולר בהשקעות בנכסי נפט וגז, הנובע מהוצאות אזילה בתקופת הדוח. זכויות התמלוגים לקבל מנכסי נפט וגז מופחתות בדוח על הרווח הכולל לפי שיטת יחידות ייצור, על בסיס כמות ההפקה בפועל במהלך התקופה, ביחס לסך העתודות המוכחות והצפויות, כאמור בביאור 2' לדוחות הכספיים השנתיים; (ב) קיטון בפקדונות המוגבלים בשימוש בסך של כ-664 אלפי דולר.

2.2.1 **יתרת ההתחייבויות השוטפות** – הקיטון בהתחייבויות השוטפות, בסך של כ-3,537 אלפי דולר נבע בעיקר מהגורמים המפורטים להלן: (א) קיטון בחלויות השוטפות של אגרות החוב סדרה א' בסך של כ-2,703 אלפי דולר, בהתאם ללוח הסילוקין של אגרות החוב ו-(ב) קיטון בסעיף זכאים ויתרות זכות בסך של כ-734 אלפי דולר.

2.2.2 **יתרת ההתחייבויות הלא שוטפות** – הקיטון בהתחייבויות הלא שוטפות, בסך של כ-7,260 אלפי דולר נבע בעיקר מקיטון באגרות החוב הנובע מפירעון שוטף בתקופת הדוח.

2.2.3 **ההון המיוחס לבעלי מניות החברה** – הגידול בהון נובע מגידול ברווח הנקי והכולל לתקופה בסך של כ-2,013 אלפי דולר.

2.3 ניזילות ומקורות המימון

יתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמה לסך של כ-2,528 אלפי דולר, לעומת סך של כ-4,460 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2020 ולעומת סך של כ-3,301 אלפי דולר תקופה המקבילה אשתקד.

תזרימי המזומנים, שנבעו מפעילות שוטפת, הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-9,046 אלפי דולר לעומת סך של כ-12,244 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מקיטון בהכנסות ומתשלומי היטל בתקופת הדוח. לפרטים נוספים בקשר עם תוצאות הפעילות ראה סעיף 2.1 לעיל.

תזרימי המזומנים, שנבעו מפעילות השקעה, הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-3,341 אלפי דולר, לעומת סך של כ-3,950 אלפי דולר ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון הינו בעיקר כתוצאה מקיטון בהיקף הפרעונות, נטו.

תזרימי המזומנים, ששימשו לפעילות מימון, הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-14,321 אלפי דולר לעומת סך של כ-18,165 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון הינו בעיקר מירידה בהיקף הפרעון של קרן וריבית של אגרות החוב סדרה א' על פי לוח הסילוקין כמפורט בנספח ב'.

ליום 30 בספטמבר 2021 לחברה גרעון בהון החוזר בסך של כ-4,111 אלפי דולר. בישיבת הדירקטוריון שבה אושרו הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2021, שהתקיימה ביום 23 בנובמבר 2021, בחן דירקטוריון החברה את קיומם של סימני אזהרה בחברה, כהגדרתם בתקנה 10(ב)(14) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות") וקבע לאחר בחינת תזרימי המזומנים החזויים של החברה לשנתיים הקרובות, כי ליום 30 בספטמבר 2021 הגרעון בהון החוזר אינו מצביע על בעיית ניזילות בחברה והחברה צפויה לעמוד בהתחייבויותיה הפיננסיות והצפויות בשנתיים הקרובות וזאת בין היתר מהנימוקים שלהלן:

- א. בהתאם לתזרים המזומנים החזוי של החברה לשנתיים הקרובות יתרת המזומנים של החברה והתמלוגים הצפויים להתקבל על-ידה הינם בהיקף המכסה את פירעון התחייבויותיה ואת מימון פעילותה השוטפת.
- ב. ב-12 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ-13,689 אלפי דולר. לאחר תשלום ריבית בגין אגרות החוב סדרה א', סך התזרים, נטו כאמור הסתכם לסך של כ-9,442 אלפי דולר.
- ג. ליום 30 בספטמבר 2021 ולמועד הדוח החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו במסגרת שטר הנאמנות למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד – הערכת החברה לפיה אין היא צפויה להיתקל בשנתיים הקרובות בבעיית נזילות הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך. ההנחות והאומדנים ששימשו את דירקטוריון החברה בגיבוש הערכתו כאמור הינם בעיקר תזרים המזומנים הקיים והחזוי של החברה לשנתיים הקרובות וצרכי המזומנים הקיימים והחזויים שלה והאפשרויות העומדות לרשותה לגישור הפערים ביניהם. אין כל וודאות כי ההנחות וההערכות השונות עליהם מבוססת הערכת דירקטוריון החברה יתממשו במלואן או בחלקן, הואיל והחברה אינה מחזיקה בזכויות ישירות במאגר תמר, ואין לחברה כל השפעה על אופן ניהול מאגר תמר ולפיכך הערכות וההנחות כאמור תלויות בגורמים חיצוניים שאין לחברה שליטה עליהם או שיכולת ההשפעה עליהם מוגבלת בין היתר, שינוי במצב הפיננסי של החברה וכן שינוי במצב הכללי במשק לרבות עקב התארכות ו/או החרפת משבר הקורונה. במידה והנחות החברה לא יתממשו במלואם או בחלקם, עלול לחול שינוי לרעה בתזרים המזומנים ובנזילות של החברה.

חלק שני – חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

בהמשך לתיקון תקנות הדוחות משנת 2017, החברה אינה נדרשת ליתן פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהול בהתאם לתוספת השנייה לתקנות הדוחות. לפרטים בדבר סיכונים אליהם חשופה החברה, ראו ביאור 15 לדוחות הכספיים השנתיים וסעיף 28 לפרק א' לדוח התקופתי.

חלק שלישי – גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

אומדנים חשבונאיים מהותיים

ראו באור 2 יד לדוחות הכספיים השנתיים.

אירועים מהותיים במהלך ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

א. ביום 13 באפריל 2021 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה מיום 11 באפריל 2021 לרכוש לנושאי המשרה בחברה כיסויים ביטוחים נוספים מסוג תקופת גילוי מוארכת (RUN OFF), לצורך כיסוי תביעות בגין אירועים שהתרחשו עד ליום 16 בנובמבר 2020 (להלן: "המועד הקובע"), למשך תקופת ביטוח מצטברת של שבע שנים מהמועד הקובע ועד גבול אחריות של 15 מיליון דולר לתקופה בת 18 חודשים החל מהמועד הקובע (להלן: "התקופה הראשונה") ושל 5 מיליון דולר לתקופה בת 66 חודשים החל מתום התקופה הראשונה. במועד אישור רכישת פוליסות הביטוח האמורות, עלויות הפרמיה הכוללות בגין כיסוי הנ"ל וגובה ההשתתפות העצמית של החברה היו בהתאם לתנאי השוק ששררו באותה עת, ועלויות הפרמיה היו בסך של כ-235 אלף דולר.

ב. ביום 4 במאי 2021, התקבל אישור האסיפה הכללית לשינוי שם החברה לשם תומר תמלוגים בע"מ או לכל שם דומה אחר שיאושר על ידי רשם החברות ולהסמכת הנהלת החברה לאשר שם דומה כאמור. ביום 2 ביוני 2021 התקבל אישור רשם החברות לשינוי שמה של החברה לשנה הנוכחי. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 10 ביוני 2021 (מס' 7

אסמכתא : 037633-01-2021), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

ג. ביום 26 באפריל 2021 דיווחה דלק קידוחים על התקשרותה במזכר הבנות לא מחייב בקשר עם מכירת כל זכויותיה בשיעור של 22% בפרויקט תמר. בדיווח האמור של דלק קידוחים, צוין כי ההסכם המחייב בקשר עם המכירה האמורה יהיה כפוף להתחייבויות הרוכשים לשאת בתמלוגים הקיימים בגין זכויות השותפות בפרויקט תמר. ביום 2 בספטמבר 2021 דיווחה דלק קידוחים על התקשרותה בהסכם מחייב ומותנה למכירת זכויותיה בפרויקט תמר ל- Tamar Investment 1 RSC Limited ו-Tamar Investment 2 RSC Limited, חברות ייעודיות (SPVs) שהוקמו לצורך העסקה ומוחזקות בשרשרת ע"י MDC Oil & Gas Holding Company LLC תאגיד מקבוצת PJSC Mubadala Investment Company שהינה חברה בבעלות ממשלת אבו דאבי. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 5 בספטמבר 2021 (אסמכתא : 076435-01-2021) אשר הפרטים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה⁶.

ד. לפרטים בדבר הסכם התמלוגים בין החברה לבין השותפות, ראו סעיפים 1.3 ו-8.5 לדוח התקופתי. לפרטים נוספים אודות התקשרות האמורה וכן השלכותיה על החברה, ראו דיווח מידי של החברה מיום 26 באפריל 2021 (מס' אסמכתא : 071160-01-2021), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

ה. לעניין הארכת מועד להתקיימות תנאי מתלה בהסכם הפשרה בין שותפי תמר לבין חברת החשמל, ראו דוח מידי של החברה מיום 1 באפריל 2021 (מס' אסמכתא : 053553-01-2021) ומיום 2 במאי 2021 (מס' אסמכתא : 075633-01-2021), אשר הפרטים המופיעים בהם נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

ו. בהתאם לפרסומים של שותפי תמר, המפעילה בפרויקט תמר, קיבלה ביום 11 במאי 2021 הודעה מהגורמים המוסמכים, כי לאור המצב הבטחוני היא נדרשת לעצור את פעילות הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר ובהתאם הופסקה הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר. ביום 21 במאי 2021 לאחר קבלת אישור הגורמים המוסמכים חודשה הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר.

ז. לעניין כניסתו לתוקף של הסכם איזון למכר בנפרד ממאגר תמר, ראו דוח מידי של החברה מיום 26 במאי 2021 (מס' אסמכתא : 090678-01-2021), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

ח. ביום 24 ביוני 2021 אישרה חברת מידרוג בע"מ את הדירוג של איגרות החוב של החברה Aa3.il באופן יציב. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 24 ביוני 2021 (אסמכתא : 043279-01-2021). אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

ט. בהמשך לדיווח שותפי תמר אודות משא ומתן מתקדם בקשר עם מכירת גז מפרויקט תמר לחברת החשמל לישראל בע"מ לדיווח מיום 4 ביולי 2021 (אסמכתא : 111558-01-2021) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה, ביום 27 ביולי 2021 חתמו כל שותפי תמר, למעט דלק קידוחים, שותפות מוגבלת על מזכר הבנות בלתי מחייב עם חברת החשמל לישראל בע"מ (להלן : "חברת החשמל") שכלל מתווה עקרונית שהוסכם בין הצדדים (להלן : "המתווה"), לתיקון ההסכם לאספקת גז לחברת החשמל (לאור המתווה עדכנה תמר פטרוליום כי הוא צפוי לחול למפרע החל מיום 1 ביולי 2021 וככל שיושלם ההסכם, ההכנסות ממכירת גז טבעי לחברת החשמל יהיו נמוכות מהתמורה שהתקבלה בפועל בגין הרבעון האחרון).

י. ביום 12 ליולי 2021, הסתיימה כהונתו של מנכ"ל החברה הקודם מר מאיר מנחם. דירקטוריון החברה מינה את הגב' מרים סופי גז החל מאותו מועד לתפקיד מנכ"לית החברה בנוסף על כהונתה כדירקטורית בחברה, ואת מר יהונתן ליימן כיו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים אודות תגמול בגין מענק פרישה והסתגלות שאושר למנכ"ל הקודם של החברה, ראו

⁶ בהתאם למפורט בדוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2021 של תמר פטרוליום בע"מ נמסר לשותפי תמר ע"י דלק קידוחים, כי אחת מהרוכשות העניקה אופציה לחברה בשליטת מר אהרון פרנקל לרכישת הזכויות שתרכוש מדלק קידוחים (11%), שתהא ניתנת למימוש בתוך 6 חודשים ממועד סגירת התמורה בין דלק קידוחים לרוכשות.

פירוט במסגרת ביאור 3 יג' לדוחות הכספיים.

- יא. לפרטים אודות תשקיף המדף של החברה ראו דיווח החברה מיום 30 באוגוסט 2021 (אסמכתא : 2021-01-073882).
- יב. ביום 1 בספטמבר 2021 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את תנאי כהונתה של הגב' מרים סופי גז כמנכ"לית וכדירקטורית בחברה ואת מינויה של הגב' הדוויג (היידו) ארליך כדירקטורית חיצונית בחברה. לפרטים אודות הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה ראו דוח מידי של החברה מיום 25 ביולי 2021 (אסמכתא : 2021-01-121650), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה. לפרטים אודות תוצאות אסיפת בעלי המניות של החברה ראו דיווח החברה מיום 2 בספטמבר 2021 (אסמכתא : 2021-01-143805), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.
- יג. ביום 6 בספטמבר 2021 סיימה הגב' רולי קלינגר את כהונתה כדירקטורית חיצונית בחברה.
- יד. לפרטים אודות פרסום משלמות התמלוגים אודות הגשת ערעור על פסק דין לאישור תובענה ייצוגית על ידי צרכן של חברת החשמל נגד שותפי תמר ראו דיווח החברה מיום 3 באוקטובר 2021 (אסמכתא : 2021-01-082882), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.
- טו. לאירועים נוספים ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים המצורפים לדוח זה.

אג"ח סדרה א'

(הנתונים הכספיים הם באלפי ש"ח, אלא אם נאמר אחרת)

האם הסדרה מהותית	כן
מועד הנפקה	30 במאי 2018
ערך הנקוב במועד ההנפקה	כ-425,498
ערך הנקוב ליום 30 בספטמבר 2021	כ-251,587
ערך נקוב צמוד ליום 30 בספטמבר 2021	כ-227,939*
ערך בספרי החברה ליום 30 בספטמבר 2021	כ-225,726*
סכום ריבית שנצברה ליום 30 בספטמבר 2021	כ-1,062*
שווי בורסה ליום 30 בספטמבר 2021	כ-241,926
שיעור הריבית הקבועה לשנה	5.48%
מועדי תשלום הקרן	ראו נספח א' המצורף לדוח זה.
מועדי תשלום הריבית	תשלומים חצי שנתיים, ביום 28 בפברואר וביום 30 באוגוסט, של כל אחת מהשנים 2018 עד 2028, החל מיום 30 באוגוסט 2018 ועד ליום 30 באוגוסט 2028.
בסיס הצמדה, שער הבסיס (קרן וריבית)	צמוד לדולר ארה"ב, שער הבסיס 3.564 ש"ח לדולר 1
זכות המרה	אין
זכות לפרעון מוקדם	באשר לפדיון מוקדם ביוזמת הבורסה, ראו סעיף 9.1 לשרט הנאמנות שצורף כנספח ד' להודעה משלימה שפרסמה החברה ביום 28 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-043917) (להלן: "שרט הנאמנות"), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה. לעניין זכות פדיון מוקדם, מלא או חלקי, ביוזמת החברה, ראו סעיף 9.2 לשרט הנאמנות, אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה. לעניין חובת פדיון מוקדם, ראו סעיף 9.3 לשרט הנאמנות, אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.
ערבות לתשלום ההתחייבות	אין
שם הנאמן	שטראוס לזר, חברה לנאמנות (1992) בע"מ
שם האחראי בחברת הנאמנות	רו"ח ועו"ד אורי לזר
כתובת הנאמן ודוא"ל	רח' יצחק שדה 17, תל אביב, מגדל ניפ, 677775 ori@slcpa.co.il
שם החברה המדרגת את אגרות החוב	מידרוג בע"מ
דירוג למועד ההנפקה	Aa3.il (P) (על פי דוח הדירוג שפורסם ביום 14 במאי 2018)
דירוג למועד הדוח	Aa3.il (על פי דוח דירוג שפורסם ביום 23 ביוני 2020)
עמידה בכל התנאים וההתחייבויות של שטר הנאמנות ליום 30 ביוני 2021 ובתקופת הדוח	כן
האם התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב לפרעון מיידי או מימוש בטוחות שניתנו לטוב מחזיקי אגרות החוב	לא

<p>שעבוד יחיד קבוע ראשון בדרגה, וללא הגבלה בסכום של הנכסים להלן:</p> <p>1. כל זכויותיה של החברה בזכויות הנרכשות המתייחסות לתמלוגים שיתקבלו מחזקת תמר.</p> <p>2. זכויות של החברה, מכל מין וסוג שהם, הקיימים עתה ושיהיו קיימים בעתיד בחשבון הפעילות (כהגדרתו בשטר הנאמנות) לרבות בכספים, בפקדונות ובניירות ערך שיהיו בו, ואת כל הפירות שינבעו מכספים או זכויות אלה. זכויות אלה שועבדו בנוסף בשעבוד יחיד שוטף ראשון בדרגה.</p> <p>3. זכויות של החברה, מכל מין וסוג שהוא, הקיימות עתה ושתהיינה קיימות בעתיד בחשבון כרית הבטחון (כהגדרתו בשטר הנאמנות) לתשלום הקרן לרבות בכספים, בפקדונות ובניירות ערך האמורים, ואת כל הפירות שינבעו מכספים או זכויות אלה. זכויות אלה שועבדו בנוסף בשעבוד יחיד שוטף ראשון בדרגה.</p> <p>4. כל זכויותיה של החברה בפוליסת ביטוח המפורטת בנספח ה' לשטר הנאמנות.</p> <p>לפרטים נוספים ראו סעיף 5.8 לשטר הנאמנות, אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.</p>	<p>שעבודים להבטחת אגרות החוב</p>
<p>נכון למועד פרסום הדוח, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות.</p> <p>לפרטים ראו ביאור 3א' לדוחות הכספיים.</p>	<p>אמות מידה פיננסיות</p>

* חושב בהתאם לשער חליפין דולר/שקל יציג ליום 30 בספטמבר, 2021 3.229 ש"ח).

החברה תאפשר לכל מחזיק בניירות הערך של החברה הנדרש לכך בהתאם לחוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1998 הגדלה ו/או הקראה של דוח זה.

בכבוד רב,

מרים סופי גז
מנכ"לית ודירקטורית

יהונתן ליימן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך

23 בנובמבר, 2021

נספח א'

מועדי פרעון אגרות חוב סדרה א'

שיעור קרן נפרע	מועד פירעון
5.08%	*30/08/2018
5.80%	*28/02/2019
6.16%	*30/08/2019
6.31%	*28/02/2020
5.34%	*30/08/2020
5.46%	*28/02/2021
3.38%	*30/08/2021
3.45%	28/02/2022
2.99%	30/08/2022
3.06%	28/02/2023
2.73%	30/08/2023
2.79%	28/02/2024
2.67%	30/08/2024
2.73%	28/02/2025
2.83%	30/08/2025
2.90%	28/02/2026
3.00%	30/08/2026
3.07%	28/02/2027
3.18%	30/08/2027
3.26%	28/02/2028
23.82%	30/08/2028
100.00%	סה"כ

* נפרע במועדו במלואו

פרק ג'

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2021

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (לשעבר: דלק תמלוגים (2012) בע"מ)

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2021

באלפי דולר של ארה"ב

בלתי מבוקרים

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (לשעבר: דלק תמלוגים (2012) בע"מ)

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2021

באלפי דולר של ארה"ב

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים דוחות כספיים:
3	דוחות תמציתיים ביניים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים ביניים על הרווח הכולל
5-6	דוחות תמציתיים ביניים על השינויים בהון
7	דוחות תמציתיים ביניים על תזרימי המזומנים
8-14	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (לשעבר: דלק תמלוגים (2012) בע"מ)

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") (לשעבר: דלק תמלוגים (2012) בע"מ), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2021, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34. בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

תל אביב, 23 בנובמבר, 2021

זיו האפט
רואי חשבון

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (לשעבר: דלק תמלוגים (2012) בע"מ)

דוחות תמציתיים ביניים על המצב הכספי (באלפי דולר)

31.12.2020	30.9.2020	30.9.2021	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
			נכסים:
			נכסים שוטפים:
4,460	3,301	2,528	מזומנים ושווי מזומנים
4,130	1,100	1,500	פקדונות לזמן קצר
2,107	2,292	2,187	חייבים ויתרות חובה
<u>10,697</u>	<u>6,693</u>	<u>6,215</u>	
			נכסים לא שוטפים:
149,834	151,109	146,728	השקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים)
8,444	7,931	7,780	פקדונות מוגבלים בשימוש
141	155	96	נכס זכות שימוש
8	9	3	רכוש קבוע
2,555	238	2,073	מסים נדחים
<u>160,982</u>	<u>159,442</u>	<u>156,680</u>	
<u>171,679</u>	<u>166,135</u>	<u>162,895</u>	
			התחייבויות והון:
			התחייבויות שוטפות:
9,849	9,845	7,146	חלויות שוטפות של אגרות חוב
2,969	1,849	2,235	זכאים ויתרות זכות
1,045	607	945	מס הכנסה לשלם
<u>13,863</u>	<u>12,301</u>	<u>10,326</u>	
			התחייבויות לא שוטפות:
69,943	69,906	62,760	אגרות חוב
109	122	32	התחייבות בגין חכירה
<u>70,052</u>	<u>70,028</u>	<u>62,792</u>	
			הון:
5,595	5,595	5,595	הון מניות
55,217	55,217	55,217	פרמיה על מניות
26,952	22,994	28,965	יתרת רווחים
<u>87,764</u>	<u>83,806</u>	<u>89,777</u>	
<u>171,679</u>	<u>166,135</u>	<u>162,895</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

תומר גורדון חשב	מרים סופי גז מנכ"לית ודירקטורית	יהונתן ליימן יו"ר הדירקטוריון	23 בנובמבר, 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------	------------------------------------	----------------------------------	---

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (לשעבר: דלק תמלוגים (2012) בע"מ)
דוחות תמציתיים ביניים על הרווח הכולל (באלפי דולר, למעט רווח למניה)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.9.2020	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2021	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
21,388	6,415	6,439	15,033	13,146	תמלוגים ממכירת גז טבעי וקונדנסט
					הוצאות ועלויות:
4,167	1,198	1,392	2,893	3,106	הוצאות אזילה
-	(1,465)	-	-	-	ביטול ירידת ערך נכסי נפט וגז
137	-	1,258	-	2,863	היטל רווחי נפט וגז
1,448	422	438	1,049	1,415	הוצאות הנהלה וכלליות
5,752	155	3,088	3,942	7,384	סך הכל הוצאות ועלויות
15,636	6,260	3,351	11,091	5,762	רווח מפעולות רגילות
(5,045)	(1,206)	(1,050)	(3,720)	(3,200)	הוצאות מימון
170	30	-	163	154	הכנסות מימון
(4,875)	(1,176)	(1,050)	(3,557)	(3,046)	הוצאות מימון, נטו
10,761	5,084	2,301	7,534	2,716	רווח לפני מסים על ההכנסה
923	1,023	330	1,654	703	מסים על ההכנסה
9,838	4,061	1,971	5,880	2,013	סה"כ רווח נקי וכולל
0.49	0.20	0.10	0.29	0.10	רווח למניה רגילה בת 1 ש"ח ע.ג. (בסיסי ומדולל) המיוחס לבעלי מניות החברה (בדולרים)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (לשעבר: דלק תמלוגים (2012) בע"מ)
דוחות תמציתיים ביניים על השינויים בהון (באלפי דולר)

סך-הכל	יתרת רווחים	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות
בלתי מבוקר			
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021:			
87,764	26,952	55,217	5,595
יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)			
2,013	2,013	-	-
רווח נקי וכולל			
<u>89,777</u>	<u>28,965</u>	<u>55,217</u>	<u>5,595</u>
יתרה ליום 30 בספטמבר 2021			

סך-הכל	יתרת רווחים	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות
בלתי מבוקר			
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020:			
77,926	17,114	55,217	5,595
יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)			
5,880	5,880	-	-
רווח נקי וכולל			
<u>83,806</u>	<u>22,994</u>	<u>55,217</u>	<u>5,595</u>
יתרה ליום 30 בספטמבר 2020			

סך-הכל	יתרת רווחים	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות
בלתי מבוקר			
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021:			
87,806	26,994	55,217	5,595
יתרה ליום 1 ביולי 2021			
1,971	1,971	-	-
רווח נקי וכולל			
<u>89,777</u>	<u>28,965</u>	<u>55,217</u>	<u>5,595</u>
יתרה ליום 30 בספטמבר 2021			

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (לשעבר: דלק תמלוגים (2012) בע"מ)
דוחות תמציתיים ביניים על השינויים בהון (באלפי דולר)

סך-הכל	יתרת רווחים	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות
בלתי מבוקר			
79,745	18,933	55,217	5,595
4,061	4,061	-	-
83,806	22,994	55,217	5,595

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020:
 יתרה ליום 1 ביולי 2020

רווח נקי וכולל

יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

סך-הכל	יתרת רווחים	פרמיה על מניות	הון מניות
מבוקר			
77,926	17,114	55,217	5,595
9,838	9,838	-	-
87,764	26,952	55,217	5,595

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020:

יתרה ליום 1 בינואר 2020

רווח נקי וכולל

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (לשעבר: דלק תמלוגים (2012) בע"מ)
דוחות תמציתיים ביניים על תזרימי המזומנים (באלפי דולר)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
	30.9.2020	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2021
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
31.12.2020				
מבוקר				
9,838	4,061	1,971	5,880	2,013
4,231	1,213	1,410	2,940	3,156
-	(1,465)	-	-	-
923	1,023	330	1,654	703
4,875	1,176	1,052	3,557	3,046
460	(950)	(306)	275	(80)
226	250	390	161	425
(3,666)	(451)	-	(2,223)	(217)
7,049	796	2,876	6,364	7,033
16,887	4,857	4,847	12,244	9,046
2,100	3,621	1,304	5,130	2,630
(1,845)	979	690	(1,332)	664
170	35	12	152	47
(2)	-	-	-	-
423	4,635	2,006	3,950	3,341
(13,164)	(6,034)	(3,819)	(13,164)	(9,989)
(4,942)	(2,373)	(2,039)	(4,942)	(4,247)
(63)	(25)	(27)	(59)	(85)
(18,169)	(8,432)	(5,885)	(18,165)	(14,321)
(859)	1,060	968	(1,971)	(1,934)
5,323	2,249	1,563	5,323	4,460
(4)	(8)	(3)	(51)	2
4,460	3,301	2,528	3,301	2,528

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח נקי
 התאמות בגין:
 אזילה ופחת
 ביטול ירידת ערך נכסי נפט וגז
 הוצאות מסים על ההכנסה
 הוצאות מימון, נטו
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
 קישור (גידול) בחייבים ויתרות חובה
 גידול בזכאים ויתרות זכות
**מזומנים (ששולמו) שהתקבלו במהלך
 התקופה עבור:**
 מס הכנסה ששולם

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:
 פרעונות פקדונות שוטפים, נטו
 פרעונות (הפקדות) פקדונות בלתי שוטפים,
 נטו
 ריבית שהתקבלה
 רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים לפעילות מימון:

פרעון אגרות חוב
 ריבית ששולמה
 פרעון התחייבות בגין חכירה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
 התקופה**

**הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי
 מזומנים**

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף
 התקופה**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ביאור 1 - כללי:

- א. תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") הוקמה ביום 6 בנובמבר 2012 כחברה פרטית מוגבלת במניות. ביום 10 ביוני 2021 שונה שמה של החברה מדלק תמלוגים (2012) בע"מ לשמה הנוכחי. בחודש יוני 2018, לאחר שהחברה הנפיקה אגרות חוב ומניות לציבור, שנרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן "הבורסה"), הפכה החברה לחברה ציבורית כמשמעותה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), ולתאגיד מדווח כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך").
- ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים התמציתיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים").
- ג. החברה החלה את פעילותה העסקית ביום 7 ביוני 2018, עם התקיימות התנאים המתלים להסכם שנחתם בין דלק מערכות אנרגיה בע"מ (להלן: "דלק אנרגיה") חברת בת בבעלותה מלאה של קבוצת דלק בע"מ (להלן: "קבוצת דלק"), לבין החברה, לפיו המחיתה דלק אנרגיה לחברה בהמחאה בלתי חוזרת את זכותה לקבלת תמלוגים בשיעור של 1.125% לפני החזר השקעה ו-4.875% לאחר החזר השקעה מחלקה של דלק קידוחים - שותפות מוגבלת (22%) (שותפות בשליטת דלק אנרגיה, להלן: "דלק קידוחים") ומחלקה החייב בתשלום בתמלוגים של תמר פטרוליום בע"מ (9.25%) (להלן: "תמר פטרוליום") (להלן ביחד "משלמות התמלוגים") בנפט ו/או בגז ו/או בחומרים בעלי ערך אחרים, שיופקו וינוצלו מנכסי הנפט מחזקות I/12 "תמר" ו-I/13 "דלית" (להלן: "חזקת תמר" ו-"חזקת דלית", בהתאמה) (להלן: "הזכויות לתמלוגים").
- ביום 7 ביוני 2018, נרשמה בספר הנפט המתנהל על פי חוק הנפט, התשי"ב-1952 (להלן: "ספר הנפט") הזכויות לתמלוגים שרכשה החברה מדלק אנרגיה.
- ד. על פי תקנון ההתאגדות של החברה (להלן: "התקנון"), מטרת החברה היא החזקה בזכויות לקבלת תמלוגים של חברות העוסקות בתחום הנפט והגז. בהתאם לכך, נכון למועד אישור הדוח, תחום הפעילות היחיד של החברה הוא החזקה בזכות לקבלת תמלוגים ביחס לנפט ו/או גז ו/או חומרים בעלי ערך אחרים שיופקו וינוצלו מחלקן של משלמות התמלוגים בחזקות תמר ודלית. בהתאם לכך, הכנסותיה של החברה תלויות בהכנסות מנפט ו/או גז ו/או חומרים בעלי ערך אחרים שיופקו, ככל שיופקו, ובפעילותן של משלמות התמלוגים והשותפים האחרים בזכויות שנרכשו ו/או שירכשו בעתיד.
- ה. ביום 13 בספטמבר, 2020 הודיעה קבוצת דלק כי דלק אנרגיה, התקשרה בהסכם למכירת מלוא החזקותיה בחברה (כ-39.93%, נכון לאותו מועד), בכפוף לתנאים הכוללים גם פרסום הצעת רכש מיוחדת לרכישת מניות החברה על-ידי אסנס תמלוגים - שותפות מוגבלת (להלן: "אסנס תמלוגים"), ובחודש נובמבר 2020 התקיימו התנאים האמורים ובעקבותם רכשה אסנס תמלוגים כ-32% ממניות החברה. ביום 29 בדצמבר 2020, הודיעה קבוצת דלק לחברה כי התקשרה בעסקה מחוץ לבורסה, במסגרתה מכרה את מלוא יתרת החזקות דלק אנרגיה בחברה.

ביאור 1 – כללי (המשך):

החל מיום 16 בנובמבר 2020 ונכון למועד פרסום הדוח, בעלת השליטה בחברה היא אסנס פרטנרס בע"מ אשר משמשת כשותף הכללי באסנס תמלוגים, המחזיקה יחד עם בעלי עניין בה, בכ-50.79% מהון המניות המונפק של החברה.

1. ליום 30 בספטמבר 2021 לחברה גרעון בהון החוזר בסך של כ-4,111 אלפי דולר. במסגרת הדיון שקיים דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 23 בנובמבר 2021, קבע הדירקטוריון כי הגרעון בהון החוזר אינו מצביע על בעיית נזילות וזאת לאחר בחינת תזרים המזומנים החזוי של החברה לשנתיים הקרובות, על פיו, יתרת המזומנים של החברה והתמלוגים הצפויים להתקבל על-ידה הינם בהיקף המכסה את פרעון התחייבויותיה ואת מימון פעילותה השוטפת. יצוין כי בתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ-13,689 אלפי דולר. לאחר תשלום ריבית בגין אגרות החוב סדרה א', סך התזרים, נטו כאמור הסתכם לסך של כ-9,442 אלפי דולר.

2. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 – "דיווח כספי לתקופות ביניים".

3. הדוחות התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

4. לתיאור מקיף של ההשלכות האפשריות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילות משלמות התמלוגים והחברה, ראו ביאור 21 לדוחות הכספיים השנתיים. יצוין כי בתקופת הדוח, עקב שיעורי ההתחסנות הגבוהים במדינת ישראל, בוטלו מגבלות רבות על התנועה והמסחר חזר ברובו לפעילות, יחד עם זאת בשבועות האחרונים בעקבות התפרצותו של גל רביעי בישראל, חודשו מגבלות מסוימות על התנועה ועל התקהלויות. נכון למועד פרסום הדוח, קיים קושי לאמוד כיצד ימשיך ויתפתח משבר הקורונה הן בתקופה הקרובה והן בשנים הבאות, מה יהיה היקף השפעתו על הכלכלה העולמית והמקומית ומה תהיה השפעתו על הביקושים והמכירות ממאגר תמר בשנים הקרובות.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב אשר ננקטו בדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם:

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

תיקון ל – 12 IAS מסים על ההכנסה

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (להלן: "IAS 12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו- 24 ל IAS 12 (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג. התיקון יישם בתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחוריו. יישום מוקדם אפשרי. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון יישם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים בהם התיקון יושם לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה. להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ביאור 3 – מידע נוסף:

א. להלן פרטים לגבי אמות מידה פיננסיות מסוימות שנקבעו בשטר הנאמנות של אגרות חוב (סדרה א'): 1. יחס כיסוי לשירות החוב הצפוי (כהגדרתו בשטר הנאמנות) שלא יפחת מיחס של 1:1.05 ובהתייחס למגבלות חלוקת דיבידנד לא יפחת מ-1:1.30 או מ-1:1.20, לפי העניין, כמפורט בשטר הנאמנות. לתקופת הבדיקה של 12 חודשים המתחילה ביום 1 באוקטובר 2021 עומד היחס האמור על 1:1.30. בהתאם להוראות שטר הנאמנות, החברה מפקידה מעת לעת, סכומים עודפים מעבר לסכום כרית הביטחון הנדרש (כהגדרתו בסעיף 1 לשטר הנאמנות).

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (לשעבר: דלק תמלוגים (2012) בע"מ) ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2021

ביאור 3 – מידע נוסף (המשך):

2. הון עצמי כלכלי (כהגדרתו בשטר הנאמנות) אשר לא יפחת מסך של 51 מיליוני דולר במשך שני רבעונים עוקבים. ליום 30 בספטמבר 2021 עומד ההון העצמי הכלכלי על סך של כ-100.2 מיליון דולר.

לתאריך הדוח התמציתי ביניים על המצב הכספי ולמועד פרסום הדוח, החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות להן התחייבה במסגרת שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה א').

ב. השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים המוצגים בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים תואם או קרוב לערכם בספרים, למעט אגרות החוב (סדרה א') הנושאות רבית קבועה, הנסחרות בבורסה. להלן נתונים בדבר השווי ההוגן של אגרות החוב (סדרה א') (כולל ריבית לשלם), ליום:

31.12.2020		30.9.2020		30.9.2021	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים
באלפי דולר	באלפי דולר	באלפי דולר	באלפי דולר	באלפי דולר	באלפי דולר
80,448	81,284	77,710	80,127	74,923	70,235

השווי ההוגן של אגרות החוב (סדרה א') הינו בהתאם למחיר מצוטט בבורסה (רמה 1).

ג. החברה בחנה את סכום בר ההשבה של ההשקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים) ליום 31 במרץ 2021, אשר עלותם המופחתת בספרים לאותו מועד היתה כ-148.96 מיליון דולר, זאת, לאור העובדה ששווי השוק הבורסאי של החברה נמוך משמעותית מההון העצמי של החברה ולאור התקשרות למכירת החזקות דלק קידוחים במאגר תמר (ראה ביאור 3 ט'). החברה בחנה את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך באמצעות מעריך חיצוני, עצמאי, בלתי תלוי, אשר אמד את הסכום בר ההשבה (שווי השימוש) באמצעות היוון תזרימי מזומנים, וזאת ביחס להנחות של החברה שנכללו במסגרת תזרים המזומנים המהוון של החברה מפרויקט תמר, ליום 31 בדצמבר 2020 אשר פורסם ביום 22 במרץ, 2021 (היקפי מכירת גז טבעי של כ-8.6%, כ-9.2%, כ-9.1%, כ-9.5% וכ-10.4% BCM בשנים 2021 עד 2025, בהתאמה. עלייה הדרגתית לכ-11.65% BCM בשנת 2030 והתייצבות על כמות שנתית

זו עד לשנת 2041. החל משנת 2042, ירידה הדרגתית בכמויות ההפקה עד לסוף חיי הפרויקט. תחזית מחירי חבית ברנט (Brent) ממוצע (בדולר ארה"ב) של כ-52, כ-57, כ-61, כ-65, כ-68 וכ-71 דולר אמריקאי לחבית. בשנים 2021 עד 2026, בהתאמה. עלייה הדרגתית עד למחיר של כ-86.0 בשנת 2030 והתייצבות על מחיר זה עד לסוף תקופת התחזית. ושימוש בשיעור היוון משוקלל (WACC) (אחרי מס חברות) של כ-7.8%. בהתאם להערכה האמורה של המעריך החיצוני, הבלתי תלוי, נמצא כי סכום בר ההשבה, כאמור לעיל, הינו

ביאור 3 – מידע נוסף (המשך)

בקירוב זהה לעלותו המופחתת של ההשקעה בנכסי נפט וגז בספרים ליום 31 במרץ 2021 ולפיכך לא נדרשה הפרשה לירידת ערך לאותו מועד.

למועד הדוח התמציתי על המצב הכספי שווי מניות החברה בבורסה עודנו נמוך משמעותית מהונה העצמי של החברה ליום 30 בספטמבר 2021. להערכת החברה, ליום 30 בספטמבר 2021 לא חלו שינויים לרעה בבסיס חישוב סכום בר ההשבה ביחס ליום 31 במרץ 2021, לפיכך, לא קיימת אינדיקציה לבחינה מחדש של סכום בר השבה של ההשקעה בנכסי נפט וגז ביחס לעבודה שביצעה החברה ליום 31 במרץ 2021.

ד. בהמשך לאמור בביאור 10ב' לדוחות הכספיים השנתיים, נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, למיטב ידיעת החברה, שיעור התמלוג האפקטיבי על פי הבאר שמשולם למדינה כמקדמות בשנת 2021 עומד על 11.30%. בהתאם לכך, התקבולים ששולמו בפועל בתקופת הדוח על ידי משלמות התמלוגים משקפים שיעור תמלוגים של כ-4.4% מתוך חלקן החייב בתמלוגים של משלמות התמלוגים. החברה כוללת בדוחותיה הכספיים התחייבות בגין הפער שבין התמלוגים ששולמו לה בפועל לבין סכום התמלוגים שהוכר כהכנסה והמבוסס על שיעור התמלוגים האפקטיבי עליו התבססו משלמות התמלוגים בדוחותיהן הכספיים.

ה. החברה הכירה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (להלן: "תקופת הדוח") בהוצאה של היטל רווחי נפט וגז בגין התמלוגים מפרויקט תמר. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, קיימות, על-פי פרסומי משלמות התמלוג, מספר מחלוקות בין משלמות התמלוג לבין רשות המסים, הנוגעות בעיקר לאופן הכרה וסיווג של נתונים בדוחות ההיטל שהוגשו על ידן ושיש בהן להשפיע על שיעור ההיטל שיחול על החברה. לחברה אין את המידע לפיו מחשבות משלמות התמלוג את ההיטל ולפיכך החברה אומדת את ההוצאה בהסתמך בין היתר, על מקדמות המס שהיא משלמת בהתאם לדרישות רשות המסים (העומדים בתקופת הדוח על שיעור של 21.092%). שיעור זה עודכן בתקופת הדוח בהתבסס בין היתר על הערכות ואומדנים לגבי המכירות הצפויות מהפרויקט עד תום השנה. בהתאם לכך, ההיטל הסתכם בתקופת הדוח להוצאה בסך של כ-2,863 אלפי דולר. יצוין כי ההיטל בפועל נגזר מהתמלוגים שנתקבלו בפועל בתקופת הדוח.

בהמשך לאמור בביאור 7ב' לדוחות הכספיים השנתיים, אודות פרסום להערות הציבור של תזכיר חוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע (תיקון) התשפ"א-2021, יצוין כי, ביום 11 באוקטובר 2021, אישרה הכנסת בקריאה שניה ושלישית את תיקון מס' 3 לחוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע, התשפ"ב-2021 ("התיקון לחוק"), לפיו, בין היתר, תידרש הקדמה של תשלומי היטל רווחי נפט וגז בגובה של 75% מהסכומים שבמחלוקת וזאת בכפוף להחלטה של פקיד השומה בהשגה (קודם להשלמת דיונים משפטיים במחלוקת בבית המשפט, ככל שיהיו). יובהר כי, ככל שיקבע בהליך סופי ומחייב כי עמדת רשות המסים בדבר המחלוקות עמה בקשר עם מיזם תמר יתקבלו במלואן, ובהתאם למידע שפורסם על ידי מספר שותפים בפרויקט תמר בדבר השפעתן הכספית של המחלוקות, עלולה להיווצר לשותפות התחייבות נוספת לתשלום היטל רווחי נפט וגז לרשות המסים בהיקף מוערך ליום 30 בספטמבר, 2021 של כ-1.5 מיליון דולר, כך שבהתאם לתיקון לחוק, תיתכן הקדמה של 75% מהסכום האמור.

ביאור 3 – מידע נוסף (המשך)

- ו. בהמשך לאמור בביאורים 13' ו-7א' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר מועד החזר ההשקעה, ביום 5 באפריל 2021 נערך דיון קדם משפט, במסגרתו הוסכם כי הצדדים יפנו את הסכסוך ביניהם להליך גישור בפני המגשר, השופט בדימוס יורם דנצינגר.
- ביום 5 במאי 2021 נערכה ישיבת גישור בנוכחות כל הצדדים, בפני המגשר, השופט בדימוס יורם דנצינגר. בישיבה הוסכם כי ייערכו פגישות נפרדות של המגשר עם כל אחד מהצדדים. ישיבה ראשונה עם המפקחים נערכה ביום 9 במאי 2021 וישיבות עם יתר הצדדים נקבעו לשבועות הקרובים. ביום 26 ביולי 2021 נערכה ישיבת גישור בנוכחות המומחים מטעם הצדדים. ביום 8 בנובמבר 2021 התקיימה ישיבת גישור מסכמת בנוכחות באי הכוח והצדדים, במסגרתה נדברו הצדדים ביחס להסכמות עקרוניות לסיום המחלוקות, ובכלל זאת הוסכם לפעול למינוי המגשר כבורר. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, להערכת החברה, בהתבסס על הערכת היועצים המשפטיים המטפלים בכתב התביעה מטעם בעלות התמלוג, ובכלל זה של החברה, הסיכוי שטענת תמר פטרוליום כנגד החברה להתקבל נמוכים מסיכוייה להידחות.
- ז. בהמשך לאמור בביאור 13' (1) לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר התחייבותה של דלק אנרגיה (חברת בת 100% של קבוצת דלק) למתן שיפוי לחברה בקשר למועד החזר ההשקעה בחזקת תמר, יצוין כי בדוח הסקירה של רואי החשבון המבקרים על הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו על-ידי קבוצת דלק (ליום 30 ביוני 2021) כוללים הפניית תשומת לב בדבר ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של קבוצת דלק כעסק חזי.
- ח. ביום 26 באפריל 2021 דיווחה דלק קידוחים על התקשרותה במזכר הבנות לא מחייב עם משקיעים בראשות Mubadala Petroleum (להלן: "הרוכשת") בקשר עם מכירת כל זכויותיה בשיעור של 22% בפרויקט תמר. בדיווח האמור של דלק קידוחים, צוין כי ההסכם המחייב בקשר עם המכירה האמורה יהיה כפוף להתחייבויות הרוכשים לשאת בתמלוגים הקיימים בגין זכויות השותפות בפרויקט תמר. ביום 2 בספטמבר 2021, דיווחה דלק קידוחים כי התקשרה בהסכם מחייב ומותנה למכירת זכויותיה בפרויקט תמר ל- Tamar Investment 1 RSC Limited ו- Tamar Investment 2 RSC Limited, חברות ייעודיות (SPVs) שהוקמו לצורך העסקה ומוחזקות בשרשרון ע"י MDC Oil & Gas Holding Company LLC תאגיד מקבוצת PJSC Mubadala Investment Company שהינה חברה בבעלות ממשלת אבו דאבי. השלמת עסקת המכירה כפופה להתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בהסכם.
- ט. ביום 4 במאי 2021 נכנס לתוקפו הסכם למתן שירותי דירקטורים בין החברה לבין בעלת השליטה בה, אסנס פרטנרס בע"מ, לתקופה בת שלוש שנים החל מיום 30 בדצמבר 2020 (להלן בסעיף זה: "ההסכם"). על-פי ההסכם תעמיד בעלת השליטה שירותי דירקטורים לחברה בתמורה לגמול השווה לסכומים הקבועים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית, בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה מעת לעת, לפי הונה העצמי, הכל בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, זאת בגין כל דירקטור שיכהן בדירקטוריון החברה מטעמה (להלן: "הגמול הקבוע" ו-"נותני השירותים", בהתאמה). זהותם של נותני השירותים תיקבע על-ידי בעלת השליטה, בהתאם לשיקול דעתה, ויכול שתשתנה מעת לעת בהתאם להחלטותיה, וזאת בכפוף לקבלת האישורים הדרושים על-פי הדין בחברה. יצוין כי נכון למועד פרסום דוח רבעוני זה, כל הדירקטורים בחברה מקבלים את הגמול הקבוע.

ביאור 3 – מידע נוסף (המשך)

י. בהתאם לפרסומים של שותפי תמר, המפעילה בפרויקט תמר, קיבלה ביום 11 במאי 2021 הודעה מהגורמים המוסמכים, כי לאור המצב הבטחוני היא נדרשת לעצור את פעילות הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר ובהתאם הופסקה הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר. ביום 21 במאי, 2021 חודשה ההפקה ממאגר תמר.

יא. בהמשך לאמור בביאור 1.א.7 לדוחות הכספיים השנתיים, אודות בקשה לאישור תובענה ייצוגית שהוגשה על-ידי צרכן של חברת החשמל לישראל בע"מ נגד שותפי תמר, שעניינה במחיר שבו מוכרים שותפי תמר גז טבעי לחברה החשמל, ביום 8 ביוני 2021, התקבל פסק דינו של בית המשפט המחוזי הדוחה את בקשת האישור. בהמשך לאמור לעיל ביום 30 בספטמבר 2021, הגיש המבקש ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון (להלן: "הערעור") במסגרתו התבקש בית המשפט העליון לאשר את התובענה כייצוגית ולהורות לבית המשפט המחוזי לדון בתובענה הייצוגית.

יב. ביום 24 ביוני 2021 אישרה חברת מידרוג בע"מ את הדירוג של איגרות החוב של החברה Aa3.il באופק יציב.

יג. ביום 12 ביולי 2021, הסתיימה כהונתו של מנכ"ל החברה הקודם מר מאיר מנחם (להלן: "מר מנחם"). דירקטוריון החברה מינה החל מאותו מועד את הגב' מרים סופי גז לתפקיד מנכ"לית החברה בנוסף על כהונתה כדירקטורית בחברה ואת מר יהונתן ליימן כיו"ר דירקטוריון החברה. במסגרת סיום כהונתו של מר מנחם אישרו ועדת התגמול והדירקטוריון למר מנחם מענק הסתגלות ומענק פרישה בגובה כולל של 6 משכורות חודשיות, קרי: בסכום כולל של כ- 413 אלפי ש"ח (כ-127 אלפי דולר) וכן תשלום בגין שלושה חודשי הודעה מוקדמת בסך של כ-207 אלפי ש"ח (כ-64 אלפי דולר), הכל בהתאם למדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה. ההוצאה הנ"ל נרשמה בדוח הכספי לרבעון השלישי לשנת 2021. עוד יצויין כי בחודש מרץ 2021 אושר על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון מענק למנכ"ל החברה בגין שנת 2020 בסך של כ-137 אלפי ש"ח (כ-43 אלפי דולר). התגמול המוצע לגב' מרים סופי גז בסך של כ-50 אלפי ש"ח לחודש, בגין כהונתה כמנכ"לית וכדירקטורית בחברה, אושר במסגרת של אסיפה כללית של בעלי מניות בחברה אשר התקיימה ביום 1 לספטמבר, 2021.

יד. ביום 30 באוגוסט 2021 פרסמה החברה תשקיף המדף.

פרק ד'

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי ועל הגילוי
לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים
ומיידיים), תשי"ל-1970 לרבעון השלישי לשנת 2021

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי ועל הגילוי
לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות
תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 לרבעון השני לשנת
2021**

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה. לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. מרים סופי גז, מנכ"לית.
2. תומר גורדון, חשב.
3. יונית סלע-גזלה, יועצת משפטית ומזכירת החברה.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בחברה, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון החברה, אשר נועדו לספק מידה סבירה של בטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהחברה 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 שהחברה נדרשת לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת החברה, 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 ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (להלן: "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון והנהלה את הבקרה הפנימית בחברה; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 30 ביוני 2021 היא אפקטיבית.

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

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

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, מרים סופי גז, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון השלישי של שנת 2021 (להלן: "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואי החשבון המבקרים של החברה, לדירקטוריון, לועדת הביקורת ולועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה, 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 החברה 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 ביחד עם אחרים בחברה:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 30 ביוני 2021) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה.

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

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

הצהרת מנהלים הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, תומר גורדון, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון השלישי של שנת 2021 (להלן: "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות 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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לראי החשבון המבקרים של החברה, לדירקטוריון, לועדת הביקורת ולועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה, 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 ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה 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, בה 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 ביחד עם אחרים בחברה:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 30 ביוני 2020) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה.

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