

תומר אנרגיה

Tomer Energy

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה

ביום 30 ביוני 2024

תומר אנרגיה

Tomer Energy

תוכן העניינים:

עדכון תיאור עסקי החברה	פרק א'
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה	פרק ב'
דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2024	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 2023
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 2023, שפורסם ביום 29 במרס 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-029134) (להלן: "הדוח התקופתי") ומונחים שאינם מוגדרים מפורשות בדוח זה, יוגדרו כמפורט בדוח התקופתי.

העדכונים כוללים שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה החל ממועד פרסום דוח הרבעון הראשון לשנת 2024 ביום 29 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-056382) (להלן: "דוח הרבעון הראשון") עד בסמוך לפני מועד פרסום דוח זה.

החברה אינה מנהלת את נכסי הנפט מהם היא זכאית לתמלוגים, המידע בדוח זה הינו למיטב ידיעת החברה ומבוסס בין היתר על מידע שנמסר לחברה מאלון גז, בהתאם להסכם הניהול והעברת המידע.

1. סעיף 1.13 לדוח התקופתי- פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

נכון למועד פרסום דוח זה מחזיקה אלון גז בשיעור של כ- 57.10% מהון המניות המונפק של החברה. לפרטים ראו דיווחי החברה מיום 5 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-059169) ומיום 9 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-059907), אשר המידע הכלול בהם מובא בזאת בדרך של הפניה.

2. סעיף 6.6א. לדוח התקופתי- הגורמים החיצוניים העיקריים המשפיעים ו/או העשויים להשפיע על תחום הפעילות- מלחמת "חרבות ברזל"

לפרטים בדבר השפעות מלחמת "חרבות ברזל" על עסקי החברה, ראו ביאור ו'1 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30.6.2024 (להלן: "הדוחות הכספיים").

3. סעיף 8.2א. לדוח התקופתי- אופן חישוב שווי השוק על פי הבאר של התמלוגים- תשלום תמלוגים מפרויקט תמר

לפרטים בדבר דוחות ביקורת תמלוגים לשנים 2013-2018, ראו ביאור 4' לדוחות הכספיים.

4. סעיף 9. לדוח התקופתי- פרטים בדבר פרויקט תמר ודלית- פרויקט ההרחבה

בהמשך לאמור בסעיף 9. לדוח התקופתי ולאמור בסעיף 3. לעדכון פרק א' לדוח הרבעון הראשון, להערכת החברה, החלטת השקעה סופית לשדרוג מערכת ההולכה מחוץ לישראל צפויה להתקבל עד לתום הרבעון השלישי של שנת 2024, והצפי המשוער להשלמת הפרויקט האמור הינו במהלך המחצית השניה של שנת 2026.

עוד יצוין כי בחודש יוני 2024 אישרו שותפי תמר גידול בתקציב להבטחת רכישה מראש של פריטים שזמן אספקתם ארוך (Long Lead Items) לשם שימור מועדי אספקה, עוד בטרם קבלת

החלטת השקעה סופית (FID), בקשר עם השקעות במערכת ההולכה הארצית המיועדת לייצוא למצרים. להערכת החברה, החלטת השקעה סופית לשדרוג מערכת ההולכה הארצית צפויה להתקבל במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025, והצפי המשוער להשלמת הפרויקט האמור נותר ללא שינוי (קרי: עד לתום הרבעון הראשון של שנת 2028) (לפרטים אודות הודעת רשות הגז לשותפי תמר אודות חלקם בהקצאה בקו הייצוא רמת חובב-ניצנה ראו סעיף 11 להלן).

יצוין, כי קבלת החלטות השקעה סופיות בפרויקטים האמורים לעיל כפופה, בין היתר, להגעה להסדרים מסחריים בקשר עם שדרוג מערכות ההולכה לייצוא.

עוד יצוין, כי שותפי תמר פועלים מול צדדים שלישיים לחתימה על הסכמים בקשר עם שדרוג מערכות ההולכה לייצוא ועל הסכמי הולכת גז.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד – המידע המובא לעיל בדבר המועדים הצפויים לקבלת החלטות השקעה סופיות לשדרוג מערכות ההולכה לייצוא כאמור לעיל, והמועדים המוערכים להשלמת הפרויקטים האמורים, מהווה "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המתבסס, בין היתר, על הערכות שותפי תמר ותוכניות העבודה שלהם נכון למועד זה, על הערכות ואומדני מפעיל פרויקט תמר ותוכניותיו נכון למועד זה, בנוגע לזמינות ציוד, שירותים ועלויות ולוחות זמנים, חתימה על הסכמים עם צדדים שלישיים, לרבות בקשר עם שדרוג מערכת ההולכה והולכת גז, קבלת אישורים רגולטוריים, והנחות לגבי משך התארכות הפרויקטים. אין כל ודאות כי ההערכות דלעיל תתממשנה, כולן או חלקן, והן עשויות להתממש במועדים שונים ו/או באופן שונה מהותית, וזאת עקב גורמים שונים שאינם תלויים בחברה ו/או בשותפי תמר, לרבות התארכות מלחמת "חרבות ברזל" ו/או הרחבת היקפה, אי קבלת אישורים רגולטוריים, אי התקשרות בהסכמים בין שותפי תמר ו/או המפעילה לצדדים שלישיים, או התקשרות בהסכמים עם צדדים שלישיים במועדים ו/או בתנאים השונים מהותית מהמועדים ו/או התנאים המוערכים נכון למועד זה על-ידי שותפי תמר, שינויים בתוכניות מפעיל פרויקט תמר, שינויים בזמינות ציוד ו/או שירותים ובעלות חומרי הגלם, וכן ממכלול גורמים שונים הקשורים בפרויקטים מהסוגים האמורים, לרבות התקיימות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 28 לדוח התקופתי. התקיימות הגורמים האמורים לעיל, כולם או חלקם, עלולים לגרום לכך שלא תתקבלנה בידי שותפי תמר החלטות ההשקעה הסופיות, או שתתקבלנה החלטות השקעה אשר הינן שונות מהותית מתוכניות שותפי תמר נכון למועד זה ו/או שלא יושלמו במועדן כל עבודות שדרוג מערכת ההולכה לייצוא.

5. סעיף 11.5 ב. לדוח התקופתי- התקשרויות לייצוא גז טבעי מפרויקט תמר- ייצוא למצרים- התיקון להסכם הייצוא

בהמשך לאמור בסעיף 11.5ב. לדוח התקופתי, אודות תיקון להסכם הייצוא שנחתם ביום 15.2.2024 בין שותפי תמר (להלן: "המוכרות") לבין Blue Ocean Energy (להלן: "הרוכשת"), ולדוחות המיידיים של החברה מיום 2.4.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-031699) ומיום 2.6.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-057897), ביום 31.7.2024 הסכימו המוכרות והרוכשת לדחות את המועד האחרון להתקיימות התנאי המתלה לאספקה האמור בסעיף 11.5ב. (3) לדוח התקופתי,

שענינו התקשרות המוכרות בהסכמים שיאפשרו את שדרוג תשתיות ההולכה למצרים (midstream) ואת הולכת הגז, עד ליום 30.9.2024.

יצוין כי המוכרות תהיינה רשאיות לוותר על קיום התנאי האמור בקשר עם הסכם ההולכה מול חברת ההולכה בישראל (נתיבי גז טבעי לישראל בע"מ) (להלן: "נתג"ז").

להערכת החברה, אין בדחייה האמורה של המועד האחרון להתקיימות התנאי המתלה לאספקה כאמור, כדי להשפיע באופן מהותי על תזרים המזומנים המהוון שפורסם ביום 15.2.2024 (מס' אסמכתא 016857-01-2024).

6. סעיף 12.2.ג.א) לדוח התקופתי - שיווק והפצה - ייצוא - התקשרות בהסכמי הולכה - התקשרות עם נתג"ז

6.1. בהמשך לאמור בסעיף 12.2.ג.א) לדוח התקופתי אודות הסכם לאספקת שירותי הולכה על בסיס מחייב (Firm), שנחתם בין שברון לבין נתג"ז (להלן: "הסכם ההולכה"), ואודות העיכובים בביצוע עבודות התשתית להנחת הצנרת במקטע מערכת ההולכה הימי אשדוד-אשקלון (להלן: "העבודות"), ביום 3.8.2024 הודיעה נתג"ז, כי הגיעה להסכמות מול הקבלן המבצע של העבודות בדבר תנאי חזרתו לצורך השלמת העבודות, ובמסגרת כך התחייב הקבלן לנתג"ז לשוב לביצוע העבודות במהלך המחצית הראשונה של חודש נובמבר 2024. כמו כן, עדכנה נתג"ז כי הצפי המעודכן למועד השלמת העבודות הינו 1.5.2025 וזאת בכפוף לחזרת הקבלן עד למועד המוסכם כאמור, למצב הבטחוני, לתנאי מזג אוויר, אישורים רגולטוריים וגורמים נוספים. בהתאם, ביום 4.8.2024 נחתם בין שברון לבין נתג"ז תיקון להסכם ההולכה, לפיו, בין היתר, תישא שברון, בגין חלק השותפים בפרויקטים לווייתן ותמר, בסכום השווה ל- 56.5% מהעלויות הנוספות הכרוכות בהשבת הקבלן לישראל ובחידוש העבודות, בהתאם ללוח זמנים מעודכן.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - ההערכה בנוגע למועד השלמת העבודות הינה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס בין היתר, על הערכות של נתג"ז. יודגש כי, אין כל ודאות כי ההערכה כאמור תתממש, וכי היא עשויה להתממש באופן שונה מהותית, וזאת עקב גורמים שונים שאינם בשליטת החברה.

6.2. בהמשך לאמור בסעיף 12.2.ג.א)ב.4) לדוח התקופתי, אודות מחלוקת שנתגלעה בין שברון לבין נתג"ז בנוגע למועד תחילת ההזרמה על פי הסכם ההולכה (כהגדרת המונח בסעיף 12.2.ג.א)ב.4), ביום 3.6.2024 שלחה שברון לנתג"ז מכתב המהווה "הודעה על מחלוקת", אשר במסגרתו ציינה, בין היתר, כי ככל שהצדדים לא יצליחו להגיע לפתרון הולם במסגרת לוח הזמנים הקבוע בהסכם ההולכה, בכוונתה להפנות את המחלוקת לבוררות. נכון למועד אישור הדוח, ובהמשך לפגישות שהתקיימו בין הצדדים, פועלים הצדדים למינוי בוררים מוסכמים.

7. **סעיף 18 לדוח התקופתי- הון אנושי של החברה**
ביום 1 באוגוסט 2024 החלה ר"ח ענבל סוליצר יבורסקי לכהן כחשבת בחברה (עד לאותו מועד כיהנה כעוזרת לסמנכ"ל הכספים).

8. **סעיף 20.1 לדוח התקופתי- אמות מידה פיננסיות**
לפרטים אודות אמות מידה פיננסיות להן התחייבה החברה בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') של החברה, ראו חלק חמישי בדוח הדירקטוריון לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2024 וביאור 3א' לדוחות הכספיים.

9. **סעיף 21 לדוח התקופתי- מיסוי והיטלים**
לפרטים ראו ביאור 3ד' לדוחות הכספיים.

10. **סעיף 23.3ג. לדוח התקופתי- מגבלות ופיקוח על פעילות משלמות התמלוגים- חקיקה ספציפית לתחום הפעילות- תקנות משק הגז הטבעי (ניהול משק גז טבעי בעת שעת חירום), התשע"ז-2017 (להלן: "תקנות שעת חירום")**
בהמשך לאמור בסעיף 23.3ג. לדוח התקופתי, ביום 14.7.2024 התקבלה החלטת הממשלה (להלן בסעיף זה: "ההחלטה")¹ לחדש את האישור שניתן לשר האנרגיה והתשתיות להכריז על שעת חירום במשק הגז הטבעי, בכפוף לתנאים המפורטים בתקנות שעת חירום, וזאת החל מיום 17.7.2024 ועד ליום 16.9.2024. הכרזה שתינתן בטווח המועדים כאמור תינתן לתקופה שלא תעלה על שבועיים ובכל מקרה תסתיים לא יאוחר מיום 30.9.2024.

11. **סעיף 23.5ו. לדוח התקופתי- מגבלות ופיקוח על פעילות משלמות התמלוגים- מגבלות רגולטוריות נוספות וסעיף 19. לדוח התקופתי פרטים בדבר פרויקט תמר ודלית- פרויקט ההרחבה**
בהמשך לאמור בסעיף 23.5ו. לדוח התקופתי ובסעיף 7.1 לעדכון פרק א' לדוח הרבעון הראשון, אודות מכתב רשות הגז הטבעי לשותפי תמר מיום 15.5.2024 בדבר הקצאתם בקו היצוא רמת חובב-ניצנה, יצוין, כי במכתב מיום 16.7.2024 שהתקבל מרשות הגז הטבעי, הודיעה רשות הגז הטבעי לשותפי תמר כי מכיוון שעד ליום 15.7.2024 לא חתם אף יצואן על הסכם הולכה, ייחשבו כל היצואנים כיצואנים שוויתרו על הקצאתם, וכל אחד מהיצואנים יקבל הקצאה מחודשת, שתאפשר לו לחתום על הסכם ההולכה במשך חודשיים נוספים מיום כניסתה לתוקף.

במכתב מיום 5.8.2024 הודיעה רשות הגז הטבעי לשותפי תמר, כי הקצאתם בקו היצוא רמת חובב-ניצנה נותרה 33.33%, וכי בהתאם להחלטת המועצה לענייני משק הגז הטבעי מס' 3/2023 (להלן: "החלטת המועצה"), על שותפי תמר לחתום על הסכם הולכה מול נתג"ז עד ליום 6.10.2024, וכי יצואן שלא יחתום על הסכם הולכה מול נתג"ז עד למועד האמור, ייחשב כיצואן שוויתר על מקומו בקו והמקום שיתפנה יוצע ליצואנים האחרים, בהתאם לקבוע בהחלטת המועצה.

¹ [קישור להחלטת הממשלה מיום 14.7.2024](#)

12. סעיף 25 לדוח התקופתי- הליכים משפטיים

לפרטים בדבר הסכם פשרה שנחתם בקשר עם מחלוקת עם תמר פטרוליום בנוגע למועד החזר ההשקעה, ראו ביאור 3'ח' לדוחות הכספיים.

13. להלן טבלה הכוללת את חלק החברה בנתוני הפקה של גז טבעי וקונדנסט ברבעונים הראשון

והשני של שנת 2024 בפרויקט תמר^{2,3}:

רבעון שני 2024		רבעון ראשון 2024		
קונדנסט	גז טבעי	קונדנסט	גז טבעי	
36	28,217	41	31,549	סה"כ תפוקה (המשויכת לשיעור הזכויות בנכס הנפט לגביהן חלה זכות התמלוגים) בתקופה (ב-MMCF לגז טבעי ובאלפי חביות לקונדנסט)
2.46	0.22	3.04	0.22	תקבולים בגין תמלוגים (כל תקבול שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים שהתקבלו מיחידת תפוקה, המיוחסים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה (בדולר ל-MCF לגז טבעי ולחבית בקונדנסט)
1.06	0.10	1.12	0.08	היטל רווחי נפט וגז
1.40	0.12	1.92	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) (בדולר ל-MCF לגז טבעי ולחבית בקונדנסט)

תאריך: 26 באוגוסט 2024

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

נחתם על ידי:

יהונתן ליימן, יו"ר הדירקטוריון

אלעד חיים סופר, מנכ"ל

² השיעור המשוך לבעלי הזכויות ההוניות של החברה, בתפוקה, בתמלוגים, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו (לאחר פי הבאר), עוגל עד שתי ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

³ הנתונים בטבלה משקפים את שיעור התמלוגים החל לאחר מועד החזר ההשקעה בחזקת תמר.

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב

ענייני החברה לתקופה שהסתיימה

ביום 30 ביוני 2024

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024

דירקטוריון תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון של החברה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (להלן: "תקופת הדוח" ו-"הרבעון השני", בהתאמה) בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות").

חלק ראשון – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. תיאור החברה וסביבתה העסקית

1.1 החברה התאגדה בשנת 2012 כחברה פרטית מוגבלת במניות לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") תחת השם דלק תמלוגים (2012) בע"מ. ביום 2 ביוני 2021 התקבל אישור רשם החברות לשינוי שמה של החברה לשמה הנוכחי.

1.2 בהמשך לאמור בסעיף 6.6 א. לפרק א' (תיאור עסקי החברה) לדוח התקופתי לשנת 2023 וכן ביאור ד' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2023 אשר פורסמו ביום 29 במרס 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-029134) (להלן: "הדוח התקופתי" ו-"הדוחות הכספיים השנתיים", בהתאמה) בדבר מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") והשפעתה על פעילות החברה ועסקיה, ראו ביאור ו' לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2024 (להלן: "הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים").

1.3 ביום 28 במרס 2024 השלימה החברה התקשרות בעסקה עם אלון גז תמלוגים בע"מ, שהינה חברת בת בבעלות מלאה של בעלת השליטה, אלון גז פיתוח אנרגיה בע"מ (להלן: "אלון גז"), לרכישת זכות לקבלת תמלוג על מדור חיפושי גז שותפות מוגבלת (להלן: "דור גז"), שהינה חברה בת בבעלות מלאה של אלון גז, בשיעור של 6.25% (ברוטו, לפני הוצאות ותמלוגים אחרים לרבות התמלוג למדינה לפי חוק הנפט) ביחס לזכויותיה (בשיעור של 4%) של דור גז, בנפט ו/או גז שיופקו, ככל שיופקו, משטח חזקת תמר וחזקת דלית ו/או מי מהן ולרבות כל נכס שיובא במקומו ו/או במקום מי מהן, כנגד תשלום תמורה בסך של כ- 25.8 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים השנתיים.

1.4 נכון למועד דוח זה, משלמות התמלוגים לחברה הינן: תמר פטרוליום בע"מ, Mubadala Energy (Tamar) RSC LTD¹, Tamar Investment 2 RSC Limited², LTD¹ ודור גז (להלן: "משלמות התמלוגים"). זכות התמלוגים של החברה, הינה כדלקמן: (1) בשיעור של 4.875% (לאחר החזר השקעה), חלה ביחס למלוא זכויותיהן של Mubadala Energy (Tamar) RSC LTD ו-Tamar Investment 2 RSC Limited בחזקות תמר ודלית בשיעור של 22% וביחס לזכויותיה

¹ למיטב ידיעת החברה, Mubadala Energy (Tamar) RSC LTD (לשעבר Tamar Investment 1 RSC Limited) היא חברה יעודית (SPV) המוחזקת (בשרשור) על ידי MDC Oil & Gas Holding Company LLC, תאגיד מקבוצת Mubadala Investment Company PJSC, שהיא חברה בבעלות ממשלת אבו דאבי (להלן: "MDC").

² למיטב ידיעת החברה, מלוא זכויות הבעלות בחברת Tamar Investment 2 RSC Limited מוחזקות על ידי Union Energy & Systems Operations Malta Ltd, שהיא חברה בבעלותו המלאה של מר אהרון גובר פרנקל.

של תמר פטרוליום בחזקות תמר ודלית בשיעור של 9.25% ; (2) בשיעור של 6.25% חלה ביחס למלוא זכויותיה של דור גז בחזקות בשיעור של 4%.

1.5 ביום 3 במרס 2024 השלימה החברה הצעה לציבור של אגרות חוב (סדרה א'), בדרך של הרחבת סדרה סחירה ובכך השיגה את המימון הנדרש לצורך עסקת רכישת התמלוג מדור גז כמפורט בסעיף 1.3 לעיל. לפרטים נוספים בדבר הרחבת סדרת אג"ח, ראו חלק חמישי להלן וביאור 10' לדוחות הכספיים השנתיים.

1.6 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 חיפוש, פיתוח והפקה מכל סוג החלות על בעלי הזכויות בנכס הנפט. "תמלוג העל" לו זכאית החברה הינו בשיעור משוקלל של 5.03% (4.45% מותאם לפי הבאר) מחלקן החייב בתמלוגים של משלמות התמלוגים מחזקות תמר ודלית.

1.7 על פי תקנון ההתאגדות של החברה, מטרת החברה הן החזקה בתמלוגים של חברות העוסקות בתחום הנפט והגז. בהתאם לכך, נכון למועד הדוח, תחום הפעילות היחיד של החברה הינו החזקה בזכות לקבלת תמלוגים מחזקות תמר ודלית כאמור בסעיף 1.4 לעיל. כפועל יוצא, 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 לדוח התקופתי.

1.8 החברה אינה חברת גז ונפט תפעולית והיא לא נושאת בהוצאות ובעלויות כלשהן בקשר לפעילות החיפוש, הפיתוח, ההפקה והשיווק בפרויקט תמר, בהן נושאים שותפי תמר ואין לחברה כל השפעה על אופן ניהול מאגר תמר והיא אינה חשופה להסכמים ו/או תהליכים הקשורים בניהול המאגר, החיפוש, הפיתוח ו/או השיווק ומכירת תוצרי המאגר. בכוונת החברה לבחון אפשרויות להרחיב ולגוון את נכסיה על-ידי רכישת זכויות לתמלוגים נוספים מנכסי נפט וגז מפיקים או בשלבי פיתוח מתקדמים, כאשר כחלק מכוונה זו, התקשרה החברה עם אלון גז תמלוגים בהסכם לרכישת התמלוג מדור גז כמפורט בסעיף 1.3 לעיל.

1.9 ביום 15 בפברואר 2024 פרסמה החברה דוח עתודות ונתוני תזרים מהוון בחזקת תמר ליום 31.12.2023. לפרטים ראו דוח מידי מיום 15 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-016857) אשר המידע הכלול בו מובא בזאת בדרך של הפניה.

1.10 בחודש פברואר 2024 קיבלו שותפי תמר החלטת השקעה נוספת לשדרוג המדחסים במתקן הקבלה באשדוד. השלמת השלב הראשון של פרויקט ההרחבה ושדרוג המדחסים צפויים להסתיים במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025 ומטרתם הגדלה של יכולת ההפקה היומית לעד כ- 1.6 BCF ליום.

לפרטים נוספים אודות פרויקט ההרחבה, ראו ביאור 7' לדוחות הכספיים השנתיים. לפרטים אודות צפי לקבלת החלטות השקעה סופיות בפרויקטים לשדרוג מערכת ההולכה מחוץ לישראל ומערכת ההולכה הארצית וצפי להשלמת הפרויקטים האמורים ראו סעיף 4 לעדכון פרק א'- תיאור עסקי החברה בדוח התקופתי לשנת 2023 המצורף לדוח זה.

1.11 בחודש פברואר 2024 התקשרו שותפי תמר עם Blue Ocean Energy בתיקון להסכם הייצוא לאספקת כמויות גז נוספות בהיקף של כ- BCM 43 (כ- BCM 4 בשנה) מעבר לכמות החוזית הכלולה בהסכם הייצוא. לפרטים נוספים ראו ביאור 3' לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים.

1.12 נכון למועד פרסום הדוח, בעלת השליטה בחברה הינה אלון גז המחזיקה בכ-57.1% מהון המניות המונפק של החברה. לפרטים נוספים בדבר השלמת עסקה שתוצאתה שליטה משותפת (בעקיפין) בחברה ולפרטים בדבר גידול בשיעור החזקתה של אלון גז במניות החברה, ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 3' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, בהתאמה.

1.13 לפרטים בדבר התקשרות החברה עם אלון גז בהסכם ניהול והעברת מידע (להלן: "הסכם הניהול והעברת המידע"), ראו ביאור 9' לדוחות הכספיים השנתיים.

1.14. ביום 10 באפריל 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 5 מיליון דולר (כ-0.24999 למניה) אשר בוצעה ביום 1 במאי 2024.

1.15. מטבע הפעילות וההצגה של החברה הינו דולר ארה"ב (להלן: "דולר") אשר משקף נאמנה, בצורה הטובה ביותר, את ההשפעות הכלכליות של עסקאות, אירועים ונסיבות על פעילות החברה.

1.16. לפרטים בקשר להערכת החברה בדבר נזילותה ועמידתה בהתחייבויותיה הפיננסיות, ראו סעיף 4 להלן.

2. תוצאות הפעילות

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

2023	רבעון 2, 2023	רבעון 2, 2024	מחצית 1, 2023	מחצית 1, 2024	
22,786	6,108	6,348	12,274	12,816	הכנסות מתמלוגים
(4,459)	(1,200)	(1,256)	(2,410)	(2,484)	הוצאות אזילה
(7,909)	(2,025)	(2,746)	(4,285)	(5,376)	היטל רווחי נפט וגז
<u>(1,208)</u>	<u>(266)</u>	<u>(293)</u>	<u>(525)</u>	<u>(710)</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
9,210	2,617	2,053	5,054	4,246	רווח מפעולות רגילות
(3,520)	(848)	(1,231)	(1,837)	(2,374)	הוצאות מימון
<u>1,032</u>	<u>244</u>	<u>210</u>	<u>460</u>	<u>510</u>	הכנסות מימון
(2,488)	(604)	(1,021)	(1,377)	(1,864)	הוצאות מימון, נטו
6,722	2,013	1,032	3,677	2,382	רווח לפני מסים על ההכנסה
(2,084)	(937)	(724)	(1,853)	(1,336)	הוצאות מסים על ההכנסה
4,638	1,076	308	1,824	1,046	רווח נקי וכולל
9.12-כ	2.43-כ	2.26-כ	4.88-כ	4.90-כ	מכירות גז ב- BCM (100%)

2.1. הכנסות מתמלוגים

ההכנסות מתמלוגים משקפות את הכנסות החברה מתמלוגים בגין מכירות הגז והקונדנסט מפרויקט תמר והן מחושבות בהתאם לשיעור התמלוג האפקטיבי על בסיס שווי המכירות של הגז הטבעי "על פי הבאר". השווי "על פי הבאר" מביא בחשבון את ההוצאות המוכרות של בעל החזקה, בין פי הבאר לנקודת המכירה, הנוגעות לטיפול, עיבוד והובלת הנפט והגז, בדומה לחישוב התמלוג המשולם למדינה.

ההכנסות מתמלוגים בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-12,816 אלפי דולר לעומת סך של כ-12,274 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול נובע בעיקר מרכישת זכות לקבלת תמלוג על נוסף מדור גז כאמור בסעיף 1.3 בקיזוז ירידה של כ-3% בשיעור התמלוג האפקטיבי המחושב על ידי משלמות התמלוגים.

ההכנסות מתמלוגים ברבעון השני הסתכמו לסך של כ-6,348 אלפי דולר לעומת סך של כ-6,108 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול נובע בעיקר מרכישת זכות לקבלת תמלוג על נוסף מדור גז כאמור בסעיף 1.3 אשר קוזז עקב קיטון של כ-6.6% בכמות הגז הטבעי שהופקה, כתוצאה מעבודות תחזוקה בפלטפורמה, ומירידה בשיעור התמלוג האפקטיבי בהשוואה בין התקופות.

2.2. הוצאות אזילה

ההוצאות בגין אזילת השקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים) (להלן: "הוצאות האזילה") בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-2,484 אלפי דולר לעומת סך של כ-2,410 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות האזילה בתקופת הדוח, נובע מהכרה של הוצאות אזילה נוספות ברבעון השני של 2024 מגידול בהשקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים) עקב רכישת התמלוג הנוסף מדור גז, ומגידול בכמות הגז הטבעי שהופקה ממאגר תמר.

ההוצאות האזילה ברבעון השני הסתכמו לכ-1,256 אלפי דולר לעומת סך של כ-1,200 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול נובע מהכרה של הוצאות אזילה נוספות כאמור לעיל, גידול זה קוּזו מירידה של כ-6.6% בכמות הגז הטבעי שהופקה ממאגר תמר בעיקר בשל עבודות התחזוקה שבוצעו במהלך הרבעון השני לשנת 2024.

2.3. היטל רווחי נפט וגז

החברה הכירה בתקופת הדוח בהוצאה בגין היטל רווחי נפט וגז (להלן: "הוצאות היטל") בסך של כ-5,376 אלפי דולר, לעומת סך של כ-4,285 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות ההיטל ברבעון השני הסתכמו לכ-2,746 אלפי דולר לעומת סך של כ-2,025 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול בהוצאות ההיטל נובע מעלייה בשיעור ההיטל הנובעת מגידול בתקבולים המצטברים מפרויקט תמר ומעלייה בתקבולים נטו הנלקחים בחשבון לצורך ההיטל לעומת התקופות המקבילות אשתקד. לפרטים נוספים ראו ביאור 9' לדוחות הכספיים השנתיים.

2.4. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה והכלליות בתקופת הדוח הסתכמו לכ-710 אלפי דולר, לעומת סך של כ-525 בתקופה המקבילה אשתקד, הוצאות הנהלה והכלליות ברבעון השני הסתכמו לסך של כ-293 אלפי דולר לעומת סך של כ-266 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתקופת הדוח וברבעון השני לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מעלייה בהוצאות דמי הניהול ושכר עבודה ומגידול בעלויות הביטוח עקב מלחמת חרבות ברזל.

2.5. הוצאות המימון, נטו

הוצאות המימון, נטו כוללות בעיקר הוצאות ריבית בגין אגרות החוב. הוצאות המימון נטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-1,864 אלפי דולר לעומת סך של כ-1,377 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המימון נטו ברבעון השני הסתכמו לסך של כ-1,021 אלפי דולר לעומת סך של כ-604 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות המימון נטו בתקופת הדוח וברבעון השני לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מעלייה בהוצאות הריבית של אגרות החוב עקב הרחבת הסדרה כאמור בביאור 3' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, הגידול קוּזו מעלייה בהכנסות ריבית על פקדונות.

2.6. מסים על ההכנסה

הוצאות מסים על הכנסה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-1,336 אלפי דולר לעומת סך של כ-1,853 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות מסים על הכנסה ברבעון השני הסתכמו לסך של כ-724 אלפי דולר לעומת סך של כ-937 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות מסים על הכנסה כוללות בעיקר הוצאות מסים נדחים בסך של כ-1,152 אלפי דולר וכ-708 אלפי דולר בתקופת הדוח וברבעון השני בהתאמה, הנובעות בעיקר מגידול בהפרש בין בסיס המדידה של הנכסים וההתחייבויות לצרכי מס (ש"ח) לבין בסיס המדידה בדוחות הכספיים (דולר ארה"ב) וזאת בעקבות העליה בשער החליפין של הדולר לעומת השקל בשיעור של כ-3.6% ובשיעור של כ-2.1% בתקופת הדוח וברבעון השני, בהתאמה. בגין העליה בהפרש כאמור נדרשת החברה להכיר בהתחייבות מיסים נדחים אשר הגדילה את הוצאות המס ואת שיעור המס האפקטיבי.

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

	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני 2023	ליום 30 ביוני 2024	
נכסים שוטפים:				
מזומנים ושווי מזומנים	16,214	5,226	9,065	
פקדונות לזמן קצר	-	10,440	4,077	
חייבים ויתרות חובה	2,708	2,157	2,825	
מס הכנסה לקבל	666	1,010	913	
סה"כ נכסים שוטפים	19,588	18,833	16,880	
נכסים לא שוטפים:				
השקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים)	135,860	137,909	158,465	
פקדונות מוגבלים בשימוש	5,022	4,725	6,681	
חייבים אחרים לזמן ארוך	1,452	1,423	1,401	
סה"כ נכסים לא שוטפים	142,334	144,057	166,547	
התחייבויות שוטפות:				
הגידול בהתחייבויות השוטפות ביחס לדוח התקופתי נבע בעיקר מרכישת זכויות נוספות לקבלת תמלוגים, ומהגדלת סכום כרית הבטחון הנדרשת בהתאם לשטר הנאמנות של אגרות החוב סדרה א' לאחר הרחבת הסדרה.	6,063	6,132	8,870	חלויות שוטפות של אגרות חוב
	4,182	4,348	5,743	זכאים ויתרות זכות
סה"כ התחייבויות שוטפות	10,245	10,480	14,613	
התחייבויות לא שוטפות:				
הגידול בהתחייבויות הלא שוטפות ביחס לדוח התקופתי נבע מגידול באגרות החוב סדרה א' כתוצאה מהרחבת הסדרה, ומגידול במיסים הנדחים כתוצאה מהעלייה בשער החליפין של הדולר מול השקל.	50,297	53,258	70,231	אגרות חוב
	2,406	2,992	3,563	מסים נדחים
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	52,703	56,250	73,794	
הון עצמי				
הון מניות	5,595	5,595	5,595	
הקיסון בהון נובע מתשלום דיבידנד בסך של 5,000 אלפי דולר, אשר קוזז בחלקו מהרווח הנקי והכולל לתקופה בסך של כ-1,046 אלפי דולר.	55,217	55,217	55,217	פרמיה על מניות
	38,162	35,348	34,208	יתרת רווחים
סה"כ הון עצמי	98,974	96,160	95,020	

4. נזילות ומקורות המימון

4.1 יתרת המזומנים ושווי מזומנים ופקדונות לזמן קצר של החברה ליום 30 ביוני 2024 הסתכמה לסך של כ-13,142 אלפי דולר, לעומת סך של כ-16,214 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2023. הקיסון נובע בעיקר מתשלום דיבידנד ומהגדלת כרית הביטחון הנדרשת בהתאם לשטר הנאמנות בגין הרחבת סדרת אגרות החוב (ראה ביאור 3א' לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים), הקיסון קוזז בחלקו מתזרים חיובי מהפעילות השוטפת.

4.2 **תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-7,234 אלפי דולר, לעומת סך של כ-6,117 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מתשלום היטל בגין שנת 2020 בתקופה המקבילה אשתקד ומגידול בתקבולים מתמלוגים, אשר קוזז בחלקו על ידי גידול בשיעור היטל רווחי נפט וגז.

4.3 **תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-30,301 אלפי דולר, לעומת סך של כ-5,717 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול נובע בעיקר מרכישת זכויות נוספות לקבלת תמלוגים.

4.4. תזרימי המוזמנים שנבעו מפעילות מימון הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-16,096 אלפי דולר לעומת תזרימי מוזמנים ששימשו לפעילות מימון בסך של כ-5,191 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי האמור בסך של כ-21,287 אלפי דולר נובע בעיקר מהרחבת סדרת אגרות החוב בקיזוז תשלום הדיבידנד.

חלק שני – חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

החברה אינה נדרשת ליתן פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהול בהתאם לתוספת השנייה לתקנות הדוחות.

חלק שלישי – גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

אירועים מהותיים במהלך ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

ראו ביאורים 3 ו-4 לדוחות הכספיים.

במקביל לפרסום דוח ביניים זה, מפרסמת החברה דוח מיידי בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, לפי מועדי הפירעון.

חלק רביעי – היבטי ממשל תאגידי

מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

החברה טרם קבעה מדיניות בנושא מתן תרומות.

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

האם הסדרה מהותית	כן
מועדי הנפקה	30 במאי 2018 3 במרס 2024
ערך הנקוב במועד ההנפקה	כ-425,498 כ-93,500
ערך הנקוב ליום 30 ביוני 2024	כ-284,596
ערך נקוב צמוד ליום 30 ביוני 2024	כ-300,168*
ערך בספרי החברה ליום 30 ביוני 2024	כ-297,341*
סכום ריבית שנצברה ליום 30 ביוני 2024	כ-5,484*
שווי בורסה ליום 30 ביוני 2024	כ-297,432
שיעור הריבית הקבועה לשנה	5.48%
מועדי תשלום הקרן	ראו נספח א' 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 אחד
זכות המרה	אין
זכות לפרעון מוקדם	באשר לפדיון מוקדם ביוזמת הבורסה, ראו סעיף 9.1 לשטר הנאמנות שצורף כנספח ד' להודעה משלימה שפרסמה החברה ביום 28 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-043917) (להלן: " שטר הנאמנות "), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה. לעניין זכות פדיון מוקדם, מלא או חלקי, ביוזמת החברה, ראו סעיף 9.2 לשטר הנאמנות, אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה. לעניין חובת פדיון מוקדם, ראו סעיף 9.3 לשטר 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 למועדי הנפקה	Aa3.il אופק חיובי (על פי דוח הדירוג מיום 14 במאי 2018) ו- Aa3.il אופק יציב (על פי דוח הדירוג מיום 26 בפברואר 2024)
דירוג למועד הדוח	Aa3.il אופק יציב
עמידה בכל התנאים וההתחייבויות של שטר הנאמנות ליום 30 ביוני 2024 ובתקופת הדוח	כן
האם התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב לפרעון מיידי או מימוש בטוחות שניתנו לטוב מחזיקי אגרות החוב	לא
שעבודים להבטחת אגרות החוב	שעבוד יחיד קבוע ראשון בדרגה, וללא הגבלה בסכום של הנכסים להלן: 1. כל זכויותיה של החברה בזכויות הנרכשות המתייחסות לתמלוגים שיתקבלו מחזקות תמר (כהגדרת המונחים בשטר הנאמנות). למען הסר ספק מובהר כי בהתאם לקבוע בתנאי שטר הנאמנות, הזכויות

<p>הנרכשות במסגרת העסקה לרכישת התמלוג מדור גז (כמפורט בסעיף 1.3 לדוח זה), אינן משועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב.</p> <p>2. זכויות של החברה, מכל מין וסוג שהם, הקיימים עתה ושיהיו קיימים בעתיד בחשבון הפעילות (כהגדרתו בשטר הנאמנות) לרבות בכספים, בפיקדונות 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, בפיקדונות ובניירות ערך האמורים, ואת כל הפירות שינבעו מכספים או 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>נכון ליום 30 ביוני 2024 ולמועד פרסום הדוח, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות. לפרטים ראו ביאור 3א' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.</p>	<p>אמות מידה פיננסיות</p>

* חושב בהתאם לשער חליפין דולר/שקל יציג ליום 30 ביוני, 2024 (3.759 ש"ח).

בכבוד רב,

תאריך

אלעד חיים סופר
מנכ"ל

יהונתן ליימן
יו"ר הדירקטוריון

26 באוגוסט 2024

נספח א'

מועדי פרעון אגרות חוב סדרה א' על בסיס יתרת הקרן הקיימת נכון למועד אישור הדוח

שיעור קרן נפרע	מועד פירעון
5.63%	30/08/2024
5.75%	28/02/2025
5.96%	30/08/2025
6.11%	28/02/2026
6.32%	30/08/2026
6.47%	28/02/2027
6.70%	30/08/2027
6.87%	28/02/2028
50.18%	30/08/2028
100.00%	סה"כ

פרק ג'

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 ביוני 2024

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2024

באלפי דולר של ארה"ב
בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר דוחות כספיים:
3	דוחות תמציתיים ביניים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים ביניים על הרווח הכולל
5	דוחות תמציתיים ביניים על השינויים בהון
6	דוחות תמציתיים ביניים על תזרימי המזומנים
7-11	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה 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 ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

המידע הכספי ביניים תמציתי ליום 30 ביוני 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, נסקר על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים אשר הדוח שלהם עליו מיום 30 באוגוסט 2023, כלל מסקנה בלתי מסוייגת.

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 ומיידים), התש"ל-1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

26 באוגוסט 2024

<u>31.12.2023</u>	<u>30.6.2023</u>	<u>30.6.2024</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
	אלפי דולר		
			נכסים:
			נכסים שוטפים:
16,214	5,226	9,065	מזומנים ושווי מזומנים
-	10,440	4,077	פקדונות לזמן קצר
2,708	2,157	2,825	חייבים ויתרות חובה
666	1,010	913	מס הכנסה לקבל
<u>19,588</u>	<u>18,833</u>	<u>16,880</u>	
			נכסים לא שוטפים:
135,860	137,909	158,465	השקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים)
5,022	4,725	6,681	פקדונות מוגבלים בשימוש
1,452	1,423	1,401	חייבים אחרים לזמן ארוך
<u>142,334</u>	<u>144,057</u>	<u>166,547</u>	
<u>161,922</u>	<u>162,890</u>	<u>183,427</u>	
			התחייבויות והון:
			התחייבויות שוטפות:
6,063	6,132	8,870	חלויות שוטפות של אגרות חוב
4,182	4,348	5,743	זכאים ויתרות זכות
<u>10,245</u>	<u>10,480</u>	<u>14,613</u>	
			התחייבויות לא שוטפות:
50,297	53,258	70,231	אגרות חוב
2,406	2,992	3,563	מסים נדחים
<u>52,703</u>	<u>56,250</u>	<u>73,794</u>	
			הון:
5,595	5,595	5,595	הון מניות
55,217	55,217	55,217	פרמיה על מניות
38,162	35,348	34,208	יתרת רווחים
<u>98,974</u>	<u>96,160</u>	<u>95,020</u>	
<u>161,922</u>	<u>162,890</u>	<u>183,427</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

עידו פורת סמנכ"ל כספים	אלעד חיים סופר מנכ"ל	יהונתן ליימן יו"ר הדירקטוריון	26 באוגוסט, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	-------------------------	----------------------------------	--

דוחות תמציתיים ביניים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
31.12.2023	(למעט רווח נקי למניה)				
22,786	6,108	6,348	12,274	12,816	הכנסות: תמלוגים ממכירת גז טבעי וקונדנסט
4,459	1,200	1,256	2,410	2,484	הוצאות ועלויות: הוצאות אזילה
7,909	2,025	2,746	4,285	5,376	היטל רווחי נפט וגז
1,208	266	293	525	710	הוצאות הנהלה וכלליות
13,576	3,491	4,295	7,220	8,570	סך הכל הוצאות ועלויות
9,210	2,617	2,053	5,054	4,246	רווח מפעולות רגילות
(3,520)	(848)	(1,231)	(1,837)	(2,374)	הוצאות מימון
1,032	244	210	460	510	הכנסות מימון
(2,488)	(604)	(1,021)	(1,377)	(1,864)	הוצאות מימון, נטו
6,722	2,013	1,032	3,677	2,382	רווח לפני מסים על ההכנסה
(2,084)	(937)	(724)	(1,853)	(1,336)	מסים על ההכנסה
4,638	1,076	308	1,824	1,046	רווח נקי כולל
0.23	0.05	0.02	0.09	0.05	רווח נקי 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.

דוחות תמציתיים ביניים על השינויים בהון

סך-הכל	יתרת רווחים	פרמיה על מניות	הון מניות	
<u>בלתי מבוקר</u> אלפי דולר				לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024:
98,974	38,162	55,217	5,595	יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)
1,046	1,046	-	-	רווח נקי וכולל
(5,000)	(5,000)	-	-	דיבידנד שחולק
<u>95,020</u>	<u>34,208</u>	<u>55,217</u>	<u>5,595</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2024
<u>סך-הכל</u>				
<u>בלתי מבוקר</u> אלפי דולר				לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023:
94,336	33,524	55,217	5,595	יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
1,824	1,824	-	-	רווח נקי וכולל
<u>96,160</u>	<u>35,348</u>	<u>55,217</u>	<u>5,595</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2023
<u>סך-הכל</u>				
<u>בלתי מבוקר</u> אלפי דולר				לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024:
99,712	38,900	55,217	5,595	יתרה ליום 1 באפריל 2024
308	308	-	-	רווח נקי וכולל
(5,000)	(5,000)	-	-	דיבידנד שחולק
<u>95,020</u>	<u>34,208</u>	<u>55,217</u>	<u>5,595</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2024
<u>סך-הכל</u>				
<u>בלתי מבוקר</u> אלפי דולר				לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023:
95,084	34,272	55,217	5,595	יתרה ליום 1 באפריל 2023
1,076	1,076	-	-	רווח נקי וכולל
<u>96,160</u>	<u>35,348</u>	<u>55,217</u>	<u>5,595</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2023
<u>סך-הכל</u>				
<u>מבוקר</u> אלפי דולר				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023:
94,336	33,524	55,217	5,595	יתרה ליום 1 בינואר 2023
4,638	4,638	-	-	רווח נקי וכולל
<u>98,974</u>	<u>38,162</u>	<u>55,217</u>	<u>5,595</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
<u>סך-הכל</u>				

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

דוחות תמציתיים ביניים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	<u>31.12.2023</u>	<u>30.6.2023</u>	<u>30.6.2024</u>	<u>30.6.2023</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
	אלפי דולר				
4,638	1,076	308	1,824	1,046	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת: רווח נקי
4,459	1,200	1,256	2,410	2,484	התאמות לסעיפי רווח או הפסד: אזילה ופחת
2,084	937	724	1,853	1,336	הוצאות מסים על ההכנסה
2,488	604	1,021	1,377	1,864	הוצאות מימון, נטו
(1,937)	(321)	173	(1,371)	(121)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות: קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
355	476	479	393	1,089	גידול בזכאים ויתרות זכות מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:
(835)	(186)	(258)	(369)	(464)	מס הכנסה ששולם
6,614	2,710	3,395	4,293	6,188	
11,252	3,786	3,703	6,117	7,234	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת תזרימי מזומנים לפעילות/מפעילות השקעה:
3,707	(1,800)	(2,000)	(5,900)	(5,500)	פרעונות (הפקדות) פקדונות שוטפים
193	-	-	-	-	פרעונות פקדונות בלתי שוטפים
961	51	59	183	288	ריבית שהתקבלה
-	-	-	-	(25,089)	רכישת זכויות לקבלת תמלוגים
4,861	(1,749)	(1,941)	(5,717)	(30,301)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
					תזרימי מזומנים לפעילות/מפעילות מימון:
(6,543)	-	-	(3,458)	(3,153)	פרעון אגרות חוב
(3,375)	-	-	(1,733)	(1,556)	ריבית ששולמה
-	-	-	-	25,805	הנפקת אג"ח הרחבת סדרה א
-	-	(5,000)	-	(5,000)	דיבידנד ששולם
(9,918)	-	(5,000)	(5,191)	16,096	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(53)	5	19	(55)	(178)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים, נטו
6,142	2,042	(3,219)	(4,846)	(7,149)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
10,072	3,184	12,284	10,072	16,214	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
16,214	5,226	9,065	5,226	9,065	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

- א. תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") הוקמה ביום 6 בנובמבר 2012 כחברה פרטית מוגבלת במניות.
- ב. בחודש יוני 2018, החברה הנפיקה לציבור אגרות חוב ומניות אשר נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן "הבורסה"), והפכה לחברה ציבורית כמשמעותה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), ולתאגיד מדווח כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. ביום 2 ביוני 2021 התקבל אישור רשם החברות לשינוי שמה של החברה לשמה הנוכחי.
- ב. על פי תקנון ההתאגדות של החברה, מטרת החברה הינה החזקה בזכויות לקבלת תמלוגים של חברות העוסקות בתחום הנפט והגז.
- ג. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2024 (להלן: "הדוחות הכספיים"), תחום הפעילות היחיד של החברה הוא החזקה בזכות לקבלת תמלוגים ביחס לנפט ו/או גז ו/או חומרים בעלי ערך אחרים שיופקו וינוצלו מחלקן החייב בתמלוגים של משלמות התמלוגים (כהגדרתן להלן) מנכסי הנפט מחזקות I/12 "תמר" ו-I/13 "דלית" (להלן: "חזקת תמר" ו-"חזקת דלית", בהתאמה, ולהלן ביחד: "פרויקט תמר" ו/או "החזקות"). כפועל יוצא, 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.
- ד. ביום 28 במרס 2024 הושלמה עסקה במסגרתה רכשה החברה, בתמורה לסך של כ- 25.8 מיליוני דולר, זכות לקבלת תמלוג על מדור גז, המוחזקת במלואה על ידי אלון גז, בשיעור של 6.25% (ברוטו, לפני הוצאות ותמלוגים אחרים לרבות התמלוג למדינה לפי חוק הנפט) מחלקה (4%) של דור גז, בנפט ו/או גז שיופקו, ככל שיופקו, מחזקת תמר וחזקת דלית ו/או מי מהן ולרבות כל נכס שיובא במקומן ו/או במקום מי מהן. לצורך מימון רכישת התמלוג כאמור השלימה החברה, ביום 3 במרס 2024, הרחבת סדרה בסך של 92,846 אלפי ש"ח (לפני עלויות גיוס אשר הסתכמו לכ-236 אלף דולר) על ידי הנפקה לציבור של 93,500,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א'). לפרטים נוספים בדבר התקשרות החברה בעסקה כאמור, ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים השנתיים.
- נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, זכות התמלוגים של החברה חלה ביחס למלוא זכויותיהן של Mubadala Energy (Tamar) RSC Ltd ו-Tamar Investment 2 RSC Limited בחזקות (11% כ"א וביחד 22%), ביחס לזכויותיה של תמר פטרוליום בע"מ (להלן: "תמר פטרוליום") בחזקות החייבות בתשלום תמלוגים (9.25%) וביחס לזכויותיה של דור חיפושי גז שותפות מוגבלת (להלן: "דור גז") בחזקות החייבות בתשלום תמלוגים (4%) (להלן יחדיו: "משלמות התמלוגים").
- ה. לפרטים נוספים אודות משלמות התמלוגים והזכות לתמלוגים, ראה ביאורים 1, 3, 4 ו-7 לדוחות הכספיים השנתיים (כהגדרתן להלן).
- ו. בהמשך לאמור בביאור 1' לדוחות הכספיים השנתיים, פרט לאובדן ההכנסות כתוצאה מהפסקת ההפקה במאגר תמר במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2023, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, למלחמה לא הייתה השפעה מהותית על החברה. יחד עם זאת, קיים חוסר וודאות בקשר להתפתחות המלחמה, היקפה משכה והשלכותיה, ולפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על פעילות החברה. החל מסוף חודש יולי 2024, ניכרת הסלמה משמעותית במצב המלחמה מול ארגון הטרור חיזבאללה בגבול הצפוני של מדינת ישראל וכן מול איראן ושלוחותיה. להמשך הסלמה כאמור או להתרחבות העימות לחזיתות נוספות, עלולה להיות השפעה שלילית מהותית על החברה, עסקיה ותוצאות פעילותה, לרבות על לוחות הזמנים המוערכים של פרויקט ההרחבה.
- ז. החל מיום 9 באוגוסט 2023 בעלת השליטה בחברה הינה אלון גז. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, מחזיקה אלון גז בכ-57.1% מהון המניות המונפק של החברה. לפרטים נוספים אודות השלמת העסקה לרכישת השליטה בחברה ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים השנתיים. לפרטים אודות גידול בשיעור החזקתה של אלון גז במניות החברה ראה ביאור 13' להלן.

- ח. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מציינים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 – "דיווח כספי לתקופות ביניים".
- ט. הדוחות התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
- י. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2024 ולתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים") ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

- א. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב אשר ננקטו בדוחות הכספיים השנתיים.
- ב. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות

תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבות שוטפת או בלתי שוטפת

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן בסעיף זה: "התיקון"). בחודש אוקטובר 2022 פרסם ה- IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן בסעיף זה: "התיקון העוקב").

התיקון העוקב קבע כי:

רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.

עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיבות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה הפיננסיות. התיקון המקורי והתיקון העוקב ייושמו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקונים ייושמו בדרך של יישום למפרע. ליישום התיקון לא היתה השפעה על הדוחות הכספיים ביניים של החברה.

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 18, הצגה וגילוי בדוחות הכספיים

תקן זה מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים. מטרת התקן הינה לספק מבנה ותוכן משופרים לדוחות הכספיים, בפרט בדוח רווח והפסד. התקן כולל דרישות גילוי והצגה חדשות וכן דרישות אשר הובאו מתקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים עם שינויי נוסח קלים. כחלק מדרישות הגילוי החדשות, חברות ידרשו להציג שני סיכומי ביניים בדוח על הרווח או ההפסד: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומס. בנוסף, עבור מרבית החברות, התוצאות בדוח על הרווח או ההפסד יסווגו לשלוש קטגוריות: רווח תפעולי, רווח מהשקעות, ורווח ממימון. בנוסף לשינויים במבנה הדוחות על הרווח והפסד, התקן כולל גם דרישה למתן גילוי נפרד בדוחות הכספיים בנוגע לשימוש במדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (מדדי "non-GAAP"). כמו כן, במסגרת התיקון, נוספו הנחיות ספציפיות לקיבוץ ופיצול של פריטים בדוחות הכספיים וביאורים. התקן יעודד חברות להימנע מסיווג פריטים כ'אחרים' (למשל, הוצאות אחרות), וסיווג כזה יגרור דרישות גילוי נוספות.

מועד היישום לראשונה של התקן הינו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027, עם אפשרות ליישום מוקדם. בהתאם להחלטת מליאת רשות ניירות ערך, תאגידים מדווחים רשאים לאמץ מוקדם את התקן החל מתקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2025. החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

א. ביום 3 במרס 2024, השלימה החברה הרחבת סדרה בסך של 92,846 אלפי ש"ח (לפני עלויות גיוס אשר הסתכמו לכ-236 אלף דולר) לצורך רכישת תמלוג כמפורט בביאור 4 לדוחות הכספיים השנתיים ובביאור 1' לעיל, על ידי הנפקה לציבור של 93,500,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א'). אחוז הניכיון בו הונפקו אגרות החוב עמד על 1.272%. יצוין כי בהתאם להוראות שטר הנאמנות, הזכויות לתמלוג על כאמור, לא תשועבדנה לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה 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. לתקופת הבדיקה של 12 חודשים המתחילה ביום 1 באוקטובר 2024 עומד היחס האמור על 1:1.48. בהתאם להוראות שטר הנאמנות, החברה מפקידה מעת לעת, סכומים עודפים מעבר לסכום כרית הבטחון הנדרש (כהגדרתו בסעיף 1 לשטר הנאמנות). ההכנסות הצפויות הנלקחות בתחשיב הנ"ל נגזרות מ"דוח עתודות ונתוני תזרים מהוון מעודכנים בפרויקט תמר" שהחברה פרסמה ביום 15 בפברואר 2024.

2. הון עצמי כלכלי (כהגדרתו בשטר הנאמנות) אשר לא יפחת מסך של 51 מיליוני דולר במשך שני רבעונים עוקבים. ליום 30 ביוני 2024 עומד ההון העצמי הכלכלי על סך של כ-178 מיליון דולר.

3. החברה תהיה רשאית לבצע חלוקת דיבידנד תחת התנאים שנקבעו בשטר הנאמנות אשר העיקריים שבהם: היום הקובע לחלוקה כפי שיקבע על ידי החברה בהתאם להנחיות הבורסה יחול במועד שלא יהיה מאוחר מ-60 יום מהמועד שבו בוצע תשלום קרן ו/או ריבית למחזיקי אגרות החוב; יחסי כיסוי לשירות החוב הצפוי לא יפחת מ-1:1.20 (ראה סעיף 1 לעיל); יחס כיסוי לשירות החוב ההיסטורי (כהגדרתו בשטר הנאמנות) לא יפחת מ-1:1.20 בלפחות אחד משני מועדי הבדיקה האחרונים (לתקופות של 12 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 וביום 31 בדצמבר 2023 עמד היחס האמור על 1:1.95 ו-1:1.46, בהתאמה); כתוצאה מחלוקה החברה לא תפר את התחייבותה לעמוד בסכום הון כלכלי הנדרש; וכן אין חשש סביר שחלוקה תמנע את יכולת החברה לעמוד בחבוייתה לפרעון אגרות החוב.

לתאריך הדוח התמציתי ביניים על המצב הכספי ולמועד אישור הדוחות הכספיים, 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 ריבית קבועה, הנסחרות בבורסה.

להלן נתונים בדבר השווי ההוגן של אגרות החוב (סדרה א') (כולל ריבית לשלם), ליום:

31.12.2023		30.6.2023		30.6.2024	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים
באלפי דולר					
58,296	57,406	59,144	60,483	79,125	80,560

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

ג. בהמשך לאמור בביאור 12'ב' לדוחות הכספיים השנתיים, נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדיווח שילמו שותפי תמר למדינה, תחת מחאה, מקדמות על חשבון התמלוגים אשר נקבעו על ידי משרד האנרגיה, בשיעור של 11.06% מההכנסות מפרויקט תמר. בהתאם לכך, התקבולים ששולמו בפועל בתקופת הדוח על ידי משלמות התמלוגים (למעט דור גז) משקפים שיעור תמלוגים של כ-4.3% מתוך חלקן החייב בתמלוגים, ועבור דור גז שיעור תמלוגים של כ-5.5%.

אופן חישוב שווי השוק של התמלוג על-פי הבאר המשולם על ידי משלמות התמלוגים לחברה נעשה עד כה בהתאם לאותם עקרונות לפיהם מחויבים תמלוגי המדינה. לפיכך, בהתאם להחלטה שתקבל בקשר עם אופן חישוב שווי השוק של תמלוגי המדינה על-פי הבאר בפרויקט תמר, שיעור התמלוג האפקטיבי עשוי להשתנות, ובמקרה כזה יתכן כי החברה תידרש להחזיר הפרשים בגין התמלוגים ששולמו לה ביתר, או תהיה זכאית להפרשים בגין התמלוגים ששולמו לה בחסר. בהתאם לכך, החברה כללה התחייבות בדוח על המצב הכספי בסעיף "זכאים ויתרות זכות" בגין הפער שבין התמלוגים ששולמו לה לבין סכום התמלוגים שהוכר כהכנסה בדוחותיה הכספיים על פי שיעור התמלוג האפקטיבי עליו התבססו משלמות התמלוגים בדוחותיהן הכספיים.

ד. בהמשך לאמור בביאור 9'ב' לדוחות הכספיים השנתיים, בקשר למחלוקות שהתגלעו בנושאים שונים בין רשויות המס לבעלות הזכויות בתמר ביחס לדוחות ההיטל של מיזם תמר לשנים 2013-2020, ובהתבסס על המידע שנמסר לחברה מבעלת השליטה ופרסומי השותפים במאגר תמר, סכום החשיפה שייכתן ועלולה להיווצר לחברה ליום 30 ביוני 2024, נאמד בכ-4.1 מיליון דולר, לפני ריבית והצמדה (כולל הסכום של כ-1.7 מיליון דולר, לא כולל ריבית והצמדה, בהתאם לצו). להערכת החברה, בהתבסס על הערכות שותפי תמר, המבוססות על חוות דעת יועציהן המשפטיים, הסיכוי שעמדת בעלות הזכויות בפרויקט תמר ביחס למחלוקות האמורות עם רשות המסים תתקבל, עולה על הסיכוי כי תיידחה.

ה. בהמשך לאמור בביאור 7'ד' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 15 בפברואר 2024, התקשרו שותפי תמר (להלן: "המוכרות") עם BOE בהסכם לתיקון הסכם הייצוא שנחתם בחודש ספטמבר 2019 (כפי שתוקן מעת לעת) (להלן: "התיקון להסכם הייצוא"), שעיקריו כמפורט להלן:

1. המוכרות התחייבו לספק ל-BOE בתנאי הסכם הייצוא כמות גז חוזית כוללת נוספת של כ-43 BCM מעבר לכמות הקבועה בהסכם הייצוא, וזאת עד לתום תקופת הסכם הייצוא. הכמות השנתית שהתחייבו המוכרות לספק ל-BOE על פי התיקון האמור הנה כ-4 BCM לשנה (כמות יומית המשתנה על פני תקופות השנה הנעה בין 350 ל-450 MMSCF), זאת בנוסף לכמות השנתית של כ-2 BCM (200 MMSCF ליום) הקבועה בהסכם הייצוא (להלן: "הכמויות הנוספות"). יצוין, כי נוסף לכמויות הנוספות עשויה BOE לרכוש עוד כמויות על בסיס מזדמן (Spot). על-פי אישור הייצוא ניתן יהיה למכור גז בעסקאות על בסיס מזדמן עד 1.55 BCM לשנה בכפוף לתנאיו.

2. התחייבות המוכרות לספק את הכמויות הנוספות (אשר הינה בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט להלן) תחל ביום 1 ביולי 2025. המועד האמור יכול שיידחה בתקופה נוספת של עד 90 יום ככל שלא יושלמו עבודות ההרחבה במתקני המוכרות (בעיקרן הנחת הצינור השלישי והשקעות במתקן הקבלה) וכן בתקופה נוספת בגין ארוע כוח עליון המונע את השלמת עבודות אלה. היעדר יכולת להעביר בפועל את הכמויות הנוספות או חלקן, שנובע מחוסר בקיבולת או בזמינות של מערכות ההולכה לא תיחשב להפרה של ההתחייבות האמורה.

3. כניסתה לתוקף של התחייבות המוכרות לספק את הכמויות הנוספות כפופה להתקיימות תנאים מתלים (להלן - התנאים המתלים לאספקה) כדלקמן: (1) קבלת החלטת השקעה סופית (Final Investment Decision - FID) על ידי המוכרות, להרחבת מתקני המוכרות (התנאי המתלה האמור התקיים); ו-(2) התקשרות המוכרות בהסכמים שיאפשרו את שדרוג תשתיות ההולכה למצרים (midstream) וכן את הולכת הגז על-פי התיקון להסכם הייצוא; שניהם עד ליום 31 במרס 2024 (מועד שניתן להארכה בהסכמה בין הצדדים או בהתקיימות אירוע כוח עליון). במידה והתנאים המתלים לאספקה לא יתקיימו עד למועד הקבוע לכך, אזי ההוראות בתיקון להסכם הייצוא הנוגעות לכמויות הנוספות לא תיכנסנה לתוקף, אלא אם יוסכם אחרת על-ידי הצדדים. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הסיכוי המוכרות ו-BOE לדחות את המועד האחרון להתקיימות התנאי המתלה האמור, עד ליום 30 בספטמבר 2024, כשהמוכרות תהיינה רשאיות לוותר על קיום התנאי האמור בקשר עם הסכם ההולכה מול חברת ההולכה בישראל - נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ (להלן: "נתג'ז").

4. התיקון להסכם הייצוא כולל, בין היתר, את השינויים הנוספים הבאים:
- i. שיעור הכמות המינימאלית לחיוב (Take or Pay – TOP) ביחס לכמויות הנוספות עלה במעט, ומנגנון הפחתת ה-TOP במקרה שמחיר חבית ברנט פוחת מ-\$50 למשך שנה קלנדרית, לא יחול ביחס לכמויות הנוספות;
 - ii. מנגנון עדכון המחיר/כמות במועד ההתאמה הראשון לא יחול בקשר עם הכמויות הנוספות. מנגנון עדכון המחיר במועד ההתאמה השני יתייחס לכלל הכמויות תחת הסכם הייצוא;
 - iii. נמחק הסעיף המאפשר ל-BOE לבטל את ההסכם במקרה של סיום הסכם הייצוא בין BOE לבעלות הזכויות בפרויקט לויתן כתוצאה מהפרתו;
 - iv. בנוסף לנקודות המסירה הקיימות באשקלון ובעקבה, במידה והצדדים יחליטו לפתח את התשתיות הנחוצות להולכת גז טבעי לגבול ישראל-מצרים באזור ניצנה וממנה לרשת ההולכה המצרית, ובהתקיים תנאים מסוימים עד ליום 1 ביולי 2025, תתווסף ניצנה כנקודת מסירה במועד השלמת הקמתה.
5. אין שינוי מהותי במחיר הקבוע בהסכם הייצוא.
6. כניסתו לתוקף של התיקון להסכם הייצוא הייתה כפופה להתקיימות תנאים מתלים, (הכוללים קבלת רולינג מרשויות המס על ידי המוכרות למכירה והולכה של גז טבעי ל-BOE (ככל שיידרש), וכן התקשרות בין BOE ללקוחותיה בהסכם למכירת הכמויות הנוספות), אשר התקיימו ביום 1 באפריל 2024.

- ו. ביום 10 באפריל 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 5 מיליון דולר (0.24999 למניה) אשר בוצע ביום 1 במאי 2024.
- ז. במהלך הרבעון השני לשנת 2024 רכשה אלון גז סך של כ-1.3 מיליון מניות של החברה, כך שנכון למועד אישור הדוחות הכספיים מחזיקה אלון גז בשיעור של 57.1% מהון המניות המונפק של החברה.
- ח. בהמשך לאמור בביאור 9'א3 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר מחלוקת עם תמר פטרוליום בנוגע למועד החזרה ההשקעה, ביום 9 ביוני 2024 נחתם הסכם פשרה בין תמר פטרוליום לבין קבוצת דלק בע"מ ודלק מערכות אנרגיה בע"מ, לסיום המחלוקת בקשר עם מועד החזר ההשקעה, הכולל אפשרות להתאמות עתידיות נוספות של מועד החזר ההשקעה. להערכת החברה בהסתמך על יועציה המשפטיים החשיפה התיאורטית לחברה בהקשר זה קטנה באופן משמעותי ביחס למחלוקת שהייתה בין הצדדים. יצוין, כי על-פי הסכם העברת התמלוגים אשר נחתם בין החברה לבין דלק מערכות אנרגיה בע"מ, החברה זכאית לשיפוי מדלק מערכות אנרגיה בע"מ ככל ויקבע כי מועד החזר ההשקעה חל לאחר 1 בינואר 2018.

ביאור 4 – אירועים לאחר תאריך הדוחות התמציתיים ביניים על המצב הכספי:

- א. על בסיס המידע שהתקבל מאלון גז ובהמשך לאמור בביאור 12'ב7 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר ההבנות המתגבשות מול משרד האנרגיה בנושא דוחות ביקורת התמלוגים של מיזם תמר עבור השנים 2013-2018, בחודש יולי 2024 הועברו משרד האנרגיה למפעילה בפרויקט תמר דוחות ביקורת סופיים לשנים 2013-2018 התואמים את ההבנות האמורות.
- ב. על בסיס המידע שהתקבל מאלון גז ובהמשך לאמור בביאור 1'ד1 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 3 באוגוסט 2024, הודיעה נתג"ז כי הגיעה להסכמות מול הקבלן המבצע של עבודות התשתית להנחת הצנרת הימית עבור נתג"ז במקטע מערכת ההולכה הימית אשדוד-אשקלון (להלן: "העבודות") בדבר תנאי חזרתו לצורך השלמת עבודות, ובמסגרת כך התחייב הקבלן לנתג"ז לשוב לביצוע העבודות במהלך המחצית הראשונה של חודש נובמבר 2024. כמו כן, עדכנה נתג"ז כי הצפי המעודכן למועד השלמת העבודות הינו יום 1 במאי 2025, וזאת בכפוף לחזרת הקבלן עד למועד המוסכם כאמור, למצב הבטחוני, לתנאי מזג אוויר, אישורים רגולטוריים וגורמים נוספים. בהתאם, ביום 4 באוגוסט 2024 נחתם בין שברון לבין נתג"ז תיקון להסכם ההולכה, לפיו, בין היתר, תישא שברון, בגין חלק השותפים בפרויקטים לויתן ותמר, בסכום השווה ל-56.5% מהעלויות הנוספות הכרוכות בהשבת הקבלן לישראל ובחידוש העבודות, בהתאם ללוח זמנים מעודכן.

פרק ד'

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
2024

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
2024**

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. אלעד חיים סופר, מנכ"ל.
2. עידו פורת, סמנכ"ל כספים.
3. סיגל ברלינר לוינסון, 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 מידע 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.

דוח 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 הדירקטוריון וההנהלה 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 האמור 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, אלעד חיים סופר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") 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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לראוי 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 31 במרס 2024) 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, עידו פורת, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון השני של שנת 2024 (להלן: "הדוחות");
 - (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 ומידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 - (4) גיליתי לראוי 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 כספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, 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 31 במרס 2024) 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.

עידו פורת
סמנכ"ל הכספים

26 באוגוסט, 2024