

תומר אנרגיה

Tomer Energy

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה

ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 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 השני לשנת 2024 ביום 26 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-093841) (להלן: "דוח הרבעון השני") 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 1.7 לדוח התקופתי- תחום פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

ביום 28.8.2024 פירסמה החברה תשקיף מדף. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 28 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-089610) אשר המידע הכלול בו מובא בזאת על דרך של הפנייה.

2. סעיף 4 לדוח התקופתי - חלוקת דיבידנד

ביום 15.10.2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד כמפורט להלן:
סכום הדיבידנד הכולל: 2,500,000 דולר ארה"ב
סך דיבידנד למניה: 0.12499 דולר ארה"ב
המועד הקובע: 29.10.2024
מועד התשלום: 7.11.2024

לפרטים נוספים ראו ביאור א' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30.9.2024 (להלן: "הדוחות הכספיים") וכן דיווח מיידי של החברה מיום 20.10.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-611492), אשר המידע הכלול בו מובא בזאת בדרך של הפניה.

3. סעיף 6.6א. לדוח התקופתי- סביבה כללית והשפעת גורמים חיוניים- 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 1' לדוחות הכספיים.

4. סעיף 9א לדוח התקופתי- פרטים בדבר נכסי הנפט המוחזקים על ידי החברה חזקות תמר

ודלית- כללי

בהמשך להערת שוליים מס' 36 לדוח התקופתי, יצוין כי ביום 30.9.2024 הושלמה העסקה של

אוורסט תשתיות, שותפות מוגבלת למכירת כלל החזקותיה בפרויקט תמר (3.5% מתוך 100%) ל- Union Energy & Systems 2 LTD.

5. סעיף 9.1. לדוח התקופתי - פרטים בדבר נכסי הנפט המוחזקים על-ידי החברה חזקות תמר ודלית - פרויקט ההרחבה; סעיף 12.2.ג. לדוח התקופתי - שיווק והפצה - ייצוא - התקשרות בהסכמי הולכה

5.1. ביום 19.9.2024 נחתמה מערכת הסכמים בקשר עם השתתפות במימון שדרוג מערכת ההולכה מחוץ לישראל והולכת הגז במערכת ההולכה האמורה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 19.9.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-604543) ודוח מיידי מיום 19.11.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-616869) אשר הפרטים המופיעים בהם נכללים בזאת על דרך ההפניה וכן ביאור 3יא' לדוחות הכספיים.

5.2. לפרטים בדבר דחיית המועד המוערך להשלמת השלב הראשון של פרויקט ההרחבה ושדרוג המדחסים במתקן הקבלה באשדוד (שמטרתם הגדלה של יכולת ההפקה היומית מפרויקט תמר לעד כ-1.6 BCF), ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5.11.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-613815) אשר המידע הכלול בו נכלל בזאת על דרך ההפניה וכן ביאור 3ו' לדוחות הכספיים.

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

בהמשך לאמור בסעיף 11.5.ב לדוח התקופתי, אודות תיקון להסכם הייצוא שנחתם ביום 15.2.2024 בין שותפי תמר לבין Blue Ocean Energy (להלן: "BOE" ו-"הסכם הייצוא", לפי העניין), ולאמור בסעיף 4 לעדכון פרק א' לדוח הרבעון הראשון לשנת 2024 שפורסם ביום 29.5.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-056382) (להלן: "דוח הרבעון הראשון"), ובסעיף 5 לעדכון פרק א' לדוח הרבעון השני, אודות התנאים המתלים לאספקה הקבועים בהסכם הייצוא, ביום 19.9.2024 הגיעו שותפי תמר ו-BOE להסכמות בדבר התנאים המתלים האמורים, וכן בדבר מערכת ההסכמים שנחתמה בקשר עם מערכת ההולכה מחוץ לישראל כאמור בסעיף 5.1 לעיל. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 19.9.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-604543), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה.

7. סעיף 12.2.ג.א) לדוח התקופתי - שיווק והפצה - ייצוא - התקשרות בהסכמי הולכה - התקשרות עם חברת נתיבי גז טבעי לישראל בע"מ (להלן: "נתג"ז")

7.1. בהמשך לאמור בסעיף 12.2.ג.א)ב.4 לדוח התקופתי ובסעיף 6.2 לעדכון פרק א' לדוח הרבעון השני, 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 לדוח התקופתי), נכון למועד אישור הדוח, הצדדים חתמו על הסכם בוררות שמכוחו מונו בוררים להכרעה במחלוקת. בנוסף, הצדדים הסכימו לפנות במקביל להליך גישור, אשר יחל בסוף חודש דצמבר 2024.

7.2. בהמשך לאמור בסעיף 12.2.ג.א) לדוח התקופתי ולסעיף 6.1 בעדכון פרק א' הכלול בדוח רבעון שני, אודות הסכם לאספקת שירותי הולכה על בסיס מחייב (Firm) שנחתם בין

שברון לבין נתג"ז (להלן: "הסכם ההולכה"), ואודות העיכובים המתמשכים בביצוע עבודות התשתית להנחת הצנרת במקטע מערכת ההולכה הימי אשדוד-אשקלון (להלן בסעיף זה: "העבודות"), בחודש נובמבר 2024, עדכנה שברון את שותפי תמר, כי חל עיכוב נוסף בחזרתו של הקבלן המבצע של העבודות וכי מתקיימים דיונים עימו לחזרתו לצורך השלמת העבודות, ולפיכך הצפי המעודכן למועד השלמת העבודות הינו סוף שנת 2025. אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד- ההערכה בנוגע למועד השלמת העבודות כאמור הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס בין היתר, על הערכותיה של שברון. יודגש כי, אין כל ודאות כי ההערכה כאמור תתממש, וכי היא עשויה להתממש באופן שונה מהותית, וזאת עקב גורמים שונים שאינם בשליטת החברה.

8. סעיף 20.1 לדוח התקופתי- אמות מידה פיננסיות

לפרטים אודות אמות מידה פיננסיות להן התחייבה החברה בשרט הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') של החברה, ראו חלק חמישי בדוח הדירקטוריון לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2024 וביאור 3א' לדוחות הכספיים.

9. סעיף 21 לדוח התקופתי- מיסוי והיטלים

לפרטים ראו ביאור 3ד' לדוחות הכספיים.

10. סעיף 23 לדוח התקופתי- מגבלות ופיקוח על פעילות משלמות התמלוגים

10.1. סעיף 23.3ג. לדוח התקופתי- 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 10.11.2024 התקבלה החלטת ממשלה (להלן בסעיף זה: "ההחלטה")¹ לחדש את האישור שניתן לשר האנרגיה והתשתיות להכריז על שעת חירום במשק הגז הטבעי, בכפוף לתנאים המפורטים בתקנות משק הגז הטבעי (ניהול משק גז טבעי בעת שעת חירום), התשע"ז-2017, וזאת החל מיום 17.11.2024 ועד ליום 16.1.2025. כן הוחלט, בין היתר, כי תקופת ההכרזה תסתיים לא יאוחר מיום 30.1.2025.

10.2. סעיף 23.5. לדוח התקופתי- מגבלות רגולטוריות נוספות- החלטות המועצה לענייני

משק הגז הטבעי בנוגע למימון פרויקטי ייצוא באמצעות מערכת ההולכה הארצית
בהמשך לאמור בסעיף 23.5. לדוח התקופתי ובסעיף 11 לעדכון פרק א' לדוח הרבעון השני, אודות מכתב רשות הגז הטבעי לשותפי תמר מיום 5.8.2024 בדבר הקצאתם בקו היצוא רמת חובב-ניצנה, יצוין, כי במכתב מיום 7.10.2024 שהתקבל מרשות הגז הטבעי, הודיעה רשות הגז הטבעי לשותפי תמר כי מכיוון שעד ליום 6.10.2024 לא חתם אף יצואן על הסכם הולכה, כל אחד מהיצואנים יקבל הקצאה מחודשת, שתאפשר לו לחתום על הסכם

ההולכה במשך חודשיים נוספים מיום כניסתה לתוקף.

במכתב מיום 5.11.2024 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 5.1.2025, 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. נכון למועד אישור הדוח, מקיימים שותפי תמר משא ומתן עם נתג"ז בקשר להסכם ההולכה במערכת ההולכה הארצית המיועדת לייצוא למצרים.

10.3. סעיף 23.6ה.- החלטות ממשלה ומדיניות בנוגע להפחתת פליטות גזי חממה וקידום השימוש באנרגיות מתחדשות- החלטת ממשלה מס' 1261 בעניין "תמחור פליטות מזהמים מקומיים וגזי חממה וביטול החלטת ממשלה"

בהמשך לאמור בסעיף 23.6ה. לדוח התקופתי, יצוין כי ביום 29.9.2024 מליאת הכנסת אישרה את החלטת ועדת הכספים לצו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין (תיקון מס' 8 והוראת שעה מס' 10), התשפ"ד-2024. כמו כן, אישרה מליאת הכנסת את החלטת ועדת הכספים לגבי צו הבלו על הדלק (הטלת בלו) (תיקון מס' 2 והוראת שעה מס' 2). הצווים עוסקים בתמחור פליטות מזהמים מקומיים וגזי חממה במסגרת הסדרת מס הפחמן ומעלים את המיסוי על דלקים מזהמים בהדרגה במשך 6 שנים, כך שהמדרגה הסופית תכנס לתוקף בשנת 2030².

11. סעיף 26 בפרק ד' לדוח התקופתי – הדירקטורים של החברה

ביום 29 באוגוסט 2024 התקיימה האסיפה הכללית השנתית של החברה אשר במסגרתה אושרו, בין השאר, חידוש מינוי דירקטורים מכהנים והארכת כהונתה של גב' היידי ארליך כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה נוספת (כהונה שנייה) בת שלוש שנים. לפרטים נוספים אודות האסיפה ותוצאותיה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 29 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-091167) אשר המידע הכלול בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.

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

השני והשלישי של שנת 2024 בפרויקט תמר^{3,4}:

רבעון שלישי 2024		רבעון שני 2024		רבעון ראשון 2024		
קונדנסט	גז טבעי	קונדנסט	גז טבעי	קונדנסט	גז טבעי	
42	33,798	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)
2.73	0.22	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)
1.13	0.09	1.06	0.10	1.12	0.08	היטל רווחי נפט וגז
1.60	0.13	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)

³ השיעור המשוך לבעלי הזכויות ההוניות של החברה, בתפוקה, בתמלוגים, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו (לאחר פי הבאר), עוגל עד שתי ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

⁴ הנתונים בטבלה משקפים את שיעור התמלוגים החל לאחר מועד החזר ההשקעה בחזקת תמר.

תאריך: 20 בנובמבר 2024

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

נחתם על ידי:

יהונתן ליימן, יו"ר הדירקטוריון

אלעד חיים סופר, מנכ"ל

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב

ענייני החברה לתקופה שהסתיימה

ביום 30 בספטמבר 2024

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024

דירקטוריון תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון של החברה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (להלן: "תקופת הדוח" ו-"הרבעון השלישי", 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 1' לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 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 חיפוי 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 10ב' 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. לפרטים נוספים אודות פרויקט ההרחבה, ראו ביאור 7ה' לדוחות הכספיים השנתיים. השלמת השלב הראשון של פרויקט ההרחבה ושדרוג המדחסים שמטרתם הגדלה של יכולת ההפקה היומית לעד כ- BCF 1.6 ליום היו צפויים להסתיים במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025.

ביום 19 בספטמבר 2024 נחתמו מספר הסכמים בקשר עם שידרוג מערכת ההולכה מחוץ לישראל לצורך ייצוא גז טבעי נוסף למצרים והולכת הגז במערכת ההולכה האמורה. לפרטים נוספים ראו ביאור 3יא' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ביום 4 בנובמבר 2024 (לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי) עדכנה המפעילה בפרויקט תמר, Chevron Mediterranean Limited כי נכון למועד זה הושלם למעלה מ-80% מהשלב הראשון של פרויקט ההרחבה, והודיעה כי, להערכתה, בשל הימשכות המלחמה, אשר בין היתר, מגבילה את זמינות הציוד והקבלנים הנדרשים לעבודות, המועד להשלמת הפרויקט צפוי להידחות לתום הרבעון הרביעי של שנת 2025. לפרטים נוספים ראו ביאור 1ו' לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים וסעיף 5.2 לעדכון פרק א'- תיאור עסקי החברה בדוח התקופתי המצורף לדוח זה.

לפרטים נוספים אודות פרויקט ההרחבה ראו סעיף 4 לעדכון פרק א' שנכלל בדוח רבעון שני לשנת 2024 כפי שפורסם ביום 26.8.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-093841) וסעיף 5 לעדכון פרק א'- בדוח התקופתי המצורף לדוח זה, אשר המידע הכלול בהם מובא בזאת בדרך של הפניה וכן לביאור 3ו' לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים.

- 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 3ה' לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים.
- 1.12. נכון למועד פרסום הדוח, בעלת השליטה בחברה הינה אלון גז³ 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 3ח' 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 9ג' 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 דולר למניה) אשר בוצעה ביום 1 במאי 2024.
- ביום 15 באוקטובר 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 2.5 מיליון דולר (כ- 0.12499 דולר למניה) אשר בוצעה ביום 7 בנובמבר 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	7-9.2023	7-9.2024	1-9.2023	1-9.2024	
22,786	6,297	7,522	18,571	20,338	הכנסות מתמלוגים
(4,459)	(1,320)	(1,501)	(3,730)	(3,985)	הוצאות אזילה
(7,909)	(2,245)	(3,109)	(6,530)	(8,485)	היטל רווחי נפט וגז
(1,208)	(328)	(307)	(853)	(1,017)	הוצאות הנהלה וכלליות
9,210	2,404	2,605	7,458	6,851	רווח מפעולות רגילות
(3,520)	(924)	(1,120)	(2,761)	(3,494)	הוצאות מימון
1,032	245	258	705	768	הכנסות מימון
(2,488)	(679)	(862)	(2,056)	(2,726)	הוצאות מימון, נטו
6,722	1,725	1,743	5,402	4,125	רווח לפני מסים על ההכנסה
(2,084)	(983)	(86)	(2,836)	(1,422)	הוצאות מסים על ההכנסה
4,638	742	1,657	2,566	2,703	רווח נקי וכולל
9.12-כ	2.69-כ	2.72-כ	7.57-כ	7.62-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.

³ אשר בעלי השליטה בה בשרשור הינם אסנס פרטנרס בע"מ, שכפי שנמסר לחברה לא קיימים בה בעלי שליטה, וה"ה רן שלח, גיל-עד בושביץ ופנחס כהן.

ההכנסות מתמלוגים בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-20,338 אלפי דולר לעומת סך של כ-18,571 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 השלישי הסתכמו לסך של כ-7,522 אלפי דולר לעומת סך של כ-6,297 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול נובע בעיקר מרכישת זכות לקבלת תמלוג על נוסף מדור גז כאמור בסעיף 1.3 ומעלייה בשיעור התמלוג האפקטיבי הרבעוני 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-3,985 אלפי דולר לעומת סך של כ-3,730 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות האזילה בתקופת הדוח, נובע מהכרה של הוצאות אזילה נוספות ברבעונים השני והשלישי של 2024 עקב גידול בהשקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים) כתוצאה מרכישת התמלוג הנוסף מדור גז.

הוצאות האזילה ברבעון השלישי הסתכמו לכ-1,501 אלפי דולר לעומת סך של כ-1,320 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול נובע מהכרה של הוצאות אזילה נוספות כאמור לעיל.

2.3. היטל רווחי נפט וגז

החברה הכירה בתקופת הדוח בהוצאה בגין היטל רווחי נפט וגז (להלן: "הוצאות היטל") בסך של כ-8,485 אלפי דולר, לעומת סך של כ-6,530 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות היטל ברבעון השלישי הסתכמו לכ-3,109 אלפי דולר לעומת סך של כ-2,245 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול בהוצאות היטל נובע מעלייה בשיעור היטל הנובעת מגידול בתקבולים המצטברים מפרויקט תמר, כמו כן הגידול נובע מעלייה בתקבולים נטו הנלקחים בחשבון לצורך היטל לעומת התקופות המקבילות אשתקד, בעיקר עקב רכישת התמלוג הנוסף מדור גז. לפרטים נוספים ראו ביאור 9' לדוחות הכספיים השנתיים.

2.4. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה והכלליות בתקופת הדוח הסתכמו לכ-1,017 אלפי דולר, לעומת סך של כ-853 בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול נובע בעיקר מעלייה בהוצאות הייעוץ והמקצועיות ומעלייה בדמי הניהול ושכר העבודה.

הוצאות הנהלה והכלליות ברבעון השלישי הסתכמו לסך של כ-307 אלפי דולר לעומת סך של כ-328 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ללא שינוי מהותי בין התקופות.

2.5. הוצאות המימון, נטו

הוצאות המימון, נטו כוללות בעיקר הוצאות ריבית בגין אגרות החוב. הוצאות המימון נטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-2,726 אלפי דולר לעומת סך של כ-2,056 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המימון נטו ברבעון השלישי הסתכמו לסך של כ-862 אלפי דולר לעומת סך של כ-679 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות המימון נטו בתקופת הדוח וברבעון השלישי לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מעלייה בהוצאות הריבית של אגרות החוב עקב הרחבת הסדרה כאמור בביאור 3' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, הגידול בתקופת הדוח קוּזו מעלייה בהכנסות ריבית על פקדונות.

2.6. מסים על ההכנסה

הוצאות מסים על הכנסה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-1,422 אלפי דולר לעומת סך של כ-2,836 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד, הוצאות מסים על הכנסה בתקופת הדוח כוללות הוצאות מסים נדחים בסך של כ-768 אלפי דולר והוצאות מיסים שוטפים בסך של כ-654 אלפי דולר.

עיקר הוצאות המיסים הנדחים בתקופת הדוח נובעות בעיקר מגידול בהפרש בין בסיס המדידה של הנכסים וההתחייבויות לצרכי מס (ש"ח) לבין בסיס המדידה בדוחות הכספיים (דולר ארה"ב) וזאת בעקבות העלייה בשער

החליפין של הדולר לעומת השקל בשיעור של כ-2.3%, בגין העלייה בהפרש כאמור נדרשת החברה להכיר בהתחייבות מיסים נדחים אשר הגדילה את הוצאות המס ואת שיעור המס האפקטיבי.

הוצאות מיסים על הכנסה ברבעון השלישי הסתכמו לסך של כ-86 אלפי דולר לעומת סך של כ-983 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד, הוצאות מיסים על הכנסה ברבעון השלישי כוללות הכנסות מיסים נדחים בסך של כ-384 אלפי דולר והוצאות מיסים שוטפים בסך של כ-470 אלפי דולר.

עיקר הוצאות המיסים הנדחים ברבעון השלישי נובעות בעיקר מקיטון בהפרש בין בסיס המדידה של הנכסים וההתחייבויות לצרכי מס (ש"ח) לבין בסיס המדידה בדוחות הכספיים (דולר ארה"ב) וזאת בעקבות הקיטון בשער החליפין של הדולר לעומת השקל בשיעור של כ-1.3%, בגין הירידה בהפרש כאמור נדרשת החברה להכיר בנכס מיסים נדחים אשר הקטין את הוצאות המס ואת שיעור המס האפקטיבי.

3. מצב כספי

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

	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר 2023	ליום 30 בספטמבר 2024	
נכסים שוטפים:				
מזומנים ושווי מזומנים	16,214	9,680	8,140	
פקדונות לזמן קצר	-	4,479	3,318	
חייבים ויתרות חובה	2,708	2,982	2,733	
מס הכנסה לקבל	666	1,128	-	
סה"כ נכסים שוטפים	19,588	18,269	14,191	
נכסים לא שוטפים:				
השקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים)	135,860	136,589	156,964	
פקדונות מוגבלים בשימוש	5,022	4,708	6,659	
חייבים אחרים לזמן ארוך	1,452	1,377	1,419	
סה"כ נכסים לא שוטפים	142,334	142,674	165,042	
התחייבויות שוטפות:				
הגידול בהתחייבויות השוטפות ביחס לדוח התקופתי נבע בעיקר מרכישת זכויות נוספות לקבלת תמלוגים, ומהגדלת סכום כרית הבטחון הנדרשת בהתאם לשטר הנאמנות של האג"ח לאחר הרחבת הסדרה.	6,063	6,065	9,144	חלויות שוטפות של אגרות חוב
	4,182	3,812	4,716	זכאים ויתרות זכות
	-	-	1	מס הכנסה לשלם
סה"כ התחייבויות שוטפות	10,245	9,877	13,861	
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	50,268	65,520	אגרות חוב
	2,406	3,896	3,175	מיסים נדחים
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	52,703	54,164	68,695	
הון עצמי				
	5,595	5,595	5,595	הון מניות
	55,217	55,217	55,217	פרמיה על מניות
	38,162	36,090	35,865	יתרת רווחים
סה"כ הון עצמי	98,974	96,902	96,677	

4. נזילות ומקורות המימון

- 4.1 יתרת המזומנים ושווי מזומנים ופקדונות לזמן קצר של החברה ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמה לסך של כ- 11,458 אלפי דולר, לעומת סך של כ-16,214 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2023. הקיטון נובע בעיקר מתשלומי קרן וריבית של האג"ח, מתשלום דיבידנד ומהגדלת כרית הביטחון הנדרשת בהתאם לשטר הנאמנות בגין הרחבת סדרת אגרות החוב (ראה ביאור 3' לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים), הקיטון קוזז בחלקו מתזרים חיובי מהפעילות השוטפת.
- 4.2 **תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-11,886 אלפי דולר, לעומת סך של כ-9,162 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מתשלום היטל בגין שנת 2020 בתקופה המקבילה אשתקד, מהחזר מס בגין שנת 2022 בתקופת הדוח 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-29,208 אלפי דולר, לעומת תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות השקעה בסך של כ-413 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד, שינוי כולל של כ-29,621 אלפי דולר אשר נובע בעיקר מרכישת זכויות נוספות לקבלת תמלוגים וממיון והפקדת סכומים נוספים לכרית הביטחון של האג"ח.
- 4.4 **תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-9,415 אלפי דולר לעומת תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון בסך של כ-9,914 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי האמור בסך של כ-19,329 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 בספטמבר 2024	כ-268,582
ערך נקוב צמוד ליום 30 בספטמבר 2024	כ-279,585*
ערך בספרי החברה ליום 30 בספטמבר 2024	כ-277,003*
סכום ריבית שנצברה ליום 30 בספטמבר 2024	כ-1,306*
שווי בורסה ליום 30 בספטמבר 2024	כ-271,671
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 ההנפקה	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 בספטמבר 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 מחזקת תמר (כהגדרת המונחים בשטר הנאמנות). למען

<p>הסר ספק מובהר כי בהתאם לקבוע בתנאי שטר הנאמנות, הזכויות 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. 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 בספטמבר 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 בספטמבר, 2024 (3.71 ש"ח).

בכבוד רב,

תאריך

אלעד חיים סופר
מנכ"ל

יהונתן ליימן
יו"ר הדירקטוריון

20 בנובמבר 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

* נפרע במועדו במלואו

פרק ג'

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2024

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 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
7-13	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 בספטמבר 2024, 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.

המידע הכספי ביניים תמציתי ליום 30 בספטמבר 2023 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, נסקר על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים אשר הדוח שלהם עליו מיום 29 בנובמבר 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 בפסקה 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.

סומך חייקין
רואי חשבון

20 בנובמבר 2024

<u>31.12.2023</u>	<u>30.9.2023</u>	<u>30.9.2024</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
	אלפי דולר		
			נכסים:
			נכסים שוטפים:
16,214	9,680	8,140	מזומנים ושווי מזומנים
-	4,479	3,318	פקדונות לזמן קצר
2,708	2,982	2,733	חייבים ויתרות חובה
666	1,128	-	מס הכנסה לקבל
<u>19,588</u>	<u>18,269</u>	<u>14,191</u>	
			נכסים לא שוטפים:
135,860	136,589	156,964	השקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים)
5,022	4,708	6,659	פקדונות מוגבלים בשימוש
1,452	1,377	1,419	חייבים אחרים לזמן ארוך
<u>142,334</u>	<u>142,674</u>	<u>165,042</u>	
<u>161,922</u>	<u>160,943</u>	<u>179,233</u>	
			התחייבויות והון:
			התחייבויות שוטפות:
6,063	6,065	9,144	חלויות שוטפות של אגרות חוב
4,182	3,812	4,716	זכאים ויתרות זכות
-	-	1	מס הכנסה לשלם
<u>10,245</u>	<u>9,877</u>	<u>13,861</u>	
			התחייבויות לא שוטפות:
50,297	50,268	65,520	אגרות חוב
2,406	3,896	3,175	מסים נדחים
<u>52,703</u>	<u>54,164</u>	<u>68,695</u>	
			הון:
5,595	5,595	5,595	הון מניות
55,217	55,217	55,217	פרמיה על מניות
38,162	36,090	35,865	יתרת רווחים
<u>98,974</u>	<u>96,902</u>	<u>96,677</u>	
<u>161,922</u>	<u>160,943</u>	<u>179,233</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	20 בנובמבר, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	-------------------------	----------------------------------	--

דוחות תמציתיים ביניים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.9.2023	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר (למעט רווח נקי למניה)					
22,786	6,297	7,522	18,571	20,338	הכנסות: תמלוגים ממכירת גז טבעי וקונדנסט
4,459	1,320	1,501	3,730	3,985	הוצאות ועלויות: הוצאות אזילה
7,909	2,245	3,109	6,530	8,485	היטל רווחי נפט וגז
1,208	328	307	853	1,017	הוצאות הנהלה וכלליות
13,576	3,893	4,917	11,113	13,487	סך הכל הוצאות ועלויות
9,210	2,404	2,605	7,458	6,851	רווח מפעולות רגילות
(3,520)	(924)	(1,120)	(2,761)	(3,494)	הוצאות מימון
1,032	245	258	705	768	הכנסות מימון
(2,488)	(679)	(862)	(2,056)	(2,726)	הוצאות מימון, נטו
6,722	1,725	1,743	5,402	4,125	רווח לפני מסים על ההכנסה
(2,084)	(983)	(86)	(2,836)	(1,422)	מסים על ההכנסה
4,638	742	1,657	2,566	2,703	רווח נקי וכולל
0.23	0.04	0.08	0.13	0.14	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.

סך-הכל	יתרת רווחים	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר				לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024: יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר) רווח נקי וכולל דיבידנד שחולק יתרה ליום 30 בספטמבר 2024
אלפי דולר				
98,974	38,162	55,217	5,595	
2,703	2,703	-	-	
(5,000)	(5,000)	-	-	
<u>96,677</u>	<u>35,865</u>	<u>55,217</u>	<u>5,595</u>	
בלתי מבוקר				לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023: יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר) רווח נקי וכולל יתרה ליום 30 בספטמבר 2023
אלפי דולר				
94,336	33,524	55,217	5,595	
2,566	2,566	-	-	
96,902	36,090	55,217	5,595	
בלתי מבוקר				לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024: יתרה ליום 1 ביולי 2024 רווח נקי וכולל יתרה ליום 30 בספטמבר 2024
אלפי דולר				
95,020	34,208	55,217	5,595	
1,657	1,657	-	-	
96,677	35,865	55,217	5,595	
בלתי מבוקר				לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023: יתרה ליום 1 ביולי 2023 רווח נקי וכולל יתרה ליום 30 בספטמבר 2023
אלפי דולר				
96,160	35,348	55,217	5,595	
742	742	-	-	
96,902	36,090	55,217	5,595	
מבוקר				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023: יתרה ליום 1 בינואר 2023 רווח נקי וכולל יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
אלפי דולר				
94,336	33,524	55,217	5,595	
4,638	4,638	-	-	
98,974	38,162	55,217	5,595	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

דוחות תמציתיים ביניים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום <u>31.12.2023</u>	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	<u>30.9.2023</u> בלתי מבוקר	<u>30.9.2024</u> בלתי מבוקר אלפי דולר	<u>30.9.2023</u> בלתי מבוקר	<u>30.9.2024</u> בלתי מבוקר	
4,638	742	1,657	2,566	2,703	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת: רווח נקי
4,459	1,320	1,501	3,730	3,985	התאמות לסעיפי רווח או הפסד: אזילה ופחת
2,084	983	86	2,836	1,422	הוצאות מסים על ההכנסה
2,488	679	862	2,056	2,726	הוצאות מימון, נטו
(1,937)	(901)	93	(2,272)	(25)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות: קישון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
355	446	46	839	1,132	גידול בזכאים ויתרות זכות מזומנים ששולמו במהלך התקופה
(835)	(224)	(248)	(593)	(712)	עבור: מס הכנסה ששולם
-	-	655	-	655	מס הכנסה שהתקבל
6,614	2,303	2,995	6,596	9,183	
11,252	3,045	4,652	9,162	11,886	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים לפעילות/מפעילות
					השקעה: פרעונות (הפקדות) פקדונות שוטפים
3,707	6,000	800	100	(4,700)	פרעונות פקדונות בלתי שוטפים
193	-	-	-	-	ריבית שהתקבלה
961	130	293	313	581	רכישת זכויות לקבלת תמלוגים
-	-	-	-	(25,089)	
4,861	6,130	1,093	413	(29,208)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
					תזרימי מזומנים לפעילות/מפעילות
					מימון: פרעון אגרות חוב
(6,543)	(3,085)	(4,493)	(6,543)	(7,646)	ריבית ששולמה
(3,375)	(1,638)	(2,188)	(3,371)	(3,744)	הנפקת אג"ח הרחבת סדרה א
-	-	-	-	25,805	דיבידנד ששולם
-	-	-	-	(5,000)	
(9,918)	(4,723)	(6,681)	(9,914)	9,415	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(53)	2	11	(53)	(167)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים, נטו
6,142	4,454	(925)	(392)	(8,074)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
10,072	5,226	9,065	10,072	16,214	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
16,214	9,680	8,140	9,680	8,140	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 בספטמבר 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 1/12 "תמר" ו- 1/13 "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 (כהגדרתם להלן).
- ה. 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"). לפרטים נוספים אודות משלמות התמלוגים והזכות לתמלוגים, ראה ביאורים 1, 3, 4 ו-7 לדוחות הכספיים השנתיים (כהגדרתם 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. יצוין כי בהמשך לאמור בביאור 7' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 4 בנובמבר 2024 (לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי) עדכנה המפעילה בפרויקט תמר, Chevron Mediterranean Limited (להלן: "המפעילה" או "שברון") כי להערכתה, בשל הימשכות המלחמה אשר, בין היתר, מגבילה את זמינות הציוד והקבלנים הנדרשים לעבודות, המועד להשלמת השלב הראשון של פרויקט ההרחבה ושדרוג המדחסים צפוי להידחות לתום הרבעון הרביעי של שנת 2025, לפרטים נוספים ראה ביאור 3' להלן. ברבעון השלישי לשנת 2024 חלה הסלמה משמעותית במצב המלחמה מול ארגון הטרור חיזבאללה בגבול הצפוני של מדינת ישראל וכן מול איראן ושלוחותיה. נכון למועד הדוח קיים חוסר וודאות בקשר להתפתחות המלחמה, היקפה, משכה והשלכותיה ומצב המלחמה מול ארגון הטרור חיזבאללה בחזית הצפונית, המשך הלחימה בעזה, וכן ההסלמה מול איראן ושלוחותיה, ולפיכך בשלב זה לא ניתן להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על פעילות החברה. להתארכות המלחמה או המשך הסלמה כאמור, עלולה להיות השפעה שלילית מהותית על החברה, עסקיה ותוצאות פעילותה, לרבות שינויים נוספים בלוחות הזמנים המוערכים של פרויקט ההרחבה.

ביאור 1 - כללי (המשך)

- 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 3ח' להלן.
- ח. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 – "דיווח כספי לתקופות ביניים", ומקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
- ט. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה 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 פיננסיות. 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.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.

ביאור 3 - מידע נוסף

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 'ד' 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 מסויימות 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 בינואר 2025 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 בספטמבר 2024 עומד ההון העצמי הכלכלי על סך של כ-182 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 בחביותיה 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		30.9.2023		30.9.2024	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים
באלפי דולר					
58,296	57,406	55,504	56,597	73,227	75,016

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'4' 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 שיתכן ועלולה להיווצר לחברה ליום 30 בספטמבר 2024, נאמד בכ-4.5 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 תידחה.

ה. בהמשך לאמור בביאור 7'ד'3' 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"). התיקון להסכם הייצוא נכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2024, ועיקרו 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 הינה כ-4 BCM לשנה (כמות יומית המשתנה על פני תקופת 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, אשר נכון למועד הדיווח נתקיימו) 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 היתה כפופה להתקיימות תנאים מתלים (להלן: "התנאים המתלים לאספקה") כדלקמן: (1) קבלת החלטת השקעה סופית (Final Investment Decision - FID) על ידי המוכרות, להרחבת מתקני המוכרות (בחודש פברואר 2024 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. בחודש ספטמבר 2024 התקיים גם התנאי המתלה האמור והתחייבות המוכרות לספק את הכמויות הנוספות נכנסה לתוקף בכפוף לאמור בסעיף 2 לעיל, לפרטים נוספים ראו ביאור 3'א' להלן.

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.

- ו. על בסיס המידע שהתקבל מאלון גז ובהמשך לאמור בביאור 7' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר החלטת השקעה סופית (FID) שהתקבלה לפרויקט דו שלבי לשימור, פיתוח והרחבת יכולת ההפקה של מאגר תמר ולשדרוג מערכות ההולכה לייצוא (להלן: "פרויקט ההרחבה") במסגרתה אושר תקציב לביצוע השקעה בצינור הולכה שלישי מהבארות לפלטפורמת הטיפול וההפקה (להלן: "האסדה"), בתשתיות הימיות, באסדה ובמתקן הקבלה באשדוד (להלן: "השלב הראשון של פרויקט ההרחבה"), ביום 16 בפברואר 2024 קיבלו שותפי תמר החלטת השקעה נוספת לשדרוג המדחסים במתקן הקבלה באשדוד (להלן: "שדרוג המדחסים") אשר מטרתם יחד עם השלב הראשון של פרויקט ההרחבה להגדיל את יכולת ההפקה היומית לעד כ-1.6 BCF ליום. לאחר מועד הדיווח, בחודש נובמבר 2024 עדכנה המפעילה את שותפי תמר כי נכון לאותו מועד הושלם למעלה מ-80% מהשלב הראשון של פרויקט ההרחבה, והודיעה כי להערכתה, בשל הימשכות המלחמה המועד להשלמת השלב הראשון של פרויקט ההרחבה ושדרוג המדחסים צפוי להידחות לתום הרבעון הרביעי של שנת 2025. בקשר עם שדרוג מערכות ההולכה לייצוא - בחודש ספטמבר 2024 הודיעה שברון, המפעילה בפרויקטים תמר ולויתן, כי נחתמה מערכת הסכמים בקשר עם שדרוג מערכת ההולכה מחוץ לישראל והולכת הגז, לפרטים נוספים ראו ביאור 3יא' להלן.
- נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, פועלים שותפי תמר לקבלת החלטת השקעה סופית (FID) לשדרוג מערכת ההולכה הארצית המיועדת לייצוא למצרים מאזור רמת חובב ועד בסמוך למעבר ניצנה. יובהר, כי קבלת החלטת השקעה כאמור כפופה להגעה להסדרים מסחריים עם צדדים שלישיים בקשר עם שדרוג המערכת האמורה ובקשר עם הולכת הגז לייצוא.
- נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הצפי המשוער להשלמת שדרוג מערכת ההולכה מחוץ לישראל הינו במהלך המחצית השנייה של שנת 2026. כמו כן, הצפי המשוער להשלמת שדרוג מערכת ההולכה הארצית המיועדת לייצוא למצרים הינו עד לתום הרבעון הראשון של שנת 2028

ז. ביום 10 באפריל 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 5 מיליון דולר (0.24999 למניה) אשר בוצעה ביום 1 במאי 2024.

ח. 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.

ט. בהמשך לאמור בביאור 9א' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר מחלוקת עם תמר פטרוליום בנוגע למועד החזר 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. 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.

י. על בסיס המידע שהתקבל מאלון גז ובהמשך לאמור בביאור 7'ב'12 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר ההבנות המתגבשות מול משרד האנרגיה בנושא דוחות ביקורת התמלוגים של מיזם תמר עבור השנים 2013-2018, בחודש יולי 2024 הועברו ממשרד האנרגיה למפעילה בפרויקט תמר דוחות ביקורת סופיים לשנים 2013-2018 התואמים את ההבנות האמורות.

יא. בחודש ספטמבר 2024 נחתמו מספר הסכמים בקשר עם מערכת ההולכה מחוץ לישראל כמפורט להלן:

1. שברון חתמה על הסכם לפיו התחייבה להשתתף במימון הקמת תחנת דחיסה במערכת ההולכה מחוץ לישראל עבור חברת ההולכה שם (להלן: "הסכם ההשתתפות במימון", "הפרויקט", "מערכת ההולכה", ו-"חברת ההולכה", בהתאמה), אשר עיקריו כדלקמן:

i. סכום ההשתתפות במימון הפרויקט הוגבל לסך של כ-331 מיליון דולר. כן נקבע, כי יבוצע תחילה סקר הנדסי טכני למערכת ההולכה (להלן: "הסקר ההנדסי"), וככל שעל פי ממצאיו תידרש שברון לבצע השקעות נוספות או שהפרויקט יתעכב באופן משמעותי, תהיה לשברון זכות לבטל את הסכם ההשתתפות במימון בתנאים שנקבעו. כן נקבע, כי חברת ההולכה תהיה אחראית להקמה ולתפעול הפרויקט ושברון תשלם לחברת ההולכה סך שנתי בגין הפעלת ואחזקת תחנת הדחיסה ובגין דמי רישוי.

ii. שברון תהיה זכאית לקבל תשלומי החזר שנתיים מחברת ההולכה עבור ההשתתפות במימון והחזרים נוספים בגין חלק מדמי ההפעלה והתחזוקה של תחנת הדחיסה, כתלות בכמויות הגז שיוזרמו במערכת ההולכה, לרבות על ידי צדדים שלישיים, מעבר לכמות מסוימת ועל פי מנגנון ולתקופה שנקבעו בהסכם ההשתתפות במימון.

iii. כניסת הסכם ההשתתפות במימון לתוקף מותנית בתנאים מתלים, ביניהם כניסתו לתוקף של הסכם הולכה נוסף בין חברה מקבוצת שברון לבין חברת ההולכה, וחתירת הסכם בין חברת ההולכה לקבלן העיקרי של הפרויקט. ככל שהתנאים המתלים האמורים לא יתקיימו בתוך 60 יום ממועד חתימת ההסכם (אם לא ויתר עליהם אחד מהצדדים או שני הצדדים בהתאם להוראות ההסכם), תהיה לכל אחד מהצדדים הזכות לבטל את הסכם ההשתתפות במימון. יצוין כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הצדדים הגיעו להבנות לדחיית המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בהסכם ההשתתפות במימון עד ליום 31 בדצמבר 2024.

2. שותפי תמר ובעלי הזכויות בפרויקט לווינתן (להלן: "שותפי לווינתן") התקשרו בהסכם עם שברון, על בסיס 'back-to-back' להסכם ההשתתפות במימון (כשעצם ההתקשרות מהווה החלטת השקעה סופית (FID) של שותפי תמר בפרויקט) לפיו שותפי תמר ושותפי לווינתן יישאו בחלקים שווים בסכום ההשתתפות במימון בתוספת עלויות ניהול הפרויקט על ידי שברון בסכום כולל שלא יעלה על כ-343 מיליון דולר (100% מהפרויקט, חלק שותפי תמר הינו 50% ועד כ-171.5 מיליון דולר). שברון תממש את הזכויות, הסמכויות, ושיקול הדעת המוקנים לה בהסכם ההשתתפות במימון בהתאם למנגנוני קבלת החלטות שנקבעו בהסכם האמור. שותפי תמר ושותפי לווינתן יהיו זכאים לקבל את החזרים הנזכרים לעיל בחלקים שווים, ללא קשר לחלקו של כל אחד מהם בהזרמת הגז במערכת ההולכה. במקרה שבעל זכות באחד מהמאגרים לא ישלם את התשלום החל עליו מכוח הסכם ההשתתפות במימון, יתר בעלי הזכויות באותו מאגר יידרשו לשאת בחלקו של הצד המפר, והצד המפר יחויב בריבית ובפיצוי (שהוסכמו בהסכם האמור) כלפי יתר בעלי הזכויות ששילמו.

על אף האמור לעיל, ככל שעל פי ממצאי הסקר ההנדסי תידרש שברון לבצע השקעות נוספות או שהפרויקט יתעכב באופן משמעותי, תהיה לשותפי כל מאגר (תמר או לווינתן, לפי העניין) הזכות לפרוש מההסכם נשוא סעיף זה, והכל בהתאם למנגנוני החלטה שנקבעו בין שותפי תמר בינם ובין עצמם ובין שותפי לווינתן בינם ובין עצמם.

3. חברה קשורה של שברון (להלן: "החברה הקשורה") וחברת ההולכה חתמו על הסכם לאספקת שירותי הולכה עבור הקיבולת הנוספת במערכת ההולכה (להלן: "הסכם ההולכה הנוסף"). תשלום דמי ההולכה על-פי הסכם ההולכה הנוסף יתבצע על בסיס כמות הגז שתוזרם בפועל במערכת ההולכה.

כניסת הסכם ההולכה הנוסף לתוקף מותנית בקיומם של תנאים מתלים, ביניהם אישור החברה הקשורה כי נעשו ההסדרים הנדרשים לקבלת גישה למערכת ההולכה במצרים וכי נכנס לתוקפו הסכם ההולכה בין החברה הקשורה לבין נתג"ז ביחס לקיבולת הנוספת (להלן: "הסכם ההולכה עם נתג"ז"), כאשר החברה הקשורה רשאית לוותר על כל אחד מהתנאים בהתאם להוראות ההסכם. ככל שהתנאים המתלים האמורים לא יתקיימו בתוך 270 ימים ממועד חתימת ההסכם (ולא ויתרה עליהם החברה הקשורה), תהיה לכל אחד מהצדדים הזכות לבטל את הסכם ההולכה הנוסף.

תוקפו של הסכם ההולכה הנוסף הינו עד ליום 25 בינואר 2034, אלא אם יסתיים קודם לכן בהתאם להוראות הקבועות בו.

4. החברה הקשורה, שברון ויתר שותפי תמר ושותפי לויתן חתמו על תיקון להסכם השירותים הקיים (להלן: "התיקון להסכם השירותים"), במסגרתו נקבע, בין היתר, כי התקשרות החברה הקשורה בהסכם ההולכה הנוסף נעשית עבור ובשם שותפי תמר ושותפי לויתן על בסיס 'back-to-back', כאילו הם היו צד להסכם ההולכה הנוסף. כן נקבע, בין היתר כי הקיבולת הנוספת תוקצה בחלקים שווים בין שותפי תמר ושותפי לויתן. שברון תממש את הזכויות, הסמכויות ושיקול הדעת המוקנים לה בהסכם ההולכה הנוסף בהתאם למנגנוני קבלת החלטות שנקבעו בתיקון להסכם השירותים.

5. במקביל להתקשרות שברון בהסכם ההשתתפות במימון ובקשר עם התיקון להסכם הייצוא, הוסכם בין שותפי תמר ל-BOE, בין היתר, כי היה וכתוצאה מממצאי הסקר ההנדסי, יבוטל הסכם ההשתתפות במימון כאמור בסעיף 1 לעיל או ששותפי תמר יפרשו מההסכם האמור בסעיף 2 לעיל, אזי ביטול כאמור, כמו גם חוסר יכולת לספק את הכמויות בהסכם הייצוא כתוצאה מחוסר בקיבולת ההולכה או אי זמינות של מערכת ההולכה, לא יהוו הפרה של הסכם הייצוא. כמו כן שותפי תמר אישרו ל-BOE את התקיימות התנאים המתלים לאספקה כאמור בביאור 3'ה' לעיל, ובכלל זאת ויתרו על התנאי של חתימה על הסכם ההולכה מול נתג"ז. עוד הוסכם, כי חוסר יכולת לספק את הכמויות הנוספות בהסכם הייצוא כתוצאה מחוסר בקיבולת ההולכה או אי זמינות של מערכת ההולכה של נתג"ז לא תיחשב הפרה של הסכם הייצוא, וזאת עד למוקדם מבין: (א) השלמה והפעלה של הפרויקט ו-(ב) מועד חתימה על הסכם ההולכה עם נתג"ז.

יב. על בסיס המידע שהתקבל מאלון גז ובהמשך לאמור בביאור 1ד' לדוחות הכספיים השנתיים, 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. בחודש נובמבר 2024 (לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי), הודיעה שברון לשותפי תמר, כי חל עיכוב נוסף בחזרתו של הקבלן המבצע של עבודות התשתית להנחת הצנרת הימית עבור נתג"ז (להלן: "הקבלן המבצע") במקטע מערכת ההולכה הימית אשדוד-אשקלון (להלן - העבודות), וכי מתקיימים עימו דיונים לחזרתו לצורך השלמת העבודות, ולפיכך הצפי המעודכן למועד השלמת העבודות הינו בסוף שנת 2025.

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

א. ביום 15 באוקטובר 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 2.5 מיליון דולר (0.12499 למניה) אשר בוצעה ביום 7 בנובמבר 2024.

ב. לפרטים בדבר השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ראה ביאורים 10' ו-11' ו-13'.

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 השלישי
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 השלישי
לשנת 2024**

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

ההנהלה, בפקוח 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, בפקוח 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 30 ביוני 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 מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

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 השלישי 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 30 ביוני 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.

אלעד חיים סופר
מנכ"ל

20 בנובמבר 2024

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 השלישי 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 30 ביוני 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

20 בנובמבר, 2024