30.11.22

קבוצת דלק מפרסמת את תוצאות הרבעון השלישי ולתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022

הכנסות הקבוצה בתקופת הדו"ח זינקו לכ-9 מיליארד ש"ח;

הרווח הנקי הסתכם לכ-4.7 מיליארד ש"ח;

- **הכנסות הקבוצה ברבעון השלישי עמדו על כ- 3 מיליארד ש"ח לעומת הכנסות של כ-2 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד;**
- **הרווח התפעולי בתקופת הדוח עלה לסך של כ-8.985 מיליארד ש"ח, לעומת סך של כ-3.194 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד;**
- **הרווח הנקי המתואם ברבעון, בנטרול הפרשה חשבונאית בגין מיסים, הסתכם בכ-695 מיליון ש"ח;**
- **ה-EBITDAX של איתקה זינק בתקופת הדוח לכ-1.438 מיליארד דולר, לעומת כ-598 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד;**
- **בעקבות השלמת הנפקת איתקה, חברת הדירוג S&P מעלות העלתה את דירוג הקבוצה בשתי דרגות לרמה של BBB+ באופק "יציב";**
- **החברה הודיעה שהיא מעוניינת לבצע פדיון מלא לסדרות ל"א ו-ל"ד ובוחנת חלופות לביצוע המהלך;**

עידן וולס, מנכ"ל קבוצת דלק: "קבוצת דלק נמצאת היום באחת התקופות החזקות שלה מבחינה פיננסית עם יתרות מזומנים משמעותיות בקופה, גמישות פיננסית באמצעות נכסים נזילים נקיים מחוב בהיקפים של מיליארדי שקלים, וירידה מתמשכת בחוב הפיננסי. פרופיל ההפקה המשמעותי של איתקה, ותחזית חלוקת הדיבידנדים שלה, לצד התוצאות החזקות והפעילות המוצלחת של ניו מד, צפויים לספק לקבוצת דלק מקורות כספיים משמעותיים נוספים, לחזק את הגמישות הפיננסית שלה, ולאפשר לנו להוציא לפועל את המהלך המשמעותי עליו הכרזנו היום, לביצוע פדיון מוקדם מלא של אגרות החוב מסדרה ל"א ו- ל"ד. התוצאות החזקות של הקבוצה ושל החברות הבנות, שבאו לידי ביטוי במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 נובעות בין השאר מהביקוש האדיר בעולם לנפט וגז, ואנו מעריכים כי המגמה הזאת צפויה להמשך בשנים הקרובות,

ואנו נערכים כדי להמשיך ולתת מענה לביקושים האזוריים והעולמיים, ולספק אנרגיה בטוחה, אמינה וזמינה".

<u>עיקרי התוצאות בתקופת הדו"ח – גידול בהכנסות וברווח הנקי, העלאת דירוג והמשך גידול בהון העצמי</u>

קבוצת דלק, המנוהלת על ידי עידן וולס, פרסמה היום, יום רביעי, 30.11.2022, את דוחותיה הכספיים לרבעון השלישי ולתשעת החודשים הראשונים לשנת 2022, מהם עולה כי הכנסות החברה בתקופת הדו"ח (תשעה חודשים) זינקו לסך של כ-9.032 מיליארד ש"ח, לעומת סך של כ-5.712 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות ברבעון השלישי הסתכמו בכ- 3.04 מיליארד ש"ח, לעומת 2.05 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל לשנת 2021 עליה של כמיליארד שקל בין הרבעונים. הרווח התפעולי בתקופת הדוח עלה לסך של כ-8.985 מיליארד ש"ח, לעומת סך של כ-3.194 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הרווח התפעולי ברבעון עלה בכ-40% לסך של כ-1.757 מיליארד ש"ח, לעומת 1.271 ש"ח ברבעון השלישי בשנת 2021.

העלייה החדה בהכנסות, בעקבות הגידול בהיקפי ההפקה באיתקה לצד הגידול במכירות של ניו מד, בשילוב העלייה במחירי הנפט והגז והרווחים ההזדמנותיים מעסקת סיקר פוינט ומרובני, במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2022, הביאו לעליה ברווח הנקי בתקופת הדו"ח לכ-4.765 מיליארד ש"ח, לעומת רווח נקי בסך של כ-804 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי המתואם ברבעון השלישי, בנטרול הפרשה חשבונאית למיסים נדחים, עומד על כ-695 מיליון ש"ח. ללא נטרול ההפרשה החשבונאית, נרשם הפסד ברבעון השלישי של כ-404 מיליון ש"ח.

ההון העצמי של הקבוצה עלה גם במהלך הרבעון השלישי של השנה והסתכם, נכון ליום 30.9.2022 לסך של כ-8.7 מיליארד ש"ח.

הכנסות 1-9/2022	רווח נקי* 1-9/2022	הון עצמי* 30.09.2022
+58%	X 6	+360%
9 מיליארד שקל	4.7 מיליארד שקל	8.7 מיליארד שקל

חוב פיננסי נטו**	EBITDAX איתקה 1-9/2022	רווח נקי ניו-מד 1-9/2022***
-25%	+140%	+95%
3 מיליארד שקל	1.4 מיליארד דולר	594 מיליון שקל

ההשוואה הינה לעומת התקופה המקבילה ב-2021 *מיוחס לבעלי המניות **בסמוך ליום פרסום הדוחות ***מיוחס לחלק של קבוצת דלק בתוצאות ניו-מד

סך הנכסים של הקבוצה גדל בתקופת הדו"ח בכ-13.8 מיליארד ש"ח, מסך של כ-31.4 מיליארד ש"ח (נכון ליום 31.12.21) לסך של כ-45.2 מיליארד ש"ח, נכון ליום 30 בספטמבר 2022. הגידול בנכסים נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של הנכסים של החברות שנרכשו על ידי איתקה בתקופת הדוח (מרובני, סיקר פוינט וסאמיט) בהיקף כולל של כ-12 מיליארד ש"ח.

לאחר תאריך המאזן, ביום 9.11.2022, הושלמה הנפקת איתקה (Ithaca), חברה בת בבעלות מלאה, ברשימת ה-Premium בבורסה בלונדון. ההנפקה – שהינה הגדולה ביותר שבוצעה בשנה האחרונה בלונדון, הושלמה לפי שווי של כ-2.9 מיליארד דולר (2.5 מיליארד ליש"ט). איתקה הנפיקה 10.4% מהון המניות המונפק של החברה בתמורה לכ-303 מיליון דולר. תמורת ההנפקה (בניכוי חלק מהוצאות ההנפקה) הועברו לקבוצה.
לאחר תאריך המאזן, ובעקבות השלמת ההנפקה, פרסמה חברת הדירוג S&P מעלות דו"ח דירוג עדכני לקבוצה ובו העלתה את דירוג החוב של הקבוצה בשתי רמות לרמה של BBB+ באופק "יציב" (מקביל לדירוג הנוכחי של מידרוג), תוך שהיא מציינת כי השלמת ההנפקה של איתקה שיפרה את פרופיל הנזילות של הקבוצה וייצרה לקבוצת דלק מקורות ואמצעים לכיסוי החלויות של שנת 2023 וחלק מ-2024 וזאת ללא תלות בדיבידנדים מחברות הבנות. ביום 28.11.2022, פרסמה מידרוג, המדרגת אף היא את אגרות החוב של החברה, הערת מנפיק חיובית לקבוצה, בו ציינה כי הנפקת איתקה בעלת השפעה חיובית על דירוג האשראי של הקבוצה וכי השלמת ההנפקה מחזקת את הנזילות, את הגמישות הפיננסית ואת נראות הדיבידנדים.

פעילות האנרגיה בים הצפוני – הושלמה הנפקת איתקה, זינוק בהכנסות וצפי לגידול נוסף בהפקה ברבעון הרביעי

איתקה סיימה את תשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 עם הכנסות בהיקף של כ-2 מיליארד דולר ארה"ב, זינוק חד לעומת הכנסות של 984 מיליון דולר בתשעת החודשים המקבילים בשנת 2021. ברבעון השלישי הסתכמו ההכנסות של איתקה בכ-638 מיליון דולר ארה"ב, לעומת כ-345 מיליון דולר ברבעון המקביל. הרווח הנקי בתקופת הדו"ח גדל לכ-1.349 מיליארד דולר ארה"ב, לעומת 189 מיליון דולר ארה"ב בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי ברבעון בנטרול הפרשה חשבונאית למיסים נדחים, עומד על כ-167 מיליון דולר ארה"ב, לעומת 80 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. לאחר הפרשה חשבונאית למיסים נדחים, נרשם הפסד ברבעון השלישי של כ-156 מיליון דולר ארה"ב.
כאמור, במהלך הרבעון השלישי של 2022, ביצעה החברה הפרשה בסך של כ-189 מיליון דולר (נטו) בנכס מיסים נדחים, בעקבות שינויי החקיקה בבריטניה שארעו במהלך הרבעון השלישי - מתוכה, הוצאות בסך של 323 מיליון דולר נזקפו לדו"ח רווח והפסד, והכנסות בסך 134 מיליון דולר נזקפו לקרן בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים דרך רווח כולל אחר.

ה-EBITDAX של איתקה זינק בתקופת הדוח בכ-140% לסך של כ-1.438 מיליארד דולר, לעומת כ-598 מיליון דולר ארה"ב בתקופה המקבילה אשתקד, ברבעון השלישי הסתכם ה- EBITDAX בכ- 531 מיליון דולר ארה"ב, לעומת 220 מיליון דולר ארה"ב ברבעון המקביל אשתקד. התפוקה בתקופת הדו"ח עלתה לכ- 18.6 מיליון שווה ערך חביות נפט (Kboe), לעומת 15 מיליון בתקופה המקבילה אשתקד, וזאת לעומת 21.3 מיליון בכל שנת 2021. התפוקה היומית הממוצעת של איתקה ברבעון השלישי עמדה על כ- -71 אלף שווה ערך חביות ליום, לעומת כ-52 אלף שווה ערך חביות ליום ברבעון המקביל אשתקד. בתקופת הדו"ח כולה עמדה התפוקה היומית הממוצעת על 68 אלף שווה ערך חביות נפט ליום (Kboed), לעומת 55 אלף שווה ערך חביות נפט ליום בתקופה המקבילה. עלות ההפקה הממוצעת עמדה על כ- 19$ לחבית.

במסגרת התחזית שפרסמה איתקה עם תמצית דוחותיה הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2022 היא ציינה כי היקף ההפקה היומי הממוצע ברבעון הרביעי של השנה צפוי לעלות ביחס לרבעון השלישי ולעמוד על 80-77 אלף שווה ערך חביות ליום.

במהלך תקופת הדו"ח פרסמה הקבוצה דוח עתודות ומשאבים מעודכן ליום 30 ביוני 2022 ממנו עולה כי נרשמה עלייה בהיקף העתודות והמשאבים של איתקה. על פי הדוח, חלה עלייה בכמות עתודות הנפט והגז הטבעי מסוג 2P ובכמות המשאבים המותנים באומדן הטוב ביותר (2C) בכלל נכסי הנפט של איתקה, לכמות כוללת של כ-545.5 מיליון שווה ערך חביות נפט (MMBOE) (חלק החברה), לעומת כמות כוללת של כ-290.5 מיליון שווה ערך חביות נפט (MMBOE) ביחס לדוח המשאבים הקודם מיום 31.12.2021. העלייה, בסך 255 מיליון שווה ערך חביות נפט (MMBOE) מיוחסת בעיקר להשלמת העסקאות לרכישת מרובאני וסיקר פוינט עליהן דיווחה החברה מוקדם יותר השנה.

לאחר תאריך המאזן, ב-20.10.2022 החלה ההפקה משדה Abigail זאת לאחר שעבודות הפיתוח הושלמו בזמן שיא (כ-10 חודשים מאישור תכנית הפיתוח). בחודש נובמבר 2022, השלימה איתקה בהצלחה את ההתקנות הנדרשות במסגרת שלב ב' של תכנית הפיתוח בשדה Captain בשיטת Enhanced Oil Recovery (שיטה הנועדה לשפר את קצב זרימת הנפט על-ידי העלאת צמיגות באמצעות הזרקת פולימרים אל הבארות), כאשר ביום 18.11.2022 החלה ההפקה מהבאר הראשונה בה יושם שלב ב' כאמור.

תחילת ההפקה בזמן שיא משדה Abigail ומשלב ב' של הפקת EOR ב-Captain (איתקה חלוצה בשימוש ב-EOR באזור הים הצפוני), מעידים יחד על העוצמה של איתקה כחברה מובילה בים הצפוני בעלת ידע חדשני, יכולת וניסיון שישמשו אותה להמשך פיתוח של נכסי הנפט שלה.

איתקה הודיעה כי היא ממשיכה בעבודות טרום – FID בפיתוחים של מאגרי Cambo Rosebank Marigold ו-Fotla, הכוללות אימות עלויות, הבשלה הנדסית והתקדמות במסגרת מסחרית וחוזית.

פעילות האנרגיה בישראל - מכירות שיא מלוויתן, הרווח הנקי הוכפל, וחלוקת דיבידנדים

המגמה החיובית בתוצאות NewMed Energy (המוחזקת בשיעור של כ-54.7%), נמשכה גם ברבעון השלישי של שנת 2022, כאשר חלק הקבוצה ברווח הנקי בתקופת הדוח הסתכם בכ-594 מיליון שקל, וזאת בהשוואה לכ-304 מיליון שקל בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח הנקי בכ-228 מיליון שקל, לעומת הפסד של כ-36 מיליון שקל ברבעון המקביל אשתקד.

העלייה ברווח בתקופת הדוח, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נבעה בעיקר מהגידול בהכנסות מפרויקט לוויתן ומירידה בהוצאות מימון. ההפקה ממאגר לוויתן ברבעון השלישי של 2022 רשמה גידול והסתכמה בכ-3 BCM כאשר כ- 60% מהכמות נמכרה לירדן ולמצרים והשאר לשוק המקומי.

בחודש אוגוסט 2022, חתמה ניו-מד אנרג'י על מזכר הבנות עם חברת 'אנלייט אנרגיה מתחדשת' לשיתוף פעולה בלעדי לביצוע השקעות בפרויקטים בתחום האנרגיות המתחדשות בשוק האזורי. על פי מזכר ההבנות NewMed Energy ואנלייט יקימו מיזם משותף לייזום, פיתוח והקמת פרויקטים של אנרגיות מתחדשות במספר מדינות בהן: מצרים, ירדן, מרוקו, איחוד האמירויות, בחריין, עומאן וערב הסעודית. ביום 21.9.2022 קיבלה ניו-מד אנרג'י את אישור האסיפה הכללית.

בחודש ספטמבר 2022, הודיעה השותפות כי חתמה על הסכם למיזוג עם חברת קופריקון הרשומה למסחר ברשימה הראשית (Premium) בבורסה של לונדון. על פי מתווה העסקה, ככול שתושלם, תחזיק ניו מד בכ- 90% מהחברה הממוזגת ובכ- 49% בחברה הרשומה למסחר.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 חילקה ניו-מד אנרג'י לבעלי מניותיה, דיבידנד ותשלומי איזון בסך כולל של כ- 236 מליון דולר כאשר חלקה של הקבוצה עומד על כ- 127 מיליון דולר.

פעילות הדלקים בישראל – עלייה ברווח הנקי וחלוקת דיבידנד נוספת של 50 מיליון שקל

בתקופת הדוח הסתכמה תרומתן של החברות דלק ישראל ודלק נכסים לרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה בכ- 17 מליוני ש"ח. לאחר תאריך המאזן הכריזה דלק ישראל על חלוקת דיבידנד בסך של 50 מיליוני ש"ח, כאשר חלק הקבוצה בסכום זה הינו

12.5 מיליוני ש״ח. חלוקה זו מצטרפת לחלוקת דיבידנד לבעלי המניות, בסכום זהה של 50 מיליון ש״ח, אשר חולק על ידי דלק ישראל והתקבל בחברה במאי 2022.

לפרטים נוספים, ניתן לפנות לדובר קבוצת דלק, חברת TOGETHER –

רוי	**ארגוב**
נייד:	054-680-5000
דוא״ל:	Roy.a@together-ltd.co.il