



Delek Group

קבוצת דלק דוחות כספיים

שנת 2023

27.03.2024

הבהרה

המידע הנכלל במצגת זו מבוסס על מידע שנכלל בדוח הרבעוני של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 כפי שפורסם במגנ"א, וכן על דיווחים מיידיים אותם פרסמה החברה, ואינו מחליף עיון בדיווחי החברה האמורים. הנתונים והמידע בקשר עם חברת הבת Ithaca Energy ("איתקה") מתבססים על דיווחי איתקה בהם ניתן לעיין בקישור הבא:

<https://investors.ithacaenergy.com/financial-reports-presentations>

הדיווחים בעניין ניו-מד אנרג'י ומהדרין, מבוססים על הדיווחים המיידיים והעיתיים שמפורסמים על-ידיהן במגנ"א מעת לעת, על כל ההסתייגויות והאזהרות המופיעים בהם.

בנוסף, כוללת המצגת נתונים ומידע המוצגים באופן ו/או בעריכה ו/או בפילוח שונה מהנתונים הנכללים בדיווחים האמורים, או כזה הניתן לחישוב מתוך הנתונים הכלולים בדיווחי החברה. המצגת אף עשויה לכלול מידע שלא הוצג בדוחות ובדיווחי החברה בעבר.

המצגת מוצגת אך ורק לשם מסירת מידע תמציתי למען הנוחות. מצגת זו אינה מתיימרת להיות מקיפה או לכלול את כל המידע העלול להיות רלוונטי בקשר עם קבלת החלטה ביחס להשקעה בניירות הערך של החברה או חברות המוחזקות על ידה.

המצגת אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות הערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, ונועדה אך ורק למסירת מידע תמציתי למען הנוחות למשקיעים והאמור בה אינו ייעוץ, המלצה, חוות דעת או הצעה באשר לכדאיות השקעה, ואינו מחליף את שיקול הדעת, בדיקה עצמאית וייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע. מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים של החברה המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטת החברה והידועים לחברה נכון למועד פרסום מצגת זו. בכלל זה, המידע הכלול במצגת עשוי לכלול מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד מטבעו

כפוף לסיכוני אי-התממשות ומידע כאמור הינו בלתי וודאי. התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה וחברות המוחזקות על-ידה, וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית בה פועלת החברה וחברות המוחזקות על-ידה, ובגורמים חיצוניים העשויים להשפיע על פעילות החברה. לפיכך קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עשויים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במסגרת המידע צופה פני העתיד המובא במצגת זו. כמו כן, תחזיות והערכות צופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד פרסום המצגת והחברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי לתחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד פרסום המצגת. למען הסר ספק, מובהר כי החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את המידע הנכלל במצגת על מנת שישקף אירועים ו/או נסיבות שיתרחשו לאחר מועד הכנת המצגת.

צמיחה
בהכנסות, רווח
נקי משמעותי,
וביצועים חזקים
של החברות
הבנות

9.5

מיליארד שקל

הון עצמי*

31.12.23



1.6

מיליארד שקל

רווח נקי*

1-12/23



12.3

מיליארד שקל

הכנסות

1-12/23



3.3

מיליארד שקל

חוב פיננסי

נטו



1.7

מיליארד דולר

EBITDAX

1-12/23 איתקה

ITHACA
ENERGY

878

מיליון שקל

רווח נקי**

1-12/23 ניו-מד

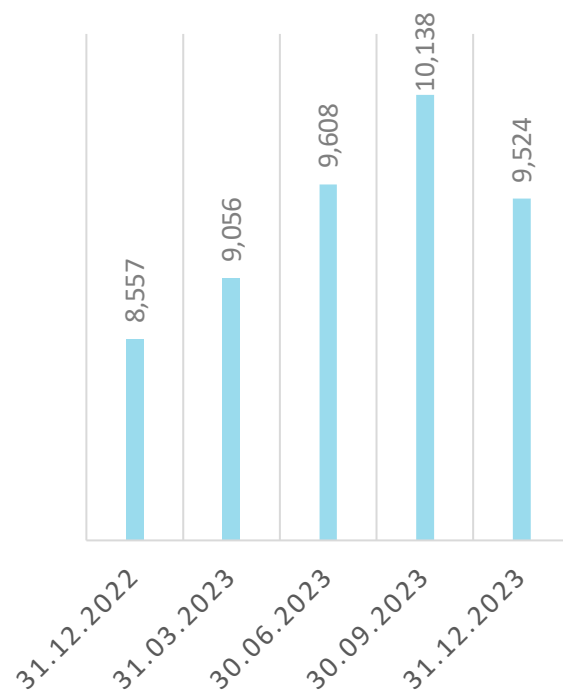


ההשוואה הינה לעומת שנת 2022 *מיוחס לבעלי מניות החברה **מיוחס לחלק של קבוצת דלק בתוצאות ניו-מד



Delek Group

התפתחות ההון העצמי*



(מיליוני ש"ח)

* מיזח לבעלי מניות החברה

חוב פיננסי, נטו שיעור המינוף (LTV) כ-23%



(מיליוני ש"ח)

בסיס פיננסי חזק,
הון עצמי משמעותי
ומינוף סולידי



Delek Group

נתונים פיננסיים נוספים

21.7%

הון עצמי
למאזן*

0.22

יחס חוב פיננסי נטו
למאזן (סולו)*

5.3

מיליארד שקל
סך נכסים לא משועבדים*

+48%

תשואת המניה
ב-12 החודשים
האחרונים

12.5%

תשואת הדיבידנד
בשנת 2023**

* מיזנס לבעלי מניות החברה



Delek Group

* ליום 31 בדצמבר 2023 ** תשואת הדיבידנד חושבה כסה"כ הדיבידנד למניה שחולק במהלך שנת 2023 ביחס למחיר המניה ביום 26.3.24.

אירועים מרכזיים בשנת 2023 ולאחר תאריך המאזן



Delek Group



במהלך 2023 המשיכה הקבוצה לפתח את נכסי הליבה, איתקה וניו-מד אנרג'י, לרבות קידום פיתוח מאגרים חדשים והרחבת היצוא למדינות באזור.



הקבוצה רכשה 55.3% ממניות מהדרין בתמורה לכ-310 מיליון שקל. הקבוצה הכירה ברווח מרכישה הזדמנותית בסך 124 מיליון שקל.



הקבוצה ביצעה פירעונות מוקדמים והנפיקה סדרות אג"ח חדשות, כחלק מהאסטרטגיה להאריך את מח"מ החוב ולהגדיל את הגמישות הפיננסית.



לאחר תאריך המאזן - קבוצת דלק נגרעה מרשימת הגופים הריכוזיים במשק ומרשימת התאגידים הריאליים המשמעותיים של רשות התחרות.



באוקטובר 2023 השלימה הקבוצה פירעון מוקדם לסדרת אג"ח תמלוג על לווייתן בסך 180 מיליון דולר, באמצעות מימון מקונסורציום של בנקים מחו"ל ומישראל.



בשנת 2023 חילקה הקבוצה דיבידנדים בסך של כ-1.1 מיליארד שקל. החברה הכריזה על חלוקה נוספת בסך 250 מיליון שקל. תשואת הדיבידנד - כ-13%.



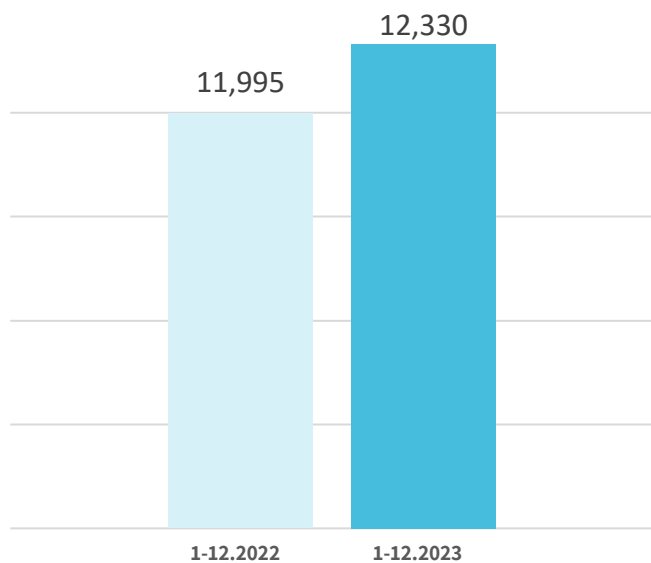
חברת דירוג האשראי מידרוג העלתה את דירוג האג"ח של הקבוצה לדירוג A3 (דירוג A-) עם אופק "יציב".



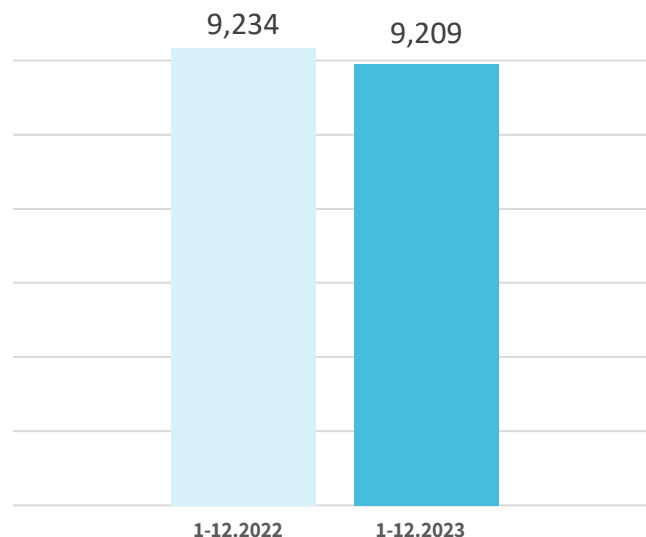
לאחר תאריך המאזן הכריזו איתקה וניו-מד אנרג'י על חלוקות דיבידנד בהיקף כולל של 194 מיליון דולר. חלק הקבוצה - כ-150 מיליון דולר.

שיא בהכנסות, רווח נקי של כ-1.6 מיליארד שקל בשנת 2023

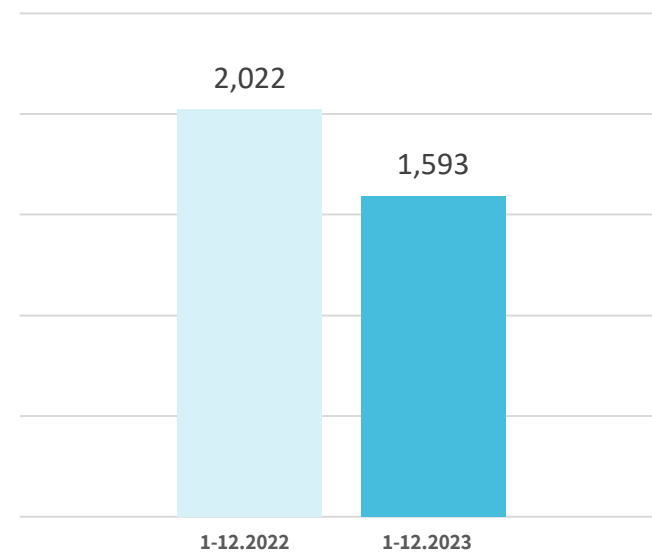
הכנסות
(במיליוני ש"ח)



EBITDAX
(במיליוני ש"ח)



רווח נקי*
(במיליוני ש"ח)



* הרווח הנקי המוצג לשנת 2022 הינו בנטרול רווחים הזדמנותיים בסך 4.4 מיליארד ש"ח בגין עסקאות מרובני וסיקר פוינט והתאמת מיסים נדחים. ללא הנטרול, הרווח הנקי המיוחס לחברה בתקופה המקבילה הסתכם בכ-4 מיליארד ש"ח



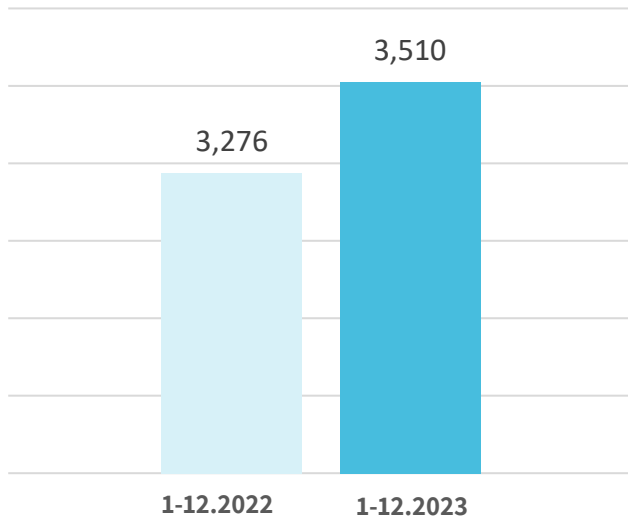


גז טבעי בישראל

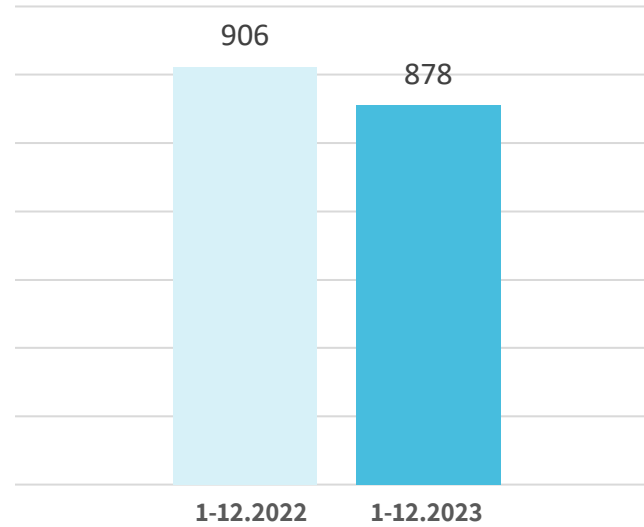


עלייה בהכנסות, רווח נקי בסך של 878 מיליון שקל בשנת 2023

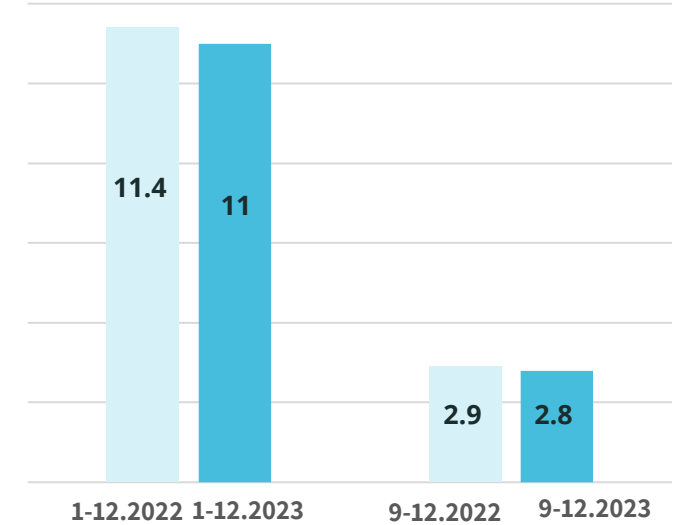
הכנסות
(כפי שנכלל בתוצאות
הקבוצה, במיליוני ש"ח)



רווח נקי*
(במיליוני ש"ח)



היקפי מכירה מלווייתן
(BCM)



* חלק קבוצת דלק ברווח נקי ניו-מד

3.5

מיליארד שקל

הכנסות

הכנסות ניו-מד אנרג'י (כפי שנכללות בתוצאות הקבוצה) הסתכמו בשנת 2023 בכ-3.5 מיליארד שקל, גידול של 7.1% לעומת כ-3.3 מיליארד שקל בשנת 2022.

11

BCM

היקף מכירות

בשנת 2023 ההפקה ממאגר לווייתן הסתכמה ב-11 BCM. מתוכם 6.3 BCM למצרים (עלייה של כ-28% ביחס לשנת 2022), 2.7 BCM לירדן ו-2 BCM לשוק המקומי.

שנת 2023:
גידול בהכנסות וב-
EBITDAX,
המשך חלוקת
דיבידנדים



260

מיליון דולר

חלוקת רווחים

ביום 19 במרץ 2024 (לאחר תאריך המאזן) דיווחה ניו-מד על חלוקת דיבידנד נוספת של 60 מיליון דולר, חלקה של הקבוצה מסתכם בכ-33 מיליון דולר. סה"כ במהלך שנת 2023 חילקה השותפות דיבידנדים בהיקף כולל של כ-260 מיליון דולר (לא כולל החלוקה שהוכרזה על ידה עם פרסום הדוחות לשנת 2023).

878

מיליון שקל

רווח נקי

חלק הקבוצה ברווח הנקי של ניו-מד הסתכם בשנת 2023 בכ-878 מיליון שקל, לעומת רווח נקי בסך של כ-906 מיליון שקל בשנת 2022.

2.9

מיליארד שקל

EBITDAX

ה-EBITDAX של ניו-מד עלה בשנת 2023 לכ-2.9 מיליארד שקל, לעומת 2.8 מיליארד שקל בשנת 2022.



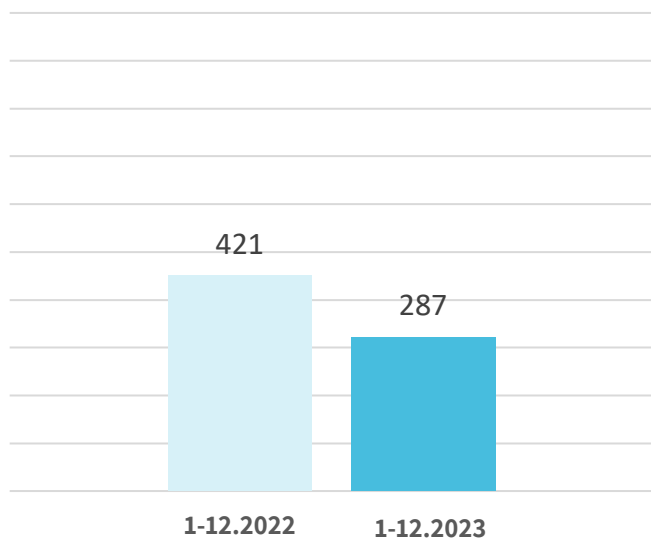


ITHACA
ENERGY

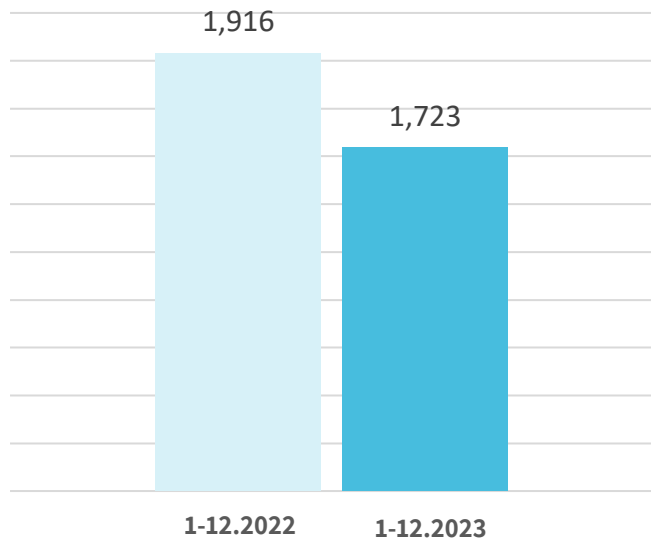


נפט וגז בים הצפוני

רווח נקי*
- (במיליוני דולר)

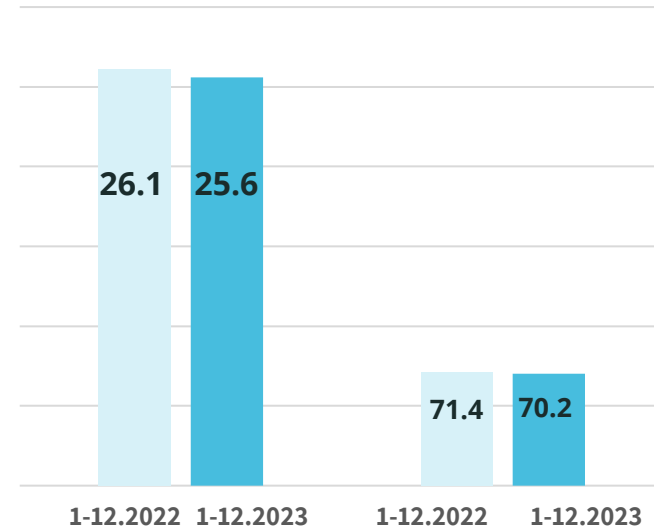


EBITDAX
(במיליוני דולר)



נתוני תפוקה

תפוקה יומית ממוצעת (באלפי חביות)
תפוקה כוללת (במיליוני חביות)



* מיוחס לחלק של קבוצת דלק בתוצאות איתקה. הרווח הנקי בשנת 2022 מצוין בנטרול רווחים הזדמנותיים והתאמות בגין מסים נדחים. ללא הנטרול עמד הרווח הנקי בשנת 2022 על 1.35 מיליארד דולר.

1.72

מיליארד דולר

תזרים מזומנים חזק

ה-EBITDAX הסתכם בשנת 2023 בכ-1.72 מיליארד דולר, לעומת 1.92 מיליארד דולר בשנת 2022. השינוי נבע בעיקר כתוצאה מפער במחירי הגז והנפט בין התקופות. יצוין שהשפעת המחירים הופחתה חלקית כתוצאה מעסקאות גידור על מחירי הגז והנפט שביצעה איתקה בתקופת הדו"ח.

70.2

Kboe/d

נתוני הפקה

התפוקה היומית הממוצעת בשנת 2023 עמדה על כ-70.2 אלף שווה ערך חביות נפט ליום (KBOE/d), לעומת 71.4 אלף שווה ערך חביות נפט ליום (KBOE/d) בשנת 2022. במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2023 עמדה ההפקה היומית הממוצעת על כ-67.4 אלף שווה ערך חביות נפט ליום (KBOE/d), בעיקר בשל עבודות תחזוקה מתוכננות.

שנת 2023:
תזרים חזק,
הפחתה של החוב
הפיננסי, חלוקת
דיבידנדים

ITHACA
ENERGY

400

מיליון דולר

חלוקת רווחים

במהלך שנת 2023 ולאחר תאריך המאזן - שילמה והכריזה איתקה על חלוקת דיבידנד בהיקף כולל של כ-400 מיליון דולר, בהתאם למדיניות החלוקה שאימצה. חלקה של קבוצת דלק בדיבידנדים מסתכם בכ-356 מיליון דולר.

287

מיליון דולר

רווח נקי*

חלק הקבוצה ברווח הנקי של איתקה הסתכם בשנת 2023 בכ-287 מיליון דולר, לעומת 421 מיליון דולר בשנת 2022.

0.33

יחס חוב ל-EBITDAX

הפחתה משמעותית של החוב הפיננסי

ב-2023 המשיכה איתקה להקטין את החוב הפיננסי, כך שסך החוב הפיננסי נטו קטן בכ-399 מיליון דולר, לכ-572 מיליון דולר. בתוך כך פרעה איתקה את מלוא יתרת ה-RBL המשוכה. יתרת מסגרת ה-RBL הפנויה למשיכה עומדת כעת על כ-836 מיליון דולר. יחס החוב נטו ל-EBITDAX עמד נכון ליום 31.12.2023 על כ-0.33, לעומת כ-0.51 ביום 31.12.2022.

*מיוחס לחלק הקבוצה ברווח. הרווח הנקי בשנת 2022 מצוין בנטרול רווחים הזדמנותיים והתאמות בגין מסים נדחים. ללא הנטרול עמד הרווח הנקי בגין שנת 2022 על מיליארד דולר

תוכנית פיתוח והשבחה למהדרין



ביולי 2023 רכשה החברה את השליטה (44.48%) במהדרין בכ-250 מיליון שקל. בינואר 2024 השלימה הצעת רכש מיוחדת במסגרתה רכשה כ-10.83% מניות נוספות של מהדרין בכ-59 מיליון שקל. הקבוצה מחזיקה כעת בכ-55% ממהדרין.



בתקופת הדוח השלימה הקבוצה ייחוס תמורת הרכישה לנכסים וההתחייבויות של מהדרין, וכתוצאה מכך הכירה ברווח מרכישה הזדמנותית בסך של כ-124 מיליון שקל.



מהדרין מחזיקה בין היתר, בעתודות קרקע נרחבות, ובנכסים לוגיסטיים הכוללים בתי קירור, בתי אריזה ומרלו"ג, בארץ ובחו"ל. החברה פועלת בארבעה תחומים: תחום החקלאות, תחום בתי הקירור, תחום המים, ותחום הנדל"ן.



מהדרין בוחנת אפשרויות לפיתוח תחום הנדל"ן - לרבות, באמצעות קידום/השתתפות בתוכניות של רמ"י להסבת קרקעות, כמו גם קידום תוכניות להשבחה ופיתוח של המקרקעין שבבעלותה; בנוסף, החברה בוחנת הזדמנויות לפיתוח תחום האנרגיה המתחדשת - לשימוש בקרקעות מהדרין ובקרקעות המעובדות על ידה לצורך הקמת פרויקטי אגרו וולטאי ומתקני אגירת חשמל, ובכלל זה נבחנות אפשרויות לשיתוף פעולה עם צדדים שלישיים לקידום מיזמים ותוכניות שונות.

תודה רבה

קבוצת דלק | דוחות כספיים

