



Delek Group

קבוצת דלק דוחות כספיים

רבעון שני 2025

20.08.25



הבהרה

המידע הנכלל במצגת זו מבוסס על מידע שנכלל בדוח הרבעוני של החברה ליום 30 ביוני 2025 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/financials/reports-presentations>

הדיווחים בעניין ניו-מד אנרג'י, מהדרין ודלק נכסים, מבוססים על הדיווחים המיידיים והעיתיים שמפורסמים על-ידהן במגנ"א מעת לעת, על כל ההסתגלויות 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

הנחות. 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 הנחות 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 והישיגיה 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.

176

מיליון שקל

רווח נקי*
4-6/25



Delek Group

2.1

מיליארד שקל

EBITDAX
4-6/25



Delek Group

3.5

מיליארד שקל

הכנסות
4-6/25



Delek Group

עליה בהכנסות
לכ- 3.5 מיליארד
ש"ח וזינוק ב-
EBITDAX
לכ- 2.1 מיליארד
ש"ח ברבעון השני

2.5

מיליארד שקל

חוב פיננסי נטו
30.06.25



Delek Group

464

מיליון דולר

EBITDAX
4-6/25 איתקה

ITHACA
ENERGY

157

מיליון שקל

רווח נקי**
4-6/25 ניו מד



ITHACA ENERGY

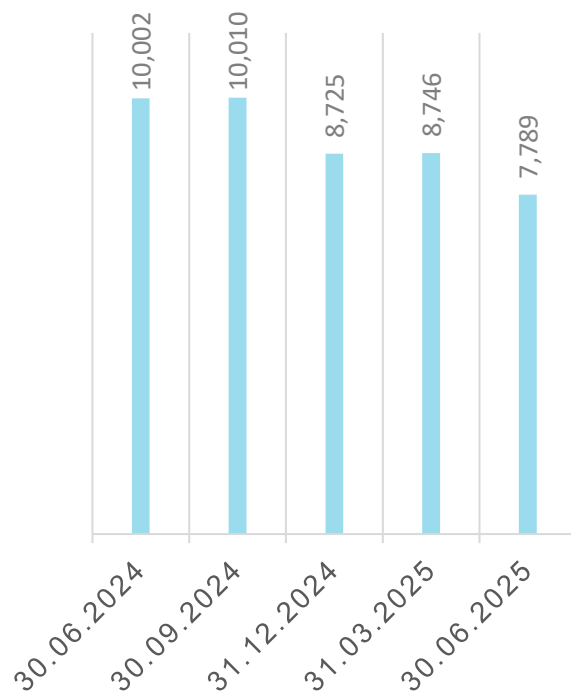


Delek Group

ההשוואה הינה לעומת הרבעון השני של שנת 2024

*מיוחס לבעלי מניות החברה **מיוחס לחלק קבוצת דלק בתוצאות ניו-מד

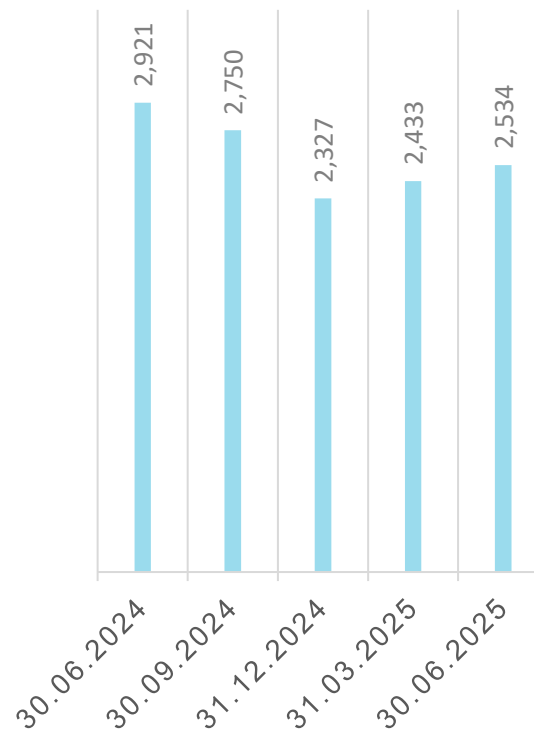
התפתחות הון עצמי*



(מיליוני ש"ח)

* מיוחס לבעלי מניות החברה

חוב פיננסי, נטו



(מיליוני ש"ח)

חוב פיננסי נטו
2.5 מיליארד שקל;



Delek Group

נתונים פיננסיים נוספים

13%

שיעור המינוף
*(LTV)

10%

תשואת דיבידנד
ב-12 החודשים האחרונים –
הגבוהה במדד ת"א 35**

13.8

מיליארד שקל
סך נכסים לא משועבדים*

4.8

מיליארד שקל
מזומנים והשקעות לזמן קצר
*** (מאוחד)

0.2

יחס חוב פיננסי נטו
למאזן (סולו)***

* מיוחס לבעלי חניות החברה

ליום 30 ביוני 2025, נכסים נסחרים לפי שווי שוק, נכסים לא נסחרים לפי הערכת שווי/ תזרים מהוון או בהתאם לשווי הרשום בספרים
** תשואת הדיבידנד חושבה כסה"כ הדיבידנד למניה שחולק במהלך 12 בחודשים האחרונים ביחס למחיר המניה *** ליום 30 ביוני 2025



Delek Group

אירועים מרכזיים ברבעון השני של 2025 ולאחר תאריך המאזן



ביולי 2025 הושלמה העסקה לרכישת השליטה בישראלכרט בהשקעה של כ-1.36 מיליארד שקל – וזאת, לאחר קבלת אישור הממונה על התחרות וקבלת היתר שליטה מבנק ישראל.



איתקה הגדילה את אחזקותיה במאגר Cygnus ב-46.25%, לשיעור של 85%, וב-15% במאגר Seagull לשיעור של 50%. ההפקה היומית של איתקה צפויה לגדול בכ-16.5-18 אלף חביות נפט ביום (kboe/d).



באוגוסט 2025 הודיעה ניו-מד כי שותפי לווייתן חתמו על עדכון להסכם הייצוא למצרים במסגרתו תוגדל הכמות החוזית על-פי ההסכם בשתי פעימות, ובהיקף כולל של 130 BCM.



באוגוסט 2025 הודיעה איתקה על חלוקת דיבידנד בסך של כ-167 מיליון דולר. סך חלוקות הדיבידנד של איתקה מתחילת 2025 יסתכמו בכ-367 מיליון דולר (חלקה של דלק כ-191 מיליון דולר).



באוגוסט 2025 רכשה הקבוצה 32.7% מהון המניות של InPlay Oil, חברה ציבורית הנסחרת בקנדה העוסקת בקידוח, הפקה ומכירה של נפט וגז בקרקע, בתמורה לכ-67 מיליון דולר במזומן.



באוגוסט 2025 הודיעה ניו-מד על חלוקת דיבידנד בסך של כ-60 מיליון דולר. סך החלוקות של ניו-מד מתחילת 2025 (כולל הדיבידנד הנוכחי), יסתכמו בכ-180 מיליון דולר (חלקה של הקבוצה כ-99 מיליון דולר).



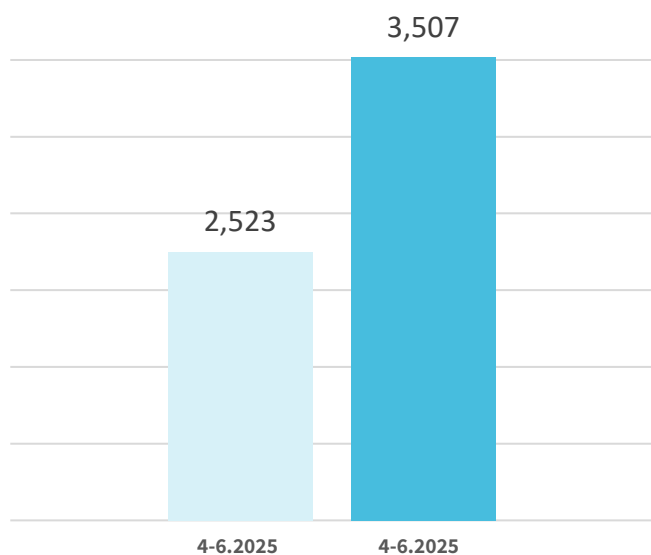
ביולי 2025 הודיעה מידרוג על העלאת דירוג החוב של קבוצת דלק מ-A3.il ל-A2.il עם אופק דירוג "יציב". הקבוצה גייסה ביוני 2025 כחצי מיליארד שקל באמצעות הרחבה של סדרת אג"ח מ'.



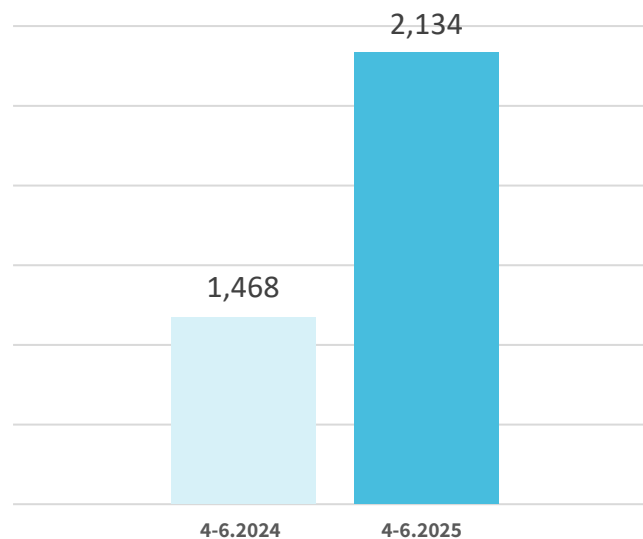
הקבוצה הודיעה על חלוקת דיבידנד בסך 250 מיליון שקל בגין תוצאות הרבעון השני של 2025 – תשואת הדיבידנד של הקבוצה - 10%, מהגבוהות במדד ת"א 35.

זינוק ב-EBITDAX לכ-2.1 מיליארד שקל ברבעון השני של 2025

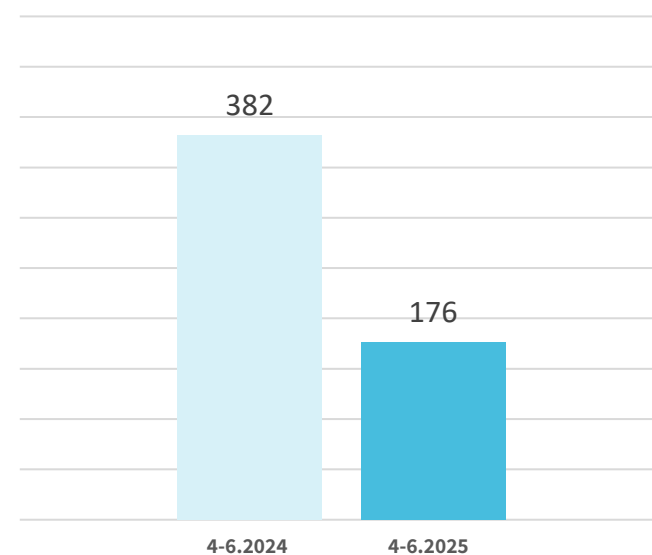
הכנסות
(במיליוני ש"ח)



EBITDAX
(במיליוני ש"ח)



רווח נקי
(במיליוני ש"ח)



* מיוחס לבעלי מניות החברה

השלמת העסקה לרכישת השליטה בישראלכרט



- ביום 23 ביולי 2025, לאחר התקיימות כל התנאים המתלים, כולל קבלת אישור הממונה על התחרות וקבלת היתר שליטה מבנק ישראל, הושלמה העסקה לרכישת השליטה בישראלכרט.
- במסגרת העסקה השקיעה קבוצת דלק כ-1.36 מיליארד שקל כנגד הקצאת מניות ישראלכרט שהיוו כ-37.05% מהונה המונפק והנפרע.
- לאחר השלמת העסקה, ובצירוף מניות ישראלכרט שהוחזקו על ידי דלק טרום השלמת העסקה, הקבוצה מחזיקה בכ-40.07% מהונה של ישראלכרט והינה בעלת השליטה.
- קודם למועד השלמת העסקה ביצעה ישראלכרט חלוקת דיבידנד מיוחדת בסך של כ-1.2 מיליארד שקל. חלקה של דלק בדיבידנד (מתוקף האחזקות בישראלכרט טרום השלמת העסקה) עמד על כ-60 מיליון שקל.





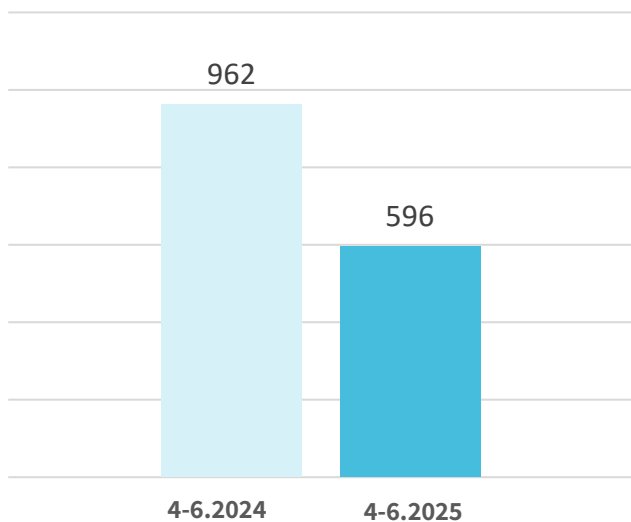
Delek Group

גז טבעי
בישראל

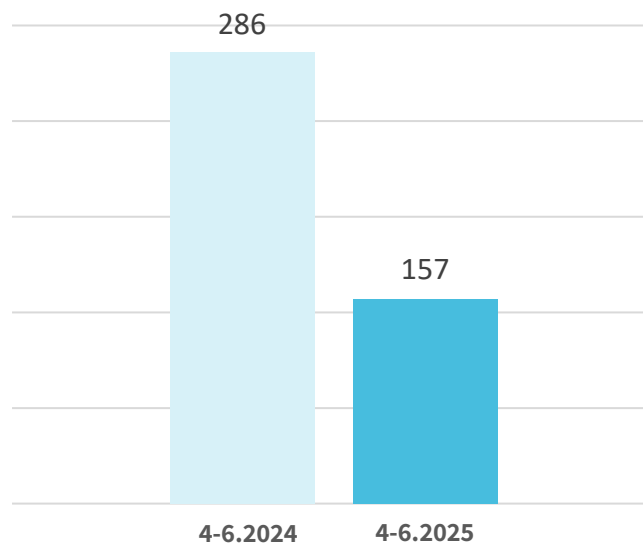


ירידה זמנית בהפקה במהלך הרבעון בשל מבצע "עם כלביא" וביצוע עבודות תחזוקה יזומות להנחת הצינור השלישי

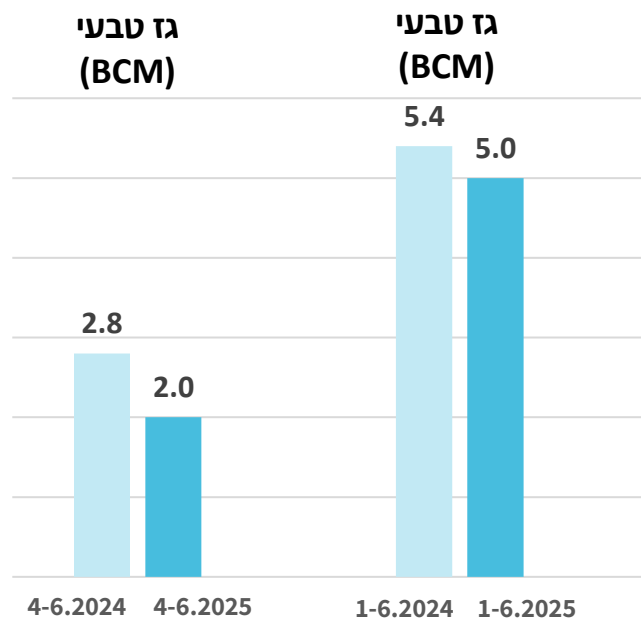
הכנסות
(כפי שנכלל בתוצאות
הקבוצה, במיליוני ש"ח)



רווח נקי*
(במיליוני ש"ח)



היקפי מכירה מלווייתן



* חלק הקבוצה ברווח הנקי של ניו-מד

596

מיליון שקל

הכנסות

הכנסות ניו-מד אנרג'י (כפי שנכללות בתוצאות הקבוצה) הסתכמו ברבעון השני של 2025 בכ- 596 מיליון שקל, לעומת כ- 962 מיליון שקל ברבעון השני של 2024. סך הכל במחצית הראשונה של השנה הסתכמו ההכנסות של ניו מד (כפי שנכללות בדוחות הקבוצה) בכ- 1.5 מיליארד שקל, לעומת הכנסות של 1.8 מיליארד שקל בחציון המקביל.

2.0

BCM

היקף מכירות ברבעון השני

במהלך הרבעון השני של 2025 ההפקה ממאגר לווייתן הסתכמה בכ- 2.0 BCM, לעומת כ- 2.8 BCM ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מהשפעת מבצע "עם כלביא", במהלכו נדרשו השותפות במאגר לווייתן להשהות את פעילות האסדה למשך כ- 12 ימים; לצד ביצוע עבודות מתוכננות שהביאו להפסקה של כ- 11 ימים בהפקה, במסגרת פרויקט הצינור השלישי.

ניו-מד:
חתימה על הסכם
ייצוא בהיקף של
130 BCM;
דיבידנד בסכום כולל
של 180 מיליון דולר
מתחילת 2025



180

מיליון דולר

חלוקת רווחים

עם אישור הדוחות לרבעון השני של 2025 הודיעה ניו-מד על חלוקת דיבידנד בסך של כ-60 מיליון דולר. חלוקה זאת מצטרפת לשתי חלוקות בסך כולל של כ-120 מיליון דולר שביצעה ניו-מד באפריל וביוני 2025.

157

מיליון שקל

רווח נקי

חלק הקבוצה ברווח הנקי של ניו-מד הסתכם ברבעון השני של 2025 בכ-157 מיליון שקל, לעומת רווח נקי בסך של כ-286 מיליון שקל ברבעון השני של 2024. חלק הקבוצה ברווח הנקי במחצית הראשונה לשנת 2025 הסתכם בכ-395 מיליון שקל, לעומת כ-530 מיליון שקל בתקופה המקבילה אשתקד.

469

מיליון שקל

EBITDAX

ה-EBITDAX של ניו-מד הסתכם ברבעון השני של 2025 בכ-469 מיליון שקל, לעומת כ-790 מיליון שקל ברבעון השני של 2024.





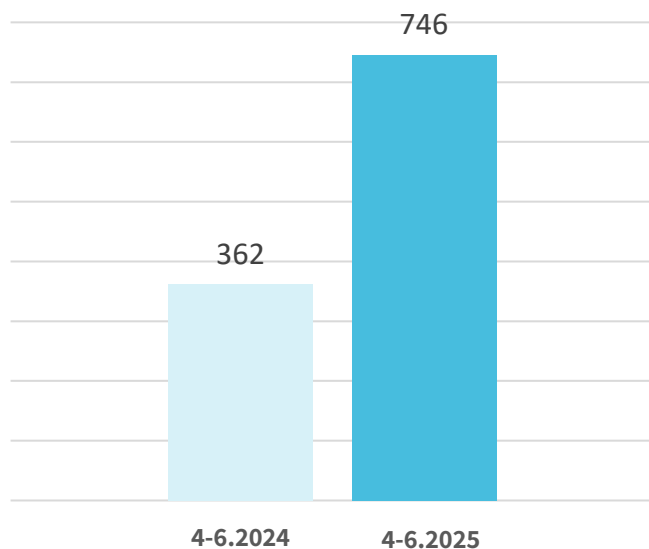
ITHACA
ENERGY



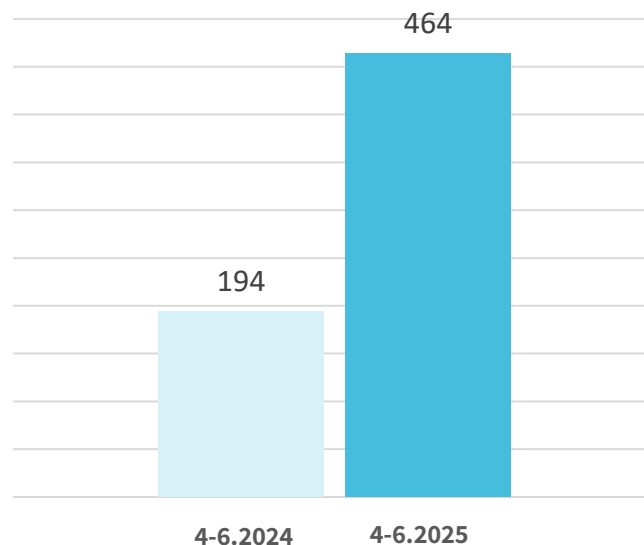
נפט וגז
בים הצפוני

זינוק של 140% ב-EBITDAX ל-464 מיליון דולר ברבעון השני של 2025

הכנסות
(במיליוני דולר)



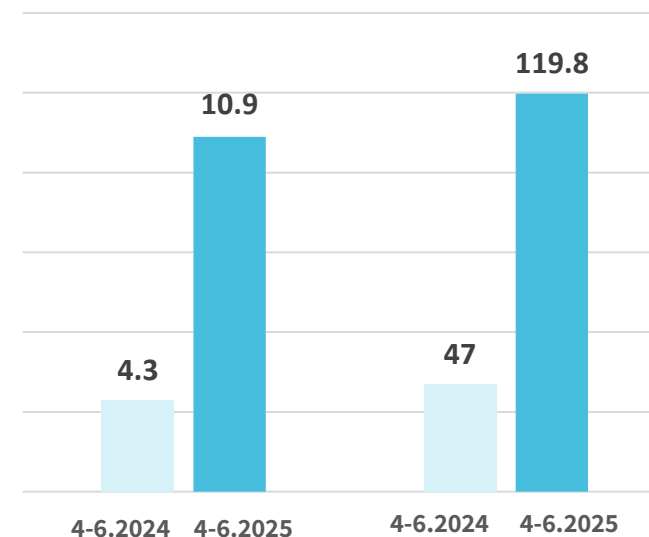
EBITDAX
(במיליוני דולר)



נתוני הפקה

הפקה כוללת
(במיליוני חביות)

הפקה יומית ממוצעת
(באלפי חביות)



איתקה:
ביצועים תפעוליים
חזקים, חלוקות
דיבידנד בסך
367 מיליון דולר
מתחילת 2025

ITHACA
ENERGY

119.8

Kboe/d

נתוני הפקה

ההפקה היומית הממוצעת ברבעון השני של 2025 עלתה לכ-119.8 אלף שווה ערך חביות נפט ליום (Kboe/d) לעומת כ-47 אלף חביות ליום (Kboe/d) ברבעון המקביל בשנת 2024.

746

מיליון דולר

הכנסות

הכנסות איתקה הסתכמו ברבעון השני של 2025 בכ-746 מיליון דולר, לעומת כ-362 מיליון דולר ברבעון השני של 2024. העלייה בהכנסות נובעת בעיקר מגידול בהיקף ההפקה ברבעון השני של 2025, לאחר השלמת המיזוג עם Eni UK ברבעון האחרון של שנת 2024.

367

מיליון דולר

חלוקת רווחים

באוגוסט 2025 אישר דירקטוריון איתקה חלוקת דיבידנד ראשון בגין שנת 2025 בסך של כ- 167 מיליון דולר. חלוקה זו תצטרף לחלוקה בסך כ-200 מיליון דולר שביצעה איתקה באפריל 2025, בגין רווחי שנת 2024. סך חלוקות הדיבידנדים של איתקה מתחילת השנה יסתכמו בכ-367 מיליון דולר.

21

מיליון דולר

רווח נקי*

חלק הקבוצה ברווח הנקי של איתקה הסתכם ברבעון השני של 2025 בכ-21 מיליון דולר, לעומת רווח נקי בסך 55 מיליון דולר ברבעון המקביל בשנת 2024. השינוי נובע בעיקר משערוך תמורות מותנות ומירידה בשיעור ההחזקה (מ 88.5% ל 52.2%).

0.32

יחס חוב ל-EBITDAX

חוב פיננסי

החוב הפיננסי נטו של איתקה נכון ליום 30.6.2025 הסתכם לסך של כ-671 מיליון דולר, לעומת כ-885 מיליון דולר ליום 31.12.2024. יחס החוב נטו ל- EBITDAX פרופורמה עומד נכון ליום 30.6.2025 על כ-0.32. סך מסגרות האשראי והמקורות הנזילים של איתקה נכון ליום 30.6.2025 עומד על כ-1.22 מיליארד דולר לעומת כ-1.01 מיליארד דולר נכון ליום 31.12.2024**

* מיוחס לחלק הקבוצה בתוצאות איתקה ** בחישוב המקורות הנזילים נלקחים בעיקר מסגרות RBL לא מנוצלות ויתרות מזומנים.

תודה רבה

קבוצת דלק | דוחות כספיים

