



Delek Group

קבוצת דלק דוחות כספיים

שנת 2024

26.3.2025

הבהרה

המידע הנכלל במצגת זו מבוסס על מידע שנכלל בדוח הרבעוני של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 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 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 מתימרת 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 לסיכונים אי-התממשות ומידע כאמור הינו בלתי וודאי. התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה וחברות המוחזקות

על-ידיה, וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית בה פועלת החברה וחברות המוחזקות על-ידיה, 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.

8.7

מיליארד שקל

הון עצמי*
31.12.24



1.4

מיליארד שקל

רווח נקי*
1-12/24



12

מיליארד שקל

הכנסות
1-12/24



רווח נקי בסך 1.4
מיליארד שקל;
ירידה בחוב
הפיננסי נטו;

2.3

מיליארד שקל

חוב פיננסי נטו
31.12.24



1.4

מיליארד דולר

EBITDAX
1-12/24 איתקה



1.1

מיליארד שקל

רווח נקי**
1-12/24 ניו מד

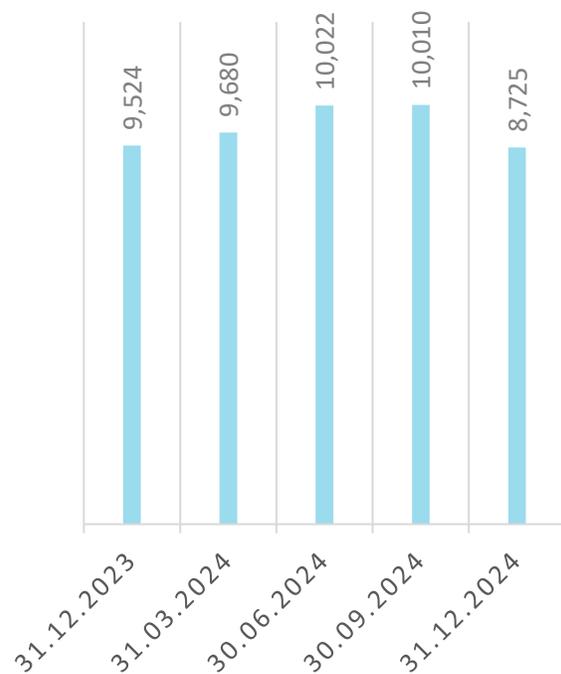


Delek Group

ההשוואה הינה לעומת שנת 2023

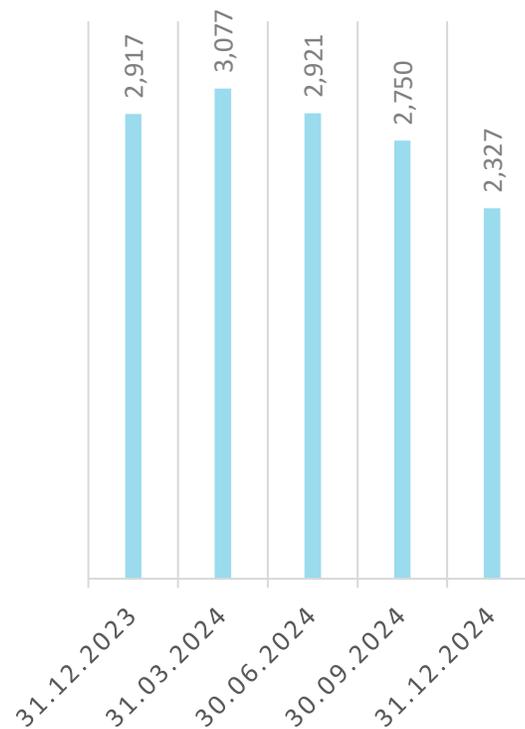
* מיוחס לבעלי מניות החברה ** מיוחס לחלק של קבוצת דלק בתוצאות ניו-מד

התפתחות הון עצמי*



(מיליוני ש"ח)
* מיוחס לבעלי מניות החברה

חוב פיננסי, נטו*



(מיליוני ש"ח)
* הצגה מחדש

המשך ירידה בחוב
הפיננסי נטו;
חלוקת דיבידנד
בשנת 2024 בהיקף
של כ- 940 מיליון
שקל;



Delek Group

נתונים פיננסיים נוספים

17%

שיעור המינוף
*(LTV)

0.65

יחס הון
למאזן (סולו)*

5.4

מיליארד שקל
סך נכסים לא משועבדים*

+29%

תשואת המניה
ב-12 החודשים
האחרונים

13.5%

תשואת הדיבידנד**

* מיוחס לבעלי מנייה החברה



Delek Group

* ליום 31 בדצמבר 2024 ** מבוסס על דיבידנדים שחולקו ורכישה עצמית של מניות ביחס לשווי ליום 31.12.23

אירועים מרכזיים בשנת 2024 ולאחר תאריך המאזן



Delek Group



שנת שיא של הכנסות מדיבידנדים –
החברה קיבלה מהחברות הבנות כ-1.7 מיליארד שקל ב-2024. בנוסף, החברה קיבלה תמורה של כ-562 מיליון שקל ממימוש מניות הפניקס.



לאחר תאריך המאזן החברה גייסה סדרת איגרות חוב חדשה (מ') בהיקף של כ-1 מיליארד שקל במח"מ ארוך (5.8 שנים) וללא שעבודים, בריבית של 5.69%.



איתקה השלימה את צירוף העסקים עם ENI UK והתקבלה החלטת השקעה בפיתוח פרויקט Rosebank.



איתקה ביצעה מימון מחדש, הכולל מסגרת אשראי מסוג RBL בסך 1.5 מיליארד דולר והנפקת סדרת אג"ח בסך 750 מיליון דולר. דירוג האשראי עלה בשתי דרגות לדירוג BB- בינלאומי.



הקבוצה חתמה על הסכם השקעה אסטרטגי עם ישראלכרט במסגרתו ובכפוף לקבלת האישורים הנדרשים, תהפוך הקבוצה לבעלת שליטה בישראלכרט (40%).



הקבוצה חילקה דיבידנדים בסכום כולל של כ-940 מיליון שקל בגין שנת 2024 (לא כולל רכישה עצמית buyback של 95 מיליון ש"ח). תשואת הדיבידנד כ-13.5%.



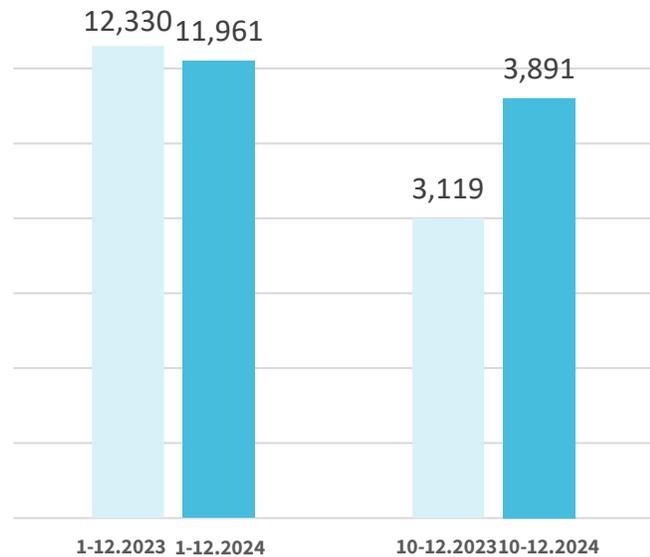
ניו מד הגישה תוכנית מעודכנת לפיתוח מאגר לוויטן; ממשלת קפריסין אישרה את תוכנית פיתוח מאגר אפרודיטה ויחד עם ממשלת מצרים חתמה על מזכר הבנות לייצוא גז טבעי מהמאגר.



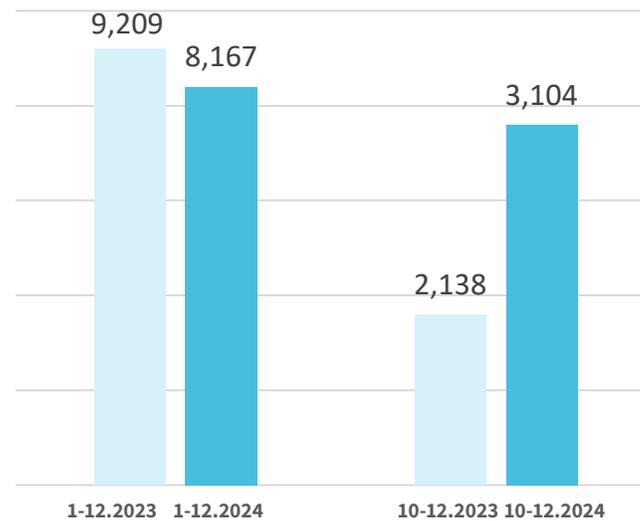
מהדרין - מינוי הנהלה חדשה; השלמת הליך מימון מחדש; הסכם שיתוף פעולה עם טראלייט בתחום האגרו וולטאי; עסקת קומבינציה בנכס בנתניה לפי שווי של 206 מיליון ש"ח.

עליה משמעותית בתוצאות הרבעון הרביעי 2024

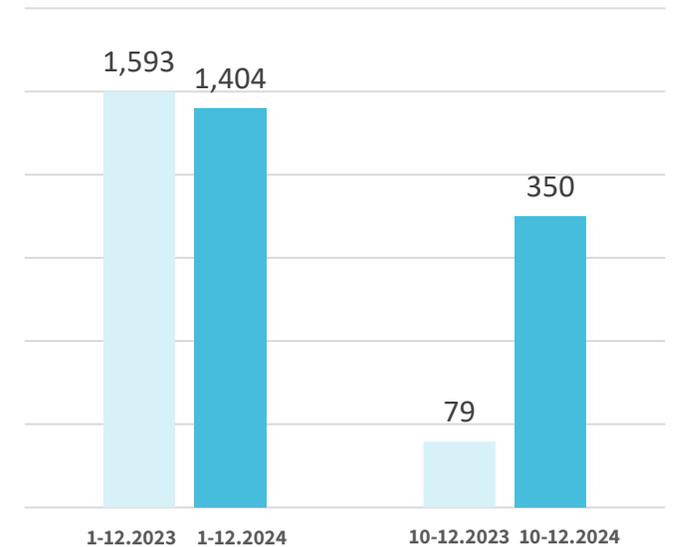
הכנסות
(במיליוני ש"ח)



EBITDAX
(במיליוני ש"ח)



רווח נקי*
(במיליוני ש"ח)



* מיוחס לבעלי מניות החברה



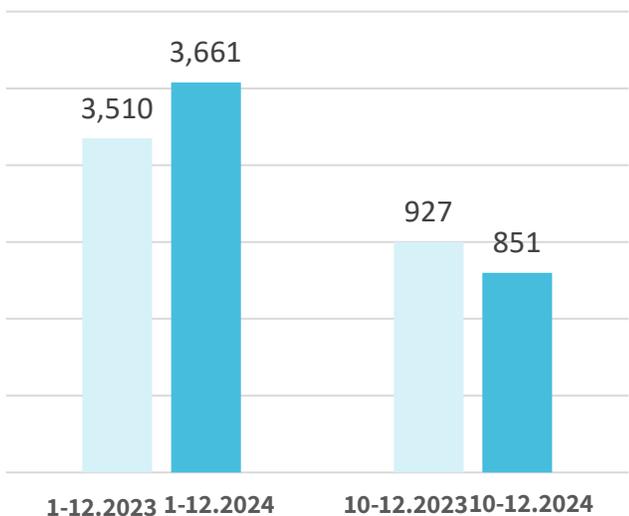


גז טבעי
בישראל

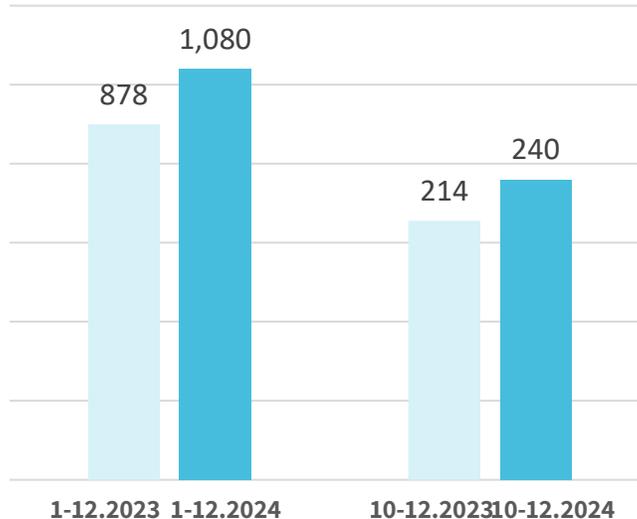


שנה חזקה לניו-מד אנרג'י – גידול במכירות, חלק הקבוצה ברווח הנקי עלה לכ-1.1 מיליארד שקל

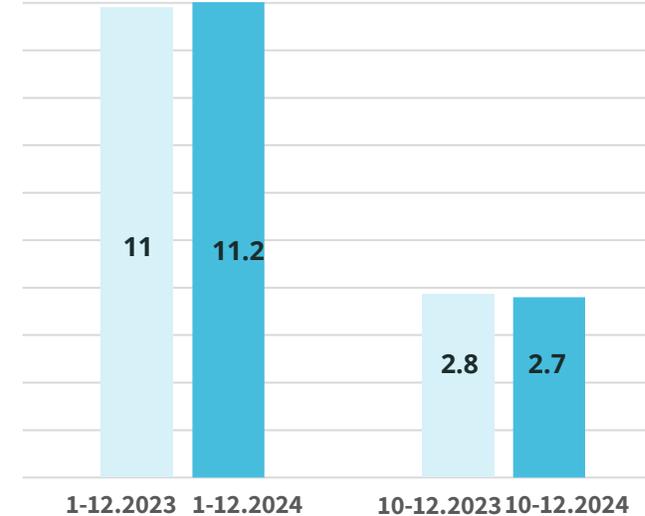
הכנסות
(כפי שנכלל בתוצאות
הקבוצה, במיליוני ש"ח)



רווח נקי*
(במיליוני ש"ח)



היקפי מכירה מלווייתן
(BCM)



* חלק הקבוצה ברווח הנקי של ניו-מד

3.7

מיליארד שקל
הכנסות

הכנסות ניו-מד אנרג'י (כפי שנכללות בתוצאות הקבוצה) הסתכמו בשנת 2024 בכ-3.7 מיליארד שקל, לעומת כ-3.5 מיליארד שקל בשנת 2023.

11.2

BCM
היקף מכירות

בשנת 2024 ההפקה ממאגר לווייתן הסתכמה ב-11.2 BCM, מתוכם 7 BCM למצרים, כ-63% מהיקף המכירות, 2.7 BCM לירדן ו-1.5 BCM לשוק המקומי.

שנת 2024:
גידול בהיקף
ההפקה, בהכנסות,
ברוח הנקי והמשך
חלוקת דיבידנד
משמעותי



250

מיליון דולר

חלוקת רווחים

ביום 9 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 בשנת 2024 חילקה השותפות דיבידנדים בהיקף כולל של כ-250 מיליון דולר (לא כולל החלוקה שהוכרזה על ידה עם פרסום הדוחות לשנת 2024). חלקה של הקבוצה כ-137 מיליון דולר.

1.1

מיליארד שקל

רווח נקי

חלק הקבוצה ברווח הנקי של ניו-מד הסתכם בשנת 2024 בכ-1,080 מיליון שקל, עלייה של 23.7% לעומת רווח נקי בסך של 878 מיליון שקל בשנת 2023.

3

מיליארד שקל

EBITDAX

ה-EBITDAX של ניו-מד הסתכם בשנת 2024 בכ-3 מיליארד שקל, לעומת 2.9 מיליארד שקל בשנת 2023.





ITHACA
ENERGY



נפט וגז
בים הצפוני

תהליך הצמיחה של איתקה על פני השנים

2024
אפריל
הכרזה על שילוב עסקים עם
Eni UK עם נכסי

מאי
מינוי הנהלה חדשה לחברה –
יניב פרידמן מתמנה כיו"ר

אוקטובר
השלמת צירוף עסקים עם
Luciano Eni UK ומינוריו של
Vasques למנכ"ל

ייצור יומי (פרופורמה) 2024
105.5 kboe/d

פברואר 2022
רכישת ההון המונפק של
Sumitomo in Summit
הגדלת האחזקות באלגין
פרנקלין וגישה להזדמנות K2

אפריל 2022
רכישת סיקאר פוינט אנרג'י עם
עתודות ארוכות טווח ונכסים
מובילים לייצור ופיתוח

נובמבר 2022
רישום למסחר ברשימת
הפרימיום בשוק הראשי של
בורסת לונדון (LSE)

ספטמבר 2023
הכרזה על FID ב- Rosebank
Field במטרה להפיק ראשונה
ב-2026/27

ספטמבר 2021
רכישה של Marubeni North
Sea Limited

ספטמבר 2021
רכשה את הזכויות של Mitsui
Alba ב-UK

מרץ 2021
החלטה סופית על השקעה ב-
Captain Enhanced Oil
Recovery (EOR) שלב 2
13mmboe
EOR שלב 1
recovery to date

הקמת Ithaca Energy
כמפעיל עצמאי מוביל
משמעותי עם אופרציה ויכולות
טכניות




מאי 2019
רכישה של Chevron North
Sea Limited

2004
איתקה הוקמה עם פעילות ייצור
ופיתוח בבריטניה בים הצפוני

מאי 2017
דלק רכשה את Ithaca Energy
ומחקה את המניות מה-AIM

מאי 2018
רכישה של Greater Stella
Area מ-Dyas UK ו-Petrofac Limited



האסטרטגיה והחזון הברורים הביאו את העסק לביצוע שני שלבי טרנספורמציה של צמיחה, המובילים את החברה לשלב הבא

ההתחלה

פלטפורמה עבור צמיחה
אנאורגנית ב UKCS עם
פלטפורמת הפקה אחת
(GSA)

טרנספורמציה ראשונה

בניית אחד המפעילים
העצמאיים הגדולים בים
הצפוני עם עומק תפעול
טכני התומך בהנפקה
מוצלחת



טרנספורמציה שנייה

שילוב ליצירת מפעיל בים
הצפוני בקנה מידה
משמעותי עם עומק טכני
גלובלי באמצעות TSA עם
פלטפורמה משופרת
לצמיחה



הובלת הקבוצה לשלב הבא

המשך גדילה, יציבות וחוזק באמצעות שימור בסיס ההפקה, לצד
פיתוח פרויקטים חדשים נוספים, ובחינה וביצוע של עסקאות של
מיזוגים ורכישות (M&A)

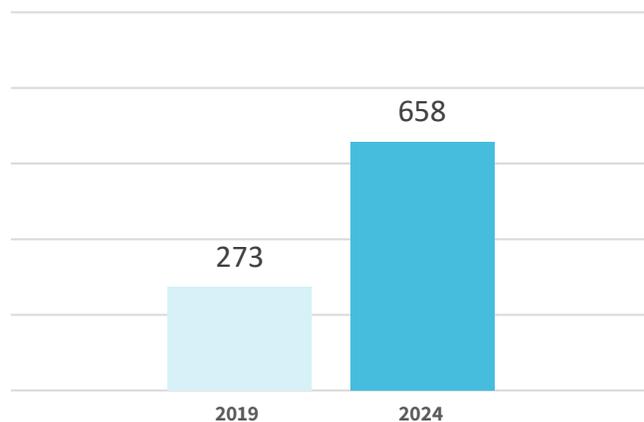
פיתוח
פרויקטים
שמירה
ואופטימיזציה
של נכסי ייצור

ביצוע מיזוגים
ורכישות
במטרה להגדיל
תפוקה ולהציף
ערך



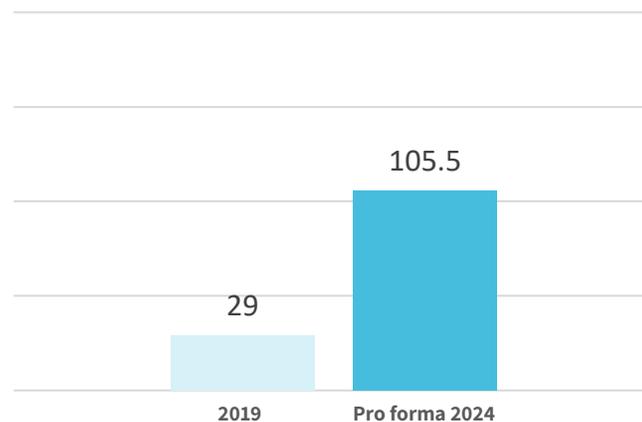
2P & 2C Resources

mmboe



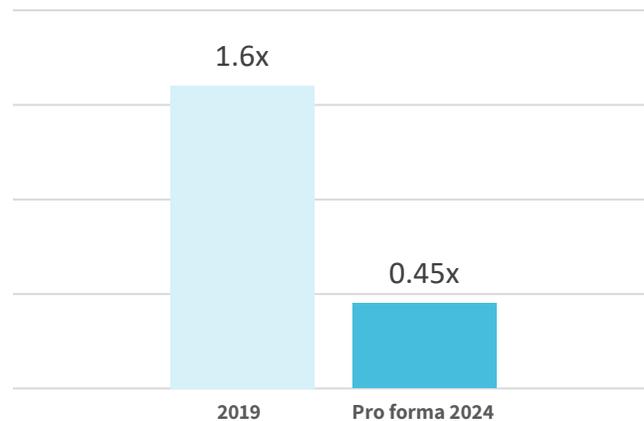
קצב הפקה

Kboe/d



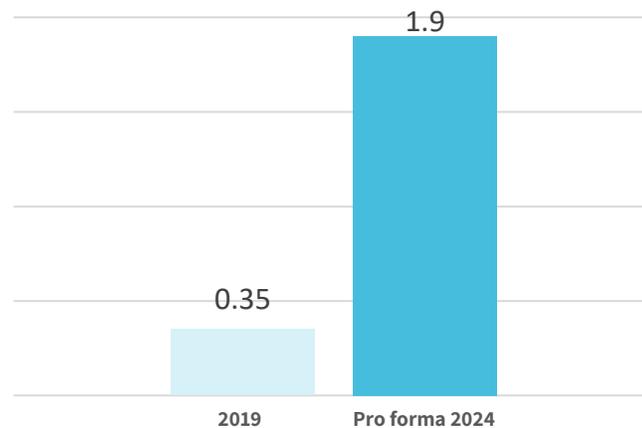
יחס מינוף

Adjusted EBITDAX: Net Debt (x)



EBITDAX מתואם

\$bn



שינוי פעילות איתקה
מקצה לקצה במהלך
תקופה של כחמש
שנים

900 מיליון דולר

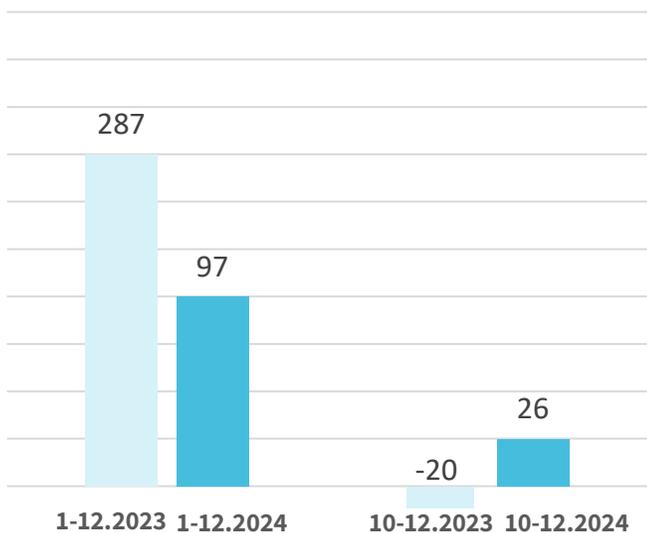
החזר לבעלי המניות מאז נובמבר 2022



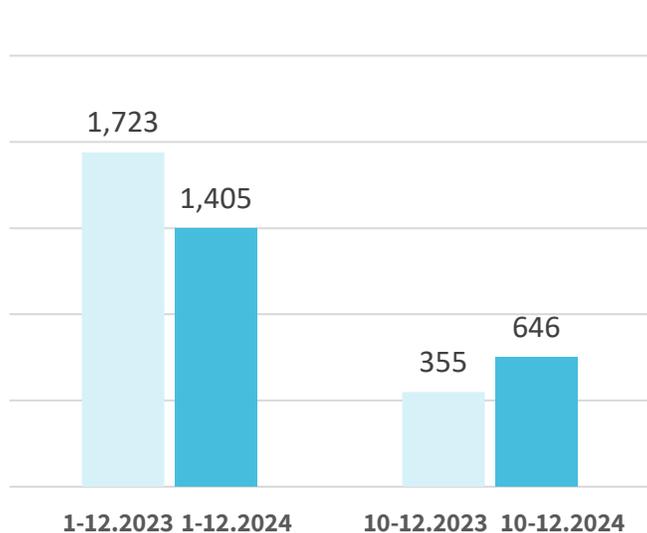
Delek Group

עלייה משמעותית בהיקף התפוקה ברבעון הרביעי לאחר צירוף נכסי ENI UK

רווח נקי*
(במיליוני דולר)

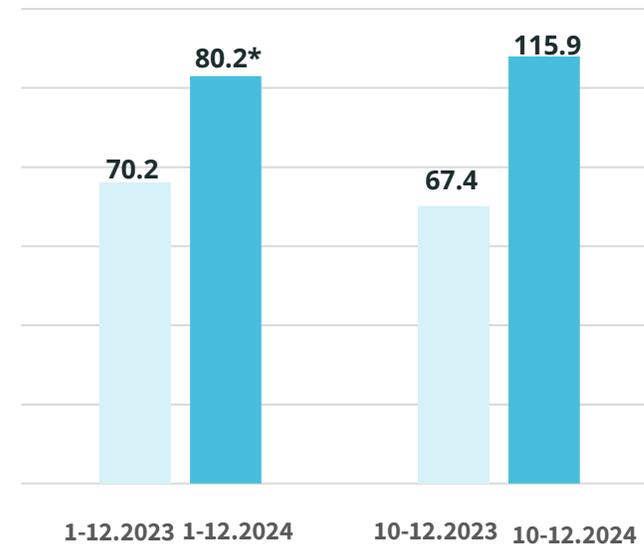


EBITDAX
(במיליוני דולר)



נתוני תפוקה

תפוקה יומית ממוצעת (באלפי חביות) | תפוקה יומית ממוצעת (באלפי חביות)



* מיוחס לחלק הקבוצה בתוצאות איתקה

* החל מ 1.7.24 כולל ההפקה מנכסי ENI

1.4

מיליארד דולר

EBITDAX

ה-EBITDAX הסתכם בשנת 2024 בכ-1.4 מיליארד דולר, לעומת 1.7 מיליארד דולר בשנת 2023. השינוי נבע בעיקר מהירידה בתפוקה במהלך המחצית הראשונה, וכן כתוצאה מירידה במחירי האנרגיה, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

80.2

Kboe/d

נתוני הפקה

התפוקה היומית בשנת 2024 עמדה על כ-80.2 אלף שווה ערך חביות נפט ליום (Kboe/d) (כשלוקחים בחשבון את החלק של ENI UK החל מהמחצית השנייה של 2024), לעומת 70.2 אלף שווה ערך חביות נפט ליום (Kboe/d) בשנת 2023. במהלך הרבעון הרביעי של 2024 עמדה ההפקה היומית הממוצעת על כ-116 אלף שווה ערך חביות נפט ליום (kboe/d). נתוני הרבעון כללו את תרומת ENI UK.

איתקה -
זינוק בהפקה;
הכרזה על חלוקת
דיבידנד נוספת בסך
200 מיליון דולר

ITHACA
ENERGY

500

מיליון דולר

חלוקת רווחים

בגין שנת 2024 הכריזה איתקה על חלוקות דיבידנד בהיקף כולל של כ-500 מיליון דולר, בהתאם למדיניות החלוקה שאימצה (כולל החלוקה שהוכרזה עם פרסום הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024). חלקה של קבוצת דלק בדיבידנדים מסתכם בכ-297 מיליון דולר.

145

מיליון דולר

רווח נקי*

חלק הקבוצה ברווח הנקי של איתקה הסתכם בשנת 2024 בכ-97 מיליון דולר, לעומת 287 מיליון דולר בשנת 2023.

0.45

יחס חוב ל-EBITDAX

חוב פיננסי

בשנת הדוח השלימה איתקה הליך מימון מחדש, במסגרתו קונסורציום בנקים העמיד לחברה מסגרת אשראי (RBL) בסך של כ-1.5 מיליארד דולר. בנוסף הנפיקה איתקה סדרת אג"ח בסך של 750 מיליון דולר. תמורת ההנפקה שימשה להארכת מח"מ החוב של החברה, להוזלת עלויות המימון ולפירעון סדרת אג"ח ישנה.

* מיוחס לחלק הקבוצה בתוצאות איתקה



**mehadrin**
Growers at heart


Delek Group

חקלאות, נדל"ן ואנרגיה מתחדשת

אירועים מרכזיים בשנת 2024 ולאחר תאריך המאזן



ייצוב שדרה ניהולית חדשה לחברה: מינוי יו"ר, מנכ"ל, משנה למנכ"ל וסמנכ"ל כספים, בעלי ניסיון רב בתחומי הפעילות של החברה.



ב- 30 בספטמבר 2024 התקשרה מהדרין עם טראלייט בהסכם לשיתוף פעולה להקמת מיזמים בתחום האנרגיה המתחדשת במתכונת דו-שימוש המאפשרת ניצול מיטבי של הקרקע.



ב-17 בספטמבר 2024 השלימה מהדרין תהליך מימון מחדש, במסגרתו הנפיקה לציבור אגרות חוב בהיקף של כ-338 מיליוני שקל. תמורת ההנפקה שימשה את החברה לביצוע פרעון מוקדם של אשראי החברה מול הבנקים, הארכת המח"מ והוזלת עלויות המימון.



לאחר תאריך המאזן, בחודש ינואר 2025, התקשרה מהדרין עם יוקה פארק, בהסכם למכירת 40% מהזכויות בנכס מקרקעין בנתניה לצד שלישי לפי שווי מוערך של כ- 206 מיליוני ש"ח, ובתמורה לסך של 82 מיליוני ש"ח אשר משולם לחברה במספר תשלומים, בהתאם לאבני דרך שנקבעו בין הצדדים.



השקעה אסטרטגית בחברת ישראל אכרט

יעד להשלמת העסקה במהלך הרבעון השני של 2025

ישראל 



לאחר תאריך המאזן, ב-5 בינואר, 2025 נחתם הסכם השקעה עם ישראלכרט לפיו תשקיע החברה בישראלכרט על בסיס שווי של 3.56 מיליארדי שקל כ-1.3 מיליארדי שקל (בכפוף להתאמות) כנגד הקצאה של 37.05% מהון המניות המונפק של ישראלכרט כך שביחד עם המניות המוחזקות על ידי החברה תחזיק החברה בכ-40%.



ב-20 בפברואר, 2025, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות ישראלכרט את הסכם ההשקעה ברוב של 96.7%. ביום 13 במרס, 2025 התקבל אישור של הממונה על התחרות להודעת המיזוג שהוגשה על ידי קבוצת דלק וישראלכרט.



יעד להשלמת העסקה במהלך הרבעון השני של 2025, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים.



דו"ח מידרוג (לאחר ההודעה על העסקה, ינואר 2025): "עסקת ישראלכרט ככל ותצא לפועל, תתרום לגוון פרוטפוליו ההשקעות של החברה, אשר כיום כ-90% מתוכו מתמקד בתחום האנרגיה. ההשקעה בישראלכרט מאופיינת בסיכון אשראי נמוך יחסית, המתבטא ברמת הדירוג בקבוצת ה-Aa... בנוסף, אנו מעריכים כי החברה תשמור גם לאחר העסקה על רמות מינוף מתונות...".

תודה רבה

קבוצת דלק | דוחות כספיים

