



Delek Group

קבוצת דלק דוחות כספיים

רבעון ראשון 2025

21.05.25



הבהרה

המידע הנכלל במצגת זו מבוסס על מידע שנכלל בדוח הרבעוני של החברה ליום 31 במרץ 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 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 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
31.03.2025



315

מיליון שקל

רווח נקי מתואם
(בנטרול התאמות
חד פעמיות
למיסים נדחים)*
1-3/25



3.85

מיליארד שקל

הכנסות
1-3/25



הכנסות מעל 3.8
מיליארד שקל;
זינוק חד ב-
EBITDAX

2.4

מיליארד שקל

חוב פיננסי נטו
31.03.25



653

מיליון דולר

EBITDAX
1-3/25 איתקה

ITHACA
ENERGY

238

מיליון שקל

רווח נקי**
1-3/25 ניו מד



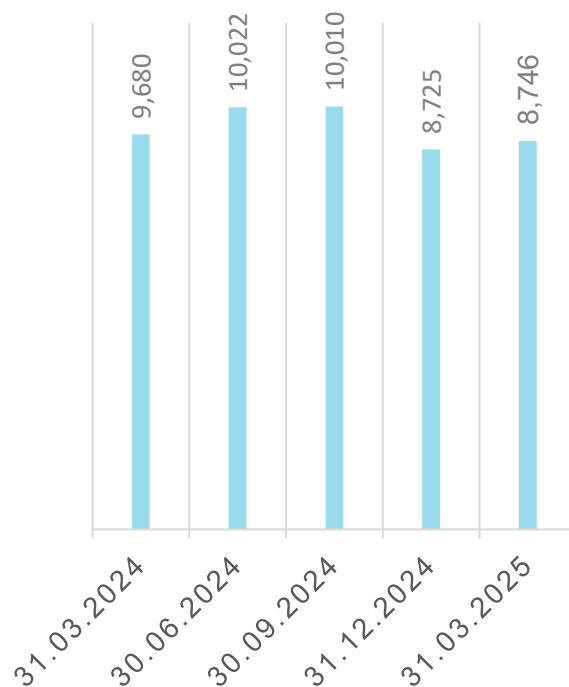
Delek Group

ההשוואה הינה לעומת רבעון ראשון של שנת 2024

*מיוחס לבעלי מניות החברה, בנטרול התאמות חשבונאיות למיסים נדחים בים הצפוני. ללא הנטרול עמד הרווח הנקי על כ- 10 מיליון שקל

**מיוחס לחלק קבוצת דלק בתוצאות ניו-מד

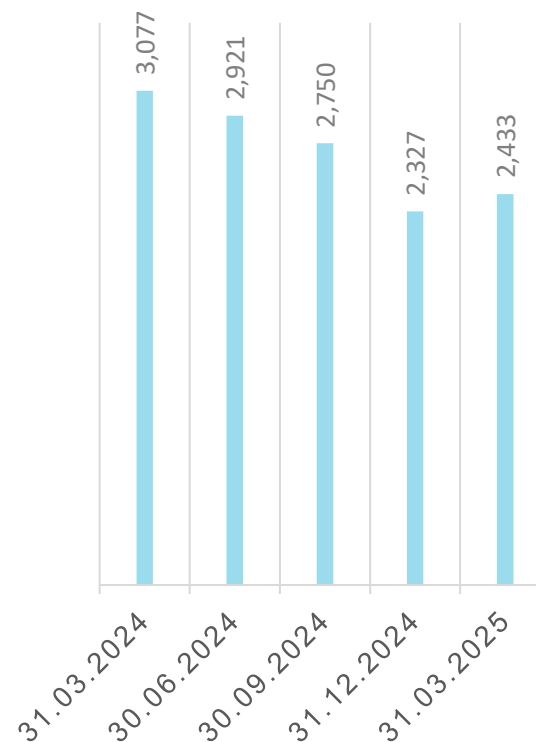
התפתחות הון עצמי*



(מיליוני ש"ח)

* מיוחס לבעלי מניות החברה

חוב פיננסי, נטו



(מיליוני ש"ח)

ירידה במינוף –
החוב הפיננסי נטו ירד
ל-2.4 מיליארד שקל



Delek Group

נתונים פיננסיים נוספים

14.5%

שיעור המינוף
*(LTV)

10.7%

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

6

מיליארד שקל
סך נכסים לא משועבדים*

5

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

0.17

יחס חוב פיננסי נטו
למאזן (סולו)***

* מיוחס לבעלי חניות החברה

ליום 31 במרץ 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 31 במרץ 2025



Delek Group

אירועים מרכזיים ברבעון הראשון של 2025 ולאחר תאריך המאזן

במרץ 2025 ניומד בלקן, המוחזקת ע"י ניומד, קיבלה החלטה בדבר קידוח ניסיון בפרוספקט Vinekh בבולגריה. הקידוח צפוי להתחיל במהלך הרבעון הרביעי השנה ולהימשך כחודשיים.



בינואר 2025 נחתם הסכם השקעה עם ישראלכרט בהיקף של כ-1.3-1.4 מיליארד שקל, על בסיס שווי של 3.56 מיליארד שקל. עם השלמת העסקה תחזיק הקבוצה בכ-40% מהון המניות של ישראלכרט.



באפריל 2025 השלימה הקבוצה הצעת רכש במסגרתה רכשה כ-7.9% נוספים מהון המניות של מהדרין, כך ששיעור ההחזקה של הקבוצה עלה ל-61.36%.



נכון למועד זה התקבלו האישורים מרשות התחרות ורשות שוק ההון והחברה פועלת לקבלת היתר בנק ישראל. החברה שמה לעצמה יעד להשלמת העסקה עד לתום הרבעון השני.



ברבעון הראשון הכריזה איתקה על דיבידנד בסך של 200 מיליון דולר בגין רווחי שנת 2024. לאחר החלוקה, סך הדיבידנדים שחילקה איתקה בגין שנת 2024 מסתכמים ב-500 מיליון דולר.



בפברואר 2025 השלימה הקבוצה הנפקה של סדרת אג"ח חדשה (מ') בסך של כ-1 מיליארד שקל (ע.נ.). כ-562 מיליון שקל מתוך כספי הגיוס שימשו לפירעון מוקדם ע"ח סדרת אג"ח לח'.



במאי 2025, עם פרסום הדוחות לרבעון הראשון של 2025, הודיעה ניו-מד על חלוקת דיבידנד בסך של 60 מיליון דולר. חלוקה זאת מצטרפת לחלוקה בסך של כ-60 מיליון דולר שבוצעה באפריל 2025.



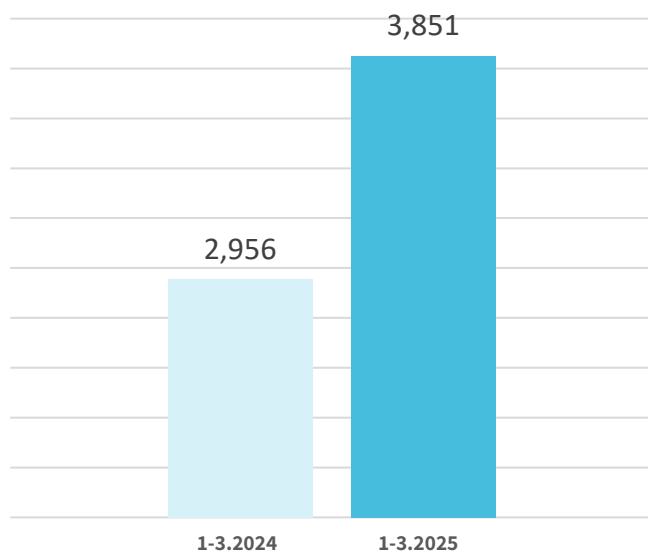
איתקה חתמה על שני הסכמים להגדלת הזכויות שלה במאגרים מפיקים בים הצפוני השלמת העסקאות צפויה להגדיל את כמות הרזרבות שבבעלותה (2P) בכ-30 מיליון חביות, ואת קצב ההפקה היומי הממוצע בכ-17,000 חביות ליום.



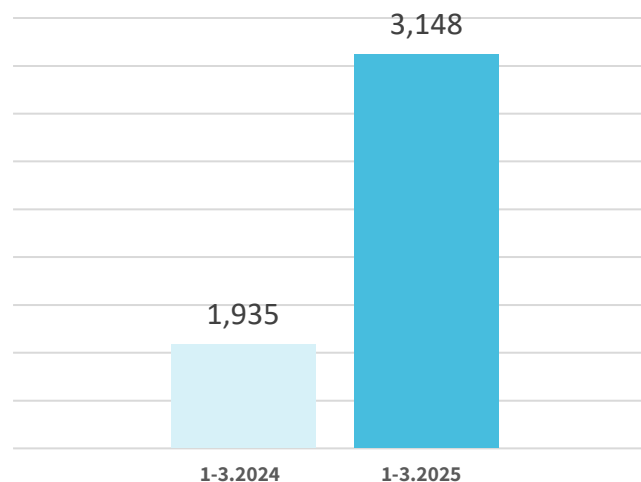
Delek Group

זינוק ב- EBITDAX לכ-3.1 מיליארד שקל ברבעון הראשון של 2025

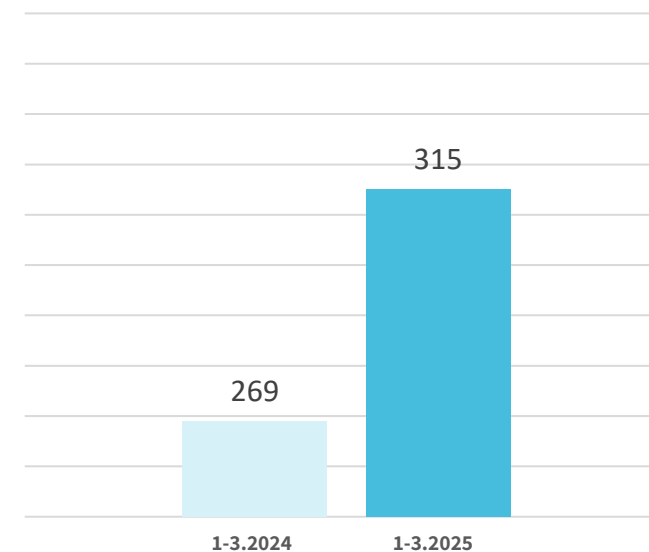
הכנסות
(במיליוני ש"ח)



EBITDAX
(במיליוני ש"ח)



רווח נקי מתואם*
(במיליוני ש"ח)



* מיוחס לבעלי מניות החברה. הרווח ברבעון הראשון של 2025 הינו בנטרול התאמות למיסים נדחים בים הצפוני. ללא הנטרול, הרווח הנקי הסתכם בכ-10 מיליון שקל.



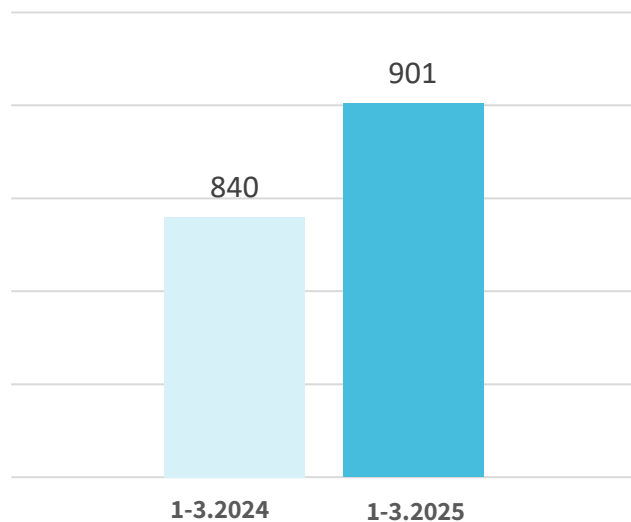


גז טבעי
בישראל

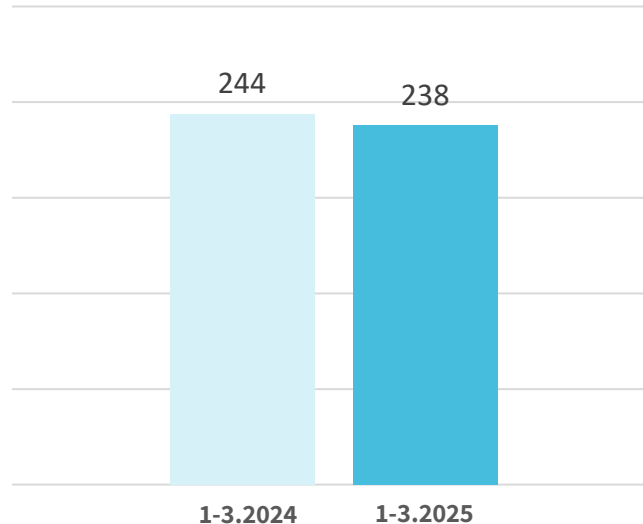


גידול במכירות, שמירה על רווח רבעוני גבוה - וזינוק במכירת הקונדנסט

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

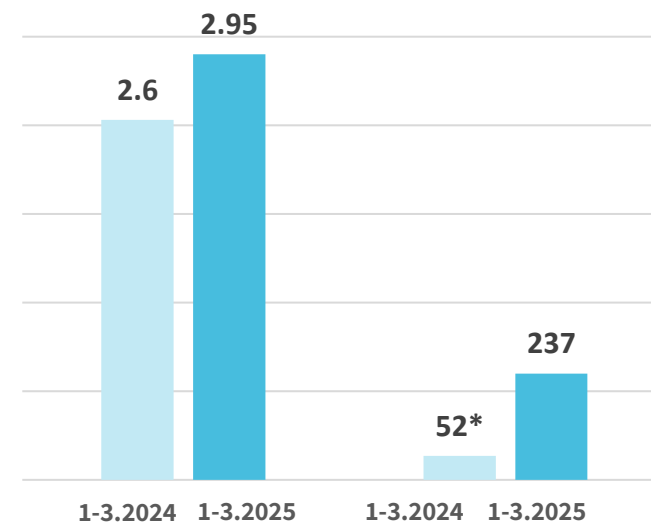


**רווח נקי*
(במיליוני ש"ח)**



* חלק הקבוצה ברווח הנקי של ניו-מד

**היקפי מכירה מלווייתן
קונדנסט
(אלפי חביות)
גז טבעי
(BCM)**



* מכירת הקונדנסט אשתקד החלה ביום 7.3.2024

901

מיליון שקל

הכנסות

הכנסות ניו-מד אנרג'י (כפי שנכללות בתוצאות הקבוצה) הסתכמו ברבעון הראשון של 2025 בכ- 901 מיליון שקל, לעומת כ- 840 מיליון שקל ברבעון הראשון של 2024.

2.9

BCM

היקף מכירות ברבעון הראשון

במהלך הרבעון הראשון של 2025 ההפקה ממאגר לווייתן הסתכמה 2.9 BCM, לעומת 2.6 BCM ברבעון המקביל אשתקד.

כמו כן, במהלך הרבעון הראשון של 2025 נמכרו כ- 237 אלף חביות קונדנסט, לעומת מכירת כ- 52 אלף חביות קונדנסט בתקופה המקבילה אשתקד.

ניו-מד –
גידול בהכנסות,
יציבות ברווח הנקי
והמשך חלוקת
דיבידנדים לבעלי
המניות



120

מיליון דולר

חלוקת רווחים

עם אישור הדוחות לרבעון הראשון של 2025 הודיעה ניו-מד על חלוקת דיבידנד בסך של 60 מיליון דולר. חלוקה זאת מצטרפת לחלוקה בסך של כ-60 מיליון דולר ששולמה באפריל 2025.

238

מיליון שקל

רווח נקי

חלק הקבוצה ברווח הנקי של ניו-מד הסתכם ברבעון הראשון של 2025 בכ-238 מיליון שקל, לעומת רווח נקי בסך של 244 מיליון שקל ברבעון הראשון של 2024.

751

מיליון שקל

EBITDAX

ה-EBITDAX של ניו-מד הסתכם ברבעון הראשון של 2025 בכ-751 מיליון שקל, לעומת 674 מיליון שקל ברבעון הראשון של 2024.





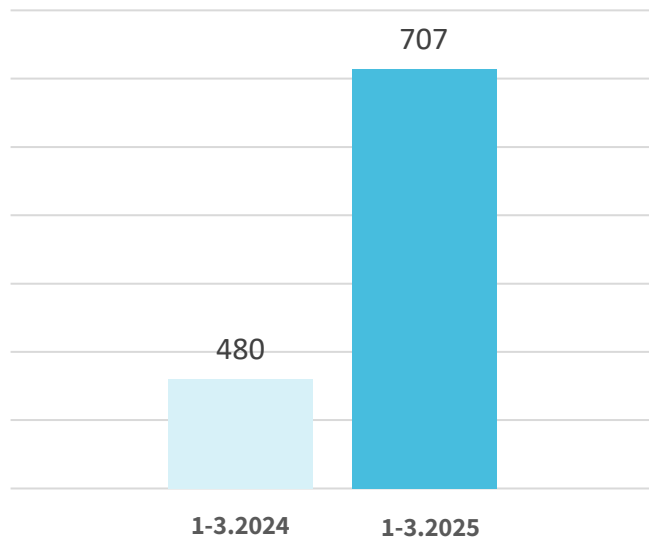
ITHACA
ENERGY



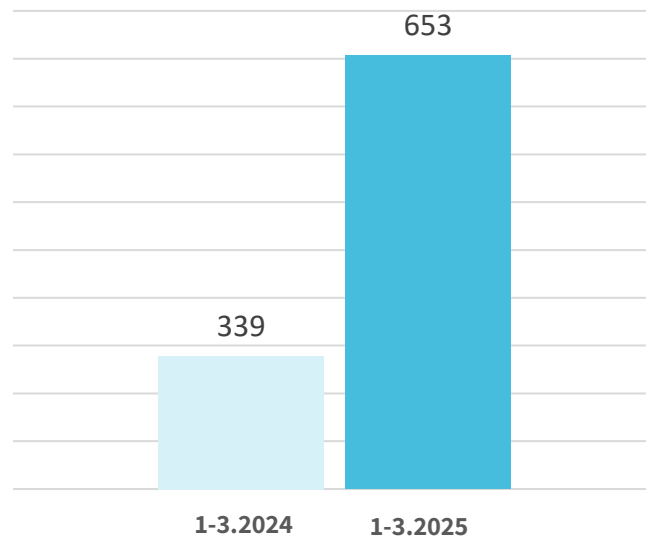
נפט וגז
בים הצפוני

זינוק ב- EBITDAX ל-653 מיליון דולר ברבעון הראשון של 2025

הכנסות
(במיליוני דולר)



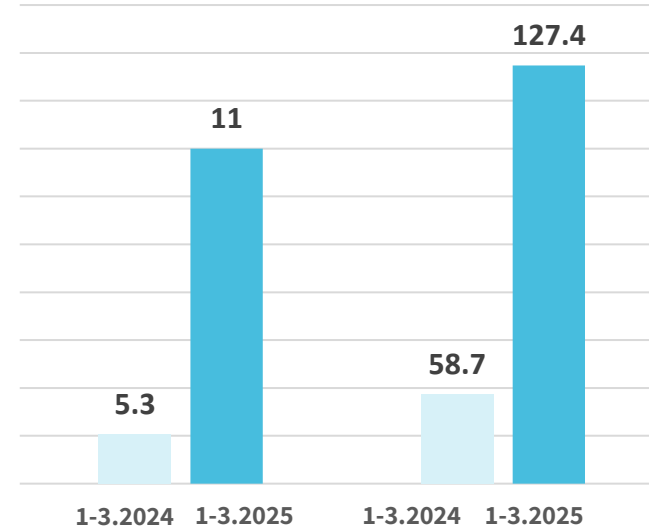
EBITDAX
(במיליוני דולר)



נתוני הפקה

הפקה כוללת
(במיליוני חביות)

הפקה יומית ממוצעת
(באלפי חביות)



707

מיליון דולר

הכנסות

הכנסות איתקה הסתכמו ברבעון הראשון של 2025 בכ-707 מיליון דולר, לעומת כ-480 מיליון דולר ברבעון הראשון של 2024. העלייה בהכנסות נובעת בעיקר מגידול בהיקף ההפקה ברבעון הראשון של 2025, לאחר השלמת המיזוג עם Eni UK וזאת לצד הוזלה של עלויות ההפקה.

127.4

Kboe/d

נתוני הפקה

לאחר השלמת עסקת ENI, ההפקה היומית הממוצעת ברבעון הראשון של 2025 עלתה לכ-127.4 אלף שווה ערך חביות נפט ליום (Kboe/d) לעומת 58.7 אלף חביות ליום (Kboe/d) ברבעון המקביל בשנת 2024.

איתקה –
זינוק בהפקה
היומית, חלוקת
דיבידנד בסך 200
מיליון דולר

ITHACA
ENERGY

200

מיליון דולר

חלוקת רווחים

באפריל 2025 חילקה איתקה דיבידנד בסך של 200 מיליון דולר בגין רווחי שנת 2024. לאחר החלוקה, סך הדיבידנדים שחילקה איתקה בגין שנת 2024 מסתכם ב-500 מיליון דולר.

36

מיליון דולר

רווח נקי מתואם*

חלק הקבוצה ברווח הנקי המתואם של איתקה הסתכם ברבעון הראשון של 2025 בכ-36 מיליון דולר וזאת בנטרול השפעות חשבונאיות חד פעמיות, ברבעון, בגין התאמות למיסים נדחים לרבות עקב הארכת היטל רווחי האנרגיה בבריטניה (EPL) עד לשנת 2030, לעומת רווח נקי בסך 38 מיליון דולר ברבעון המקביל בשנת 2024.

0.38

יחס חוב ל-EBITDAX

חוב פיננסי

החוב הפיננסי נטו של איתקה נכון ליום 31.03.2025 הסתכם לסך של 792 מיליון דולר, לעומת 885 מיליון דולר בתקופה המקבילה. יחס החוב נטו ל- EBITDAX פרופורמה עומד נכון ליום 31.03.2025 על כ-0.38. סך מסגרות האשראי והמקורות הנדילים של איתקה נכון ליום 31.3.2025 עומד על כ-1.107 מיליארד דולר לעומת כ-1.015 מיליארד דולר נכון ליום

31.12.2024**

* מיוחס לחלק הקבוצה בתוצאות איתקה. חלק הקבוצה בתוצאות איתקה ללא נטרול התאמות חשבונאיות למסים נדחים הסתכם ברבעון הראשון של 2025 בהפסד של כ-48 מיליון דולר.
** בחישוב המקורות הנדילים נלקחים בעיקר מסגרות RBL לא מנוצלות ויתרות מזומנים.

תודה רבה

קבוצת דלק | דוחות כספיים

