



קבוצת פז מדווחת על תוצאותיה לרבעון הראשון לשנת 2021

**

החברה מדווחת על גידול ברווח הנקי לעומת הרבעון המקביל אשתקד. הרווח הנקי הרבעוני המדווח הסתכם ב- 30 מ"ח לעומת הפסד של 97 מ"ח

אשתקד

רשת **yellow** ממשיכה בהאצת הצמיחה עם גידול של 15% ברבעון הראשון, שמשקף את שיעור הצמיחה הרבעוני הגבוה ביותר בתולדותיה, עם מחזור הכנסות של כ-242 מ"ח ברבעון הראשון לעומת כ-211 מ"ח במקביל

אשתקד

ה- EBITDA הסתכם ב-225 מ"ח לעומת 85 מ"ח אשתקד

דירקטוריון החברה החליט על הקמת זרוע אנרגיה ופעילות טעינה חשמלית

קבוצת פז, חברת האנרגיה והקמעונאות המובילה בישראל, פרסמה היום את דוחותיה הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2021.

החברה מציגה תוצאות כספיות שמשקפות התאוששות במרבית תחומי הפעילות של הקבוצה, על אף הסגר בינואר ופברואר שהשפיע על תצרוכת הדלק והמשך הפגיעה מעצירת התעופה.

מנכ"ל קבוצת פז ניר שטרן מסר: "אנחנו מסיימים את הרבעון הראשון עם EBITDA של 225 מיליון ש"ח ותזרים מזומנים מפעילות שוטפת של 194 מ"ח, תוך כדי תנופת עשייה בקבוצה. זאת על אף שהגבלות התנועה היו עמנו גם ברבעון הראשון של השנה. בחנויות yellow צמחנו ב-15% מול הרבעון המקביל אשתקד וזאת בהשוואה לשוק ה-FMCG (סטורנקסט) שנמצא בירידה.



בתחילת הרבעון הראשון הושפענו מהסגר בגינו

צריכת הדלקים בישראל לתחבורה ירדה בהיקף של כ- 12% לעומת הצריכה ברבעון הראשון של 2020 (על פי נתוני משרד האנרגיה). מאז תום הסגרים אנו רואים צמיחה חדה בדלקים לתחבורה ובשבועות האחרונים צריכת הדלקים מגיעה לרמות שיא. היציאה ההדרגתית ממשבר הקורונה נותנת את אותותיה גם במגזר הזיקוק. לאחר מספר רבעונים של חולשה מהותית במרווחי הזיקוק, מרווח הבנזין נמצא במגמת שיפור אך מרווחי הדס"ל והסולר עדיין נמוכים.

ברבעון הראשון ביצענו מספר מהלכים למימוש התוכנית האסטרטגית:

זרוע הקמעונאות השלמנו את רכישת פעילות הרשת הפופולרית והצומחת "סופר יודה" שהינה אחת מרשתות הסופרמרקטים השכונתיים המובילות בישראל ובכוונתנו להכפיל את מספר הסניפים בתוך שלוש שנים. הקמנו תת קטגוריה, את miniyellow, מכולת אוטונומית בבנייני מגורים ומשרדים שמבוססת על רכישה דיגיטלית ללא מגע. חתמנו על הסכם שיתוף פעולה אסטרטגי עם קמעונאית בתי המרקחת והלייף סטייל סופרפארם במסגרתו הארנק הדיגיטלי של פז יוצא לראשונה מחוץ למתחמי פז. חתמנו עם חברת הלוגיסטיקה אוריין על הסכם להשכרה ותפעול של תאי הלוקרים החכמים ה- yellow box ב 140 מתחמי התחנות שלנו.

בתחום הנדל"ן, הודענו על הקמת זרוע נדל"ן עצמאית באמצעות חברה בת ייעודית, אליה יועברו נכסי נדל"ן המיועדים להשבחה במטרה לייצר מנוע צמיחה איתן בעולם הנדל"ן ולהביא למיצוי מיטבי של הפוטנציאל הנכסי והעסקי של הנכסים בחברה, ובמקביל אנו בוחנים חבירה לגורם מתמחה ומוביל בתחום.

בתחום האנרגיה החליט דירקטוריון החברה על כניסה לתחום האגירה והאנרגיה המתחדשת בישראל ובעולם. החברה תפעל להקמת זרוע פעילות אנרגיה שתבצע השקעות בתחום בדגש על אנרגיה מתחדשת ואגירה. בישראל תפעל החברה למתן פתרונות אנרגיה מגוונים ללקוחותיה, בין היתר באמצעות חברת פזגז המציעה כבר היום אנרגיה לכ- 600 אלף משקי בית וכ- 15 אלף עסקים.

בנוסף, החברה החלה בהקמה של פעילות עמדות טעינה לרכבים חשמליים בפריסה כלל ארצית. החברה תפעל להקמת רשת טעינה כלל ארצית המבוססת על תחנות הדלק הנוכחיות, מתחמי טעינה בבתי הלקוחות ופתרונות טעינה לעסקים.

החברה קיבלה לאחרונה הצעות לרכישת השליטה בה או מיזוגה אשר נמצאות בתהליך בחינה אצל דירקטוריון החברה".



קבוצת פז מאוחד –

סך מכירות הקבוצה לרבעון הראשון לשנת 2021 הסתכמו ב- 2,207 מ"ח לעומת 2,827 מ"ח ברבעון המקביל אשתקד. מכירות ה- yellow **משקפות שיעור צמיחה רבעוני הגבוה בתולדותיה של 15%** למרות משבר הקורונה המתמשך והסתכמו ב- 242 מ"ח לעומת 211 מ"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון בסך מכירות הקבוצה נובע בעיקר בשל ירידת מחירי מוצרי הנפט בין תקופות הדוח וירידה בכמויות המכירה שניהם כתוצאה ממשבר הקורונה.

רווח גולמי מתואם – ברבעון הראשון הסתכם הרווח הגולמי ב- 311 מ"ח לעומת 334 מ"ח במקביל אשתקד. שיעור הרווח הגולמי המתואם ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכם בכ- 14% לעומת כ- 12% ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מהירידה בכמויות המכירה. על פי נתוני משרד האנרגיה צריכת הדלקים לתחבורה (בנזין, סולר וקרוסין) ירדה ברבעון הראשון של 2021 בהיקף חריג של כ- 12% לעומת הצריכה ברבעון הראשון של 2020 בעקבות השפעת משבר הקורונה, שהביאה לסגרים ולצמצום משמעותי בפעילות המשק בכלל והתעופה בפרט.

Ebitda מתואם - ברבעון הראשון הסתכם ב- 204 מ"ח לעומת 210 מ"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון ב Ebitda נובע מירידה בכמויות המכירה בשל משבר הקורונה שהתקזז חלקית ע"י הגידול במכירות ה-yellow

Ebitda מתואם ללא מגזר הזיקוק ברבעון הראשון הסתכם ב- 217 מ"ח לעומת 232 מ"ח ברבעון המקביל אשתקד

רווח תפעולי מתואם – ברבעון הראשון הסתכם 57 מ"ח לעומת רווח תפעולי של 61 מ"ח ברבעון המקביל.

רווח תפעולי מתואם **ללא פעילות הזיקוק** ברבעון הראשון הסתכם ברווח של 128 מ"ח לעומת 143 מ"ח ברבעון המקביל אשתקד

רווח נקי מתואם לרבעון הראשון לשנת 2021 הסתכם ב- 13 מ"ח מול רווח נקי של 8 מ"ח ברבעון המקביל אשתקד.

רווח נקי מדווח - הסתכם ב- 30 מ"ח לעומת **הפסד** של 97 מ"ח ברבעון המקביל אשתקד .



תזרים מזומנים מפעילות שוטפת – ברבעון הראשון

הסתכם ב- 194 מ"ח לעומת 257 מ"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נובע בעיקר משינוי בסעיפי ההון החוזר שקוזז חלקית בשינוי בחייבים וזכאים ובגידול ברווח.

יתרת מזומנים ושווי מזומנים ל 31.03.21 עמדה על סך של כ- 1,400 מ"ח. ירידה של 105 מ"ח בהשוואה ל 31.12.20.

הון עצמי של 3.1 מיליארד שקל שמהווה 29% מסך המאזן

חוב - בניכוי יתרות המזומנים בבנקים (בסך של כ- 1,400 מ"ח) יתרת החוב הפיננסי נטו החשבונאי של הקבוצה ל 31.03.21 עומד על 2,653 מ"ח

קמעונאות ומסחר

מכירות במגזר קמעונאות ומסחר ברבעון הראשון הסתכמו ב 1,281 מ"ח לעומת 1,595 מ"ח ברבעון המקביל אשתקד. נובע מקיטון במחיר מוצרי הנפט בין התקופות וכן מירידה בכמויות המכירה בעיקר לחברות תעופה שהתקזזה עם גידול באחוז דו סיפרתי במחזור ה yellow

רווח תפעולי מתואם ברבעון הראשון הסתכם ב 58 מ"ח לעומת 63 מ"ח ברבעון המקביל אשתקד נובע מקיטון בכמויות המכירה של הדלקים שהתקזז חלקית בעליה ברווחי ה yellow.

EBITDA ברבעון הראשון הסתכם ב-115 מ"ח, לעומת 118 מ"ח ברבעון המקביל אשתקד. הירידה נובעת מקיטון בכמויות המכירה של הדלקים שהתקזז חלקית משיפור ברווחיות ה yellow

זיקוק

מכירות מגזר זיקוק ברבעון הראשון הסתכמו ב- 1,435 מ"ח לעומת 2,011 מ"ח ברבעון המקביל אשתקד הקיטון נובע בעיקר בשל ירידה בכמויות המכירה בשל משבר הקורונה

הפסד תפעולי מתואם של מגזר הזיקוק ברבעון הראשון הצטמצם והסתכם ב- 71 מ"ח לעומת הפסד של 82 מ"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון בהפסד נובע בעיקר מגידול במרווח הזיקוק שהתקזז בירידה בכמויות המכירה לעומת רבעון מקביל.

EBITDA מתואם במגזר הזיקוק ברבעון הראשון הסתכם בהפסד 13 מ"ח לעומת הפסד של 22 מ"ח ברבעון המקביל אשתקד. צמצום ההפסד נובע בעיקר מגידול במרווח הזיקוק שהתקזז בירידה בכמויות המכירה לעומת רבעון מקביל.

נדלן

מכירות ברבעון הראשון הסתכמו ב- 40 מ"ח לעומת 44 מ"ח ברבעון המקביל אשתקד הקיטון נובע בעיקר מהכנסות ממגזר הקמעונאות ומסחר

רווח תפעולי ברבעון הראשון הסתכם ב- 30 מ"ח לעומת 25 מ"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נובע בעיקר מרווח הון

EBITDA במגזר הנדלן לרבעון הרביעי הסתכם ב

43 מ"ש"ח, לעומת 40 מ"ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

תעשיות

מכירות ברבעון הראשון הסתכמו ב 366 מ"ש"ח לעומת 446 ברבעון המקביל אשתקד הקיטון נובע מירידה בכמויות במכירות מוצרי נפט בכל חברות המגזר שעיקרם בפעילות החברות נכסי ושרותי תעופה ופזגז. **רווח תפעולי**. ברבעון הראשון הסתכם ב 64 מ"ש"ח לעומת 77 מ"ש"ח ברבעון המקביל אשתקד הירידה נובעת בעיקר מקיטון בפעילות חברות התעופה בשל ההגבלות על התעופה עקב משבר הקורונה וכן מקיטון בכמויות בפזגז בשל החורף החם יחסית לאשתקד.

EBITDA מתואם במגזר התעשיות ברבעון הרביעי הסתכם ב 78 מ"ש"ח לעומת 91 מ"ש"ח ברבעון המקביל אשתקד הקיטון ברבעון נובע מהמשך הירידה בפעילות חברות התעופה וכן מקיטון בכמויות בפזגז בשל החורף החם יחסית לאשתקד..

נתונים כספיים עיקריים

תמצית EBITDA לפי מגזרי פעילות (מיליוני ש"ח):

מתואם			מדווח			
הפרש	רבעון ראשון 2020	רבעון ראשון 2021	הפרש	רבעון ראשון 2020	רבעון ראשון 2021	
(3)	118	115	25	90	115	פז-קו"מ
3	40	43	3	40	43	פז-נדל"ן
(13)	91	78	(13)	91	78	פז-תעשיות
9	(22)	(13)	127	(119)	8	פז-זיקוק
(2)	(17)	(19)	(2)	(17)	(19)	הוצאות לא מוקצות (מטה)
(6)	210	204	140	85	225	סה"כ EBITDA

תמצית דוח רווח והפסד מדווח ומתואם לתקופת הדוח (מיליוני ש"ח):

מתואם			מדווח			
הפרש	רבעון ראשון 2020	רבעון ראשון 2021	הפרש	רבעון ראשון 2020	רבעון ראשון 2021	
(620)	2,827	2,207	(620)	2,827	2,207	מכירות נטו
(23)	334	311	123	209	332	רווח גולמי
(4)	61	57	142	(64)	78	רווח (הפסד) תפעולי
(2)	40	38	(2)	40	38	הוצאות מימון, נטו
5	8	13	127	(97)	30	רווח (הפסד) לתקופה

להלן מחזור מכירות של רשת חנויות הנוחות Yellow (מיליוני ש"ח):



% שינוי	רבעון ראשון 2020	רבעון ראשון 2021	
15%	211	242	מחזור Yellow