



29 נובמבר 2020

קבוצת פז: החברה רושמת רבעון שיא במכירות yellow, השפעת נגיף הקורונה שגרמה לירידה חדה במרווחי הזיקוק ממשיכה לאתגר את תוצאות החברה, הרווח הנקי המתואם בתשעת החודשים הראשונים של 2020 הסתכם בכ- 8 מ"ח והפסד מדווח של כ- 275 מ"ח.

עוד נתונים מהדו"ח:

- ה- EBITDA המדווח בתשעת החודשים הראשונים של 2020 הסתכם בכ- 486 מ"ח
 - ה- EBITDA המתואם בתשעת החודשים הראשונים של 2020 הסתכם בכ- 586 מ"ח
 - הרווח התפעולי בתשעת החודשים הראשונים של 2020 בחטיבת התעשיות עלה בכ- 11% לכ- 167 מ"ח.
 - רבעון שיא של כל הזמנים בהכנסות חנויות Yellow, עלייה של כ- 6% לכ- 271 מ"ח. ההכנסות בתשעת החודשים הראשונים עלו לכ- 728 מ"ח.
 - במהלך הרבעון המשיכה החברה ביישום האסטרטגיה שלה במסגרתה השקיעה פז 34 מ"ח בחברת ג'נסל העוסקת בפיתוח מוצרים לשם הפקת אנרגיה נקיה וזולה לצרכים ושימושים שונים וחתמה על מזכר הבנות לרכישת מחצית ממניות חברת EVEDGE המתמחה באנרגיה מתחדשת ומזכר הבנות לרכישת רשת הסופרמרקטים "סופר יהודה".
 - פעילות מכירת הדלקים בתחנות במגמה חיובית ובשבועות האחרונים מתקרבת לרמה דומה לאשתקד
- קבוצת פז, חברת האנרגיה והקמעונאות המובילה בישראל, פרסמה היום את דוחותיה הכספיים לסיכום הרבעון השלישי של שנת 2020.
- פז מציגה איתנות פיננסית. הונה העצמי של הקבוצה נכון ל- 30 לספטמבר 2020 הסתכם בכ- 3.1 מיליארד שקל והוא מהווה כ- 29% מסך המאזן. לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בתשעת החודשים הראשונים של השנה של כ- 490 מ"ח.
- בתקופת הדוח פעלה החברה רבות ליישום תכניתה האסטרטגית, חתמה על מזכר הבנות לרכישת רשת הסופרמרקטים "סופר יהודה" בתל אביב, כחלק מצעדי החברה להרחיב את פעילותה בעולמות הסופרים השכונתיים בנוסף לרשת Yellow Market, החברה השלימה השקעה של כ- 34 מ"ח של אחריה החזיקה פז 5.4% מחברת ג'נסל (Gencell) המתמחה בהפקת אנרגיה נקיה וזולה, וחתמה על מזכר הבנות לרכישת 50% מפעילותה של חברת אי. וי. אדג' (Evedge) על פי שווי של 48 מ"ח.
- חנויות YELLOW רשמו זינוק בהכנסות במהלך הרבעון השלישי של כ- 6% לשיא של כ- 271 מ"ח בהשוואה לכ- 256 מ"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע מהרחבת מגוון מוצרי המכולת וגידול בסל הקנייה. ההכנסות במהלך תשעת החודשים עלו לכ- 728 מ"ח.
- פעילות חברת הבת פזגז ממשיכה להציג ביצועים מצויינים. ברבעון השלישי השנה פזגז הציג רווח תפעולי של כ- 23 מ"ח, גידול של כ- 35% מול רבעון מקביל אשתקד. הגידול נובע בעיקר מעליה בצריכת הגפ"מ במגזר הפרטי שפיצה על ירידה בצריכת גפ"מ במגזר המסחרי.

השפעות התפשטות נגיף הקורונה שהחלה ברבעון הראשון ונמשכה גם ברבעון השני והשלישי, הובילו לירידה חדה בביקוש לנפט ולתזקיקים ולירידה חדה במחיר הנפט ולמרווחי הזיקוק. ההשפעה על תוצאותיה הכספיות של החברה התבטאו גם ברישום הפחתה חשבונאית בגין ירידת ערך נכסי בית הזיקוק של כ- 201 מ"ח (אחרי מס). בנוסף, מגבלות התעבורה והתעופה העולמית (אווירית ויבשתית) הביאו לירידה משמעותית בהיקף הטיסות, ובהתאם, לירידה בביקושים לדס"ל, באופן שהחל מחודש מרץ 2020 חל קיטון משמעותי במכירות הדס"ל ובהיקף שירותי התדלוק שמספקת החברה בנתב"ג.



השפעת התפשטות הנגיף והסגרים הובילו גם לירידה בביקושים בצריכת הדלקים. במהלך החודשים יולי-אוגוסט 2020 חלה התאוששות הדרגתית בצריכה בדלקים לתחבורה לרמה של כ-90% ו-95% בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, וזאת עד לתחילת הסגר השני שהחל בספטמבר שהביא שוב לירידה בביקושים. נכון למועד פרסום הדוח ועם היציאה ההדרגתית מהמגבלות עומדת צריכת הדלק על למעלה מ-90% מהקצב הרגיל וממשיכה בשיפור ככל שההגבלות על המשק פוחתות.

במהלך הרבעון השלישי הוגשו לחברה הצעות בלתי מחייבות בנוגע למכירה הפוטנציאלית של פעילות בית הזיקוק. דירקטוריון החברה הסמיך את הנהלת החברה לפעול במטרה לקבל הצעות מחייבות שיובאו לדיון, וזאת במקביל להמשך בחינת חלופות פיצול הפעילות של בית הזיקוק או המשך פיתוח פעילות הזיקוק.

ניר שטרן, מנכ"ל קבוצת פז "הקבוצה רושמת ברבעון השלישי את הביצועים הטובים ביותר **בחנויות Yellow** מאז השקתן, וזאת למרות הירידה במכירות הדלקים. אנו נמשיך בהרחבת מגוון המוצרים וההיצע לסופרים כחלק מתוכנית ההרחבה. הרבעון גם חתמנו על מזכר הבנות לרכישת רשת סופר יודה, התחלנו בהרחבת ופתיחת חנויות נוחות נוספות ובהסבת חנויות Yellow לחנויות Yellow Market. במקביל, החברה ממשיכה ביישום תכניתה האסטרטגית, ולהשקיע בין היתר, בתחומים משיקים ומשלימים בתחומי פעילותה. לפיכך חתמה ברבעון השלישי על מזכר הבנות עם חברת **Evedge** המתמחה בתחום הטעינה לרכבים חשמליים והשקיעה בחברת ג'נסל, המתמחה בתחום האנרגיה הירוקה.

ההשפעות של משבר הקורונה ממשיכות לאתגר את התוצאות העסקיות של החברה. הירידה ברווחיות אותה מציגה פז הושפעה הרבעון משתי סיבות חיצוניות עיקריות: הראשונה, ירידה משמעותית במרווחי התזקיקים, שגרמה לקיטון בהכנסות, לירידה בשורת הרווח ולעדכון שווי בית הזיקוק והשניה, השפעת הסגרים וצמצום הפעילות העסקית אותה הצלחנו למתן בזכות פעולות התייעלות וחסכון. הצמיחה והרווחיות הגבוהה בפזגו ובפקר פיצו על הפגיעה בשירותי תעופה ובנכסי תעופה שנפגעו מהירידה בביקושים לדס"ל"

ההפסד הנקי המתואם של החברה ברבעון השלישי של שנת 2020 הסתכם בכ-8 מ"ח. זאת, מול רווח נקי מתואם של כ-128 מ"ח ברבעון מקביל אשתקד. ירידה זו ברווח נובעת בעיקר בשל ירידה ברווחי התזקיקים בין הרבעונים ובשל ירידה בכמויות המכירה

ההפסד המדווח של החברה ברבעון השלישי של 2020 הסתכם בכ-174 מ"ח. זאת, מול רווח נקי של כ-126 מ"ח ברבעון מקביל אשתקד. ההפסד ברבעון נובע בעיקר בשל פעילות הזיקוק וירידה בהיקף המכירות בשל השפעת הקורונה ומהפרשה לירידת ערך חשבונאית של כ-201 מ"ח (אחרי מס) בבז"א.

ההפסד הנקי המדווח בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכם בכ-275 מ"ח, לעומת רווח של כ-260 מ"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי המתואם הסתכם בכ-8 מ"ח. זאת, מול רווח של כ-220 מ"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה כאמור נובעת בעיקר בשל ירידת מרווחי הזיקוק בין תקופות הדוח ובשל ירידה בכמויות המכירה.

בתאריך ה-19.11.2020 הודיע מר אברהם ביגר, על התפטרותו מכהונתו כדירקטור בחברה וכיו"ר דירקטוריון החברה וזאת החל מיום 31 בדצמבר 2020. בתאריך ה-22.11.2020 אישר פה אחד דירקטוריון החברה את מינויו של מר הראל לוקר כיו"ר הדירקטוריון החל מה-1 בינואר 2021.



נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים מדווח לפי מגזרים (במיליוני שקלים)

להלן רווח תפעולי מדווח לפי מגזרים (במיליוני שקלים):

	1-9/19	1-9/20	% שינוי	Q3/19	Q3/20	
פז-קו"מ	262	164	35%-	110	72	37%-
פז-נדל"ן	84	75	4%-	28	27	11%-
פז-תעשיות	150	167	16%	37	43	11%
פז-זיקוק	1-	538-		24	283-	

להלן רווח תפעולי מתואם לפי מגזרים (במיליוני שקלים):

	1-9/19	1-9/20	% שינוי	Q3/19	Q3/20	
פז-קו"מ	262	200	35%-	110	72	24%-
פז נדלן	84	75	4%-	28	27	11%-
פז-תעשיות	150	167	16%	37	43	11%
פז-זיקוק	48-	235-	422%-	27	87-	390%

להלן תמצית דוח רווח והפסד מדווח (במיליוני שקלים):

	1-9/19	1-9/20	% שינוי	Q3/19	Q3/20	
הכנסות	9,741	6,061	41%-	3,157	1,873	38%-
רווח גולמי	1,252	815	23%-	446	344	35%-
רווח תפעולי	443	204-	196%-	171	165-	146%-
EBITDA	866	486	28%-	313	226	44%-
הוצאות (הכנסות) מימון	104	97	220%	10	32	7%-
רווח (הפסד) נקי	260	275-	238%-	126	174-	206%-

להלן מחזור מכירות של רשת חנויות הנוחות Yellow (במיליוני שקלים):

	1-9/19	1-9/20	% שינוי	Q3/19	Q3/20	
מכירות Yellow	718	728	6%	256	271	1%



להלן תמצית דוח רווח והפסד מתואם (במיליוני שקלים):

% שינוי	1-9/19	1-9/20	% שינוי	Q3/19	Q3/20	
38%-	9,741	6,061	41%-	3,157	1,873	הכנסות
24%-	1,205	915	33%-	449	301	רווח גולמי
66%-	396	135	82%-	174	31	רווח תפעולי
28%-	819	586	42%-	316	183	EBITDA
7%-	104	97	220%	10	32	הוצאות (הכנסות) מימון
96%-	220	8	106%-	128	8-	רווח (הפסד) נקי

להלן נתוני מאזן נבחרים (במיליוני שקלים):

31.12.19	30.9.20
1,388	1,907
959	748
5,714	5,304
3,568	3,135
11,297	10,832

מזומן
מלאי
רכוש קבוע ואחר ונדל"ן להשקעה
הון עצמי
סך מאזן

המידע הכלול בהודעה זו, מוצג למטרת נוחות בלבד ואינו מהווה בסיס לקבלת החלטת השקעה ואינו מהווה המלצה או חוות דעת, וכן לא תחליף לשיקול דעת של משקיע או משקיע פוטנציאלי. הודעה זו הינה תמציתית בלבד ועל מנת לקבל תמונה מלאה על פעילות החברה, יש לעיין בדיווחים המלאים של החברה לרשות ני"ע ולבורסה.

בהודעה זו כללה החברה, ביחס לעצמה וביחס לחברות המוחזקות על-ידיה, מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד עריכת דוח זה, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונות או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. בנוסף התממשותו ו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בדוח התקופתי וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בהודעה זו, הינן סבירות, הרי שאין כל וודאות כי תוצאותיה בפועל של החברה בעתיד תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עשויות להיות שונות מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד כמובא בדוח זה.