

בתי זקוק לנפט בע"מ

(החברה")

15 בנובמבר 2011

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ
באמצעות המגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

ג.א.נ.,

הנדון: דיווח מיידי

בהמשך לדיווח המיידי של החברה מיום 1 בספטמבר, 2011 (מס' אסמכתא 261618-01-2011), מתכבדת החברה ("בזן") לדווח כדלקמן:

במסגרת עבודת מטה שנערכה בחברה, החל מאוגוסט 2011, בנושא רמות מלאי נמצא, כי בשנת 2002, בעת שבזן הייתה עדין חברה ממשלתית, נחתם לראשונה הסכם בינה לבין מדינת ישראל בנוגע לאחזקת מלאי חרום של סולר תחבורה, בהיקף העומד כיום על כ- 44 אלפי טון ("מלאי החירום" ו-"ההסכם"). ההסכם תוקן בשנים 2004 ו-2005, והוארך או חודש מאז מעת לעת, תוך תיקונים מסוימים, ונכון למועד הדיווח, הינו בתוקף עד לתום שנת 2011. ההסכם האמור לא קיבל עד כה ביטוי בדוחות בזן, לרבות אלו שנכללו בתשקיף ההפרטה של החברה מחודש פברואר 2007.

על פי ההסכם, התחייבה בזן להחזיק ברשותה יתרת מלאי סולר תחבורה בהיקף כפי שהוגדר בהסכם באופן שניתן יהיה לספקו למדינה, או למי שהיא תורה, באופן מיידי בעת תרחיש חירום (כהגדרתו בהסכם), ובמקרה כזה תשלם המדינה לבזן את ערכו הדולרי של מלאי זה במחיר שער בזן כפי שהיה בחודש נובמבר 2002 בהתאמות מסוימות ("מחיר הקיבוע"). למועד דוח זה, עומד מחיר הקיבוע על כ- 241 דולר לטון.

בתמורה להחזקת מלאי החירום, משלמת המדינה לבזן תשלומים עיתיים כפי שנקבע בהסכם. בנוסף, בסוף תקופת ההסכם תיערך התחשבות בין הצדדים, כאשר אם מחיר המלאי בשער בזן במועד סיום ההסכם גבוה ממחיר הקיבוע, תשלם בזן את ההפרש למדינה, ואם מחיר המלאי בשער בזן במועד סיום ההסכם נמוך ממחיר הקיבוע, תשלם המדינה את ההפרש לבזן. הואיל וכאמור ההסכם הינו בתוקף עד לתום שנת 2011, עד היום לא בוצעה ההתחשבות האמורה ביחס לשווי מלאי החירום כאמור.

הנהלת החברה בחנה את ההשלכות החשבונאיות של ההסכם, תוך עדכון הדירקטוריון, בסיוע יועציה המקצועיים וכן בשיתוף רואה החשבון המבקר שלה. הנהלת החברה קבעה כי מאחר ועל פי ההסכם, החברה מחויבת למכור למדינה סולר במחיר הקיבוע, ובמידה ולא תבוצע מכירה כאמור, בסוף תקופת ההסכם, החברה תקבל או תשלם למדינה במזומן את ההפרש בין מחיר המלאי בשער בזן במועד סיום ההסכם לבין מחיר הקיבוע, ההסכם האמור הינו בתחולת תקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים (וכן תקן חשבונאות בינלאומי 39 אשר יושם ע"י החברה עד ליום 31.12.2010, כולל), והוא מקיים את ההגדרה של "נגזר" על-פי תקנים אלו. בהתאם, בכוונת החברה להציג מחדש, בתוך כשבוע, ובכפוף להשלמת הדיון בועדת מאזן וביקורת ולאישור דירקטוריון החברה, את דוחותיה הכספיים לרבעון הראשון ולרבעון השני של שנת 2011, ולשנת 2010 לרבות מספרי השוואה לתקופות השוואה, על מנת לשקף בהם את מדידת זכאות או מחויבות החברה מתוקף ההסכם בשווי הוגן דרך רווח והפסד מדי תקופה.

להלן השפעת ההצגה מחדש על הדוח על המצב הכספי המאוחד:

31.3.2010	30.6.2010	31.3.2011	30.6.2011	1.1.2008	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010		
קיטון (גידול) בעקבות ההצגה מחדש									
(באלפי דולר)									
								קבוצה	סעיף
--	--	7,670	3,592	--	--	381		נכסים שאינם שוטפים	נכסי מיסים נדחים
(21,505)	(19,542)	(35,057)	(32,712)	(14,727)	(17,278)	(22,151)		התחייבויות שוטפות	נגזרים פיננסיים
4,966	4,300	(324)	26,912	3,682	3,990	4,771		התחייבויות שאינן שוטפות	התחייבות מיסים נדחים
16,539	15,242	27,711	26,208	21,863	11,045	13,288	16,999	הון	עודפים
נכסים (התחייבויות והון) לאחר הצגה מחדש (*)									
								קבוצה	סעיף
--	--	7,997	3,930	--	--	688		נכסים שאינם שוטפים	נכסי מיסים נדחים
(64,532)	(26,368)	(106,114)	(46,430)	(19,021)	(51,986)	(85,443)		התחייבויות שוטפות	נגזרים פיננסיים
(121,888)	(137,102)	(54,001)	(60,767)	(62,145)	(134,474)	(53,808)		התחייבויות שאינן שוטפות	התחייבות מיסים נדחים
(317,543)	(350,879)	(319,836)	(339,398)	(276,426)	(47,393)	(399,253)	(391,598)	הון	עודפים

(*) יתרת הנכסים וההתחייבויות כוללת גם השפעות של סיווג מחדש

להלן השפעת ההצגה מחדש על הדוח על הרווח הכולל המאוחד:

לשנה שהסתיימה ביום				
31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010		
הוצאה (הכנסה) בעקבות הצגה מחדש				
(באלפי דולר)				
			קבוצה	סעיף
(15,223)	2,551	4,873	עלות המכר	שערוך עסקאות פתוחות בנגזרים
4,405	(308)	(1,162)	מיסים על הכנסה	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
(10,818)	2,243	3,711	הפסד (רווח) התקופה	
(0.006)	0.001	0.002	הפסד (רווח) למניה בסיסי ומדולל	
יתרת הוצאה (הכנסה) לאחר הצגה מחדש				
			קבוצה	סעיף
(22,688)	41,157	32,052	עלות המכר	שערוך עסקאות פתוחות בנגזרים
(102,887)	(13,006)	(82,781)	מיסים על הכנסה	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
98,390	(347,001)	(73,069)	הפסד (רווח) התקופה	
0.049	(0.174)	(0.030)	הפסד (רווח) למניה בסיסי ומדולל	

להלן השפעת ההצגה מחדש על הדוח על הרווח הכולל המאוחד – המשך

הוצאה (הכנסה) בעקבות הצגה מחדש				
לתקופה של 9 חודשים				
חודשים	לתקופה של 6 חודשים			
שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום			
30.9.2010	30.6.2010	30.6.2011		
(באלפי דולר)				
4,075	2,264	10,561	שערוך עסקאות פתוחות בנגזרים	עלות המכר
(708)	(310)	(1,352)	מיסים על הכנסה (הטבת מס)	מיסים על הכנסה
3,367	1,954	9,209		הפסד (רווח) התקופה
0.002	0.001	0.004		הפסד (רווח) למניה בסיסי ומדולל

יתרת הוצאה (הכנסה) לאחר הצגה מחדש				
859	(35,768)	(48,739)	שערוך עסקאות פתוחות בנגזרים	עלות המכר
(8,030)	1,774	11,188	מיסים על הכנסה (הטבת מס)	מיסים על הכנסה
(49,823)	(26,730)	(15,171)		הפסד (רווח) התקופה
(0.020)	(0.011)	(0.006)		הפסד (רווח) למניה בסיסי ומדולל

הוצאה (הכנסה) בעקבות הצגה מחדש						
לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום						
31.3.2010	30.6.2010	30.9.2010	31.3.2011	30.6.2011		
(באלפי דולר)						
4,227	(1,963)	1,811	12,906	(2,345)	שערוך עסקאות פתוחות בנגזרים	עלות המכר
(976)	666	(398)	(2,194)	842	מיסים על הכנסה (הטבת מס)	מיסים על הכנסה
3,251	(1,297)	1,413	10,712	(1,503)		הפסד (רווח) התקופה
0.002	(0.001)	0.001	0.005	--		הפסד (רווח) למניה בסיסי ומדולל

יתרת הוצאה (הכנסה) לאחר הצגה מחדש						
8,871	(44,639)	36,627	17,727	(66,466)	שערוך עסקאות פתוחות בנגזרים	עלות המכר
(13,522)	15,296	(9,804)	3,283	7,905	מיסים על הכנסה (הטבת מס)	מיסים על הכנסה
6,838	(33,568)	(23,093)	4,583	(19,754)		הפסד (רווח) התקופה
0.003	(0.014)	(0.009)	0.002	(0.008)		הפסד (רווח) למניה בסיסי ומדולל

בברכה,

בתי זקוק לנפט בע"מ