

דוחות כספיים של בזן ל-30 ביוני 2007

מרווחי הזיקוק המשיכו להיות גבוהים מממוצע מרווחי הזיקוק מסוג "אורל" בים התיכון

הרווח הנקי לרבעון השני צמח ב- 9% והסתכם לכ-228 מיליון שקלים

הדירקטוריון המליץ לאסיפה הכללית לחלק לבעלי המניות בחברה דיבידנד בסך 280 מליון שקלים (0.14 שקלים למניה)

הדירקטוריון החליט על גיבוש אסטרטגיה של צמיחה תוך שימת דגש על טיפוח ושיתוף פעולה עם לקוחות החברה בשוק הנתון בתנאי תחרות.

דירקטוריון בתי הזיקוק אישר אתמול (19.8.2007), את הדוחות הכספיים לרבעון השני ולמחצית הראשונה של שנת 2007.

(תוצאות הדוח המתייחסות לרבעון השני ולמחצית הראשונה לשנת 2007 אינן כוללות את בית הזיקוק באשדוד אשר נמכר בסוף הרבעון השלישי 2006. תוצאות התקופה המקבילה, רבעון שני 2006 ומחצית ראשונה של 2006, הן תוצאות פרופורמה).

נתונים בולטים לרבעון השני בשנת 2007:

- * גידול של 18% במרווחי הזיקוק ברבעון השני לכ-10 דולר לחבית.
- * מרווחי זיקוק גבוהים בכ-39% מממוצע מרווחי הזיקוק מסוג "אורל" בים התיכון, שהסתכמו לכ-7.2 דולר לחבית.
- * הרווח ממרווחי הזיקוק הגבוהים קוּזו בעיקר ע"י שינויים בשער הדולר.
- * הרווח הנקי צמח בכ-9% והסתכם לכ-228 מיליון שקלים.
- * גידול משמעותי ברווח התפעולי של "גדיב תעשיות פטרוכימיה" (212% לעומת תקופה מקבילה) ושל "כרמל אולפינים" (93% לעומת תקופה מקבילה).

תוצאות הרבעון השני לשנת 2007

מרווח הזיקוק ברבעון השני הסתכם ב-10 דולר לחבית (73 דולר לטון) בהשוואה למרווחי זיקוק לנפט גולמי מסוג "אורל" בים התיכון של 7.2 דולר לחבית (53 דולר לטון). מרווח הזיקוק ברבעון השני לשנת 2007 גבוה גם ממרווח הזיקוק ברבעון המקביל אשתקד שהסתכם אז בכ-8.6 דולר לחבית (61.7 דולר לטון).

ה-EBITDA המאוחד ברבעון השני עלה ב-8% והסתכם ב-433 מיליון שקלים, בהשוואה ל-EBITDA פרופורמה מאוחד של כ-401 מיליון שקלים ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח התפעולי המאוחד ברבעון השני של השנה עלה ב-11% והסתכם ב-352 מיליון שקלים, בהשוואה לרווח תפעולי פרופורמה מאוחד של כ-318 מיליון שקלים ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח התפעולי של מגזר הזיקוק הסתכם בכ-270 מיליון שקלים, לעומת רווח תפעולי של כ-286 מיליון שקלים בתקופה המקבילה אשתקד. העליה במרווחי הזיקוק וכן הגדלת כמות המכירות תרמו לעלייה ברווח התפעולי לעומת הרבעון המקביל אשתקד בכ-96 מיליון ש"ח.

תוספת הרווח קוֹזְזָה בכ-87 מיליון ש"ח על ידי שינויים בשער החליפין של הדולר מול השקל ומהעלייה בהוצאות התפעול.

הרווח התפעולי של מגזר **הארומטים** (מתבצע באמצעות גדיב תעשיות פטרוכימיה בע"מ) **עלה ב-212%** והסתכם בכ-53 מיליון שקלים ברבעון השני, בהשוואה לכ-17 מיליון שקלים בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח התפעולי של מגזר **הפולימרים** (מתבצע באמצעות חברת כרמל אולפינים בע"מ) הסתכם ברבעון השני בכ-29 מיליון שקלים, גידול של כ-93% לעומת כ-15 מיליון שקלים בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המאוחד ברבעון השני של שנת 2007 עלה ב-9% והסתכם ב-228 מיליון שקלים, לעומת רווח נקי פרופורמה מאוחד של 209 מיליון שקלים ברבעון המקביל אשתקד.

תוצאות המחצית הראשונה לשנת 2007

מרווח הזיקוק במחצית הראשונה הסתכם ב-9.6 דולר לחבית (70.4 דולר לטון), לעומת מרווח זיקוק לנפט גולמי מסוג "אורל" בים התיכון של כ-6.5 דולר לחבית (47.1 דולר לטון) בתקופה המקבילה אשתקד. מרווח הזיקוק גבוה גם ממרווח הזיקוק במחצית המקבילה אשתקד שהסתכם לכ-8.0 דולר לחבית (57.3 דולר לטון).

ה-EBITDA המאוחד במחצית הראשונה של השנה עלה ב-4% והסתכם בכ-865 מיליון שקלים, לעומת EBITDA פרופורמה מאוחד של כ-828 מיליון שקלים בתקופה המקבילה אשתקד. **הרווח התפעולי** המאוחד במחצית הראשונה עלה ב-5% והסתכם בכ-699 מיליון שקלים, לעומת רווח תפעולי פרופורמה של כ-664 מיליון שקלים בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המאוחד במחצית הראשונה כלל הוצאה חד-פעמית של כ-106 מיליון שקלים, נטו לאחר מס, אשר נבע מטיפול חשבונאי במענק הממשלתי לעובדי בזן ועובדי החברות הבנות, בעקבות הצלחת הפרטת החברה בפברואר 2007. ללא הוצאה חד פעמית זו, הסתכם הרווח הנקי לכ-483 מיליון שקלים, בהשוואה לכ-446 מיליון שקלים פרופורמה בתקופה המקביל אשתקד. הרווח הנקי, כולל הוצאה חד-פעמית זו הסתכם לכ-377 מיליון שקלים במחצית הראשונה לשנת 2007.

מנכ"ל בתי הזיקוק מר ישר בן מרדכי מצביע בסקירתו על מרווח הזיקוק ברבעון השני אשר הגיע לכ-73.0 דולר לטון (כ-10 דולר לחבית). תשתית המשאבים העומדים לרשות החברה, המתקנים, הטכנולוגיות וכוח האדם המקצועי והמיומן, אפשרו לחברה להפיק את המירב מהנסיבות שאפיינו את השוק העולמי ברבעון השני, וביניהן, בין היתר, ביקוש מוגבר לבנזין בעקבות תנאי מזג אוויר נוחים ברבעון הראשון, מול היצעי הפקה וזיקוק קשיחים. החברה ממשיכה להתמקד במימוש יתרונותיה הטכנולוגיים ומיקומה הגיאוגרפי, על מנת לנצל את ההזדמנויות בשוקי האנרגיה במקביל להמשך הצמיחה.

מר בן מרדכי ציין כי לאחר תקופת הדו"ח, חלה ירידה במרווחי הזיקוק בעקבות התאוששות בנצילות בתי זיקוק ולחצים בשוק הנפט הגלמי. אם כי לא ניתן להעריך במדויק את ההתפתחויות במרווח הזיקוק בטווח הקרוב, הרי שע"פ הערכות סוכנויות אנרגיה בינלאומיות, נמשך הגידול בצריכת מוצרי דלק מול קשיחות בהיצע מוצרים אלה.

יו"ר הדירקטוריון מר יוסי רוזן מציין כי הדירקטוריון החדש, שהתחיל לכהן בימים אלה בעקבות קבלת היתר השליטה על ידי החברה לישראל, מתמקד עתה בגיבוש תכנית אסטרטגית רחבת היקף אשר תבטיח את המשך יתרונה הטכנולוגי של החברה ואת יכולתה להגמיש את פעילותה בהתאם לתנאי השוק המשתנים. תכנית זו תביא גם לפעילות אופטימלית בממשק עם החברות הבנות ולהשארת רווחיה של התשלובת כולה, תוך כדי צמיחתה המוגברת.

מר רוזן מסר כי הדירקטוריון החדש יפעל להעלאת ערך החברה תוך התמקדות בגיבוש אסטרטגיה של צמיחה והתרחבות בארץ ובחו"ל בתחומי האנרגיה. הדירקטוריון כבר אישר

החודש השקעות בהיקף של כ-400 מיליון ₪ בשני פרויקטים גדולים ובנושאים המיועדים לשיפור איכות הסביבה.

מר רוזן הביע שביעות רצון מהתחלת הייצור הסדיר בכאוו"ל לאחר השלמת הרצת המפעל החדש. בזן יחד עם כאוו"ל יפעלו למקסם תשואה להשקעה תוך ניצול מירבי של יכולת התפוקה.

יו"ר הדירקטוריון הוסיף ואמר כי בכוונת הנהלת החברה לעסוק בתקופה הקרובה בעיצוב האסטרטגיה העיסוקית והאירגונית תוך התאמת פעילותה למצב החדש בשוק האנרגיה ולפיצול בתי הזיקוק. כמו כן, תינתן תשומת לב רבה לשיפור הקשרים עם חברות הדלק הישראליות שהן לקוחות מועדפים של בזן.

מר רוזן הדגיש כי הדירקטוריון החליט לפעול על-פי העקרונות שהוצעו על-ידי ועדת גושן לענייני הממשל התאגידי. כמו כן, הוקמה ועדה מיוחדת לנושאי איכות הסביבה והבטיחות אשר תפעל יחד עם הנהלת החברה להפעלת מדיניות של שיתוף פעולה עם המשרד להגנת הסביבה, הרשויות המקומיות והקהילה, במגמה לפעול לשיפור מירבי בנושא תוך שיתוף פעולה והבנה. כהוכחה לכך, כבר אושרה השקעה של כ-30 מיליון דולר בפרויקט להבאת גז טבעי והפעלת המתקנים באמצעותו.

שיחת ועידה

החברה תקיים שיחת ועידה היום, 20.08.2007 בשעה 14:30. בשיחה, תסקור הנהלת החברה את תוצאות הפעילות ותענה על שאלות המשקיעים. במהלך השיחה, תוצג מצגת הסוקרת את הנתונים הבולטים בתוצאות הפעילות ברבעון השני ובמחצית הראשונה, והמגמות בתעשיית הזיקוק והפטרוכימיה. המצגת ניתנת לצפייה ולהורדה באתר בזן באינטרנט - www.orl.co.il, מיקום באתר: קשרי משקיעים < דוחות כספיים. על מנת להשתתף בשיחת הוועידה אנא חייג לטלפון 03-9180688. אנא חייג לפחות עשר דקות קודם תחילת השיחה וציין "עבור בזן". לאחר שיחת הוועידה, ניתן להאזין להקלטה של שיחת הוועידה באתר בזן באינטרנט www.orl.co.il.

אודות בזן (WWW.ORL.CO.IL)

בתי זקוק לנפט בע"מ (בזן), ממוקמת במפרץ חיפה, והיא בעלת בית הזיקוק הגדול בישראל. לבזן מערך מתקנים חדישים בעלי כושר זיקוק של כ-9 מיליון טון נפט גולמי בשנה, בציון 7.4 במדד המורכבות של נלסון (Nelson Complexity Index), ומספקת מגוון מוצרים איכותיים לשימוש תעשייתי, לתחבורה, לצריכה פרטית, לחקלאות ולתשתיות. בזן פעילה גם בתחום המוצרים הפולימרים (באמצעות חברת כרמל אולפינים בע"מ) ובתחום המוצרים הארומטיים (באמצעות גדיב תעשיות פטרוכימיה בע"מ – בבעלותה המלאה של החברה). בזן נסחרת בבורסה בתל אביב החל מחודש פברואר 2007.

לוטה : מאזן מאוחד

דו"ח רווח והפסד מאוחד

נתונים נבחרים מדוח הדירקטוריון באשר למצב ענייני התאגיד

בתי זיקוק לנפט בע"מ
מאזן מאוחד פרו-פורמה

31.12.2006	30.6.2007	
פרופורמה	למעשה	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
		רכוש שוטף
141,570	48,571	מזומנים ושווי מזומנים
1,604,299	1,855,135	לקוחות
454,701	493,159	חייבים ויתרות חובה
* 2,791,167	3,370,580	מלאי
<u>4,991,737</u>	<u>5,767,445</u>	
		השקעות והלוואות לזמן ארוך
191,002	190,848	חברות מוחזקות
300,000	299,592	הלוואה לחברת פנסיה מוקדמת חיפה בע"מ
7,409	16,641	הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך
45,458	50,906	יעודה בניכוי התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
<u>543,869</u>	<u>557,987</u>	
		רכוש קבוע
3,701,744	3,728,025	מקרקעין, מתקנים וציוד
* 147,526	174,604	חלקי חילוף
414,749	432,442	יעודה להשקעות ברכוש קבוע
<u>4,264,019</u>	<u>4,335,071</u>	
		רכוש אחר והוצאות נדחות
48,100	49,630	
<u>9,847,725</u>	<u>10,710,133</u>	
		התחייבויות שוטפות
899,142	1,205,988	אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
1,561,723	1,828,342	ספקים ונותני שירותים
785,309	556,340	זכאים ויתרות זכות
20,000	-	דיבידנד שהוצע
<u>3,266,174</u>	<u>3,590,670</u>	
		התחייבויות לזמן ארוך
854,799	974,717	אגרות חוב
2,205,647	2,120,019	הלוואות מתאגידים בנקאיים
498,352	517,057	מסים נדחים
29,275	29,217	התחייבויות בגין חכירה מימונית
278,801	272,017	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
<u>3,866,874</u>	<u>3,913,027</u>	
		סך התחייבויות
7,133,048	7,503,697	
		הון עצמי
2,714,677	3,206,436	
<u>9,847,725</u>	<u>10,710,133</u>	

(*) סווג מחדש.

בתי זיקוק לנפט בע"מ
דוחות רווח והפסד מאוחדים פרו-פורמה
 באלפי שקלים מדווחים

שנת שנסתיימה ביום	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום		לשישה חודשים שנסתיימו ביום		
	31.12.2006	30.6.2006	30.6.2007	30.6.2006	
	פרופורמה		פרופורמה		
	מבוקר		בלתי מבוקר		
21,734,553	6,221,680	5,644,961	11,253,237	10,440,995	הכנסות
20,584,260	5,823,092	5,195,551	10,428,128	9,531,371	עלות המכירות, הזקוק והשירותים
1,150,293	398,588	449,410	825,109	909,624	רווח גלמי
94,634	22,304	29,366	46,621	59,945	הוצאות מכירה
222,104	58,075	67,431	114,639	150,332	הוצאות הנהלה וכלליות
833,555	318,209	352,613	663,849	699,347	רווח מפעולות
106,589	40,860	85,781	68,481	83,573	הוצאות מימון, נטו
726,966	277,349	266,832	595,368	615,774	
-	-	-	-	(118,529)	מענק הפרטה
726,966	277,349	266,832	595,368	497,245	רווח לפני מיסים על הכנסה
221,539	79,539	49,938	172,074	139,982	מסים על הכנסה
505,427	197,810	216,894	423,294	357,263	
32,570	11,032	11,007	21,630	20,163	חלק החברה ברווחי חברות כלולות
537,997	208,842	227,901	444,924	377,426	רווח נקי לתקופה
0.269	0.104	0.114	0.222	0.189	רווח נקי ל-1 מניה רגילה (בש"ח)

בתי זיקוק לנפט בע"מ
נתונים נבחרים מדוח הדירקטוריון באשר למצב ענייני התאגיד
במליוני שקלים חדשים מדווחים

מליוני שקלים חדשים				
בלתי מבוקר				
ל-3 חודשים שנסתיימו ביום		ל-6 חודשים שנסתיימו ביום		
30.06.2006	30.06.2007	30.6.2006	30.6.2007	
פרופורמה	למעשה	פרופורמה	למעשה	
				הכנסות
5,521	5,102	10,028	9,422	זקוק
249	313	538	624	פולימרים
536	545	967	1,026	ארומטים
(84)	(315)	(280)	(631)	ביטול עסקאות בין חברתיות
<u>6,222</u>	<u>5,645</u>	<u>11,253</u>	<u>10,441</u>	סך הכל
				עלות המכירות, הזקוק והשרותים
5,182	4,771	9,344	8,714	זקוק
225	271	471	536	פולימרים
500	468	893	912	ארומטים
(84)	(315)	(280)	(631)	ביטול עסקאות בין חברתיות
<u>5,823</u>	<u>5,195</u>	<u>10,428</u>	<u>9,531</u>	סך הכל
				רווח גולמי
339	331	684	708	זקוק
24	42	67	88	פולימרים
36	77	74	114	ארומטים
<u>399</u>	<u>450</u>	<u>825</u>	<u>910</u>	סך הכל
				הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
53	61	103	137	זקוק
9	13	19	25	פולימרים
19	24	39	49	ארומטים
<u>81</u>	<u>98</u>	<u>161</u>	<u>211</u>	סך הכל
				רווח מפעולות
286	270	581	571	זקוק
15	29	48	63	פולימרים
17	53	35	65	ארומטים
<u>318</u>	<u>352</u>	<u>664</u>	<u>699</u>	סך הכל
41	85	68	83	הוצאות מימון, נטו
<u>277</u>	<u>267</u>	<u>596</u>	<u>616</u>	
-	-	-	119	מענק הפרטה
277	267	596	497	רווח לפני מיסים על הכנסה
79	50	172	140	מיסים על הכנסה
<u>198</u>	<u>217</u>	<u>424</u>	<u>357</u>	
11	11	22	20	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
<u>209</u>	<u>228</u>	<u>446</u>	<u>377</u>	רווח נקי לתקופה