

דוחות כספיים של בזן ליום 30 לספטמבר 2007

הרווח המאוחד הנקי של תאגיד בתי הזיקוק לנפט הסתכם ברבעון השלישי בכ-178 מיליון ₪, לעומת 24 מיליון ₪, בתקופה אשתקד תוצאות הרבעון השלישי 2006 הושפעו לרעה מהשלכות מלחמת לבנון

החברה מפרסמת היום טיוטת תשקיף לגיוס הון באמצעות אג"ח שנועד בעיקר למימון ההשקעות בתכנית האסטרטגית. האג"ח דורגו ע"י חברת מעלות בדרוג AA יציב

דירקטוריון בתי הזיקוק אישר אתמול, (19.11.2007), את הדוחות הכספיים לרבעון השלישי ולתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007.

(תוצאות הדוח המתייחסות לרבעון השלישי ולתשעת החודשים הראשונים לשנת 2007 אינן כוללות את בית הזיקוק באשדוד אשר נמכר בסוף הרבעון השלישי 2006. תוצאות התקופה המקבילה, רבעון שלישי 2006 ותשעת חודשים ראשונים של 2006, הן תוצאות פרופורמה. התוצאות שאינן פרופורמה כוללות רווח הון חד פעמי בגין מכירת בית הזיקוק באשדוד.)

נתונים בולטים לרבעון השלישי בשנת 2007:

- מרווח זיקוק 5.7 דולר/חבית, לעומת כ-7.3 דולר בתקופה מקבילה אשתקד
- מרווח זיקוק גבוה ב-52% מממוצע מרווחי הזיקוק לנפט גלמי בים התיכון מסוג "אורל" שהינו כ-3.75 דולר לחבית לתקופה.
- EBITDA מאוחד הסתכם בכ-326 מיליון שקלים, לעומת 144 מיליון שקלים אשתקד
- רווח נקי מאוחד הסתכם בכ-178 מיליון, לעומת כ-24 מיליון שקלים אשתקד
- תוצאות הרבעון הושפעו לטובה משינויים בשערי החליפין; תוצאות הרבעון השלישי 2006 הושפעו לרעה מהשלכות מלחמת לבנון על חברות הקבוצה

תוצאות הרבעון השלישי לשנת 2007

מרווח הזיקוק ברבעון השלישי הסתכם ב- 5.7 דולר לחבית (41.6 דולר לטון), לעומת מרווחי זיקוק לנפט גלמי מסוג "אורל" בים התיכון שהסתכמו בכ- 3.75 דולר לחבית (27.8 דולר לטון). מרווח הזיקוק ברבעון השלישי לשנת 2006 עמד על כ- 7.3 דולר לחבית (52.9 דולר לטון).

ה- **EBITDA** המאוחד ברבעון הסתכם ב-326 מיליון שקלים, בהשוואה ל-EBITDA פרופורמה מאוחד של כ- 144 מיליון שקלים ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח התפעולי המאוחד ברבעון השלישי של השנה הסתכם ב- 238 מיליון שקלים, בהשוואה לרווח תפעולי פרופורמה מאוחד של כ- 57 מיליון שקלים ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח התפעולי של **מגזר הזיקוק** הסתכם ברבעון השלישי בכ- 180 מיליון שקלים, לעומת רווח תפעולי של כ- 87 מיליון שקלים ברבעון המקביל אשתקד. הירידה במרווחי הזיקוק גרמה לירידה ברווח התפעולי לעומת הרבעון המקביל אשתקד בכ- 61 מיליון שקלים. ירידה זו קוזה בכ- 163 מיליון שקלים כתוצאה מהעלייה בכמות המכירות, שינויים בשער החליפין של הדולר מול השקל במהלך הרבעון וקיטון בהוצאות הייצור. תוצאות החברה בתקופה המקבילה אשתקד הושפעו לרעה מהשלכות מלחמת לבנון על חברות הקבוצה.

הרווח התפעולי של מגזר **הארומטים** (מתבצע באמצעות גדיב תעשיות פטרוכימיה בע"מ) הסתכם בכ- 21 מיליון שקלים ברבעון השלישי, בהשוואה להפסד תפעולי של כ-11 מיליון שקלים בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח התפעולי של מגזר **הפולימרים** (מתבצע באמצעות חברת כרמל אולפינים בע"מ) הסתכם ברבעון השני בכ- 37 מיליון שקלים, בהשוואה להפסד תפעולי של כ- 19 מיליון שקלים בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המאוחד ברבעון השלישי של שנת 2007 הסתכם ב- 178 מיליון שקלים, לעומת רווח נקי פרופורמה מאוחד של 24 מיליון שקלים ברבעון המקביל אשתקד.

תוצאות תשעת החודשים לשנת 2007

מרווח הזיקוק בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2007 הסתכם ב- 8.4 דולר לחבית (61.0 דולר לטון), לעומת מרווח זיקוק לנפט גולמי מסוג "אורל" בים התיכון של כ- 5.6 דולר לחבית (40.6 דולר לטון) בתקופה המקבילה. מרווח הזיקוק בתשעת החודשים היה גבוה גם ממרווח הזיקוק בתקופה המקבילה אשתקד שהסתכם לכ- 7.7 דולר לחבית (55.9 דולר לטון).

ה- EBITDA המאוחד בתשעת החודשים הראשונים הסתכם בכ- 1.194 מיליארד שקלים, לעומת EBITDA פרופורמה מאוחד של כ- 973 מיליון שקלים בתקופה המקבילה אשתקד. **הרווח התפעולי** המאוחד בתשעת החודשים הסתכם בכ- 937 מיליון שקלים, לעומת רווח תפעולי פרופורמה של כ- 720 מיליון שקלים בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המאוחד בתשעת החודשים הראשונים בניטרול הוצאה חד פעמית של כ- 106 מיליון שקלים ברבעון הראשון, הסתכם לכ- 662 מיליון שקלים, בהשוואה לכ- 469 מיליון שקלים פרופורמה בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאה החד פעמית, נטו לאחר מס, נבע מטיפול חשבונאי במענק הממשלתי לעובדי בזן ועובדי החברות הבנות, בעקבות הצלחת הפרטת החברה בפברואר 2007. הרווח הנקי, כולל הוצאה חד-פעמית זו, הסתכם לכ- 556 מיליון שקלים.

מנכ"ל בתי הזיקוק, מר ישר בן מרדכי, ציין את שביעות רצונו מיכולת החברה להציג פעם נוספת מרווחי זיקוק הגבוהים מהמרווח הממוצע ל"אורל" בים התיכון, וזאת על אף הירידה במרווחי הזיקוק ברבעון, לעומת התקופה המקבילה אשתקד. "בתקופה האחרונה מתאפייין משק האנרגיה העולמי בתנודתיות רבה המתבטאת בשינויים במחירי הדלקים ובתנודתיות שערי המטבע. לתנודתיות זו ממשיכה להיות השפעה על תוצאות החברה".

מר ישר בן מרדכי הוסיף ואמר כי "ברבעון האחרון המשיכה כרמל אולפינים בתוכניות ההתרחבות והחלה, להפעיל באופן מלא את המתקן החדש לפוליפרופילן. מתקן זה צפוי יותר מלהכפיל את תפוקת הפוליפרופילן של כאו"ל לכשתגיע למיצוי מלוא פוטנציאל הייצור, דבר הצפוי להתבצע במהלך השנה הקרובה. כמו כן, לפני כשבועיים, הודיעה כאו"ל כי היא חתמה על הסכם כוונות לרכישת 49% של חברת פטרוכימיה אירופאית".

יו"ר בתי הזיקוק מר יוסי רוזן מציין כי: "לאחרונה הצגנו את תוכנית החומש האסטרטגית של בזן. תוכנית מקיפה זו, אשר תכלול השקעה בסך של כ- 4.5 מיליארד שקלים, כוללת התמקדות ופיתוח תחומי הליבה של בזן (תחום הזיקוק והפטרוכימיה) וכן פיתוח תחומים משיקים כגון: ייצור חשמל, פעילות סחר והובלה. עוד הוסיף רוזן שמתוך ראייה אסטרטגית עסקית החליט דירקטוריון החברה שבמסגרת התוכנית הכוללת, תשקיע בזן כ-1 מיליארד שקלים בתוכנית חומש בנושא שיפור פעילותה הסביבתית ותמשך לפתח ולייצר מוצרים ידידותיים לסביבה".

עוד הוסיף יו"ר בתי הזיקוק כי "בזן מתכוננת לגיוס הון במהלך החודש הקרוב כשלב ראשון לקראת יישום האסטרטגיה. בשבוע שעבר העניקה חברת הדירוג מעלות דרוג AA יציב לחברה. החברה נוקטת

בימים אלו בשורה של מהלכים, כולל פרסום תשקיף לגיוס אג"ח, כתחילת דרך לגיוס ההון הדרוש למימון ההשקעה, הן באמצעות המערכת הבנקאית והן באמצעות שוק ההון".

שיחת ועידה

החברה תקיים שיחת ועידה היום, 20.11.2007 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 השלישי בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2007, 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 הועידה אנא חייג לטלפון 03-9180688. אנא חייג לפחות עשר דקות קודם תחילת השיחה וציין "עבור בזן". לאחר שיחת הועידה, ניתן להאזין להקלטה של שיחת הועידה 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 מליון 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 הארומטים (באמצעות גדיב תעשיות פטרוכימיה בע"מ – בבעלותה המלאה של החברה). בזן נסחרת בבורסה בתל אביב החל מחודש פברואר 2007.

מאזן מאוחד פרו-פורמה

31.12.2006
פרופורמה
מבוקר

30.9.2007
למעשה
בלתי מבוקר
אלפי ש"ח

141,570
1,604,299
454,701
* 2,760,546
4,961,116

78,346
1,591,932
444,256
3,237,905
5,352,439

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חיובים ויתרות חובה
מלאי

השקעות והלוואות לזמן ארוך

חברות מוחזקות
הלוואה לחברת פנסיה מוקדמת חיפה בע"מ
הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך
יעודה בניכוי התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-
מעביד, נטו

191,002
300,000
7,409

45,458
543,869

169,847
303,664
52,555

36,400
562,466

רכוש קבוע

מקרקעין, מתקנים וציוד
חומרים וחלקי חילוף
יעודה להשקעות ברכוש קבוע

3,701,744
* 178,147
414,749
4,294,640

3,682,683
169,759
429,057
4,281,499

48,100 **50,892**

רכוש אחר והוצאות נדחות

9,847,725 **10,247,296**

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
דיבידנד שהוצע

899,142
1,561,723
785,309
20,000
3,266,174

1,118,226
1,500,022
508,477
280,000
3,406,725

התחייבויות לזמן ארוך

אגרות חוב
הלוואות והתחייבויות
מכשיר נגזר לזמן ארוך
מסים נדחים
התחייבויות בגין חכירה מימונית
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

854,799
2,205,647
-
498,352
29,275
278,801

974,246
1,934,173
4,280
539,697
29,187
254,204

3,866,874 **3,735,787**

7,133,048 **7,142,512**

סך התחייבויות

2,714,677 **3,104,784**

הון עצמי

9,847,725 **10,247,296**

(*) סווג מחדש.

דוח רווח והפסד מאוחד – פרופורמה
(באלפי שקלים חדשים מדווחים)

לשנה שנסתיימה ביום	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום		לתשעה חודשים שנסתיימו ביום		
31.12.2006	30.9.2006	30.9.2007	30.9.2006	30.9.2007	
מבוקר	פרופורמה	למעשה	פרופורמה	למעשה בלתי מבוקר	
21,734,553	5,452,608	5,807,214	16,705,845	16,248,209	ה כ נ ס ו ת
20,584,260	5,320,488	5,468,311	15,748,614	14,999,682	עלות המכירות, הזקוק והשירותים
1,150,293	132,120	338,903	957,231	1,248,527	רווח גלמי
94,634	23,624	37,020	70,245	96,965	הוצאות מכירה
222,104	52,614	64,789	167,253	215,121	הוצאות הנהלה וכלליות
833,555	55,882	237,094	719,733	936,441	רווח מפעולות
106,589	23,333	(3,266)	91,814	80,309	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
726,966	32,549	240,360	627,919	856,132	
-	-	-	-	(118,529)	מענק הפרטה
726,966	32,549	240,360	627,919	737,603	רווח לפני מיסים על הכנסה
221,539	8,491	64,220	180,564	204,202	מיסים על הכנסה
505,427	24,058	176,140	447,355	533,401	
32,570	(129)	2,002	21,501	22,165	חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות כלולות
537,997	23,929	178,142	468,856	555,566	רווח נקי לתקופה
0.27	0.01	0.1	0.23	0.29	רווח נקי ל- 1 מניה רגילה (בש"ח)

נתונים נבחרים מדוח הדירקטוריון באשר למצב ענייני התאגיד

		מליוני שקלים חדשים בלתי מבוקר			
ל-3 חודשים שנסתיימו ביום 30.09.2006 פרופורמה		ל-9 חודשים שנסתיימו ביום 30.09.2007 למעשה			
4,985	5,133	15,013	14,555	הכנסות	
177	347	715	971	זקוק	
419	589	1,386	1,615	פולימרים	
(128)	(262)	(408)	(893)	ארומטים	
5,453	5,807	16,706	16,248	ביטול עסקאות בין חברתיות	
				סך הכל	
4,852	4,898	14,196	13,612	עלות המכירות, הזקוק והשרותים	
189	296	661	832	זקוק	
407	537	1,300	1,449	פולימרים	
(128)	(262)	(408)	(893)	ארומטים	
5,320	5,469	15,749	15,000	ביטול עסקאות בין חברתיות	
				סך הכל	
133	235	817	943	רווח גולמי	
(12)	51	54	139	זקוק	
12	52	86	166	פולימרים	
133	338	957	1,248	ארומטים	
				סך הכל	
46	55	149	192	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות	
7	14	26	39	זקוק	
23	31	62	80	פולימרים	
76	100	237	311	ארומטים	
				סך הכל	
87	180	668	751	רווח מפעולות	
(19)	37	28	100	זקוק	
(11)	21	24	86	פולימרים	
57	238	720	937	ארומטים	
				סך הכל	
(24)	3	(92)	(80)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	
-	-	-	(119)	מענק הפרטה (ראה סעיף 3.1.6 להלן)	
33	241	628	738	רווח לפני מיסים על הכנסה	
9	64	181	204	מיסים על הכנסה	
24	177	447	534		
-	2	22	22	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות	
24	179	469	556	רווח נקי לתקופה	