

הודעה למשקיעים

21 במאי, 2008

הודעה למשקיעים דוחות כספיים של בזן לרבעון ראשון לשנת 2008

דירקטוריון בתי הזיקוק אישר אתמול (20.05.2008), את הדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2008. הדיווחים הינם דולריים בהתאם לכללי IFRS. ברבעון הראשון לשנת 2008 הרחיבה החברה את היקף הדיווח בדוחותיה הכספיים ופרט למגזרים שדווחו, נוסף מגזר הסחר. החברה מיישמת את תכניתה האסטרטגית בכל תחומי פעילותה.

נתונים בולטים לרבעון ראשון לשנת 2008:

- מרווח זיקוק של כ- 3.7 דולר/חבית, לעומת כ- 6.8 דולר/חבית ברבעון ראשון 2007; הירידה נובעת בעקרה משחיקת המרווחים בתעשייה
- **מרווח הזיקוק הממוצע לנפט גלמי מסוג "אורל" בים התיכון כ- 3.7 דולר/חבית**
- החברה הרחיבה את היקף הדיווח בדוחותיה הכספיים ופרט למגזרים שדווחו, נוסף מגזר הסחר
- בהתאם לתוכנית האסטרטגית הוחל בהרחבת הפעילות המסחרית (בנפט גולמי ומוצריו ונגזרות)
- החברה בודקת כיווני פיתוח נוספים על פי התכנית האסטרטגית.
- החברה הודיעה על התקדמות הבחינה המשותפת יחד עם מפעלים פטרוכימיים בישראל לרכישת יתרת 50% ממניות כרמל אולפינים בע"מ (כאו"ל) ע"י בזן.

תוצאות הרבעון הראשון לשנת 2008

מרווח זיקוק של כ- 3.7 דולר/חבית, לעומת כ- 6.8 דולר/חבית בתקופה מקבילה אשתקד הנובע משחיקת המרווחים בתעשייה. ממוצע המרווח לנפט גלמי מסוג "אורל", המצוטט על ידי רויטרס, הסתכם בכ- 3.7 דולר/חבית בתקופה.

ה- **EBITDA** המאוחד ברבעון הראשון הסתכם לכ- 33 מיליון דולר, לעומת כ- 72 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח התפעולי המאוחד ברבעון הסתכם בכ- 16 מיליון דולר, לעומת כ- 51 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. **הרווח התפעולי במגזר הזיקוק** הסתכם בכ- 5 מיליון דולר לעומת רווח תפעולי של כ- 41 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח התפעולי במגזר הזיקוק נבע בעיקרו מקיטון של כ- 66 מיליון דולר במרווח מפעולות זיקוק. בהתאם ליישום תקני ה- IFRS רשמה החברה בתקופת הדוח הפסד חשבונאי בסך של כ- 11 מיליון דולר לעומת הפסד של כ- 33 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, בגין שיטת רישום הנגזרים בשערי עסקאות ההגנה הפתוחות על מחירי הסחורות ומרווחי הזיקוק. בהתאם לכך הקיטון ברווח התפעולי קוּזוּ בחלקו ע"י הקיטון בהפסדים בגין רשום הנגזרים בסך של כ- 22 מיליון דולר כמו כן קוּזוּ הקיטון ע"י גידול בהיקף המכירות והזיקוק וגידול בהכנסות אחרות בניכוי גידול בהוצאות התפעול. **מגזר הסחר** החל את פעילותו ברבעון הראשון לאחר השלמת ארגונו ואישו. ברבעון הראשון רשמה פעילות מגזר זה רווח תפעולי של כ- 2 מיליון דולר. **הרווח התפעולי במגזר הפטרוכימיה** הסתכם בסך של כ- 9 מיליון דולר לעומת כ- 10 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. מגזר הפטרוכימיה כולל את תוצאות **במקטע הפולימרים** שבו היה הפסד תפעולי בסך של כ- 1 מיליון דולר בתקופת הדוח לעומת רווח תפעולי בסך של כ- 5 מיליון דולר בתקופת המקבילה אשתקד. עיקר

גלברט-כהנא קשרי משקיעים ותקשורת עסקית בע"מ

טל: 03-6074717 פקס: 03-6074711

E-mail: moran@gk-biz.com

Website: www.gk-biz.com



הירידה ברווחיות מקטע הפולימרים נובעת מעלייה בהוצאות הייצור כתוצאה מהפעלת המתקנים החדשים שנועדו להגדלת כמויות הייצור ובנוסף נובע מהקיטון במרווחי סל המוצרים. כמו כן, כולל את תוצאות **מקטע הארומטים** בסך של כ-10 מיליון דולר רווח תפעולי בתקופת הדוח לעומת כ-5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מעליה במרווחי המוצרים לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי במאוחד ברבעון ראשון לשנת 2008 הסתכם לסך של כ-2 מיליון דולר, לעומת כ-11 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח הנקי נובעת בעיקר מירידה ברווח התפעולי.

מנכ"ל בזן, מר ישר בן מרדכי ציין "במהלך הרבעון הראשון נותרו מרווחי הזיקוק ברמה נמוכה בעיקר כתוצאה מביקושים, חלקם ספקולטיביים, בשוק הנפט שגרמו לעליות מחירים במחירי הנפט ושלא לוו בהתייקרות תואמת במחירי מוצרי הנפט. יחד עם זאת, ברבעון הראשון חלה עלייה בצריכת הדלקים והתזקיקים בשוק המקומי. הגמישות של בזן והידע שבחברה מאפשרים לנו ייעול ומקסום של תהליכי הזיקוק. כמו כן פיזור ההכנסות בין המגזרים השונים מאפשר יציבות המרווחים בזמנים תנודתיים."

יו"ר דירקטוריון בזן, מר יוסי רוזן: " השלב הבא בתוכנית האסטרטגית כולל מספר מהלכים אשר מתרחשים במקביל. במסגרת יישום התוכנית האסטרטגית של בזן החל שלב נוסף בפעילות והתרחבות למספר מגזרים, בכוונתנו להמשיך ולהגדיל את היקף מגזר הסחר ולהשתמש בידע ובקשרים שצברנו לקידום תחום זה. השבוע הודענו כי אנו ערוכים לספק בנוזן וסולר לתחבורה לפי תקני Euro 5, מהלך אשר יוביל להגדלת השימוש בדלקים ידידותיים לסביבה".

עוד הוסיף מר רוזן כי החברה בוחנת, במשותף עם מפעלים פטרוכימיים לישראל, אפשרות לביצוע עסקת מיזוג בין החברה לבין כאו"ל: "מיזוג החברות תוך ניצול הסינרגיה שבין שתיהן יעניק לבזן יתרון תחרותי".

יישום והתקדמות התוכנית האסטרטגית

• מגזר הזיקוק

1. הושלם ארגון וציוות המגזר.
2. התחלת פרויקטים עיקריים:
 - א. הגדלת גמישות זיקוק במז"ג 4 – בתהליך יישום.
 - ב. הסבת מה"ד HVGO לפצחן מימני מתון – בתהליך יישום.
 - ג. הקמת פצחן מימני – הוזמנו הריאקטורים, תהליך התכנון בעיצומו. יובא לאישור סופי בחודש ספטמבר 2008.
 - ד. פרויקטים שונים בתחום איכות הסביבה בהיקף של כ-70 מיליון דולר, אושרו ונמצאים בתהליכי יישום שונים.
 - ה. הקמת תחנת כח – הסתיים שלב בדיקת קונפיגורציה, יובא בקרוב לאישור.



● מגזר הסחר

1. הוקם מרכז סחר מודרני ומתקדם והוחל ביישום מערכת מידע לניהול סחר במוצרי נפט. המגזר החל בביצוע פעילות סחר כבר ברבעון הראשון של שנת 2008.

● מגזר הפטרוכימיה

1. הגדלת ייצור פראקסילן ובנון – הפרוייקט אושר ונמצא בתהליך יישום.
2. הגדלת ייצור פטאליק אנהידריד – בתהליך יישום.
3. מיזוגים ורכישות בתחומי ייצור ולוגיסטיקה – רכישת חלק מחברת דומו המייצרת פוליפרופילן בהולנד, בדיקות מתקדמות בתחומים נוספים באירופה, אגן הים התיכון והמזרח הרחוק.

● מטת החברה

1. בסוף שנת 2007 בוצע גיוס אג"ח בהיקף של 1.8 מיליארד ש"ח לצורך מימון פרוייקטים.
2. החברה בוחנת דרכים לניצול הזדמנויות עסקיות מחוץ לישראל.
3. הושלמה הקמת וציוות היחידה לפיתוח עסקים ושוק ההון.
4. אומצו והוטמעו תכניות אכיפה פנימיות בנושא הגבלים עסקיים ודיני ניירות ערך.

אודות בזן

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 מיליוני טון נפט גולמי בשנה, וציון 7.4 במדד המורכבות של נלסון (Nelson Complexity Index), והיא מספקת 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.