

לכבוד
הבורסה לני"ע בת"א בע"מ
באמצעות המגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

ג.א.ג.

הנדון : דיווח מיידי

דוחותיה הכספיים של החברה לרבעון השלישי של שנת 2008, שפורסמו ביום 24.11.2008, דיווחה החברה (בסעיפים 1.2.3 ו- 9.1 לדוח הדירקטוריון) על ההשפעות הצפויות כתוצאה מירידה במחירי נפט גולמי ומוצריו ושינויים בשערי החליפין, אשר חלו במהלך הרבעון הרביעי עד מועד פרסום הדוחות הכספיים הנ"ל, על תוצאות פעילותה של החברה לסוף שנת 2008. כחלק מהיערכותה של החברה לעריכת דוחותיה הכספיים לשנת 2008, בדקה החברה את ההשפעות הצפויות של שינויים אלה, כמו גם שינויים נוספים, על תוצאות פעילותה של החברה.

בתום שנת 2007 עמד מחיר הנפט הגולמי על כ-96 דולר לחבית (בתום הרבעון השלישי בשנת 2008 – 94 דולר לחבית) ובתום שנת 2008, ירד לכ-36.5 דולר לחבית. בהתאם, תוצאות פעילותה של החברה בשנת 2008 הושפעו בעיקר מירידת ערך המלאי הבסיסי הבלתי מוגן שלה, בהיקף של 600,000 טון, מלאי ששינויים בערכו אינם יוצרים חשיפה תזרימית לחברה. לפיכך, ולאור ניתוח ראשוני של יתר הנתונים בדוחות הכספיים, החברה מעריכה כי היא עשויה להציג בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2008, הפסד נקי של כ-125 מיליון דולר.

למועד פרסום דוח זה, מחיר הנפט הגולמי עומד על כ-40 דולר לחבית.

החברה מעריכה כי מרווח הזיקוק שלה, בניטרול השפעות שינויים בערך המלאי ושינויים בשווי ההון של נגזרים על מחירי סחורות, יעמוד בשנת 2008 על כ-5.4 דולר לחבית, לעומת מרווח של 5.5 דולר לחבית, המתפרסם ע"י "רויטרס" עבור דוגמת בית זיקוק בים התיכון בעל יכולת פיצוח נפט גולמי מסוג "אורל" (מרווח הזיקוק של החברה בשנת 2007, בניטרול ההשפעות הנ"ל, עמד על כ-6.1 דולר לחבית בשנת 2007, לעומת מרווח "רויטרס" לדוגמת בית זיקוק כנ"ל אשר עמד על כ-5.3 דולר לחבית בשנת 2007).

יצויין כי ירידת מחירי הנפט הגולמי ומוצרי הנפט, הקטינה משמעותית את צרכי ההון החוזר (לקוחות ומלאי בניכוי ספקים) של החברה. בתום שנת 2008, פחתו צרכי ההון החוזר של החברה בכ-300 מיליון דולר, ביחס לתחילת אותה שנה. קיטון בצרכי הון חוזר מאפשר לחברה גמישות בניצול מקורות המימון העומדים לרשותה.

יודגש כי ההערכות לעיל הינן בגדר אומדנים בלבד, שהינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, שהתממשותו אינה וודאית ואשר מבוססים – בין היתר – על הנתונים הנמצאים בידי החברה במועד הדיווח הנוכחי. הנתונים המצויים ברשות החברה הינם – בחלקם – בלתי סופיים או חלקיים. איסוף הנתונים, בדיקתם ועיבודם טרם הושלמו והם טרם בוקרו על ידי רואי החשבון. לפיכך, ייתכן שהנתונים המפורטים בדוח זה, לרבות התוצאות הכספיות של החברה לשנת 2008 יהיו שונים מן האמור בדוח זה.

בכבוד רב,

בתי זקוק לנפט בע"מ