

# בתי זקוק לנפט בע"מ

תוצאות רבעון ראשון 2008



בתי זיקוק לנפט בע"מ **בזן**

מצגת זו הוכנה על-ידי בתי זקוק לנפט בע"מ (להלן: "החברה") כמצגת כללית אודות החברה ותוצאותיה הכספיות. המידע הכלול במצגת וכל מידע אחר שיימסר במהלך הצגת המצגת (מידע כאמור או כל חלק ממנו יכונה להלן: "המידע") מוצג למטרות נוחות בלבד. המידע אינו מהווה בסיס לקבלת החלטת השקעה, אינו מחליף איסוף וניתוח מידע עצמאיים ואינו מהווה המלצה או חוות דעת וכן לא תחליף לשיקול דעת עצמאי של כל משקיע פוטנציאלי.

החברה אינה אחראית לשלמות או דיוק המידע והיא לא תשא באחריות לנזקים ו/או הפסדים כלשהם העלולים להיגרם כתוצאה משימוש במידע.

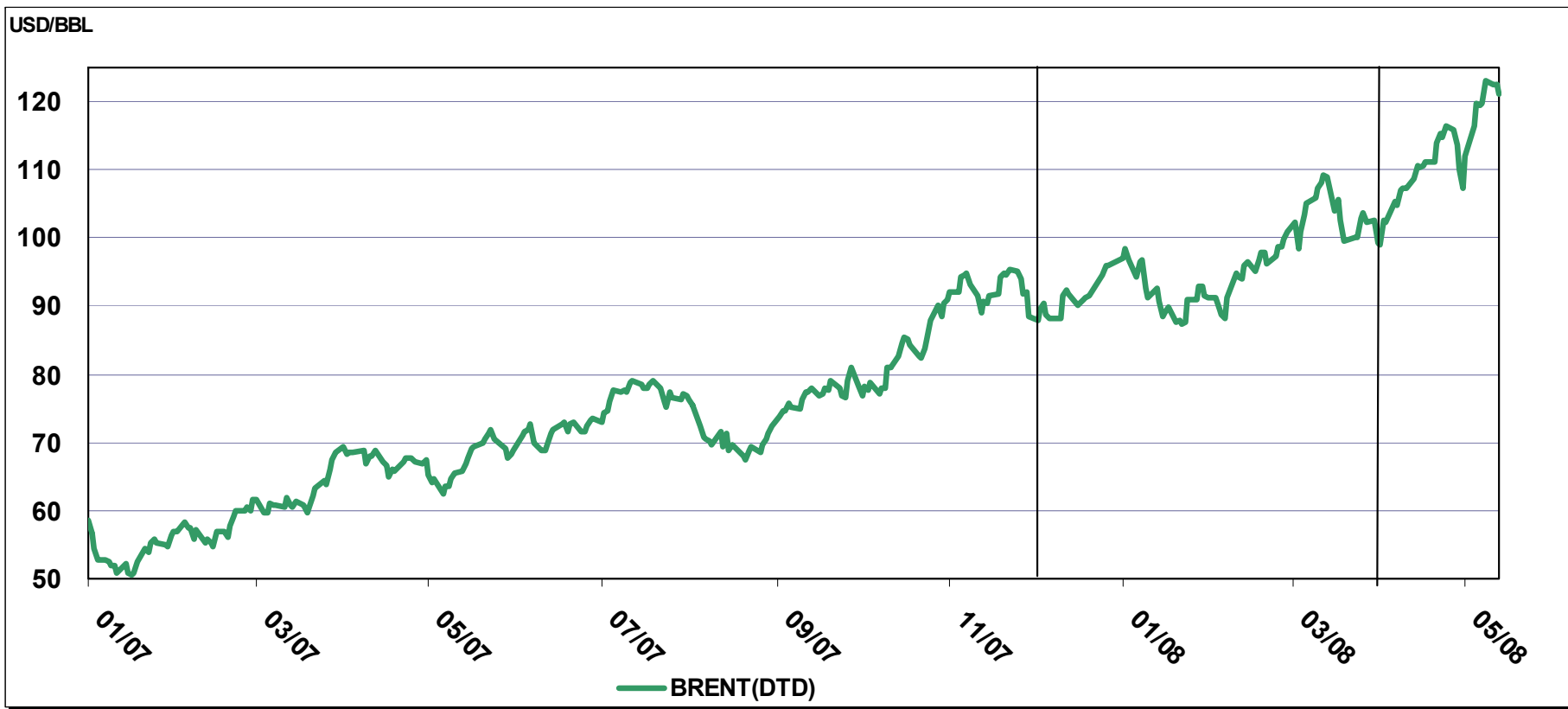
בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין המידע לבין המידע הרשום בספרי החברה ו/או המופיע בפרסומים רשמיים, יגבור האמור במידע הרשום כאמור.

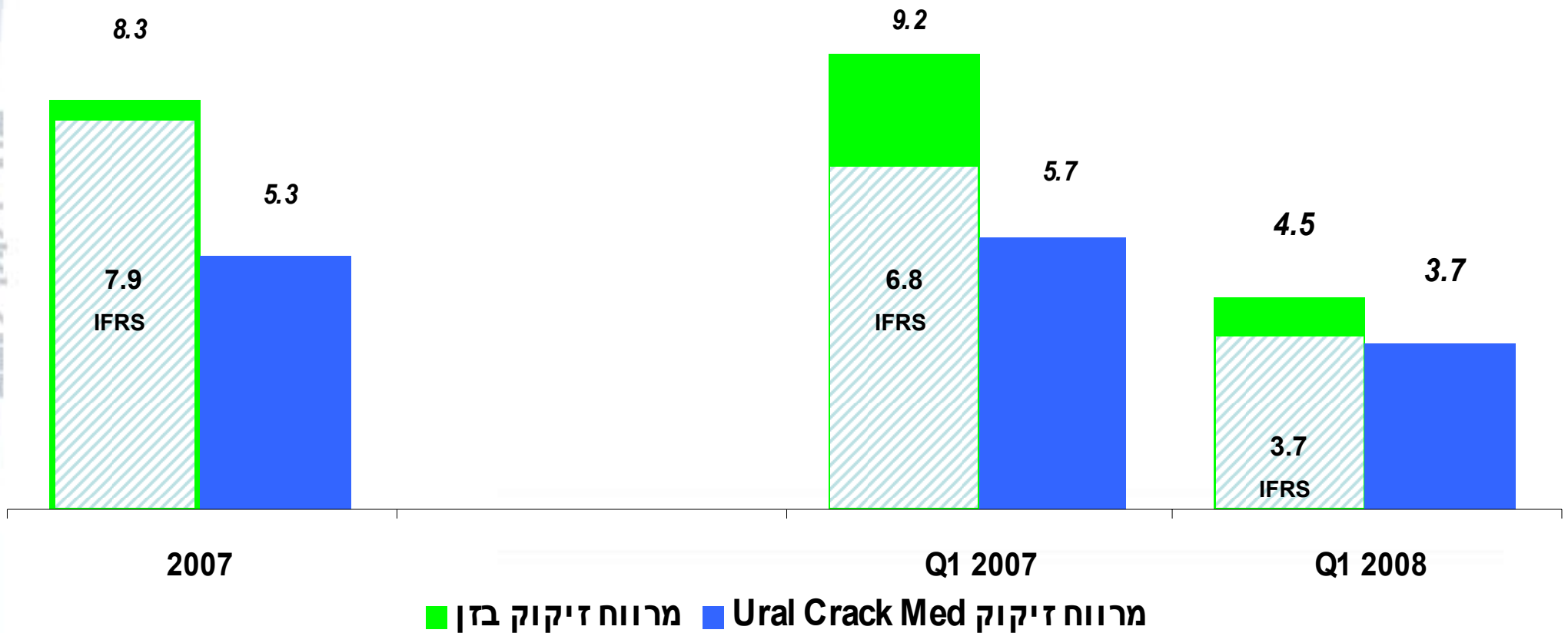
המידע עשוי להכיל הצהרות צופות פני עתיד המבוססות על מידע וציפיות נוכחיים. הפעילות, התוצאות ונתונים אחרים עשויים בפועל להיות שונים מהותית, בשל אי ודאות וסיכונים שונים, לרבות אלו הנדונים במסגרת גורמי הסיכון הכלולים בדוחות הכספיים ובדוחות הדירקטוריון שפורסמו על-ידי החברה.

החברה אינה מתחייבת לעדכן את המידע והציפיות האמורים או כל חלק אחר של המידע.

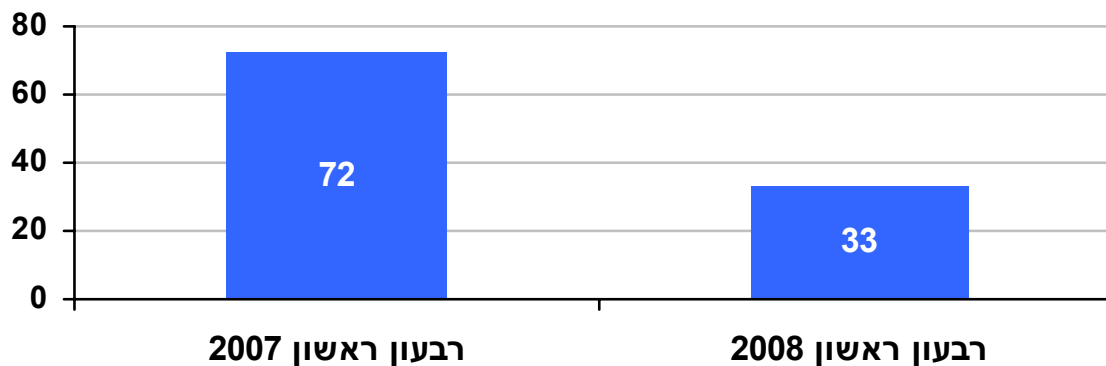
# מחירי נפט גולמי

לתקופה 2007 עד מאי 2008

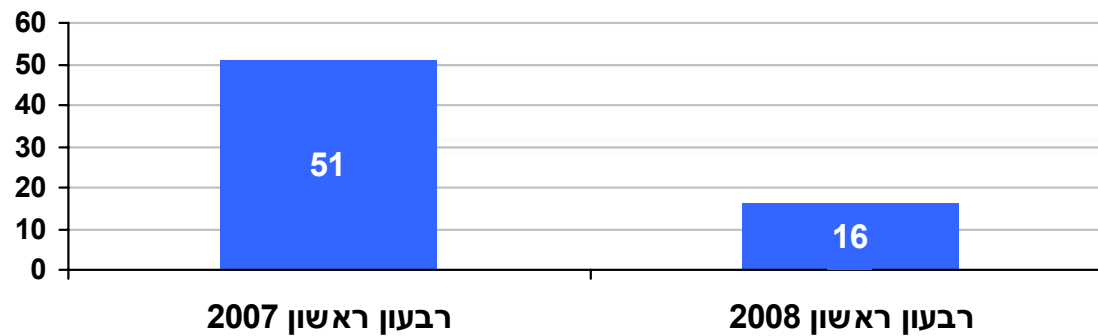




רווח תזרימי - EBITDA (מיליוני \$)



רווח תפעולי (מיליוני \$)



# דוחות רווח והפסד מאוחדים

נתונים נבחרים (במיליוני \$)

01 - 03 / 07	01 - 03 / 08	
1,081	1,886	הכנסות
78	41	רווח גולמי
51	16	רווח תפעולי
(7)	(17)	הוצאות מימון
(28)	0	מענק הפרטה
(7)	8	הטבת מס (מסים על הכנסה)
9	7	רווח לאחר מס
2	(5)	חברות מוחזקות
11	2	רווח נקי
0.006	0.001	רווח למניה
<b>72</b>	<b>33</b>	<b>רווח תזרימי EBITDA</b>

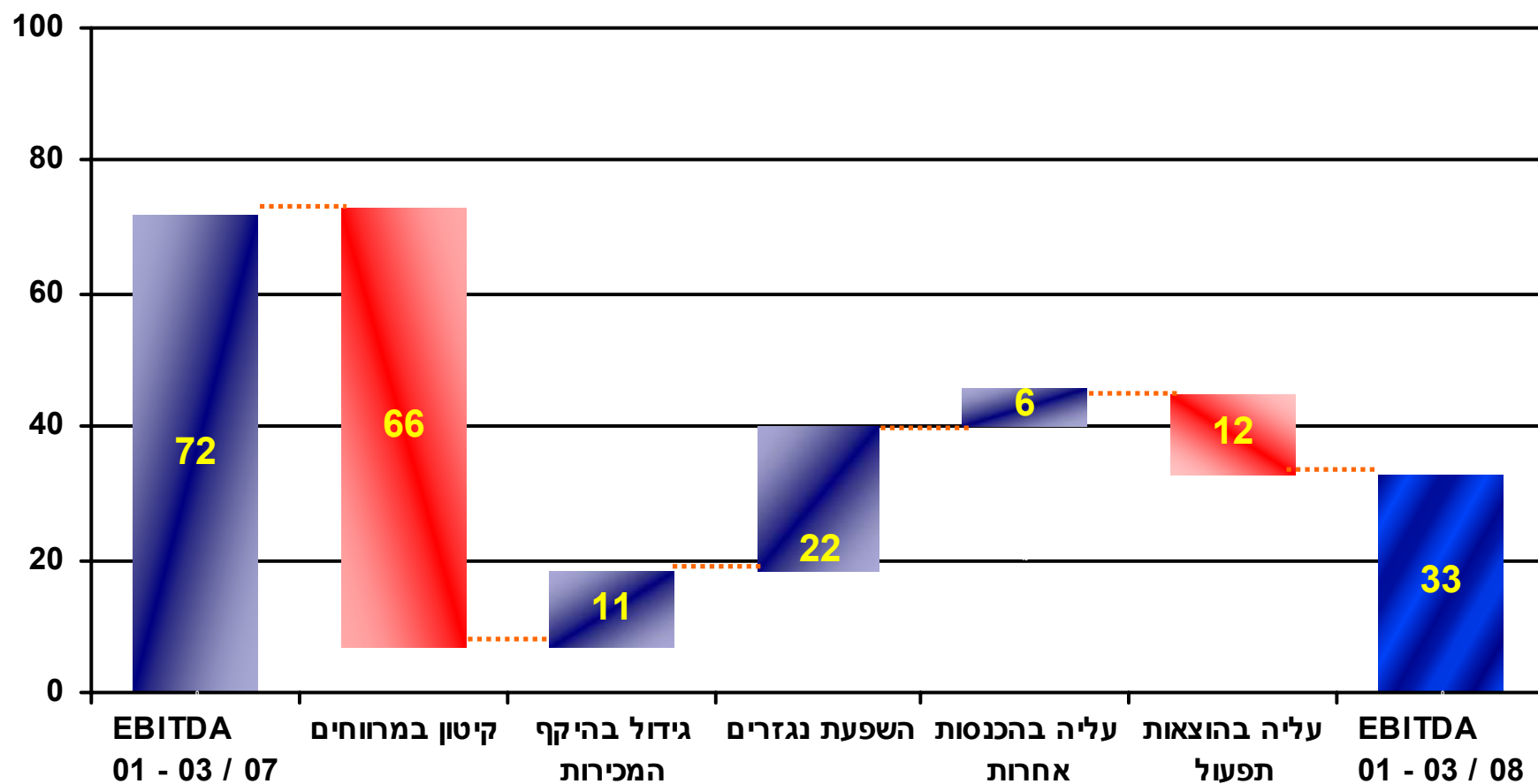
# דוחות רווח והפסד ע"פ מגזרים

נתונים במיליוני \$

מגזר הפטרוכימיה					
מאחד	מקטע הארומטים	מקטע הפולימרים	מגזר הסחר	מגזר הזיקוק	
1,886	137	108	79	1,562	הכנסות
1,845	121	104	77	1,543	עלות מכירות
41	16	4	2	19	רווח גולמי
(25)	(6)	(5)	0	(14)	הוצאות הנהלה וכלליות
16	10	(1)	2	5	רווח תפעולי
(17)					הוצאות מימון
(1)					רווח לפני מס
8					הטבת מס
(5)					חברות מוחזקות
2					רווח נקי
33	11	5	2	15	רווח תזרימי EBITDA

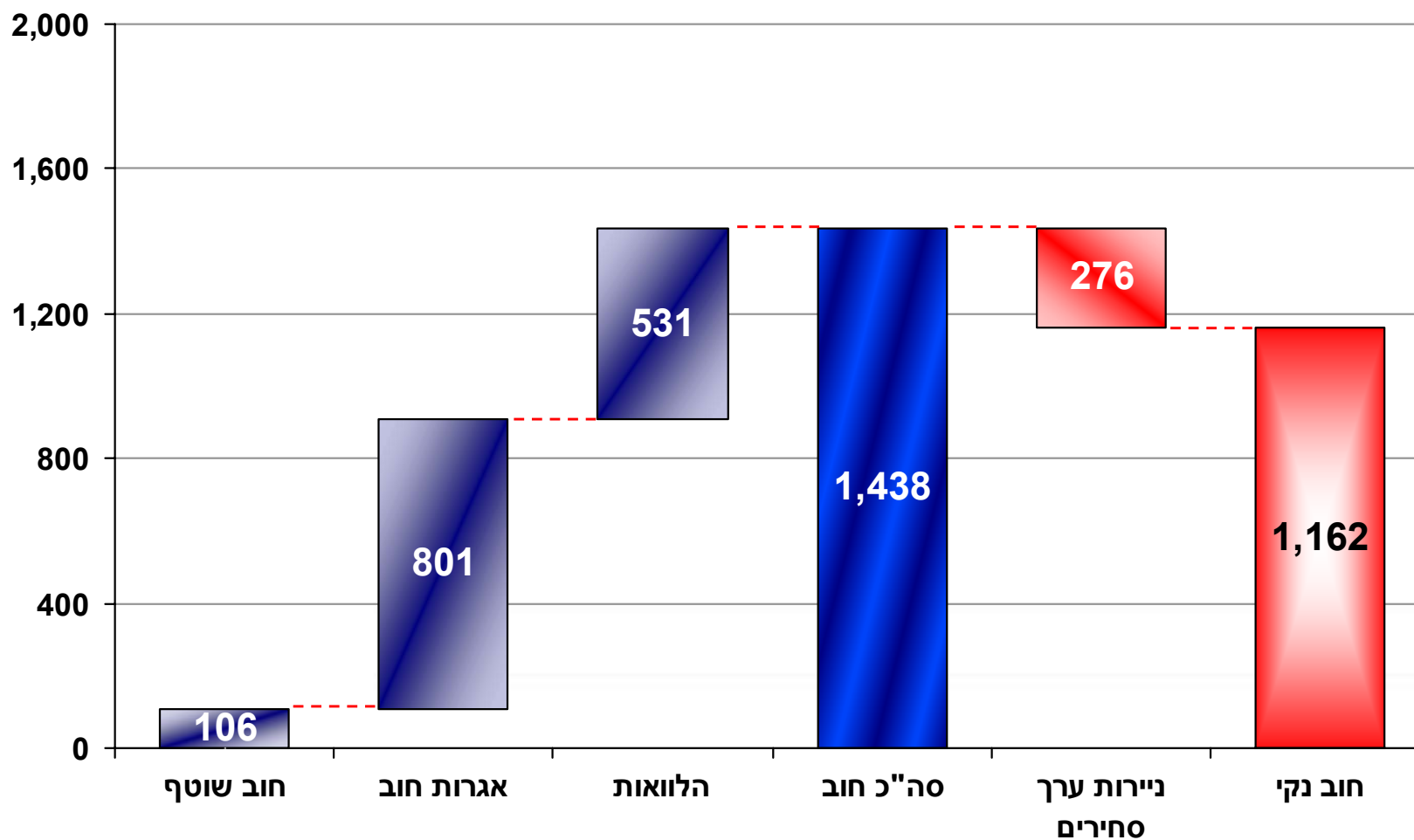
# ניתוח השינוי ברווח תזרימי EBITDA מאוחד

נתונים במיליוני \$



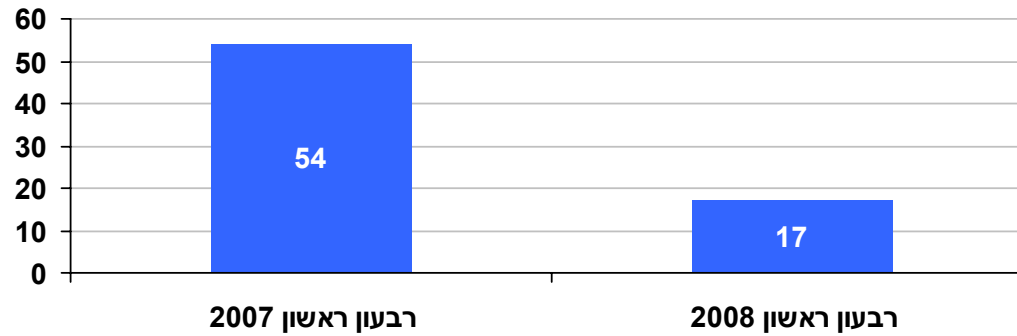
# חוב נקי מאוחד

נתונים במיליוני \$

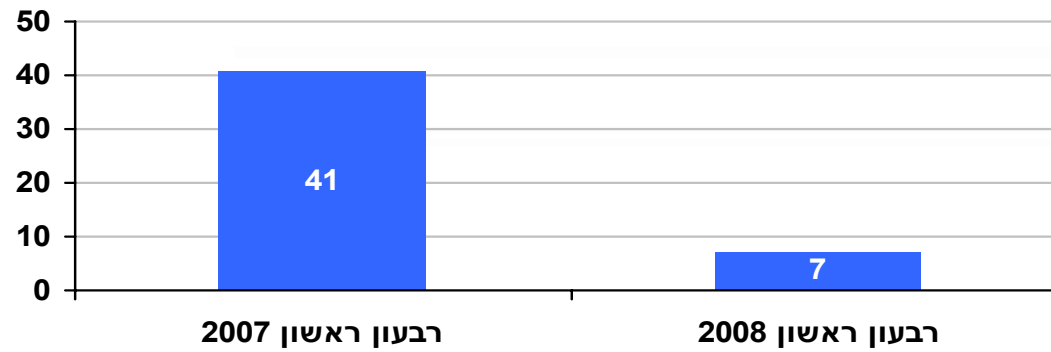


הערה: הלוואות ואגרות חוב כוללות חליות שוטפות

רווח תזרימי - EBITDA (מיליוני \$)



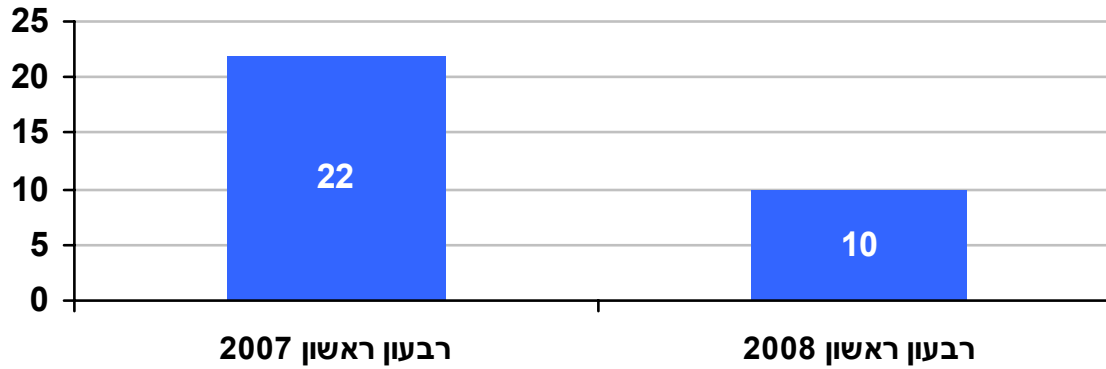
רווח תפעולי (מיליוני \$)



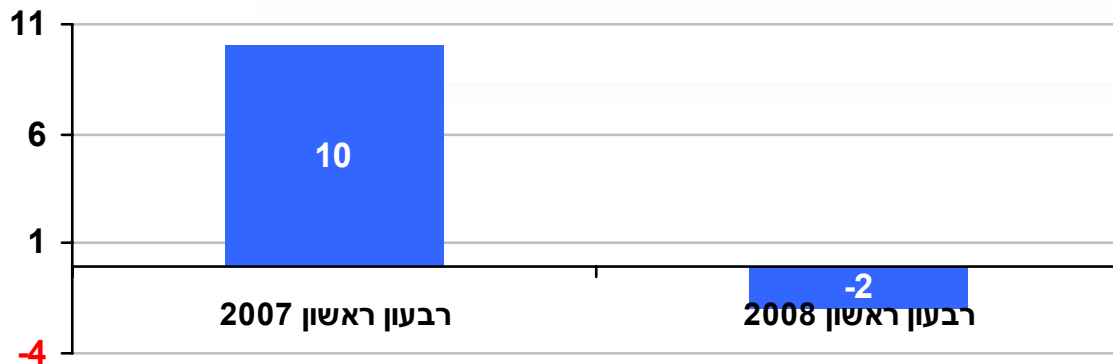
# תוצאות מקטע הפולימרים – כרמל אולפינים

תוצאות של 100% פעילות החברה (50% בבעלות בזן)

רווח תזרימי EBITDA- (מיליוני \$)



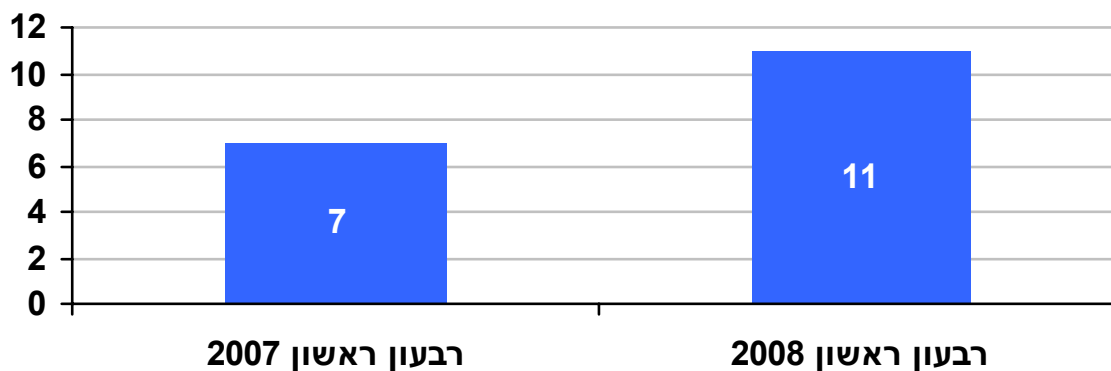
רווח תפעולי (מיליוני \$)



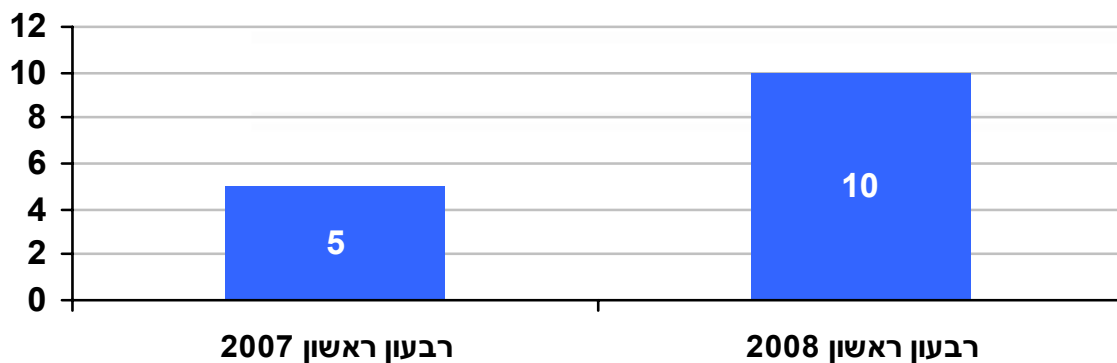
# תוצאות מקטע הארומטים – גדיב

100% בבעלות בזן

EBITDA (רווח תזרימי – מיליוני \$)



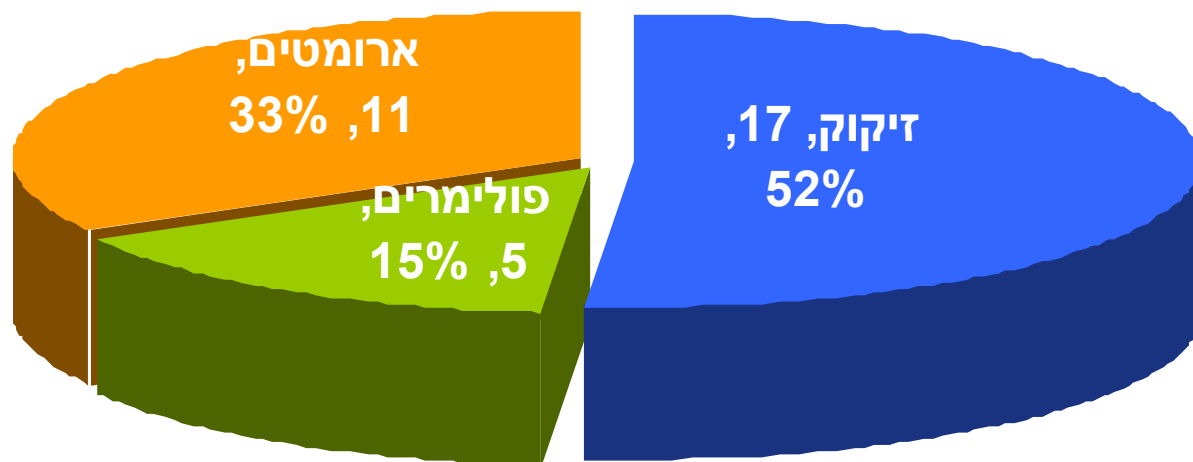
רווח תפעולי (מיליוני \$)



# סיכום רווח תזרימי - EBITDA

נתונים במיליוני \$

רבעון ראשון 2008 - 33



רבעון ראשון 2007 - 72



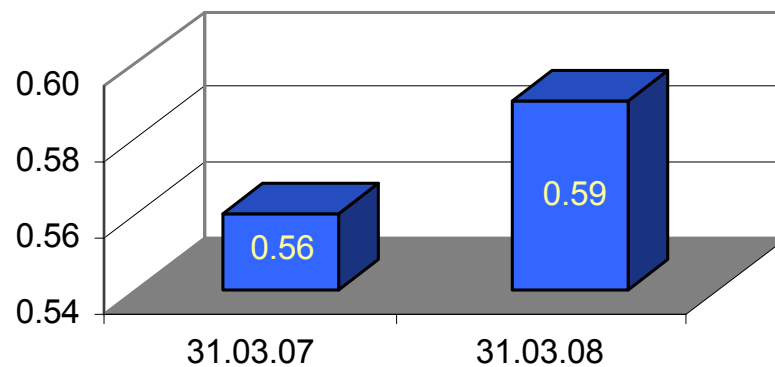
# מאזנים מאוחדים

מאזן מאוחד (מיליוני \$)

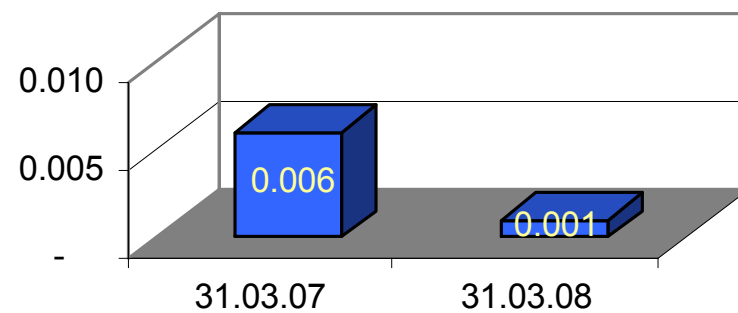
31.03.07	31.03.08	התחייבויות	31.03.07	31.03.08	נכסים
330	282	התחייבויות שוטפות פיננסיות	48	52	מזומנים ושווי מזומנים
445	850	התחייבויות שוטפות אחרות	102	275	ניירות ערך סחירים
<b>775</b>	<b>1,132</b>		536	618	רכוש שוטף אחר
			673	1,161	מלאי
			<b>1,359</b>	<b>2,106</b>	
767	1,209	התחייבויות לזמן ארוך פיננסיות			
199	197	התחייבויות לזמן ארוך אחרות			
<b>966</b>	<b>1,406</b>		137	208	השקעות לזמן ארוך
734	803	הון עצמי	967	1,005	רכוש קבוע
			12	22	נכסים בלתי מוחשיים
<b>2,475</b>	<b>3,341</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>	<b>2,475</b>	<b>3,341</b>	<b>סה"כ נכסים</b>

# יחסים פיננסיים

חוב נקי/(חוב נקי + הון עצמי)



רווח למניה (\$)



■ מגזר הזיקוק - הושלם ארגון וציוות המגזר.

■ פרויקטים עיקריים:

■ הגדלת גמישות זיקוק במז"ג 4 – בתהליך יישום.

■ הסבת מה"ד HVGO לפצחן מימני מתון – בתהליך יישום.

■ הקמת פצחן מימני – הוזמנו הריאקטורים, תהליך התכנון בעיצומו. יובא לאישור סופי בחודש ספטמבר 2008.

■ פרויקטים שונים בתחום איכות הסביבה בהיקף של כ- 70 מיליון דולר, אושרו ונמצאים בתהליכי יישום שונים.

■ הקמת תחנת כח – הסתיים שלב בדיקת קונפיגורציה, יובא בקרוב לאישור.

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

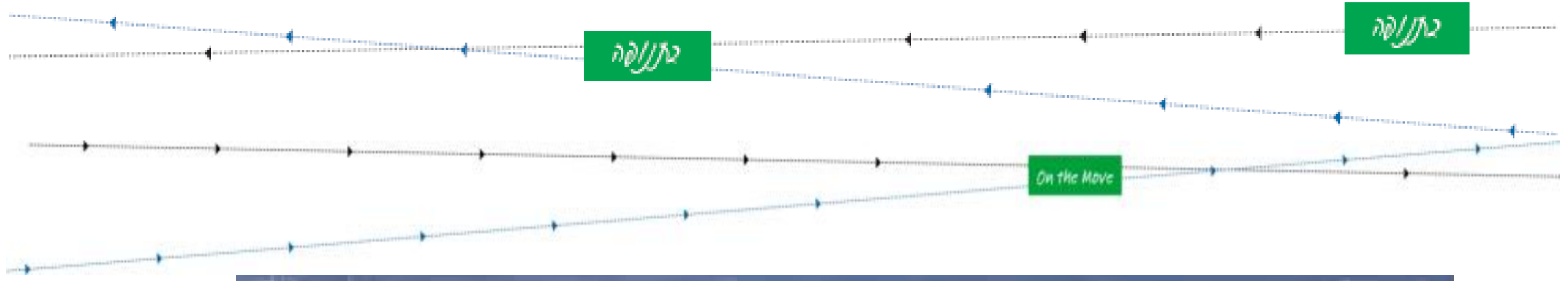
### ■ מגזר הפטרוכימיה

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

### ■ מטה החברה

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

# בתי זקוק לנפט בע"מ



תודה רבה