

1



בית זיקוק אשדוד

מצגת משקיעים מאי 2024



הבהרה משפטית

- מצגת זו ("המצגת") הוכנה על ידי בית זיקוק אשדוד בע"מ ("החברה") כמצגת כללית אודות החברה לשם הצגה נוחה, שיווקית ותמציתית בלבד של עיקרי פעילות החברה. המצגת אינה מהווה הצעה להשקעה ו/או לרכישת ניירות ערך של החברה, ובפרט אינה מהווה "הצעה לציבור" או "מכירה לציבור" מסוג כלשהו, ונועדה אך ורק למסירת מידע. המצגת אינה ממצה או מתיימרת להקיף את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה או את כל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות הערך של החברה ובכלל, ואינה מחליפה את הצורך לעיין בתשקיף החברה שפורסם ביום 17 באוגוסט 2023, נושא תאריך 18 באוגוסט 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-095337) (להלן במצגת זאת: "התשקיף") וכן בדיווחיה השוטפים של החברה לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, לרבות הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2024, כפי שפורסמו על ידי החברה ביום 29 במאי 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-056295).
- המידע הכלול במצגת זו אינו שלם וכל האמור בה כפוף לאמור בתשקיף ובדוחותיה של החברה לציבור.
- המידע הנכלל במצגת זו אינו מהווה בסיס לקבלת החלטות השקעה, לרבות, ייעוץ, המלצה, חוות דעת ו/או הצעה ו/או הזמנה לרכישת ניירות ערך של החברה, וכן אינו מהווה מידע באשר לכדאיות השקעה ואינו בא במקום בדיקה עצמאית וייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע. השקעה בניירות ערך בכלל ובחברה נושאת סיכון. יש לקחת בחשבון כי נתוני עבר אינם מצביעים בהכרח על ביצועים בעתיד. רכישת ניירות ערך של החברה דורשת עיון מעמיק בתשקיף וביתר מסמכי ההנפקה ובמידע המפורסם על ידי החברה וניתוח משפטי, חשבונאי, מיסוי וכלכלי שלו. אין להסתמך על מצגת זו ואין לראות במצגת זו משום מצג או התחייבות כלשהם של החברה או חברות בשליטתה, או של מי מעובדיהן או נושאי המשרה בהן, והם אינם אחראים לשלמות או דיוק המידע הכלול במצגת, והיא לא תישא באחריות לנזקים ו/או הפסדים כלשהם העלולים להיגרם כתוצאה משימוש במידע כאמור. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין המידע המוצג במצגת זו לבין המידע הרשום בספרי החברה ו/או שיופיע בדיווחים רשמיים, לרבות בתשקיף, ייגבור האמור במידע הרשמי כאמור.

מידע צופה פני עתיד

- מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968, לרבות הערכות החברה בקשר לנתוני ה-EBIDTA, ולמרווחי הזיקוק הקיימים והצפויים, תחזיות החברה בדבר תוצאותיה, ותחזיות בדבר נתונים אלו כל אלה מבוססים במידה מהותית על נתונים, אומדנים, ציפיות והערכות החברה, המצויים בידה סמוך למועד עריכת המצגת, לגבי התפתחויות כלכליות, ענפיות ואחרות, כמו גם על הוצאתן לפועל של תוכניות החברה במועדים המוערכים על ידי החברה ועל השתלבותן אלה באלה, וכן מבוססים על הערכות והנחות עדכניות של הנהלת החברה, נכון למועד המצגת, שאינן בשליטת החברה, עשויות שלא להתקיים או להתקיים באופן שונה מתכנוני החברה, ומתבססות בחלקן על הערכות סובייקטיביות בלבד. אין כל וודאות כי תחזיות או הערכות החברה תתממשנה, במלואן או בחלקן. התוצאות של החברה בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלו שנחזו. התממשות או אי התממשות של המידע צופה פני עתיד או התממשותו באופן שונה מהצפוי מושפעות, בין היתר, כתוצאה מהתפתחויות במשק האנרגיה בארץ ובעולם, גורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה שינויים במחירי נפט גולמי ומוצרי נפט בעולם ושינויים במרווח הזיקוק, משינויים לא צפויים בזמינות מתקני הייצור של החברה, מההתפתחויות בסביבה הכלכלית ו/או משינויים בתנודתיות השווקים בארץ ובעולם ו/או משינויים מדיניים, פוליטיים ו/או ביטחוניים, לרבות התפתחויות שלא ניתן להעריך בשלב זה בקשר עם מלחמת "חרבות ברזל", משכה, עוצמתה והשפעתה, לרבות ביחס לתפקוד המשק והעורף, האטה או אי יציבות כלכלית במשק, הוראות והחלטות הגורמים הממשלתיים בישראל, לרבות הטלת מגבלות על פעילות הנמלים ומגבלות נוספות אשר תפגענה ביכולתה של החברה לספק את שירותיה ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה או כתוצאה מהתממשות אילו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.36 לתשקיף החברה ויכול שיעודכנו בדיווחים עתיים, שיפורסמו על ידי החברה או גורמים נוספים, אשר לא ניתן להעריכם מראש וחלקם אינם מצויים בשליטת החברה. לפיכך, קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו. כמו כן תחזיות והערכות צופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד המצגת והחברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד המצגת. לפיכך על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה כמוצג במצגת הינן סבירות, לחברה אין כל ודאות כי ציפיותיה, הערכותיה ותכנוניה יתממשו ולפיכך תוצאות פעילותה עשויות להיות שונות מהותית מהתוצאות המוערכות או המשתמעות ממצגת זו. המצגת כוללת נתונים שהחברה אספה מצדדים שלישיים, שהחברה אינה יכולה לערוך לנכונותם היות ולא בדקה את הנתונים בעצמה. למען הסר ספק מובהר, כי החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות נתונים ו/או תחזית ו/או הערכה שנכללו בה ואינה מתחייבת לעדכן מצגת זו.

סביבה כלכלית חזקה מהממוצע הרב
שנתי על אף החלשות המרווחים.



ריענון מתקנים לשם שמירה על איכות וטיב
המוצרים.



עבודות אחזקה מתוכננות בתחנות הכוח.

המשך השפעות מלחמת חרבות ברזל.



תחילת זיקוק קונדנסט לוויתן מסוף מרץ,
צפוי לתרום ברמה השנתית בין 14-24 מיליון
דולר לרווח התפעולי ול- EBITDA.



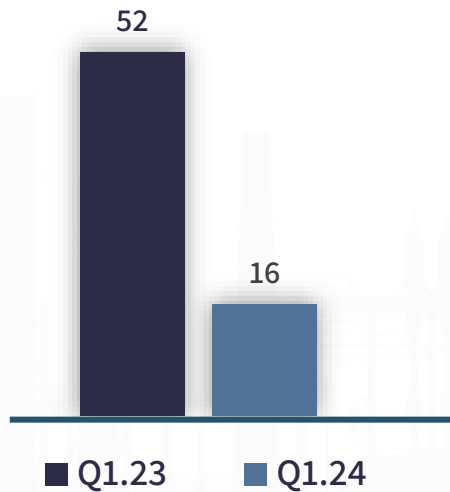
דגשי מנכ"ל

מבט רבעוני

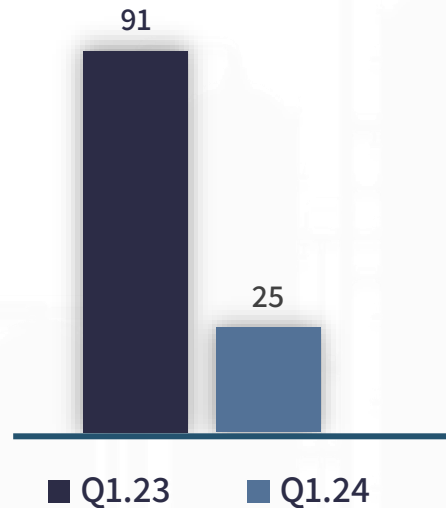
תוצאות הרבעון ביחס לרבעון מקביל הושפעו בעיקרם מהחלשות מרווחי הזיקוק, השפעות עבודות הריענון והמשך המלחמה Q1.23/Q1.24



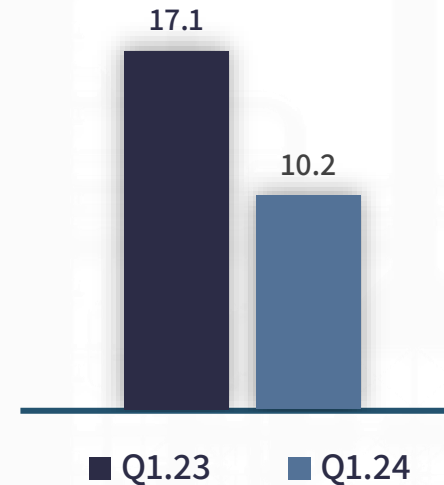
רווח נקי מתואם (במיליוני \$)



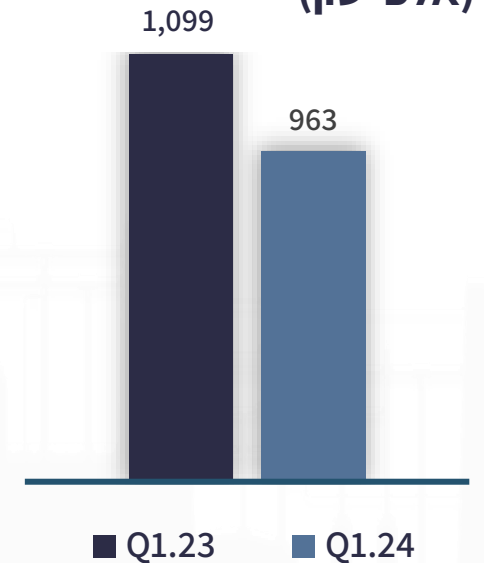
EBIDTA מתואם (במיליוני \$)



מרווח זיקוק (דולר/חבית)



כמות תפוקות (אלפי טון)



השפעות מלחמת חרבות ברזל

5



**היקף ההשפעה בהמשך השנה
תלוי התפתחויות**



השפעות כלכליות

פגיעה ב- EBITDA של החברה
ברבעון הראשון של שנת 2024
בסך כ- 8 מיליון דולר בשל עלויות
לוגיסטיות וקיטון במכירות בשוק
המקומי.



האטה בביקוש לתזקיקים בשוק המקומי ובנתב"ג

ירידה בביקוש לסולר (ממוקד רשות
פלסטינאית) ולדס"ל ברבעון.

יחסים פיננסיים

6



תזרים מזומנים
מפעילות שוטפת

Q1.24 | **(89) מיליון \$**

Q1.23 | **120 מיליון \$**



הון עצמי

Q1.24 | **491 מיליון \$**

Q1.23 | **486 מיליון \$**



יחס הון למאזן

31/3/2024 | **36%**

31/3/2023 | **37%**



חוב פיננסי, נטו *

31/3/2024 | **152 מיליון \$**

31/3/2023 | **173 מיליון \$**

* חוב פיננסי, נטו: אשראי ז"ק וחלויות שוטפות + אג"ח, בניכוי מזומנים ושווי מזומנים

מאזן

ליום 31.3.2024 במיליוני דולר

7
חוב פיננסי נטו*
152 מיליון \$

כ- 36%
הון עצמי למאזן

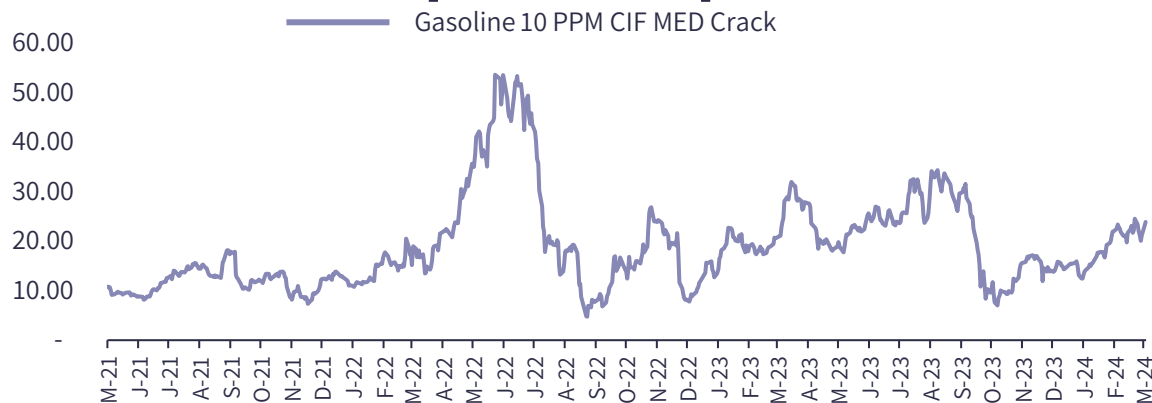
מאזן	סעיף
22	אשראי לז"ק וחלויות שוטפות
541	ספקים ונותני שירותים
49	נגזרים, זכאים ואחרים
612	סך התחייבויות שוטפות
196	אג"ח לז"א
54	התחייבויות שאינן שוטפות
250	סך התחייבויות בלתי שוטפות
491	הון עצמי
1,353	סך התחייבויות והון עצמי

מאזן	סעיף
66	מזומנים ושווי מזומנים
93	לקוחות
26	חייבים, נגזרים ויתרות חובה
454	מלאי
639	סך נכסים שוטפים
714	סך נכסים בלתי שוטפים
1,353	סך נכסים

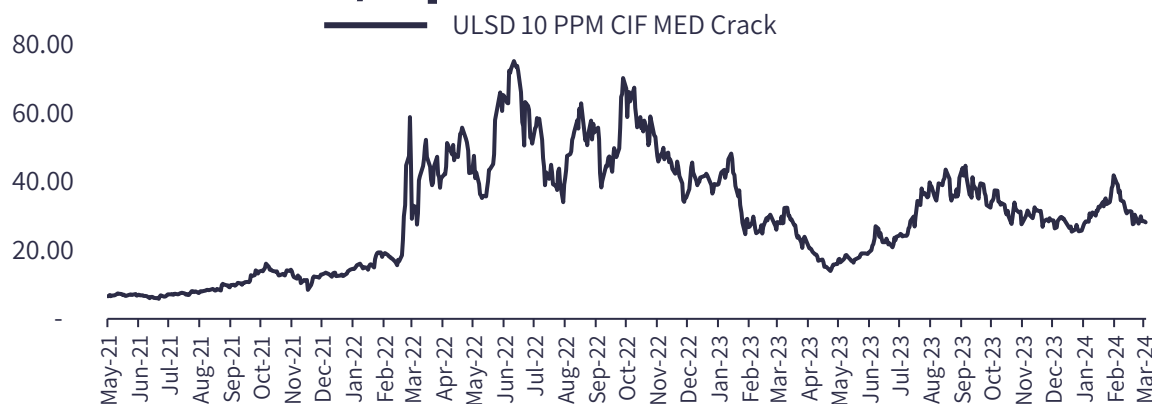
* חוב פיננסי נטו: אשראי לז"ק וחלויות שוטפות + אג"ח לז"א, בניכוי מזומנים ושווי מזומנים



מרווח בנזין בים התיכון \$/לחבית



מרווח סולר בים התיכון \$/לחבית



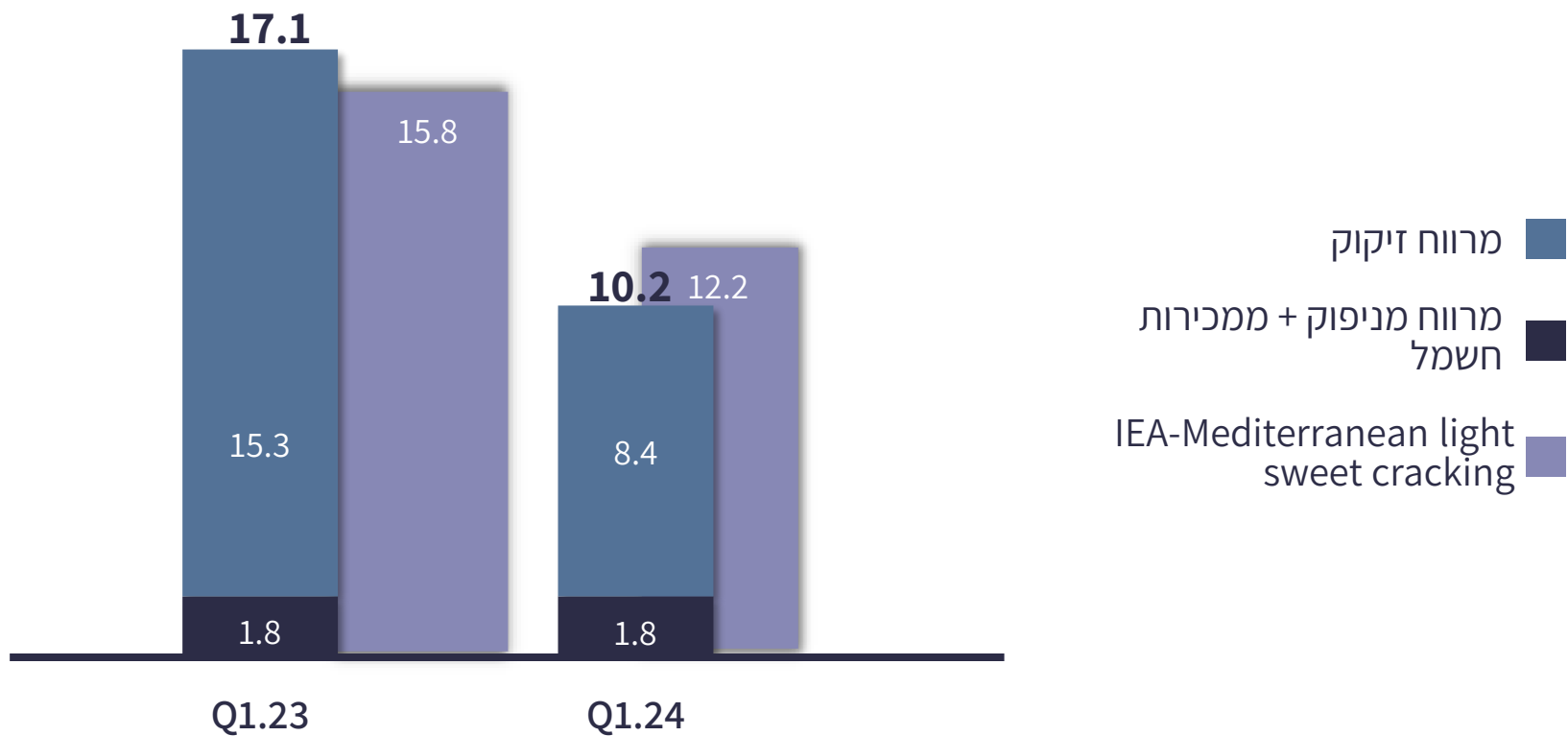
מרווח בנזין וסולר

מאי 21-מרץ 24

מרווחי מוצרים במבט רבעוני דולר/חבית		
Q1.23	Q1.24	
20.8	20.1	בנזין
32.4	30.6	סולר

מרווח ייחוס אינדיקטיבי

מרווח בפועל בית הזיקוק / IEA
דולר/חבית

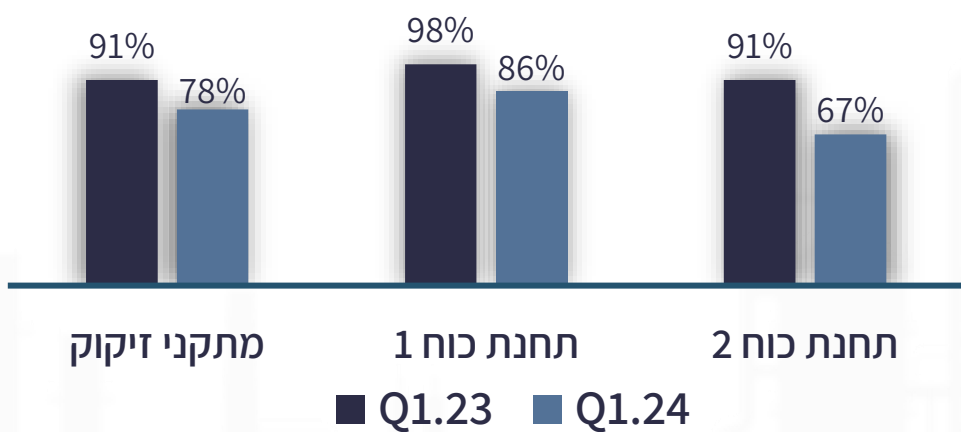




היקף זיקוק גלם

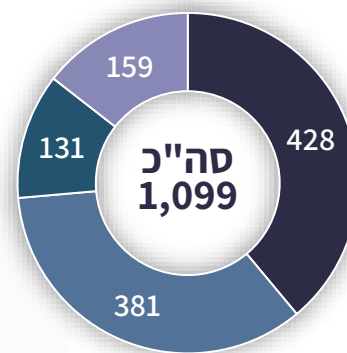
ניצולת נמוכה ברבעון בשל עבודות ריענון במתקני זיקוק, השפעות המלחמה וביצוע עבודות אחזקה מתוכננות בתחנות כוח, הכוללות החלפת מנוע.

10

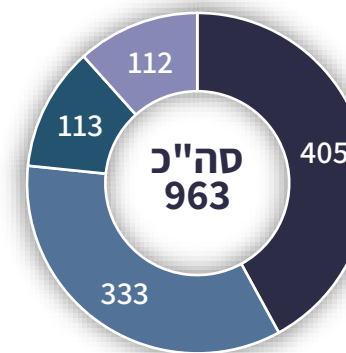


התפלגות תפוקות

באלפי טון



Q1.23



Q1.24

בנזין ונפטא סולר דס"ל אחרים



ASHDOD REFINERY

11

תודה!

בית זיקוק אשדוד

מאי 2024



ASHDOD REFINERY
energy & infrastructure