

קבוצת בזן



כרמל אולפינים בע"מ



GADIV
Petrochemical Industries Ltd.

Haifa Basic Oils Limited

דוחות כספיים יוני 2011



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 נכחיים. 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.

כספים וכלכלה

קבוצת בזן



רמל אולפינים בע"מ
Petrochemical Industries Ltd.



Haifa Basic Oils Limited

על סדר היום

יישום התוכנית האסטרטגית

סקירת הסביבה העסקית

תוצאות מחצית ראשונה 2011

שדרוג המתקן להדחת גפרית מסולר וואקום

- הסתיים ביוני 2010
- הביא להגדלת כושר ייצור הסולר בכ- 3-4%.

השלמת הדממה ושדרוג מתקן זיקוק גלם 4

- יכולת הזיקוק עלתה לכ- 197 אלף חביות
- גדלה הגמישות לזיקוק מגוון רחב יותר של סוגי נפט גולמי

הושלם המיזוג בזן - כאו"ל

- החל ביצוע של פרויקטי סינרגיה: השקעה כ- 105 מ' דולר, החזר צפוי כ-80 מ' דולר לשנה

השקעה במתקן חדש לייצור סולר נקי

- השקעה עד 30.06.2011 כ-200 מיליון דולר
- תחילת הרצת מתקן צפויה במחצית שנת 2012

מעבר לשימוש בגז טבעי

- החברה עברה לשימוש בגז טבעי באופן כמעט מלא
- נחתמו שני הסכמים לאספקת גז טבעי לשנים הקרובות

כספים וכלכלה

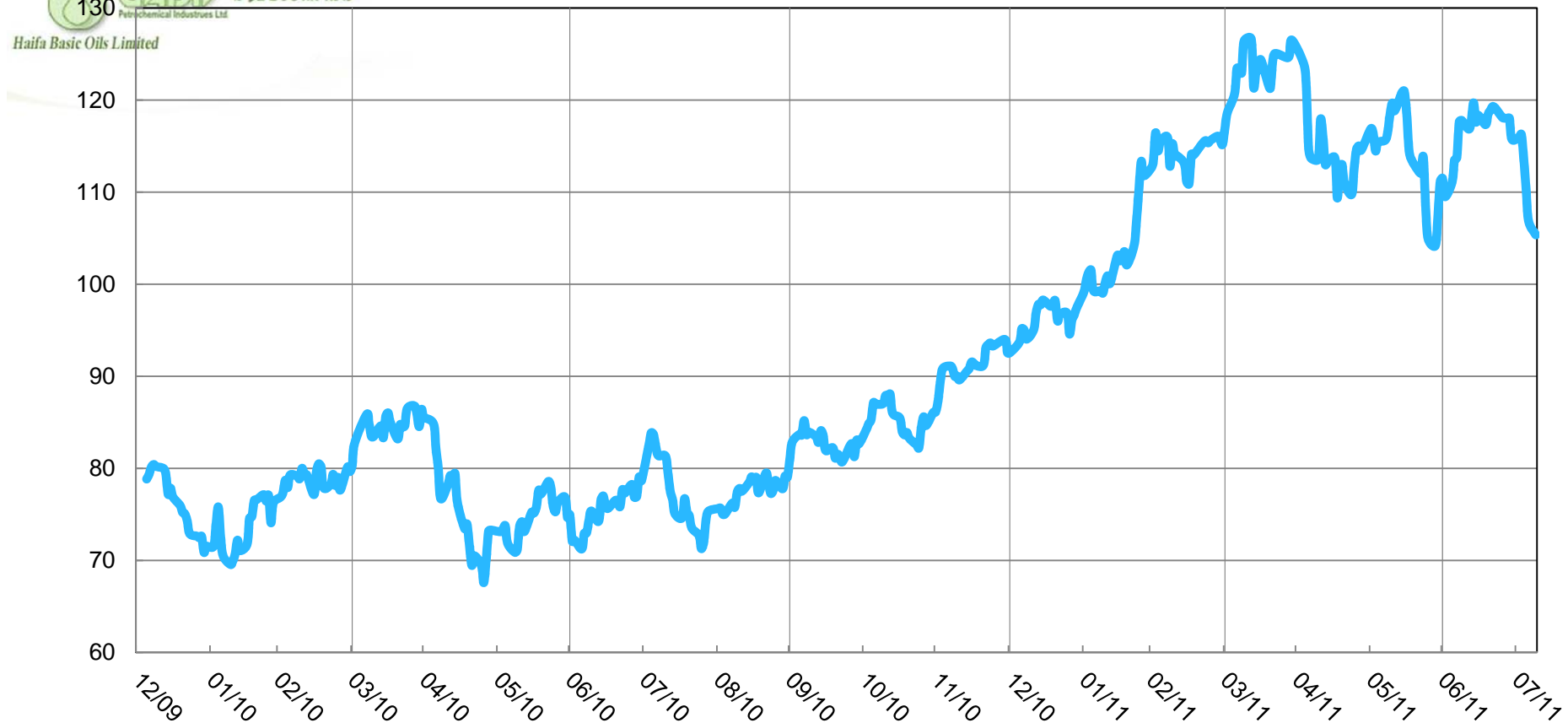
קבוצת בזן



130
Haifa Basic Oils Limited
כרמל אולפינים בע"מ
Petrochemical Industries Ltd

סקירת הסביבה העסקית

מחיר נפט גלמי ברנט – דולר לחבית



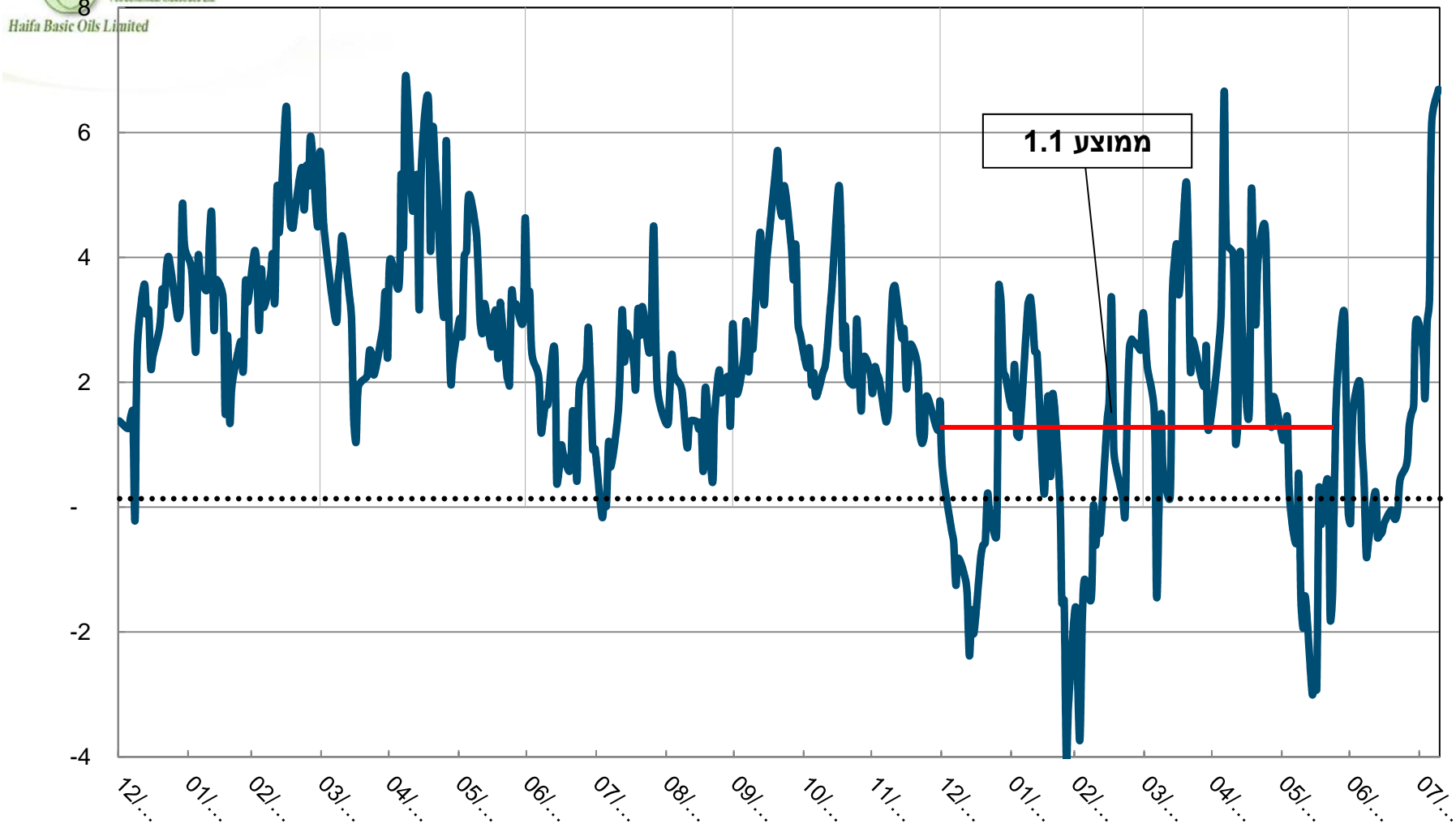
- המשך פעילות בשוק תנודתי מאד
- במחצית ראשונה של שנת 2011 עלה מחיר הנפט הגולמי בכ-19% ל-\$111 לחבית לאחר שבכל שנת 2010 עלה בכ-19%
- השוק העתידי נמצא במצב נסוג בכל הרבעון השני של שנת 2011

כספים וכלכלה קבוצת בזן



סקירת הסביבה העסקית

מרווח פיצוח אורל בים התיכון – דולר לחבית





מזוט 1%
Petrochemical Industries Ltd.



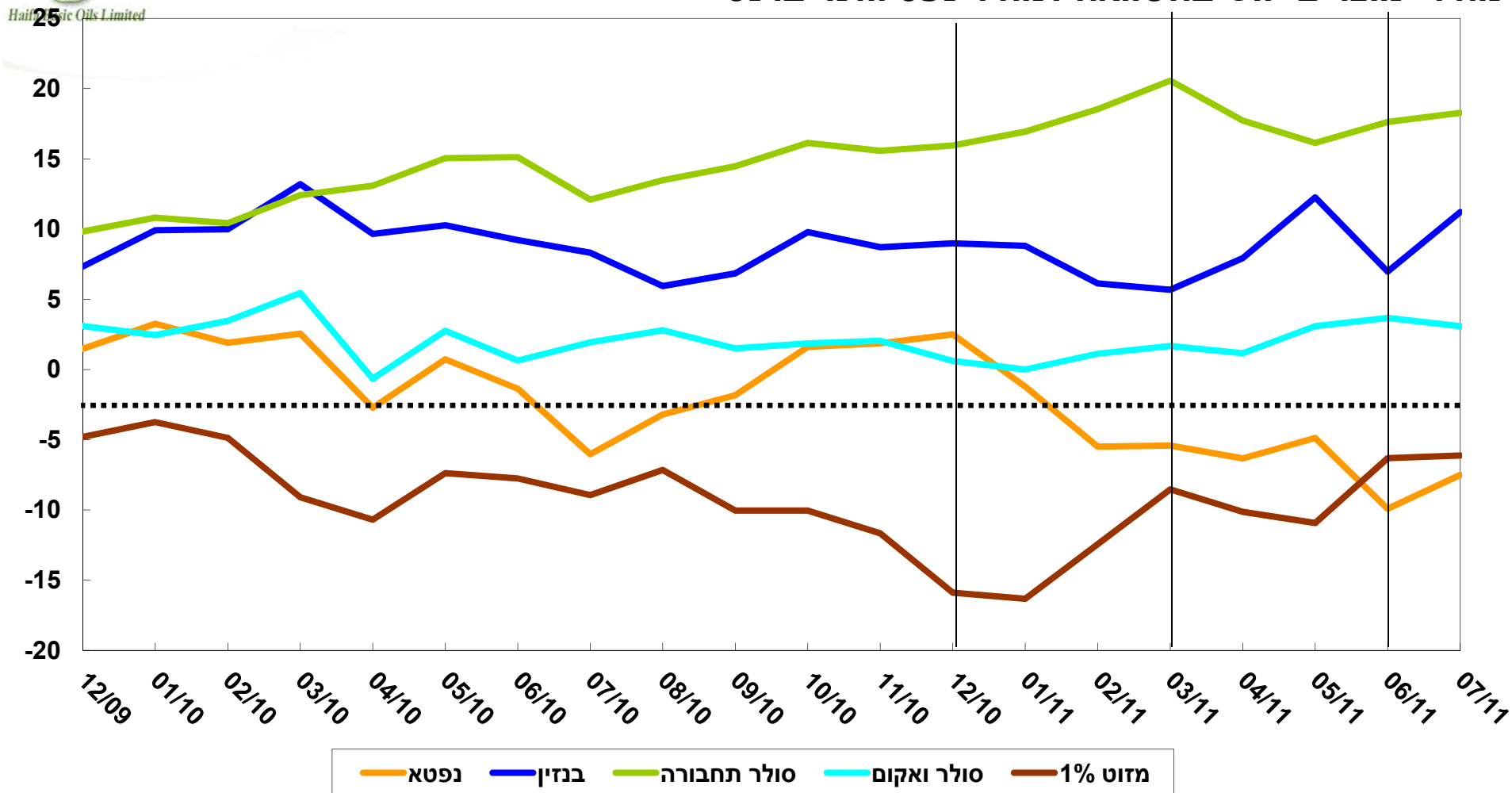
בזן
BAZAN GROUP

קרמל אולפינים בע"מ

סקירת הסביבה העסקית

מרווחי מוצרים בים התיכון – דולר לחבית

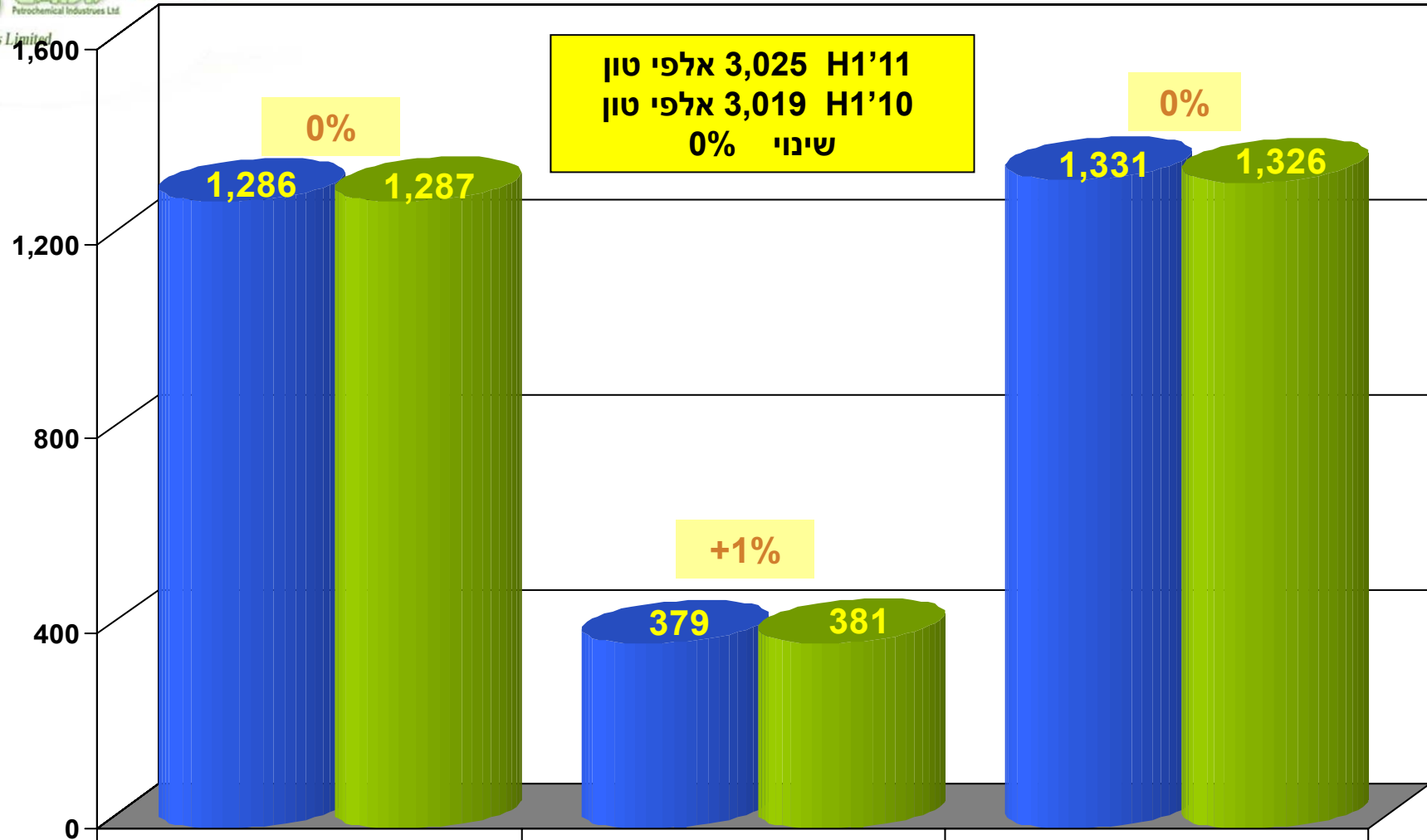
מחירי מוצרים CIF בהשוואה למחיר נפט גלמי ברנט



כספים וכלכלה קבוצת בזן

סקירת הסביבה העסקית

הערכת צריכה ארצית של דלקי תחבורה – אלפי טון



3,025 אלפי טון H1'11
3,019 אלפי טון H1'10
שינוי 0%

■ H1 '10 ■ H1 '11

מקור- משרד התשתיות

כספים וכלכלה

קבוצת בזן

כרמל אולפינים בע"מ

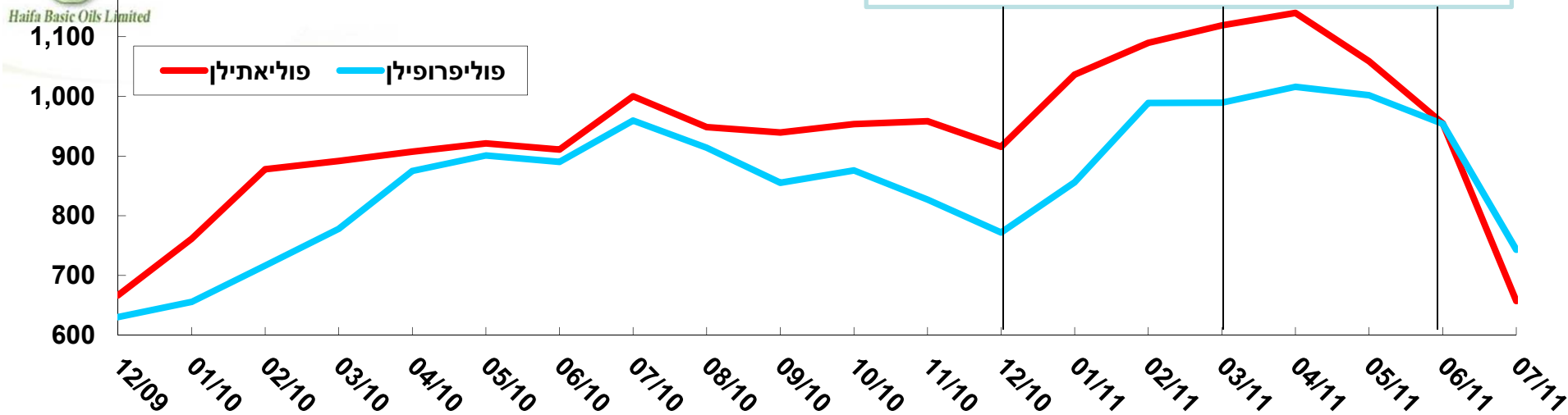
Haifa Basic Oils Limited



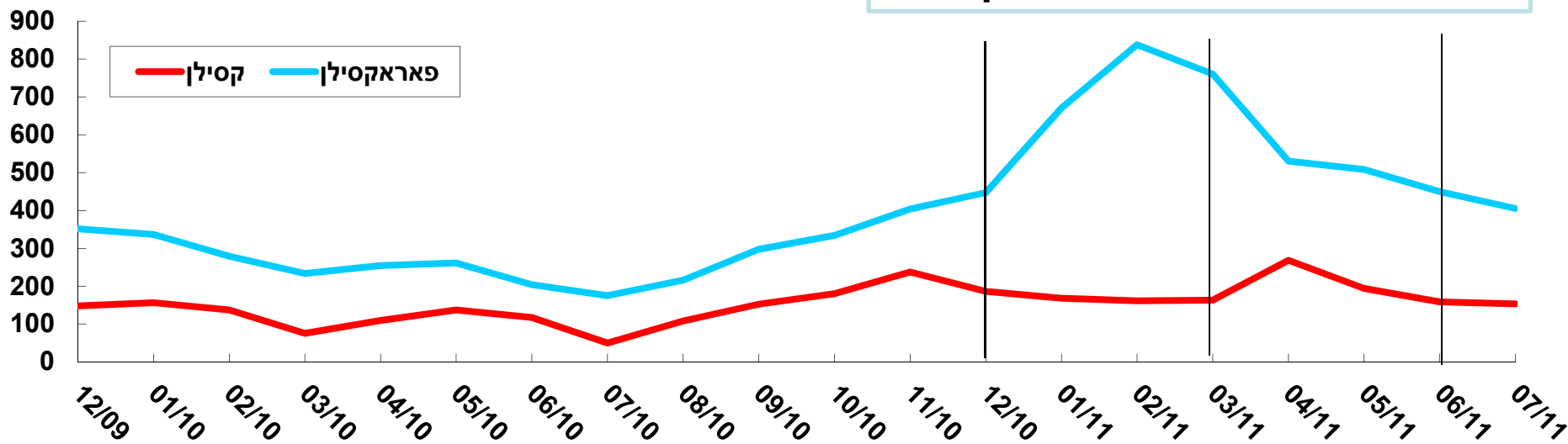
סקירת הסביבה העסקית

מרווחי מוצרים פטרוכימיים – דולר לטון

מחירי פולימרים מעל מחיר הנפטא

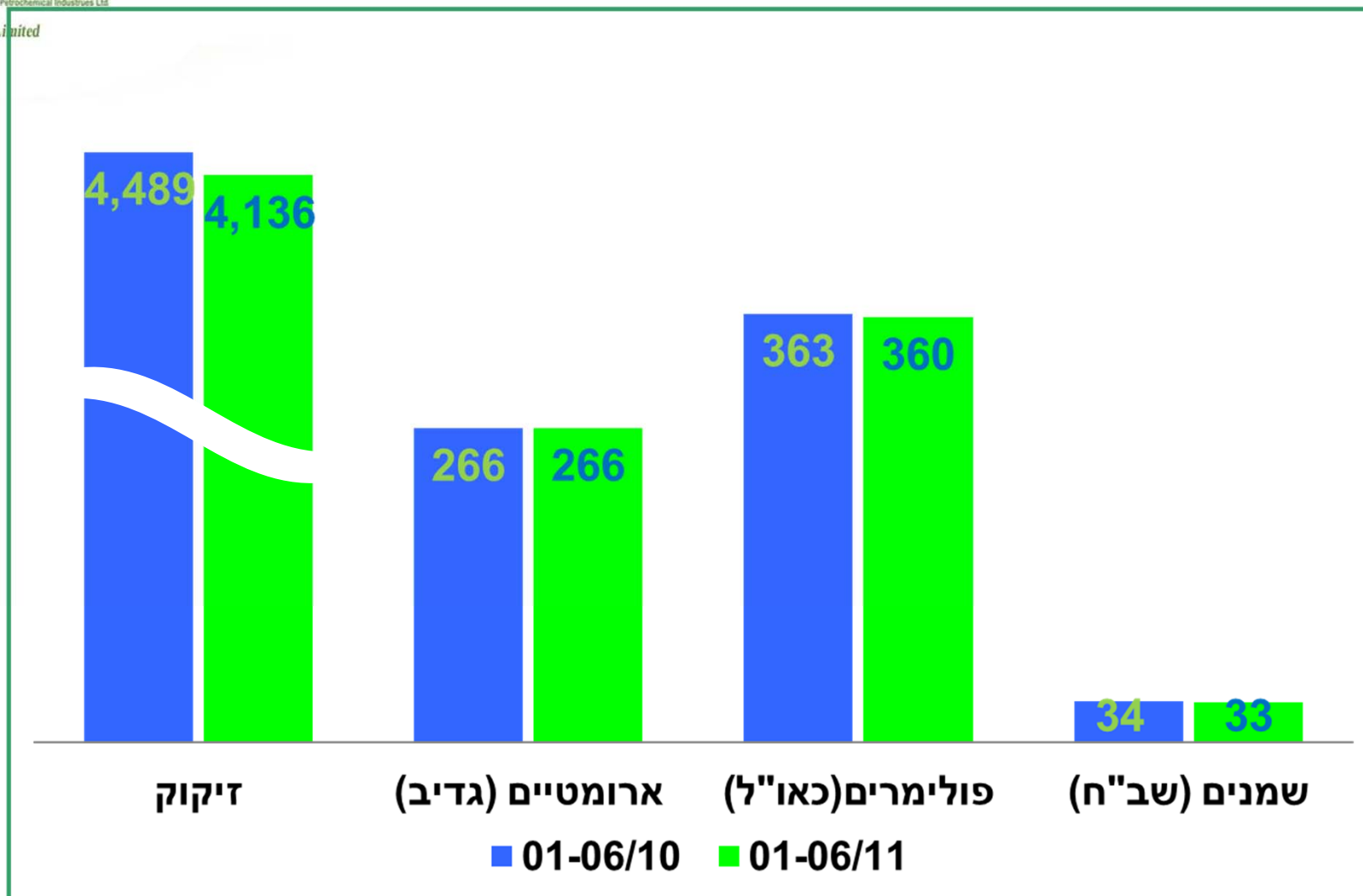


מחירי ארומטים מעל מחיר הבנזין



תוצאות מחצית ראשונה 2011

זיקוק וייצור - אלפי טון



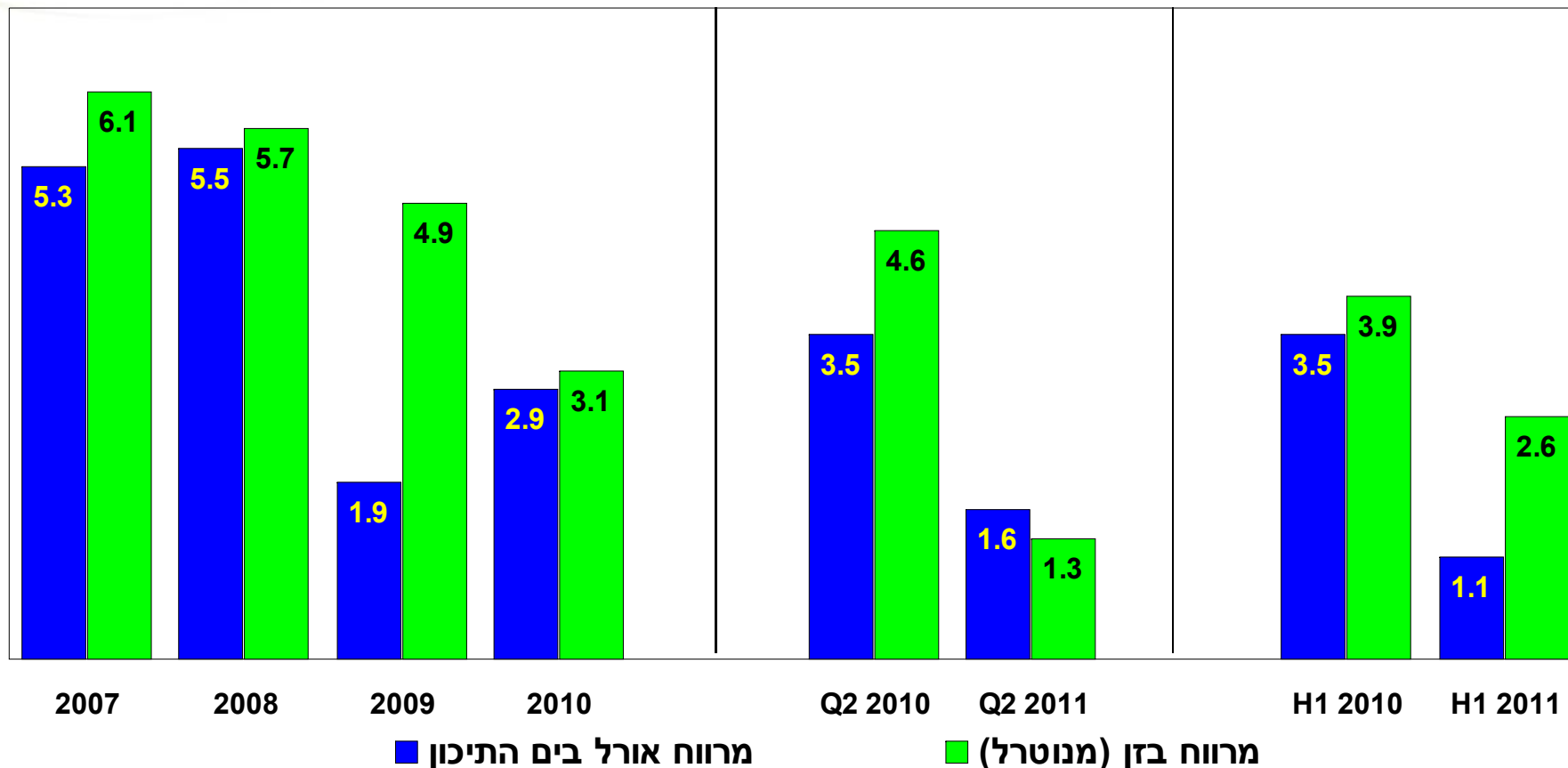
כספים וכלכלה
קבוצת בזן



Haifa Basic Oils Limited

תוצאות מחצית ראשונה 2011

מרווחי הזיקוק (דולר לחבית)



כספים וכלכלה
קבוצת בזן



תוצאות מחצית ראשונה 2011

נתונים נבחרים - מליוני דולר

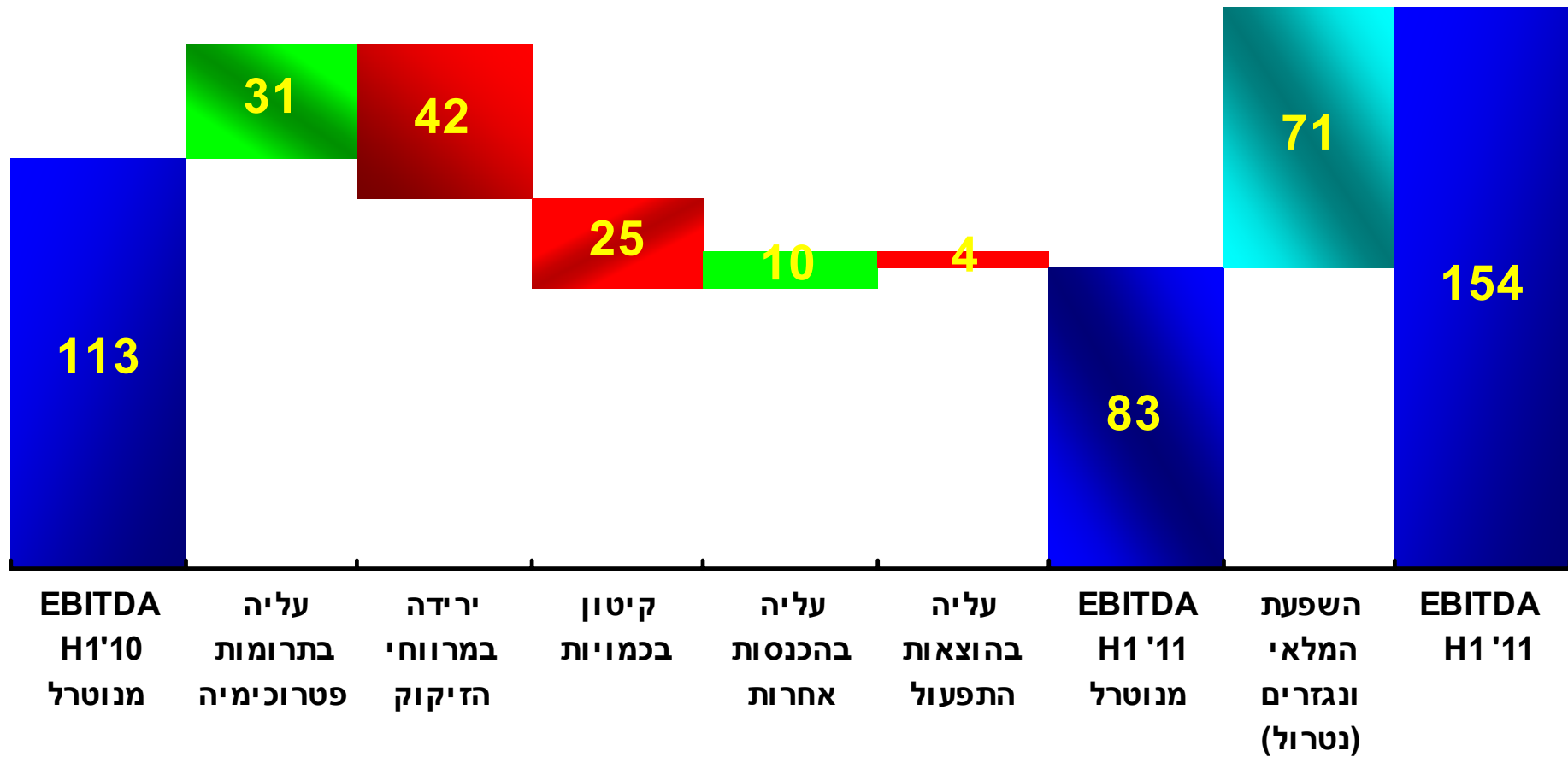
1-6/10	1-6/11	4-6/10	4-6/11	1-3/10	1-3/11	(*) EBITDA
39	(13)	33	(22)	6	9	מגזר הזיקוק והסחר - בזן
55	72	38	32	17	40	פעילות פולימרים - כאו"ל
16	16	6	10	10	6	פעילות ארומטים - גדיב
6	8	3	5	3	3	פעילות שמנים - שב"ח
(3)	1	-	(4)	(3)	(3)	פעולות איחוד
113	83	80	28	33	55	EBITDA מאוחד
29	24	33	18	(4)	6	רווח נקי מאוחד

כספים וכלכלה
קבוצת בזן



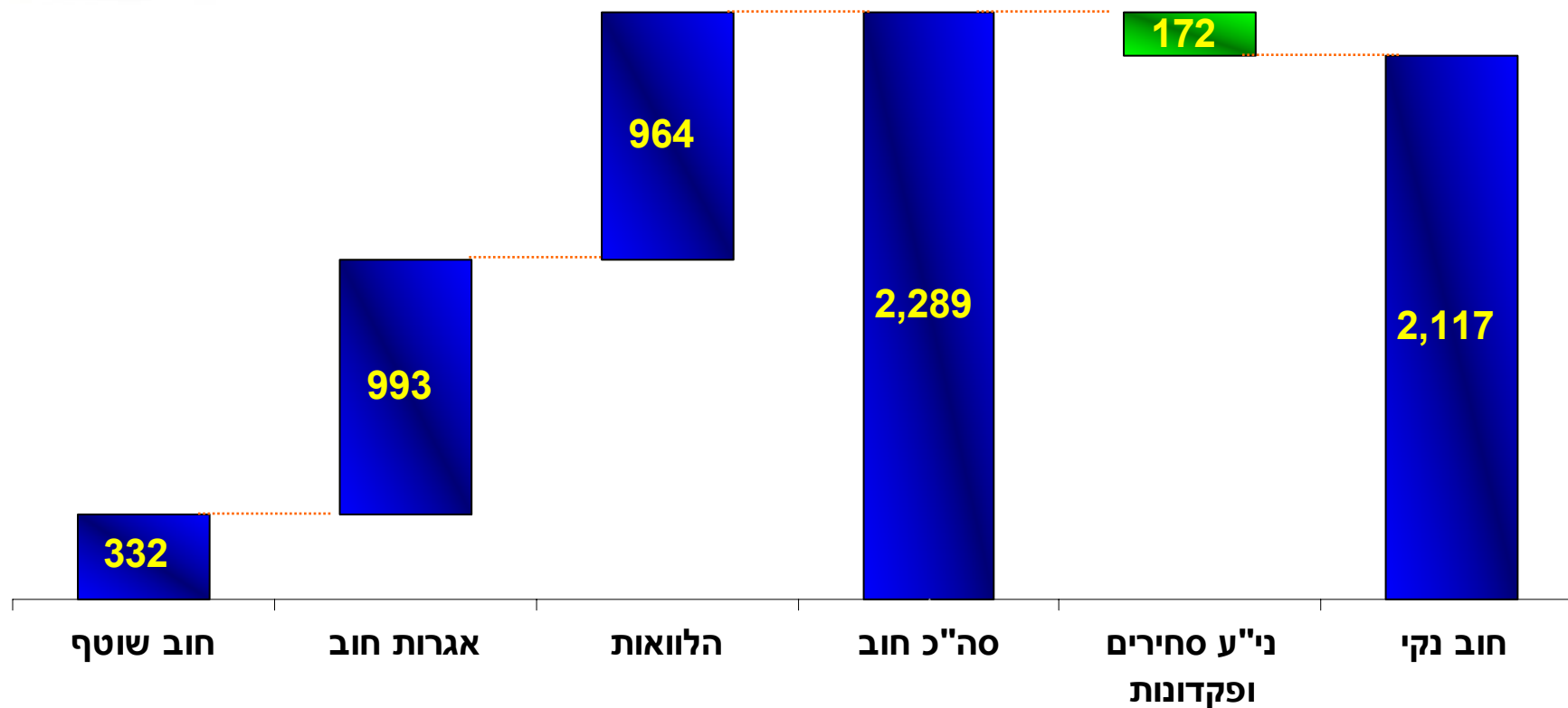
תוצאות מחצית ראשונה 2011

ניתוח שינויים ב-EBITDA מאוחד (מיליוני דולר)



תוצאות מחצית ראשונה 2011

הרכב החוב הנקי המאוחד - מיליוני דולר



הערה: הלוואות ואג"ח כולל חלויות שוטפות



תוצאות מחצית ראשונה 2011 מאזן 30.06.2011 מאוחד -מיליוני דולר

התחייבויות שוטפות	
603	התחייבויות שוטפות פיננסיות
1,189	התחייבויות שוטפות אחרות
1,792	
התחייבויות שאינן שוטפות	
1,674	התחייבויות שאינן שוטפות פיננסיות
150	התחייבויות שאינן שוטפות אחרות
1,824	
הון	
1,115	הון עצמי
4,731	

נכסים שוטפים	
172	מזומנים והשקעות
818	נכסים שוטפים אחרים
1,185	מלאי
2,175	
נכסים שאינם שוטפים	
413	נכסים שאינם שוטפים אחרים
2,143	רכוש קבוע
2,556	
4,731	

כספים וכלכלה

קבוצת בזן



פז

קרמל אוליפינים בע"מ

Petrochemical Industries Ltd

Haifa Basic Oils Limited

תודה רבה