

קבוצת בזן



כרמל אולפינים בע"מ



GADIV
Petrochemical Industries Ltd.

Haifa Basic Oils Limited

דוחות כספיים

31 דצמבר 2010

כספים וכלכלה

קבוצת בזן



פז
Petrochemical Industries Ltd



כרמל אולפינים בע"מ



ביזאנטית
BYZANTINE
REFINERIES

Haifa Basic Oils Limited

תנאי שימוש

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.

כספים וכלכלה

קבוצת בזן



יופאס
Petrochemical Industries Ltd



כרמל אולפינים בע"מ



ביזאנטיה
BYZANTINE
REFINERY

Haifa Basic Oils Limited

על סדר היום

יישום התוכנית האסטרטגית ◀

סקירת הסביבה העסקית ◀

תוצאות שנת 2010 ◀



גופיץ
Petrochemical Industries Ltd



כרמל אולפינים בע"מ



ביזאנטיה

Haifa Basic Oils Limited

תוכנית אסטרטגית פרויקטים אשר הושלמו

שדרוג המתקן להדחת גפרית מסולר וואקום

- שלב ראשון הסתיים ביוני 2009 ושלב שני ביוני 2010
- תרומה מעל למצופה- יכולת יצור סולר עלתה בכ-3-4%

השלמת הדממה ושדרוג מתקן זיקוק גלם 4

- השדרוג משפר את הגמישות והנצילות
- יכולת הזיקוק עלתה לכ-197 אלף חביות ביום ותאפשר זיקוק מגוון רב יותר של סוגי נפט

הושלם המיזוג בזן - כאו"ל

השקעה במתקן חדש ליצור סולר נקי

- תבילת המימון הוסדרה ונחתמה
- הפעלה מתוכננת מחצית שנת 2012

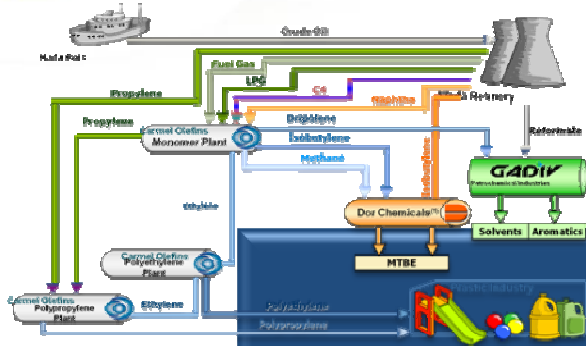
מעבר לשימוש בגז טבעי

- נחתם הסכם לרכישת גז טבעי
- התחברות בסוף רבעון 1 2011

כספים וכלכלה קבוצת בזן



תוכנית אסטרטגית - מיזוג בזן כאו"ל סינרגיות ייחודיות הנובעות מהמיזוג



קבוצה מגובשת וחזקה

- קבוצה מגובשת וחזקה המתמודדת ביעילות עם מחזוריות התעשייה
- אופטימיזציה מוגברת בשימוש בסוגים שונים של חומרי זינה
- ניצול יעיל יותר של חומרי ביניים להשגת ערך מוסף גבוה
- מינוף יעילות תפעולית להשבחת הערך
 - הפריה הדדית של אנשי מקצוע לזיהוי הזדמנויות
 - שילוב מטות להשגת יעילות ואפקטיביות תפעולית
- תכנון אופטימאלי של השקעות להשגת ערך מוסף מרבי בתוך המעטפת של נפט גלמי - מוצרי דלק - ארומטים - ופולימרים

כספים וכלכלה

קבוצת בזן



יופיט
Petrochemical Industries Ltd



קרמל אולפינים בע"מ



ביזאנטין
BYZANTINE
REFINERIES

Haifa Basic Oils Limited

תוכנית אסטרטגית - מיזוג בזן כאו"ל **השקעות כחלק מפוטנציאל הסינרגיה**

מיצוי אופטימאלי של זרמים קיימים בבית הזיקוק כחומר גלם לייצור פולימרים על ידי הקמת מתקן הפרדת גזים.

- עלות צפויה של כ-45 מיליון דולר
- החזר צפוי כ-30 מיליון דולר בשנה

הגדלת כושר ייצור הפרופילן

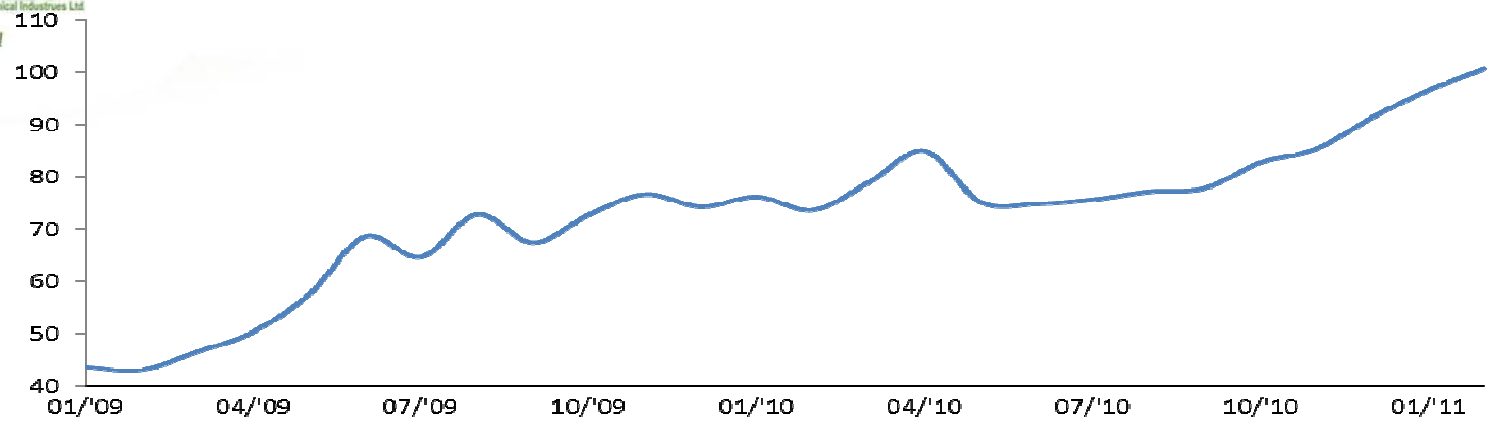
- עלות צפויה של כ-60 מיליון דולר
- החזר צפוי כ-50 מיליון דולר בשנה

כספים וכלכלה קבוצת בזן

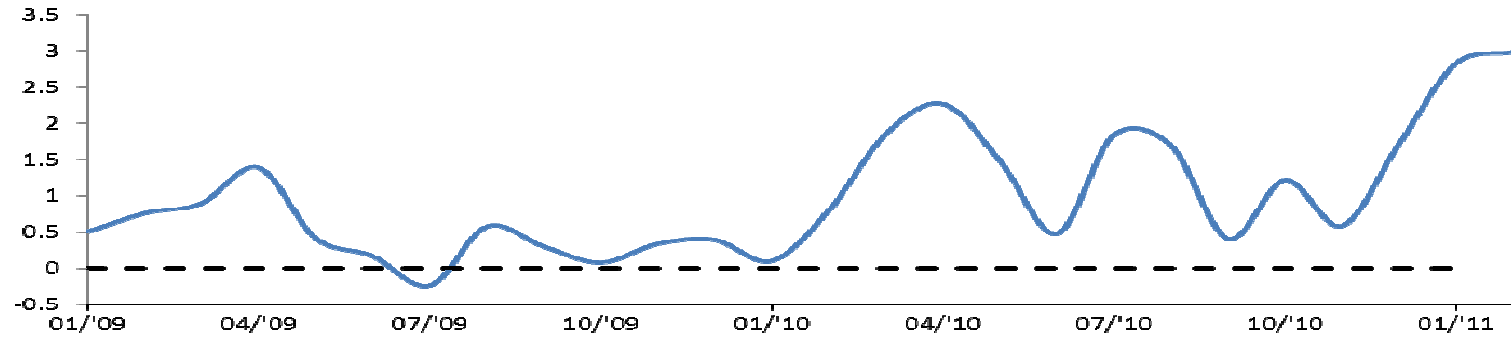
סקירת הסביבה העסקית מחיר נפט גלמי – דולר לחבית



CRUDE OIL PRICES-BRENT DTD (USD/BBL)



CRUDE OIL PRICES BRENT-URAL DIFF (USD/BBL)



- המשך פעילות בשוק תנודתי מאד
- בשנת 2010 עלה מחיר הנפט הגולמי בכ- 19% ל- \$93 לחבית לאחר שבשנת 2009 עלה בכ- 116%
- ההפרש בין סוגי מחיר הנפט הגלמי מסוג ברנט לאורל התרחב בשנת 2010 (במוצע) לכ-1.2 דולר לחבית מכ-0.4 דולר לחבית בשנת 2009 -

כספים וכלכלה

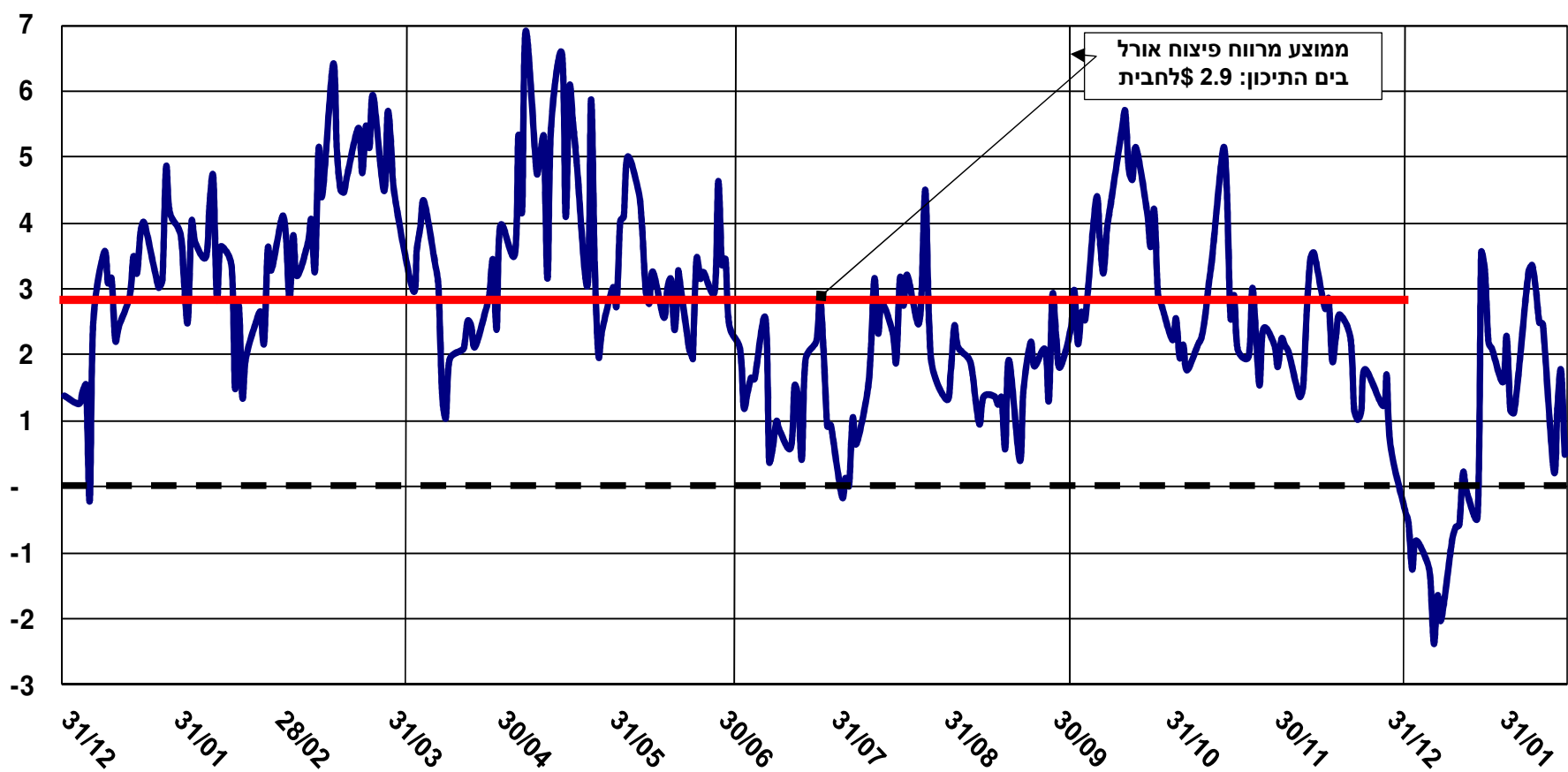
קבוצת בזן



Haifa Basic Oils Limited

סקירת הסביבה העסקית

מרווח פיצוח אורל בים התיכון – דולר לחבית

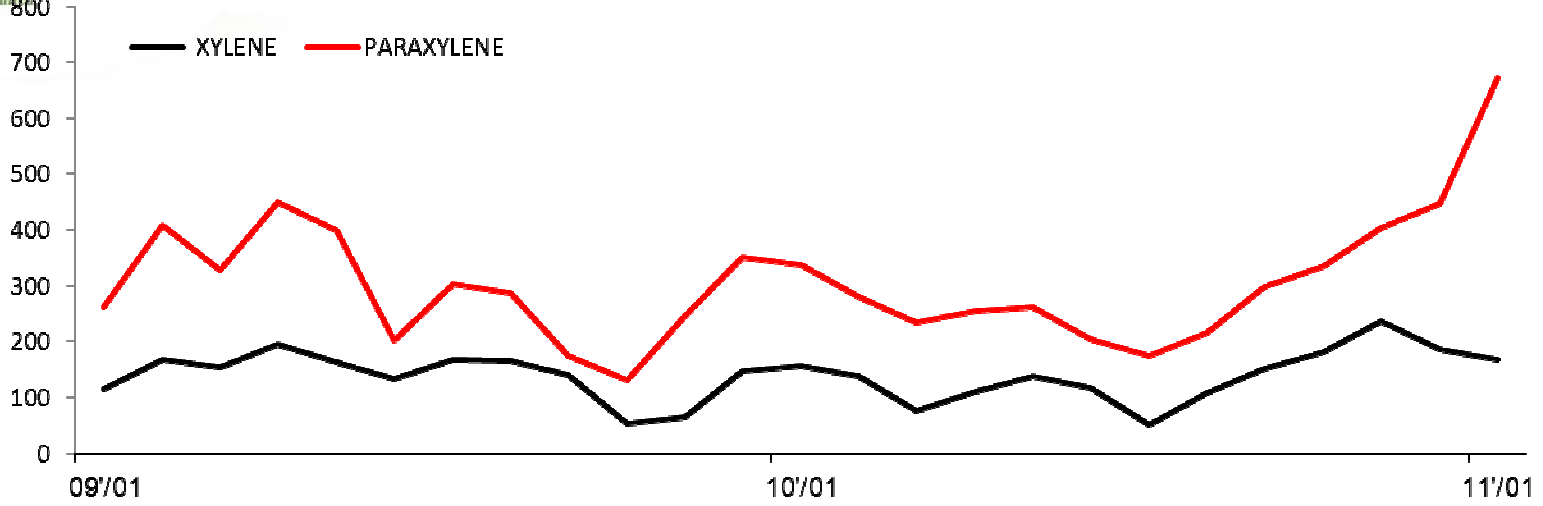


כספים וכלכלה קבוצת בזן

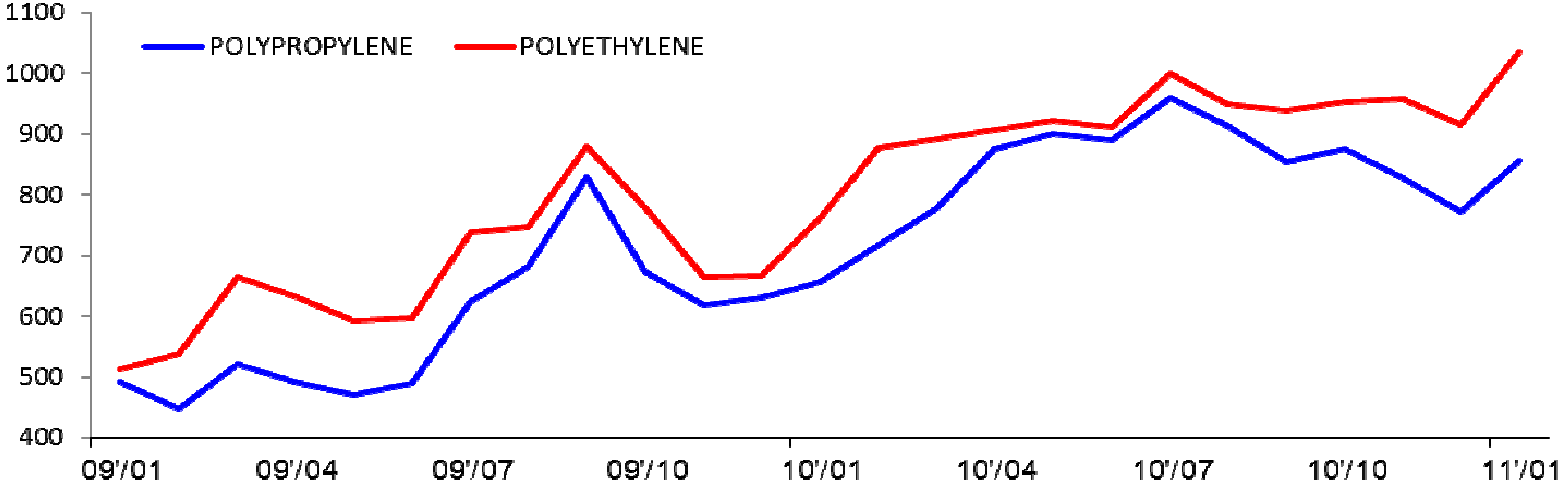


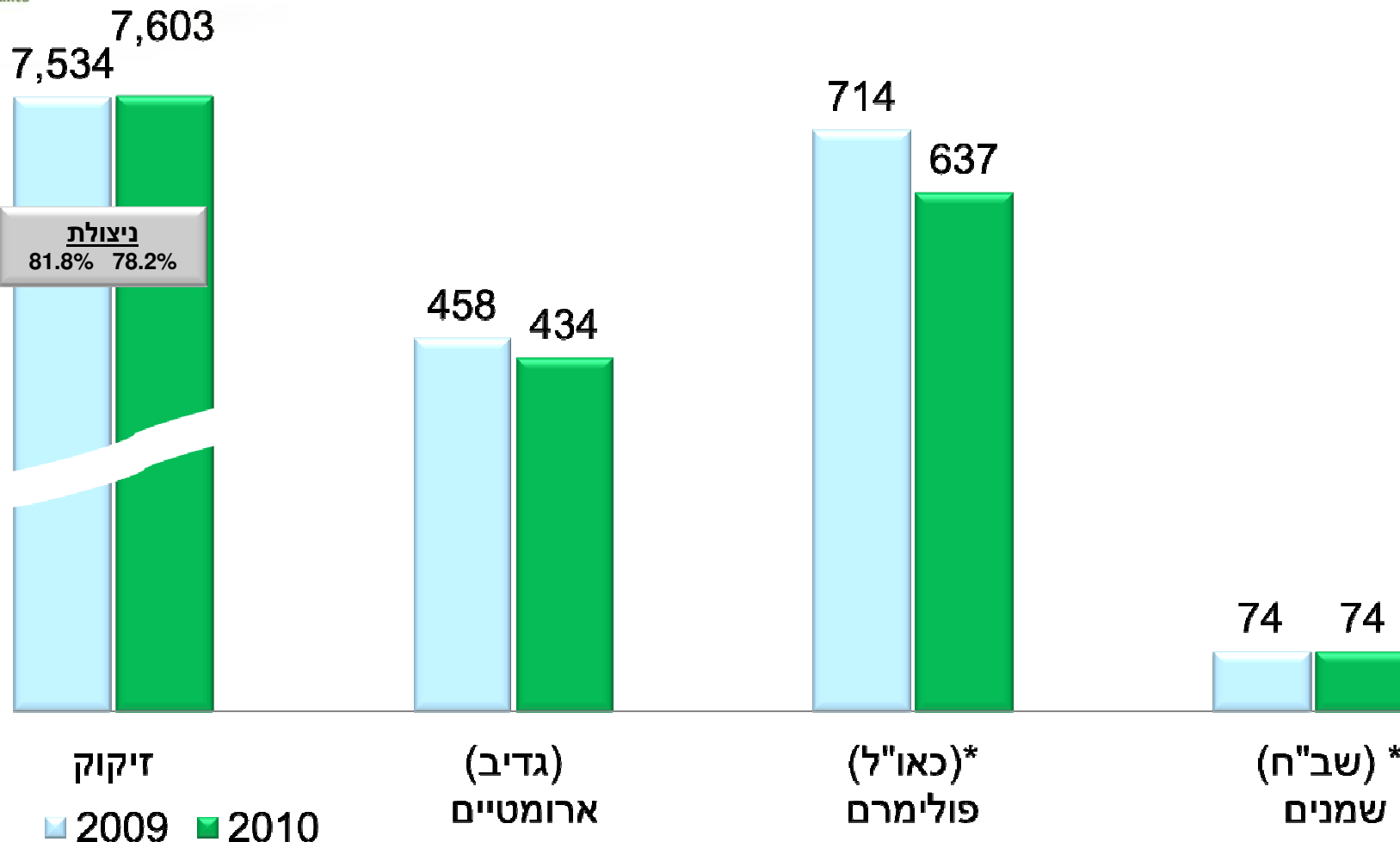
סקירת הסביבה העסקית מוצרים פטרוכימיים - דולר לטון

AROMATICS PREMIUM OVER GASOLINE (USD/MT)



POLYMERS PREMIUM OVER NAPHTHA (USD/TON)





* לפי 100% (בשנת 2009 כאו"ל אוחדה בשיעור של 50% ושב"ח לא אוחדה)

כספים וכלכלה

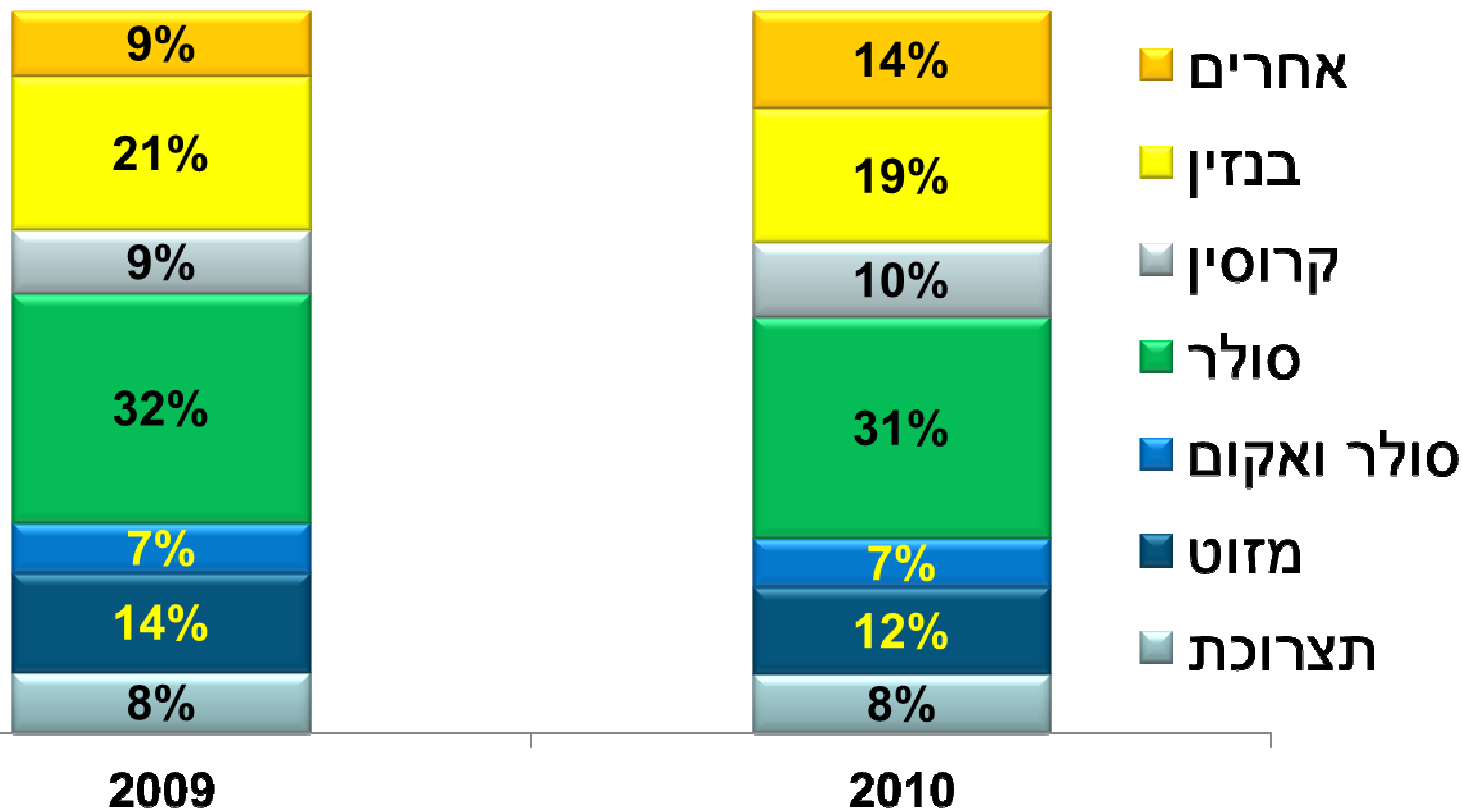
קבוצת בזן

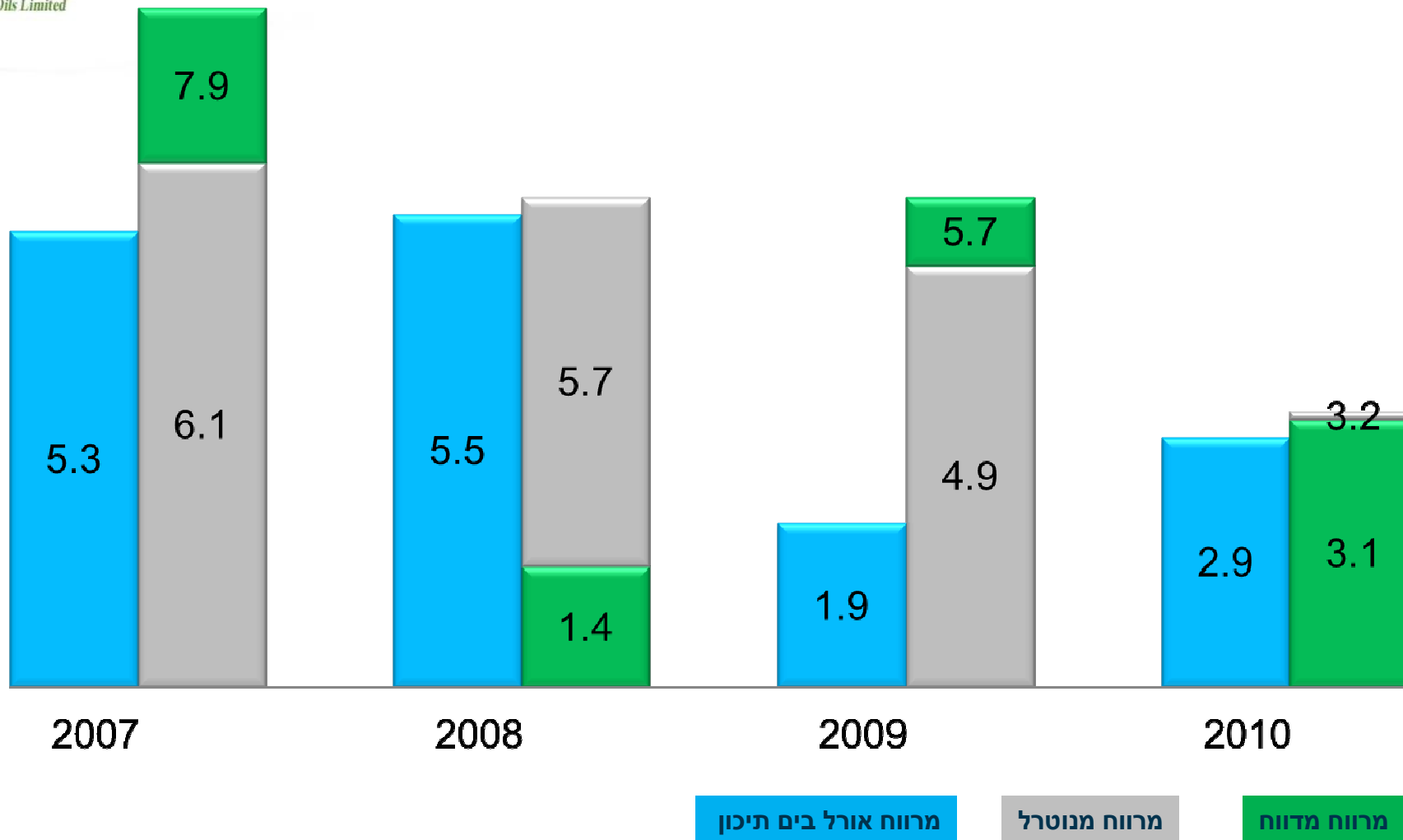


Haifa Basic Oils Limited

תוצאות שנת 2010

פילוח תפוקת מוצרים





כספים וכלכלה

קבוצת בזן



פז"מ
Petrochemical Industries Ltd



כרמל אולפינים בע"מ



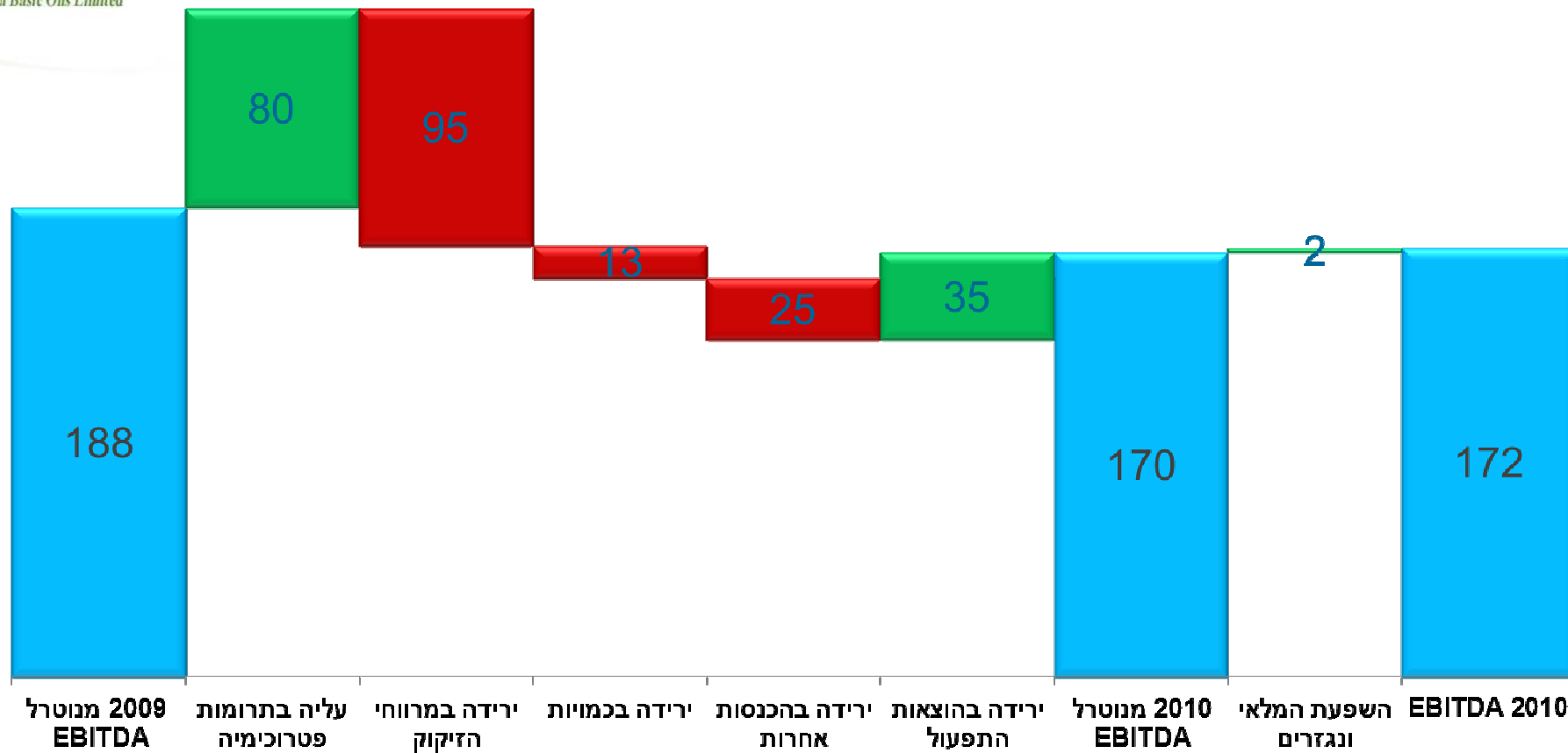
BYZANTINE
בזנטין

Haifa Basic Oils Limited

תוצאות שנת 2010

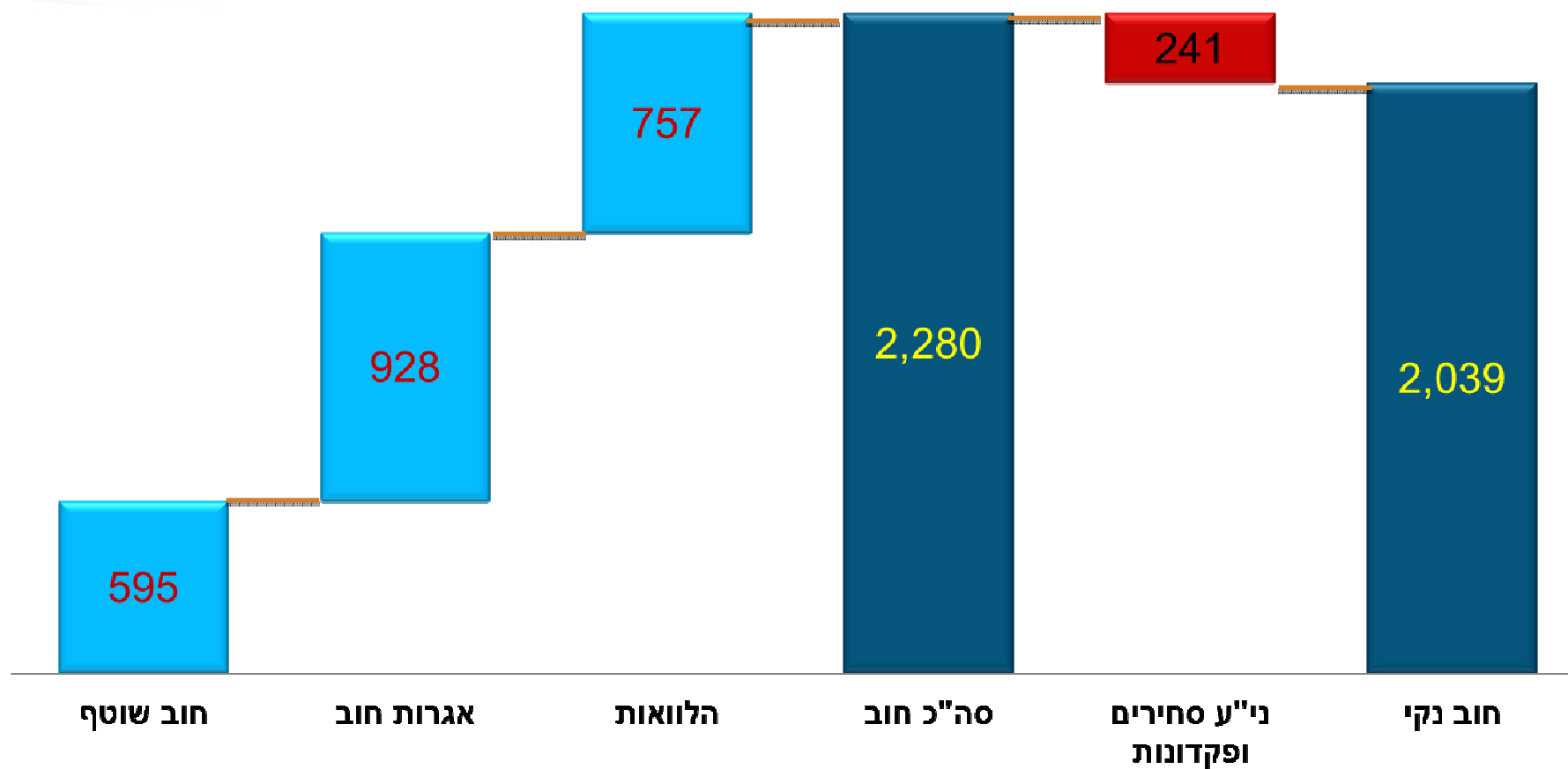
נתונים נבחרים - מליוני דולר

רבעון רביעי		שנתי		EBITDA (*)
10-12/09	10-12/10	2009	2010	
25	(15)	120	29	מגזר הזיקוק והסחר - בזן
8	18	36	109	פעילות פולימרים - כאו"ל
7	3	34	27	פעילות ארומטים - גדיב
-	-	-	8	פעילות שמנים - שב"ח
(1)	1	(2)	(3)	פעולות איחוד
39	8	188	170	מאוחד
182	24	349	77	רווח נקי מאוחד



תוצאות שנת 2010

הרכב החוב הנקי המאוחד - מליוני דולר



הערה: הלוואות ואג"ח כולל חלויות שוטפות



Haifa Basic O

תוצאות שנת 2010

מאזן 31.12.2010 מאוחד - מיליוני דולר

התחייבויות שוטפות	
774	התחייבויות שוטפות פיננסיות
818	התחייבויות שוטפות אחרות
1,592	
התחייבויות שאינן שוטפות	
1,506	התחייבויות שאינן שוטפות פיננסיות
135	התחייבויות שאינן שוטפות אחרות
1,641	
הון	
1,141	הון עצמי
4,373	

נכסים שוטפים	
241	מזומנים והשקעות
493	נכסים שוטפים אחרים
1,201	מלאי
1,935	
נכסים שאינם שוטפים	
409	נכסים שאינם שוטפים אחרים
2,030	רכוש קבוע
2,438	
4,373	

תודה רבה

ORL

Oil Refineries Ltd.

November 2007