

# קבוצת בזן



כרמל אולפינים בע"מ



**GADIV**  
Petrochemical Industries Ltd.

*Haifa Basic Oils Limited*

## דוחות כספיים

30 ספטמבר 2010



## 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**



**רמל אולפינים בע"מ**  
Petrochemical Industries Ltd



Haifa Basic Oils Limited

## על סדר היום

יישום התוכנית האסטרטגית

סקירת הסביבה העסקית

תוצאות רבעון שלישי ותשעה חודשים  
ראשונים של שנת 2010



## תוכנית אסטרטגית **פרויקטים אשר הושלמו**

### **שדרוג המתקן להדחת גפרית מסולר וואקום**

- שלב ראשון הסתיים ביוני 2009 ושלב שני ביוני 2010
- תורם למרווחי זיקוק גבוהים יותר
- 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**

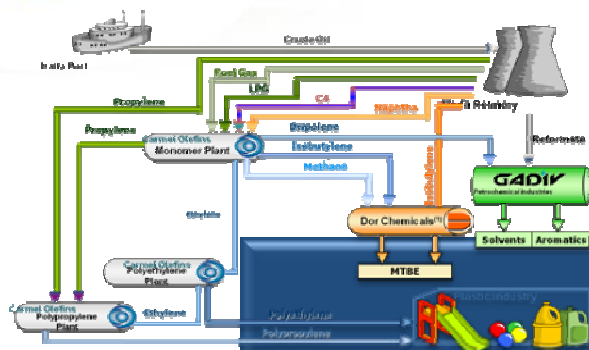
### **השקעה במתקן חדש ליצור סולר נקי**

- שלב התכנון הסתיים
- חבילת המימון הוסדרה ונחתמה
- הפעלה מתוכננת מחצית שנת 2012



# 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**



**אדפיט**  
Petrochemical Industries Ltd

קרמל אולפינים בע"מ

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**
  - 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



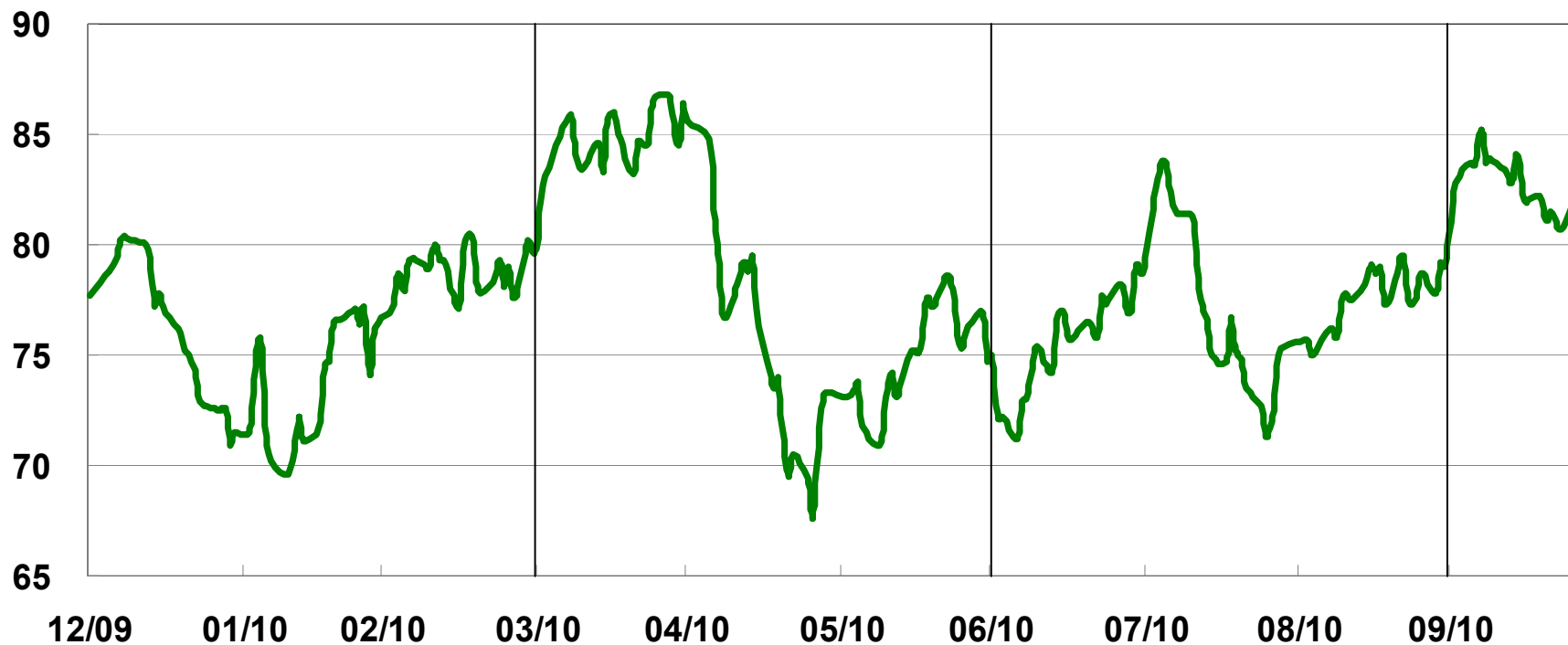
קרמל אולפינים בע"מ  
Petrochemical Industries Ltd



Haifa Basic Oils Limited

## סקירת הסביבה העסקית

### מחיר נפט גלמי ברנט – דולר לחבית



- המשך פעילות בשוק תנודתי מאד
- בשנת 2009 עלה מחיר הנפט הגולמי בכ- 116% ל - \$78 לחבית בסוף השנה
- בתשעה חודשים ראשונים של שנת 2010 עלה מחיר הנפט הגולמי לכ- \$86 לחבית וירד בהמשך עד לכ- \$80 לחבית

כספים וכלכלה

קבוצת בזן



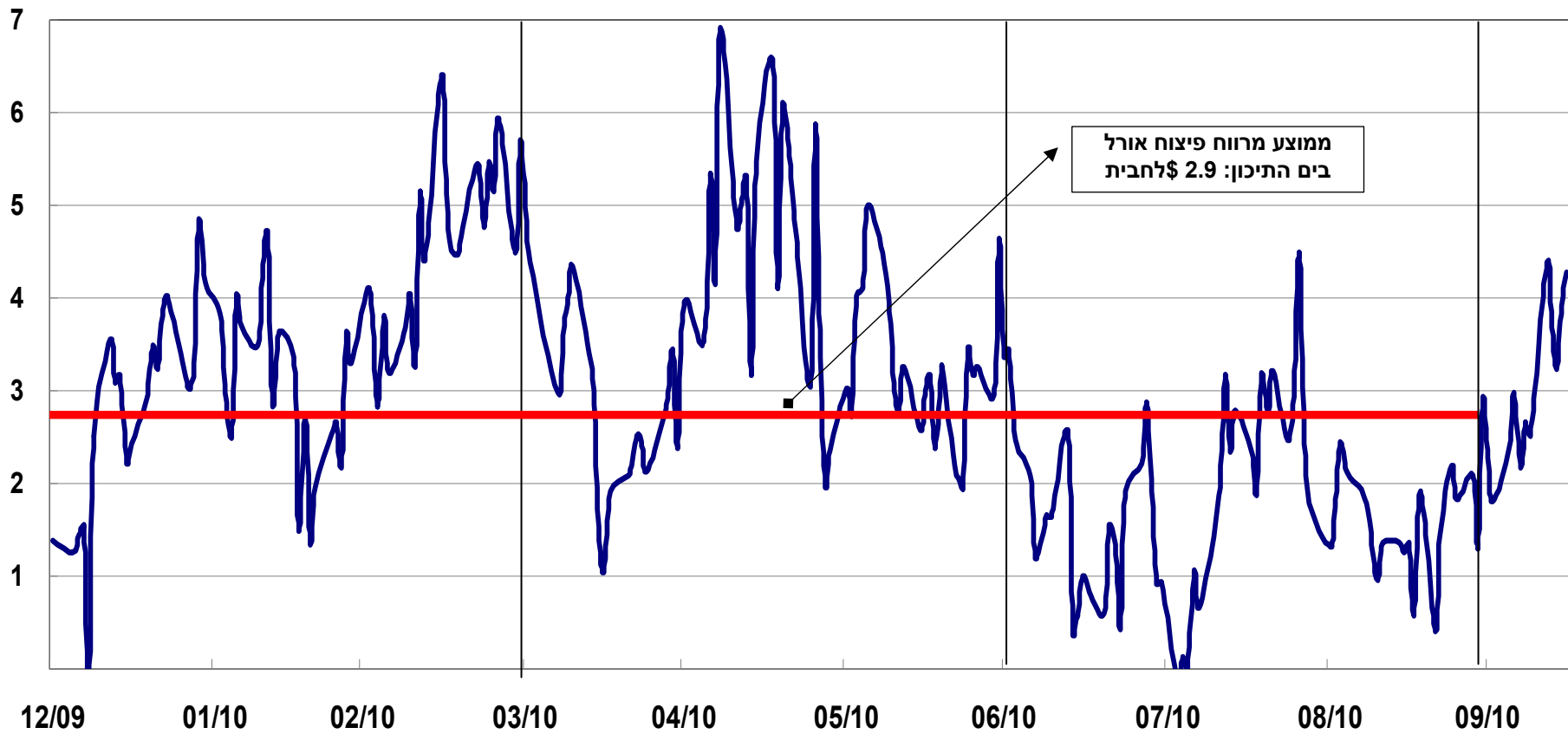
גאדיק  
Petrochemical Industries Ltd

קרמל אולפינים בע"מ

Haifa Basic Oils Limited

## סקירת הסביבה העסקית

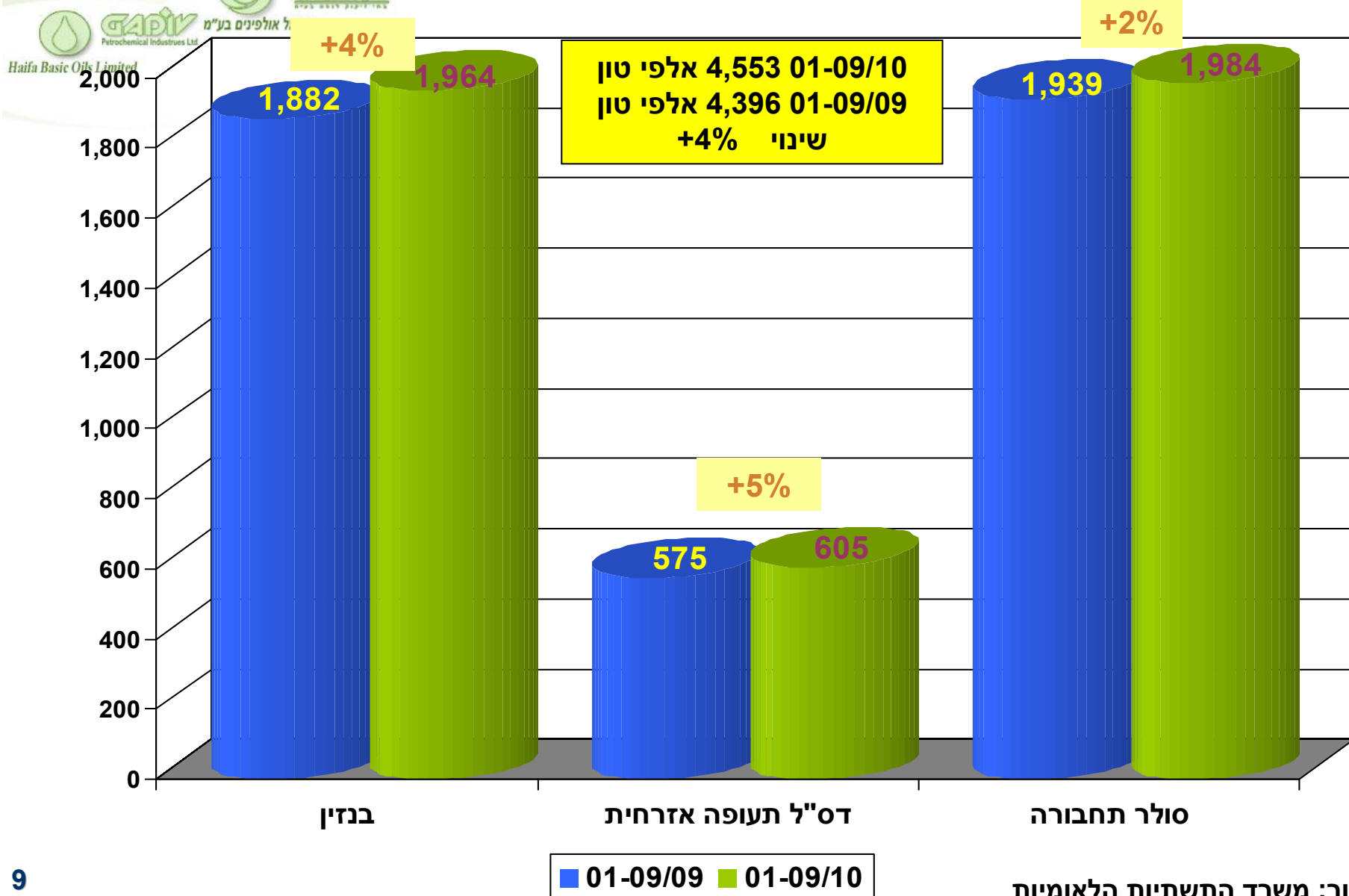
### מרווח פיצוח אורל בים התיכון – דולר לחבית



# כספים וכלכלה קבוצת בזן

## סקירת הסביבה העסקית

### הערכת צריכה ארצית של דלקי תחבורה – אלפי טון



# כספים וכלכלה קבוצת בזן



אנדרט  
Petrochemical Industries Ltd



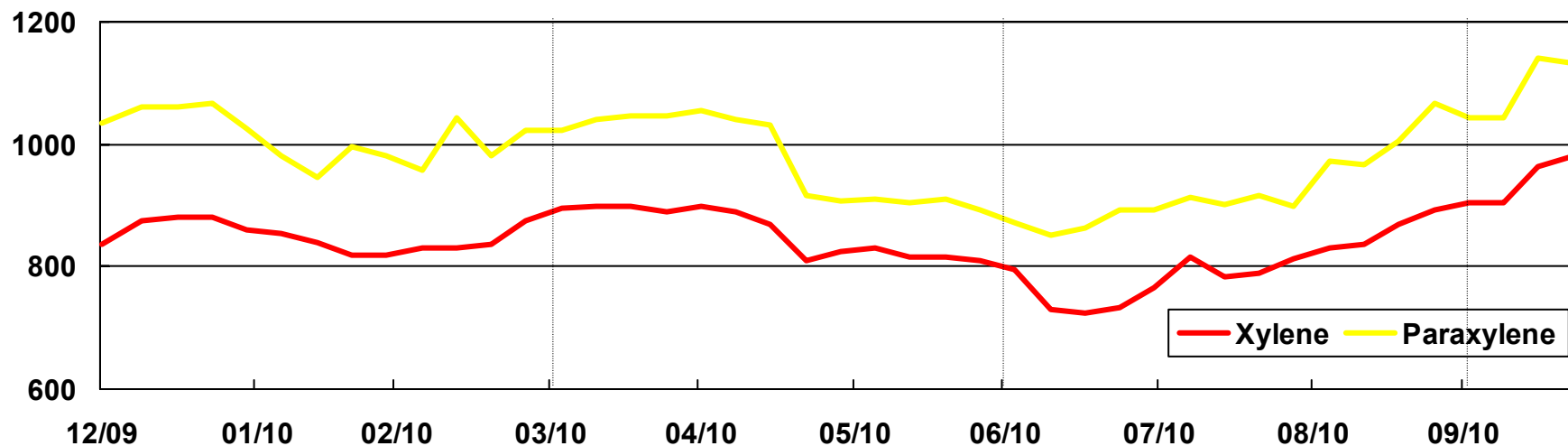
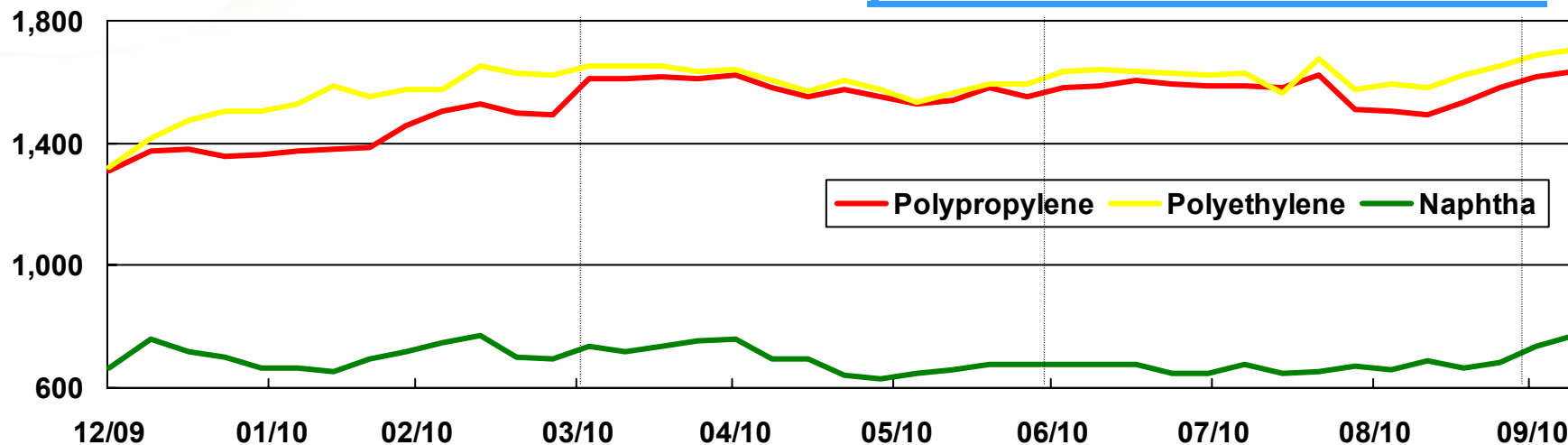
כרמל אולפינים בע"מ



בזניט

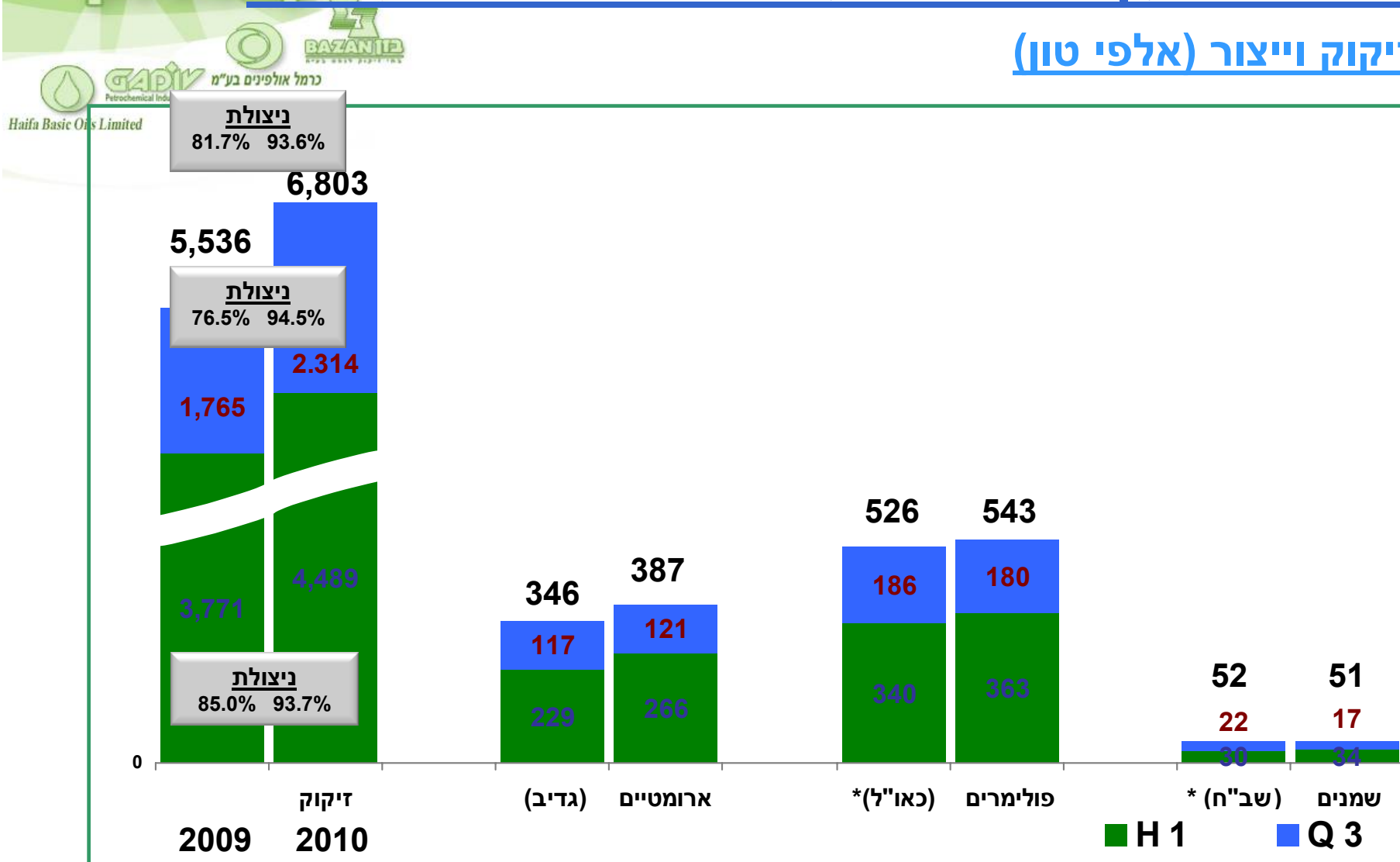
Haifa Basic Oils Limited

## סקירת הסביבה העסקית מוצרים פטרוכימיים – דולר לטון



# תוצאות רבעון שלישי תשעה חודשים ראשונים 2010

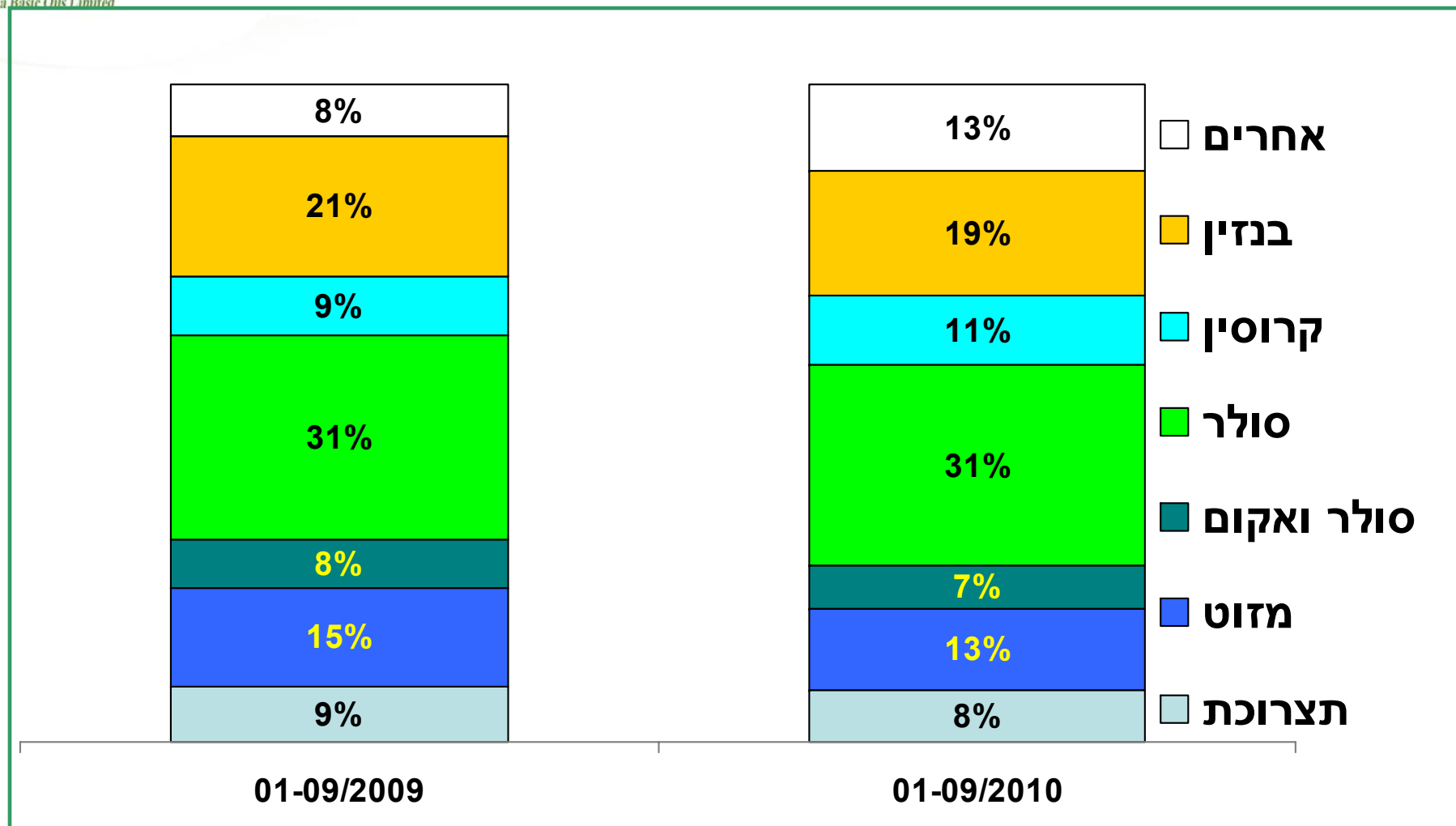
זיקוק וייצור (אלפי טון)



\* לפי 100% (בתקופה 01-09/2009 כאו"ל אחד בשיעור של 50% ושבי"ח לא אחד)

## תוצאות רבעון שלישי תשעה חודשים

### ראשונים 2010 פילוח תפוקת מוצרים



**כספים וכלכלה**  
**קבוצת בזן**



**פז**  
Petrochemical Industries Ltd

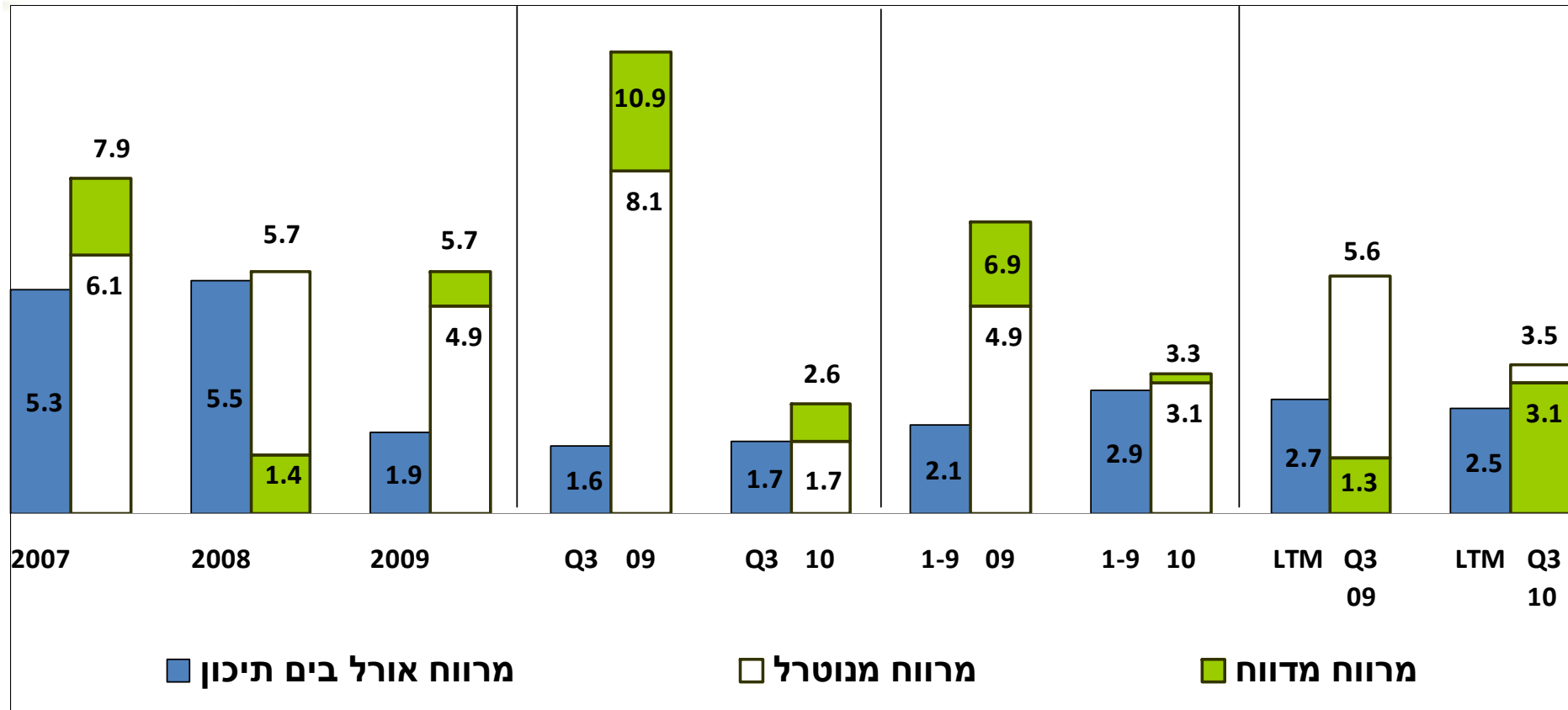
קרמל אולפיניים בע"מ



Haifa Basic Oils Limited

**תוצאות רבעון שלישי תשעה חודשים**  
**ראשונים 2010**

**מרווחי הזיקוק (דולר לחבית)**



**כספים וכלכלה**  
**קבוצת בזן**



**תוצאות רבעון שלישי תשעה חודשים**  
**ראשונים 2010**

**נתונים נבחרים – מיליוני דולר**

רבעון שלישי		תשעה חודשים		EBITDA (*)
07-09/09	07-09/10	01-09/09	01-09/10	
57	4	96	32	מגזר הזיקוק והסחר - בזן
14	37	28	91	פעילות פולימרים – כאו"ל
8	8	26	24	פעילות ארומטים - גדיב
-	2	-	9	פעילות שמנים – שב"ח
1	(2)	-	(5)	פעולות איחוד
80	49	150	161	מאוחד
100	25	167	53	רווח (הפסד) נקי מאוחד

**כספים וכלכלה**

**קבוצת בזן**



**גאדיץ**  
Petrochemical Industries Ltd

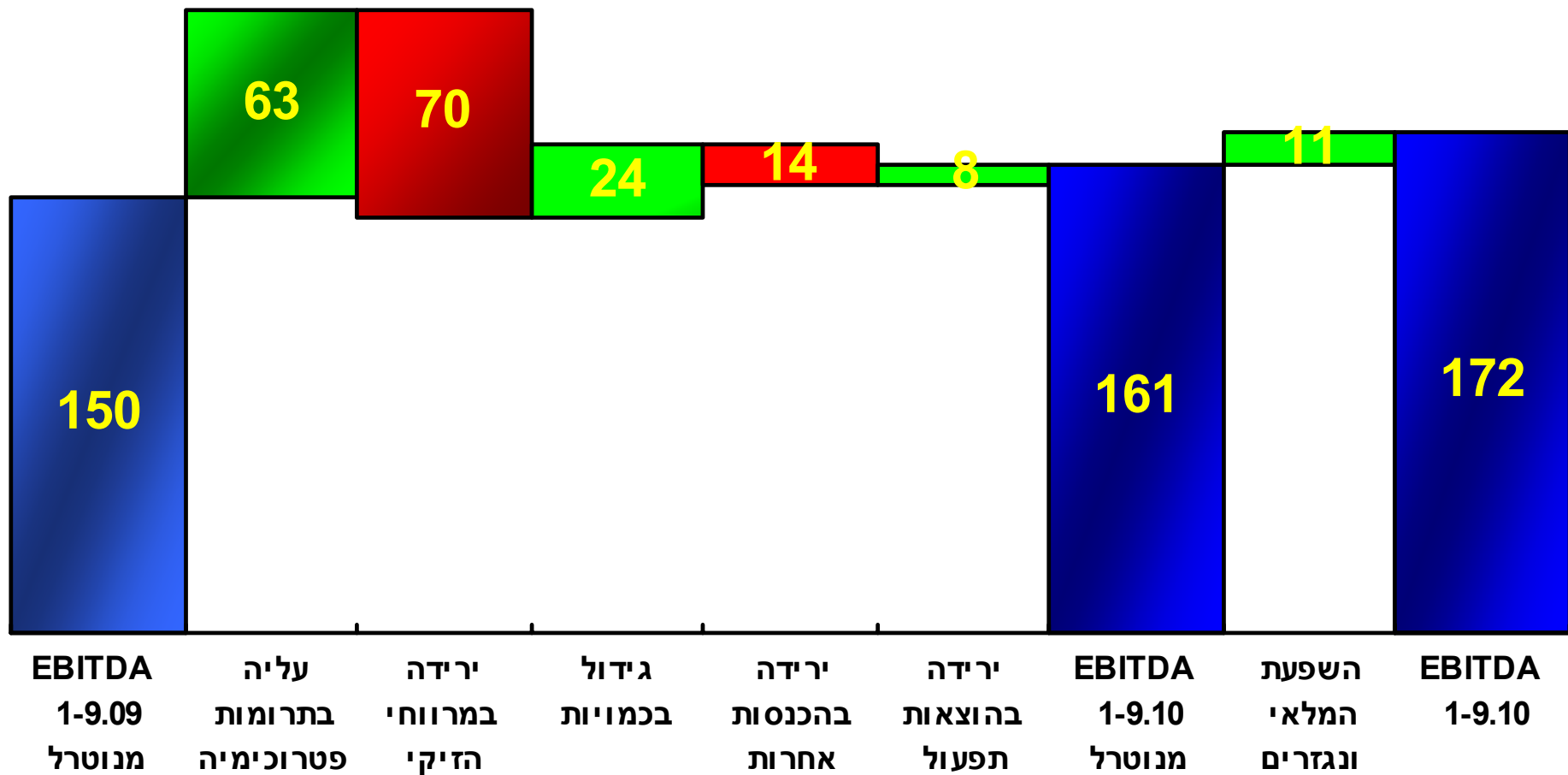
כרמל אולפיניים בע"מ



Haifa Basic Oils Limited

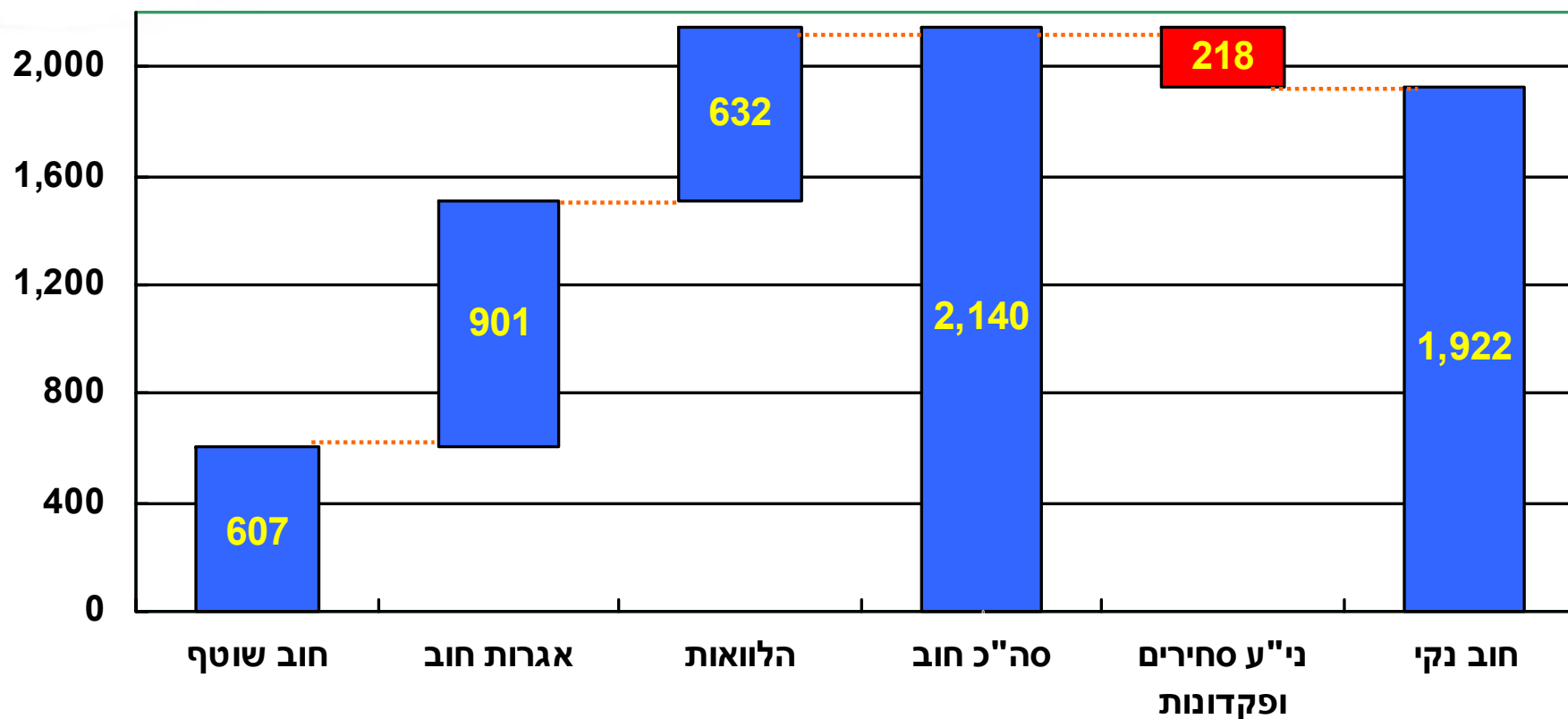
# תוצאות רבעון שלישי תשעה חודשים ראשונים 2010

ניתוח שינויים EBITDA מאוחד (מיליוני דולר)



# תוצאות רבעון שלישי תשעה חודשים ראשונים 2010

הרכב החוב הנקי המאוחד (מיליוני דולר)



הערה: הלוואות ואג"ח כולל חלויות שוטפות



**פזמ"מ**  
Petrochemical Industries Ltd

קרמל אולפינים בע"מ



Haifa Basic Oil

<b>התחייבויות שוטפות</b>	
760	התחייבויות שוטפות פיננסיות
522	התחייבויות שוטפות אחרות
1,615	
<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>	
1,372	התחייבויות שאינן שוטפות פיננסיות
221	התחייבויות שאינן שוטפות אחרות
1,592	
<b>הון</b>	
1,119	הון עצמי
4,326	

<b>נכסים שוטפים</b>	
219	מזומנים והשקעות
576	נכסים שוטפים אחרים
1,191	מלאי
1,986	
<b>נכסים שאינם שוטפים</b>	
404	נכסים שאינם שוטפים אחרים
1,936	רכוש קבוע
2,340	
4,326	

# תודה רבה

November 2007

**ORL**

Oil Refineries Ltd.