

קבוצת בזן



כרמל אולפינים בע"מ



GADIV
Petrochemical Industries Ltd.

Haifa Basic Oils Limited

דוחות כספיים ספטמבר 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 התקופה והרבעון האחרון

תוכנית אסטרטגית

כספים וכלכלה

קבוצת בזן



קרמל אולפיניים בע"מ
Petrochemical Industries Ltd



Haifa Basic Oils Limited

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 - פרויקטי סינרגיה

- מיצוי זרמים קיימים ליצור פולימרים: השקעה כ- 45 מ' דולר, החזר צפוי 30 מ' דולר לשנה – הפרויקט הושלם, הפעלה צפויה בסוף שנת 2011.
- הגדלת כושר יצור פרופילן: השקעה כ- 60 מ' דולר, החזר צפוי 50 מ' דולר לשנה

השקעה במתקן חדש ליצור סולר נקי

- השקעה עד 30.09.2011 כ-283 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

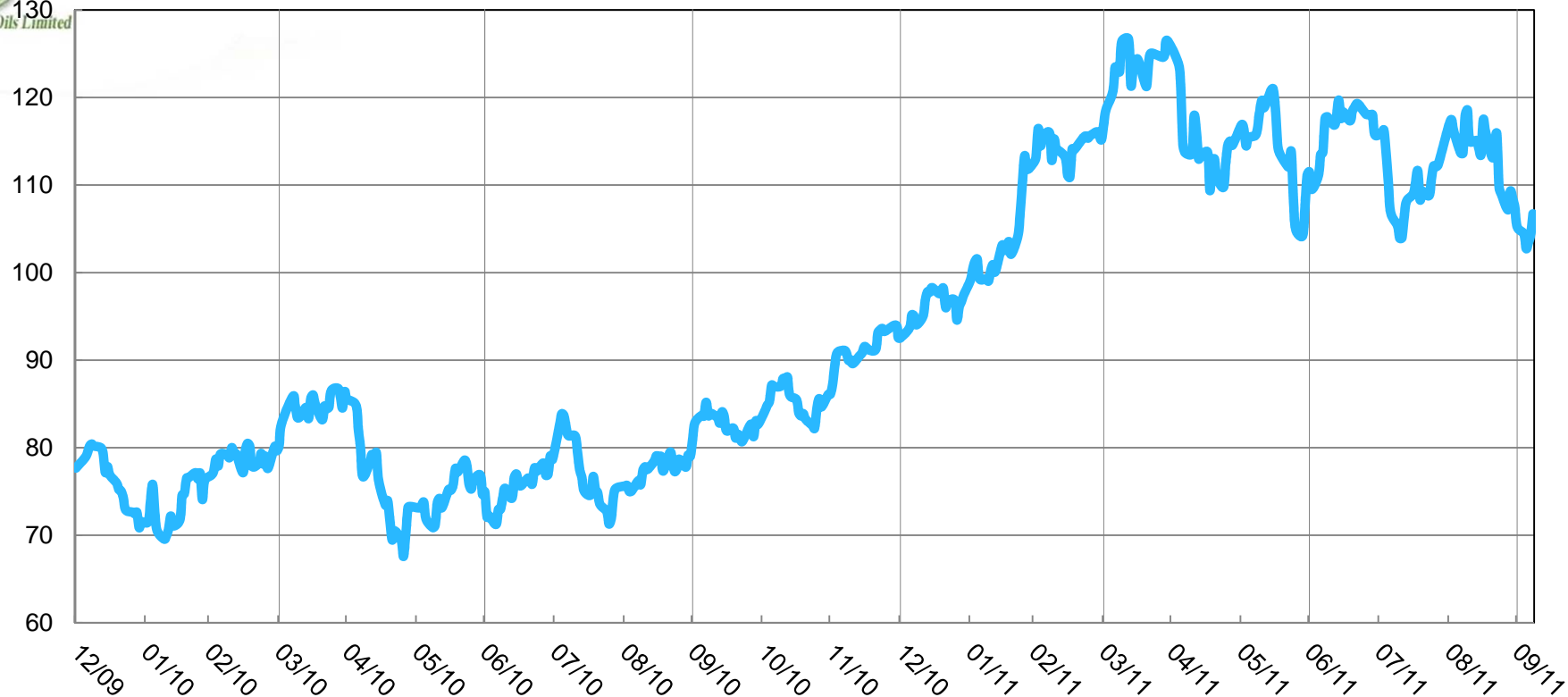


גדיב
Petrochemical Industries Ltd.

קרמל אולפינים בע"מ

Haifa Basic Oils Limited

130



- המשך פעילות בשוק תנודתי מאד
- בשנת 2011 עלה מחיר הנפט הגולמי בכ-14% ל-\$105 לחבית לאחר שבכל שנת 2010 עלה בכ-19%
- השוק העתידי נמצא במצב נסוג בכל הרבעון השני והשלישי ושל שנת 2011

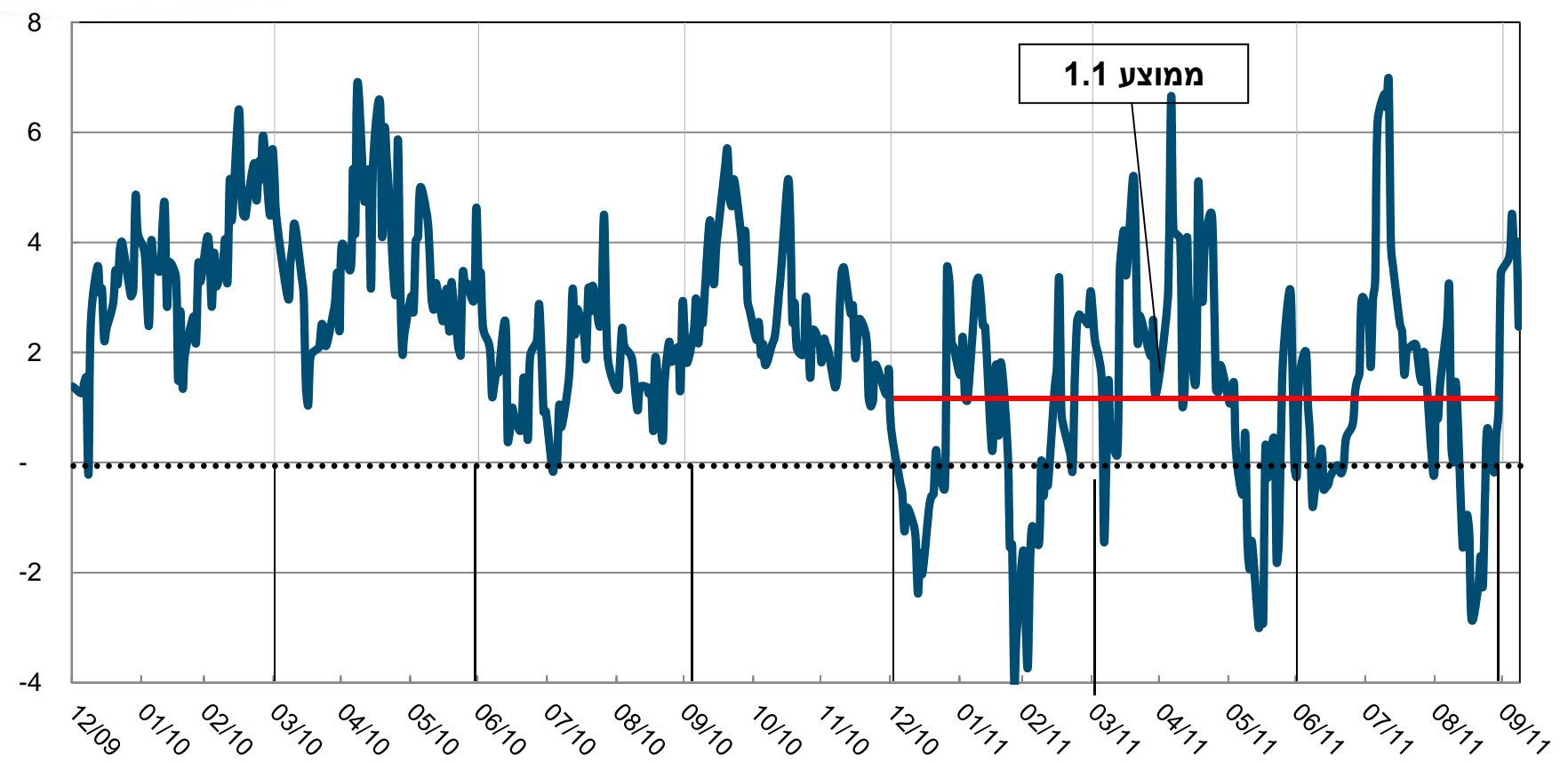
כספים וכלכלה
קבוצת בזן

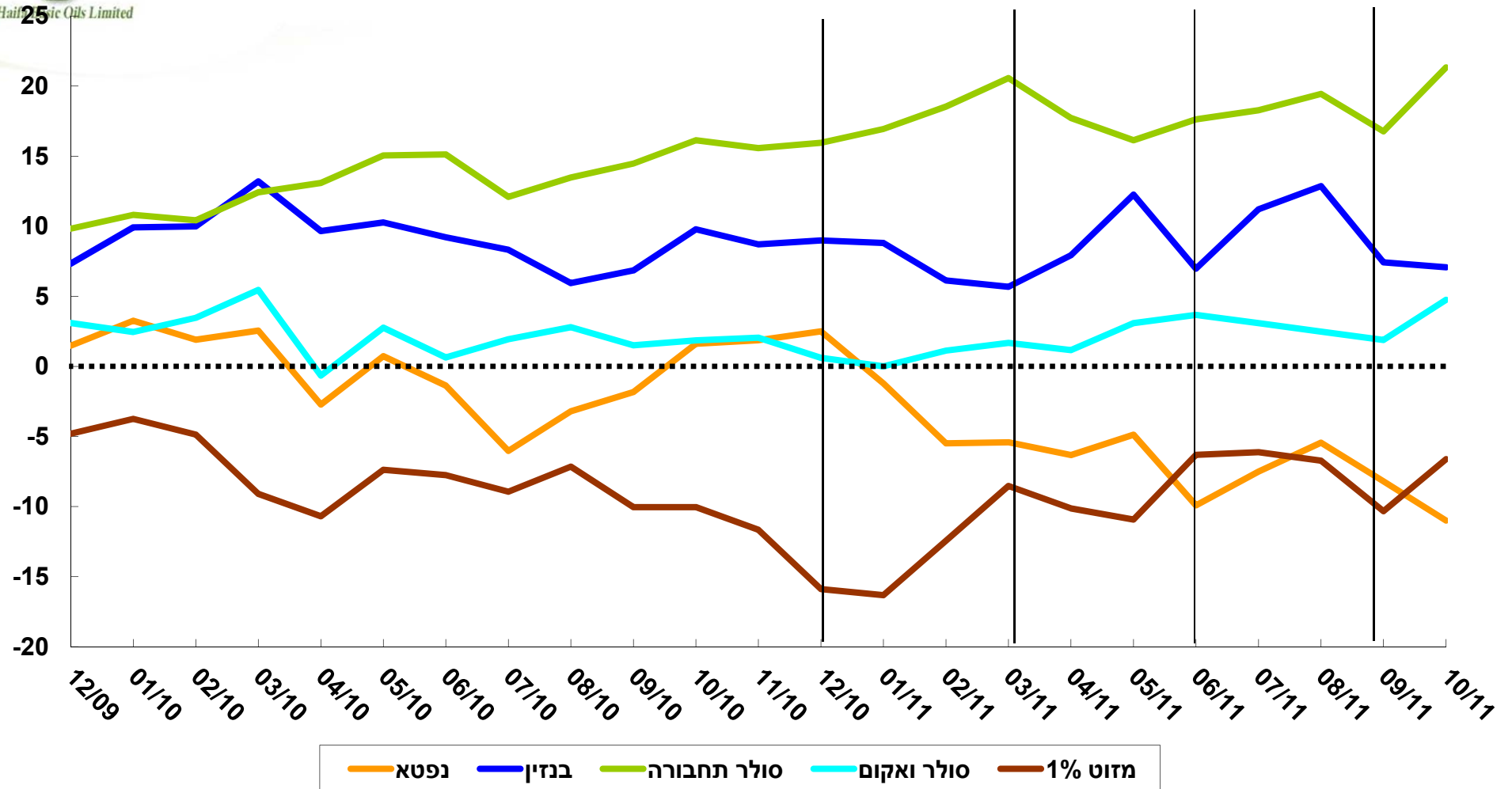


Haifa Basic Oils Limited

סקירת הסביבה העסקית

מרווח פיצוח אורל בים התיכון – דולר לחבית

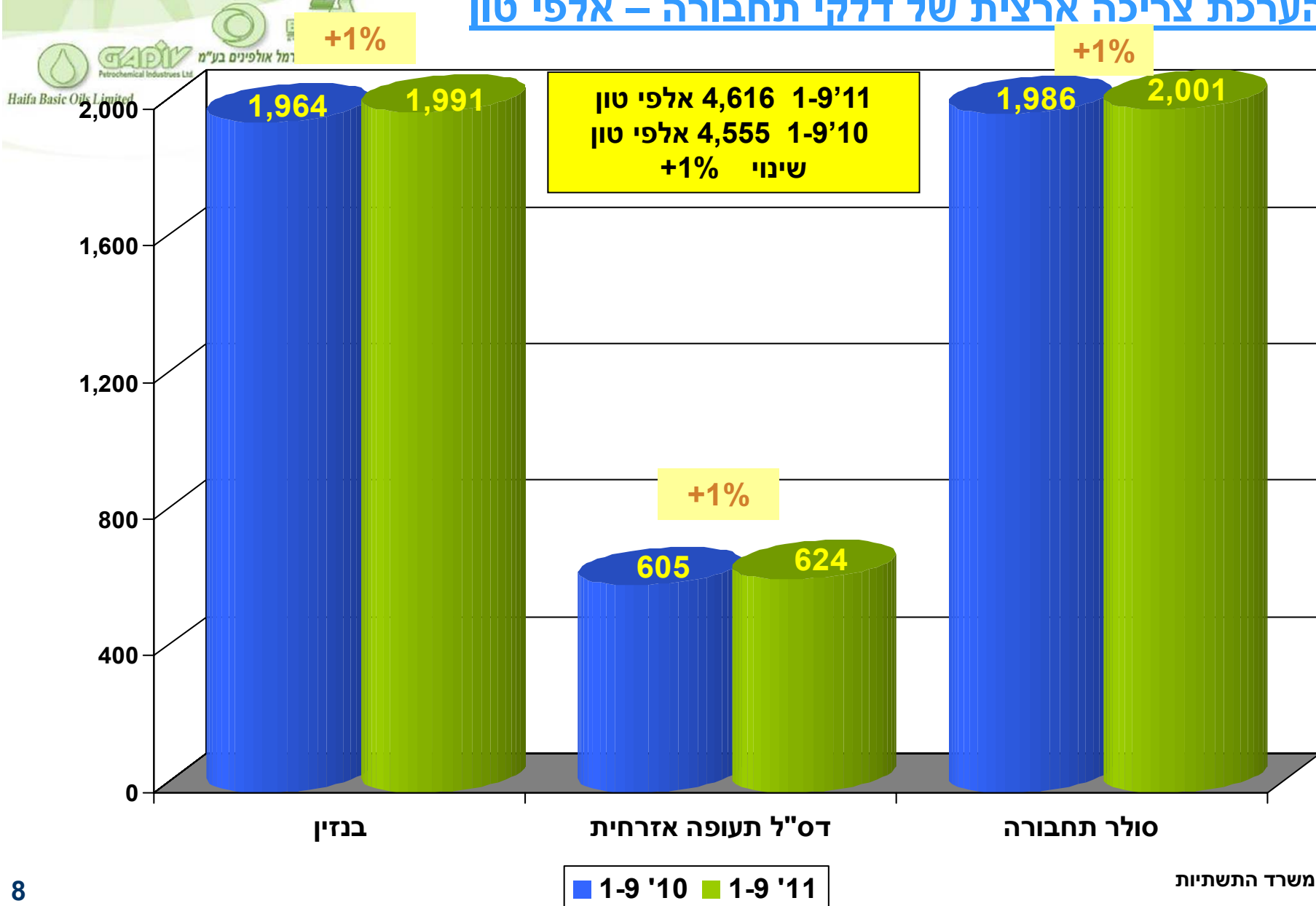




כספים וכלכלה קבוצת בזן

סקירת הסביבה העסקית

הערכת צריכה ארצית של דלקי תחבורה – אלפי טון



כספים וכלכלה

קבוצת בזן

קרמל אולפינים בע"מ
Microchemical Industries Ltd

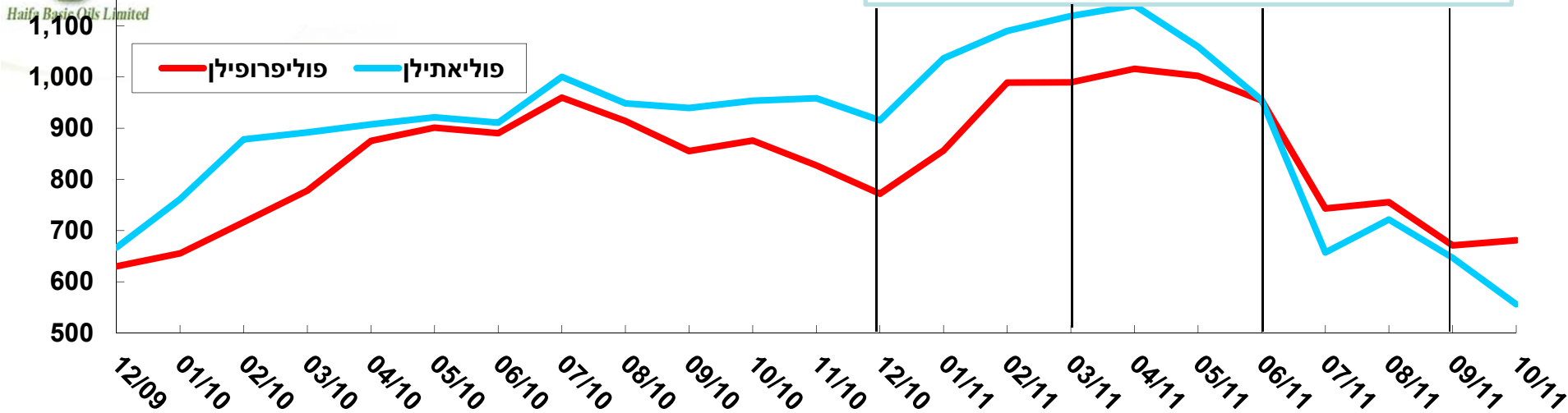
Haifa Basic Oils Limited



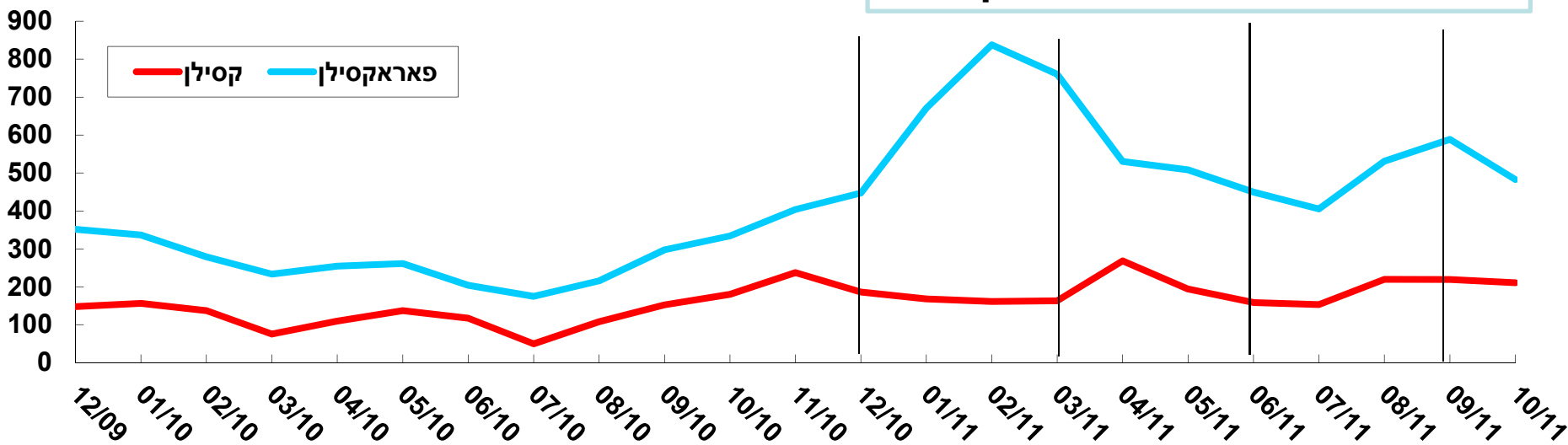
סקירת הסביבה העסקית

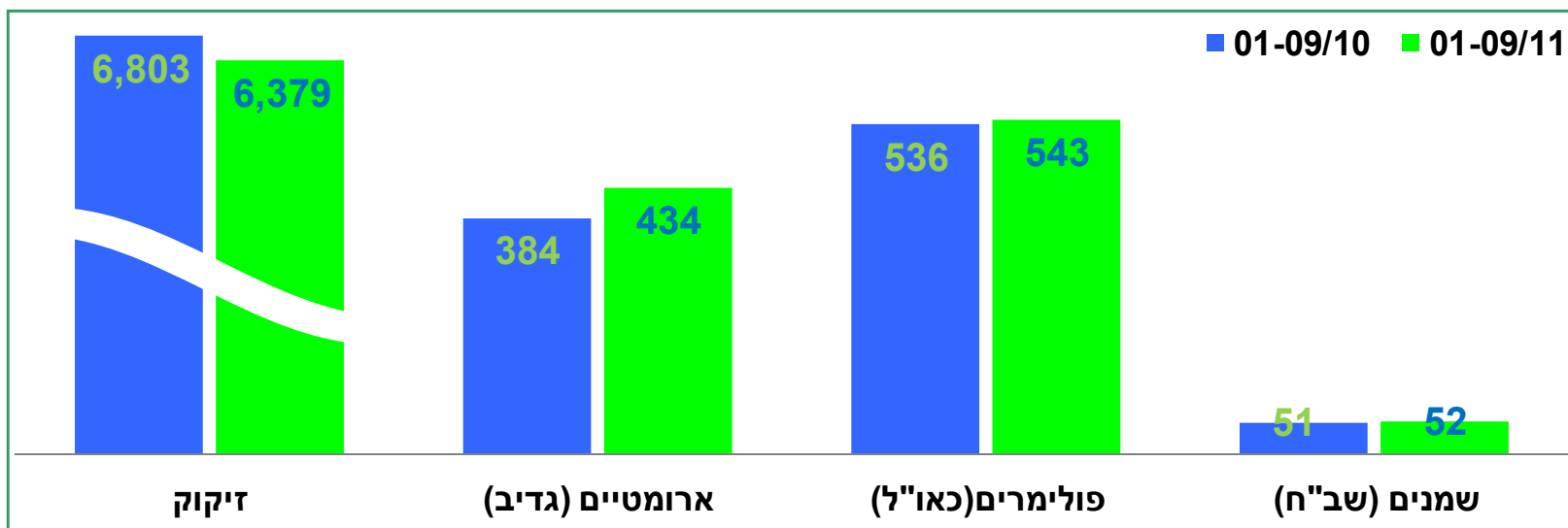
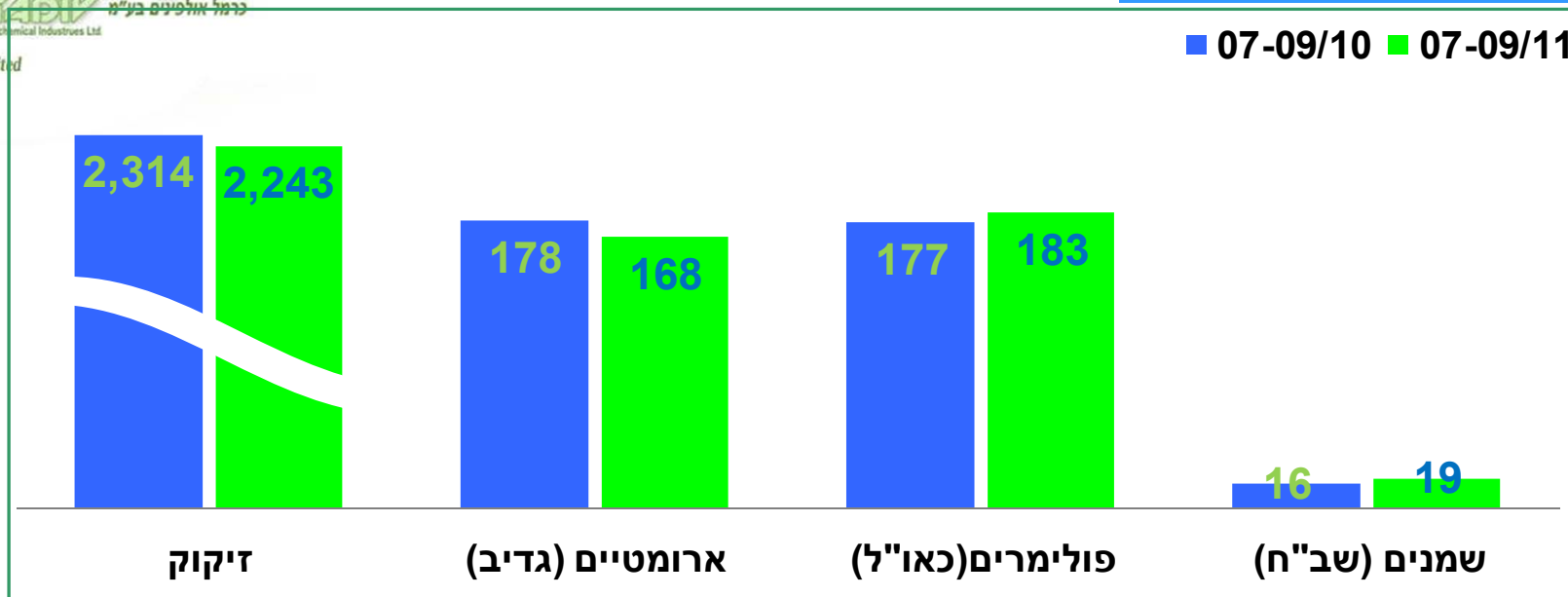
מרווחי מוצרים פטרוכימיים – דולר לטון

מחירי פולימרים מעל מחיר הנפטא



מחירי ארומטים מעל מחיר הבנזין





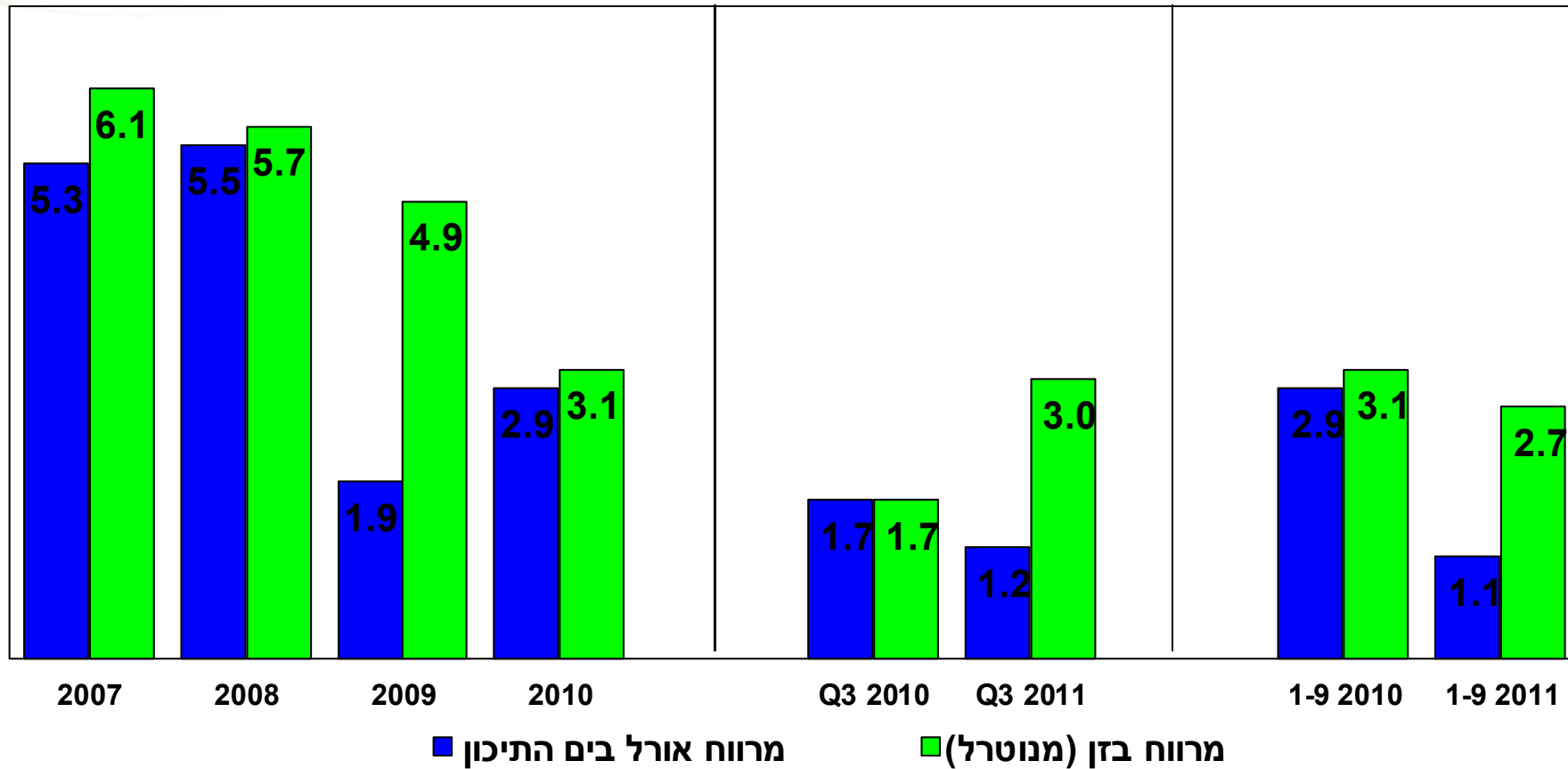
כספים וכלכלה
קבוצת בזן



Haifa Basic Oils Limited

תוצאות התקופה והרבעון האחרון

מרווחי הזיקוק (דולר לחבית)



כספים וכלכלה
קבוצת בזן



תוצאות התקופה והרבעון האחרון

נתונים נבחרים - מליוני דולר

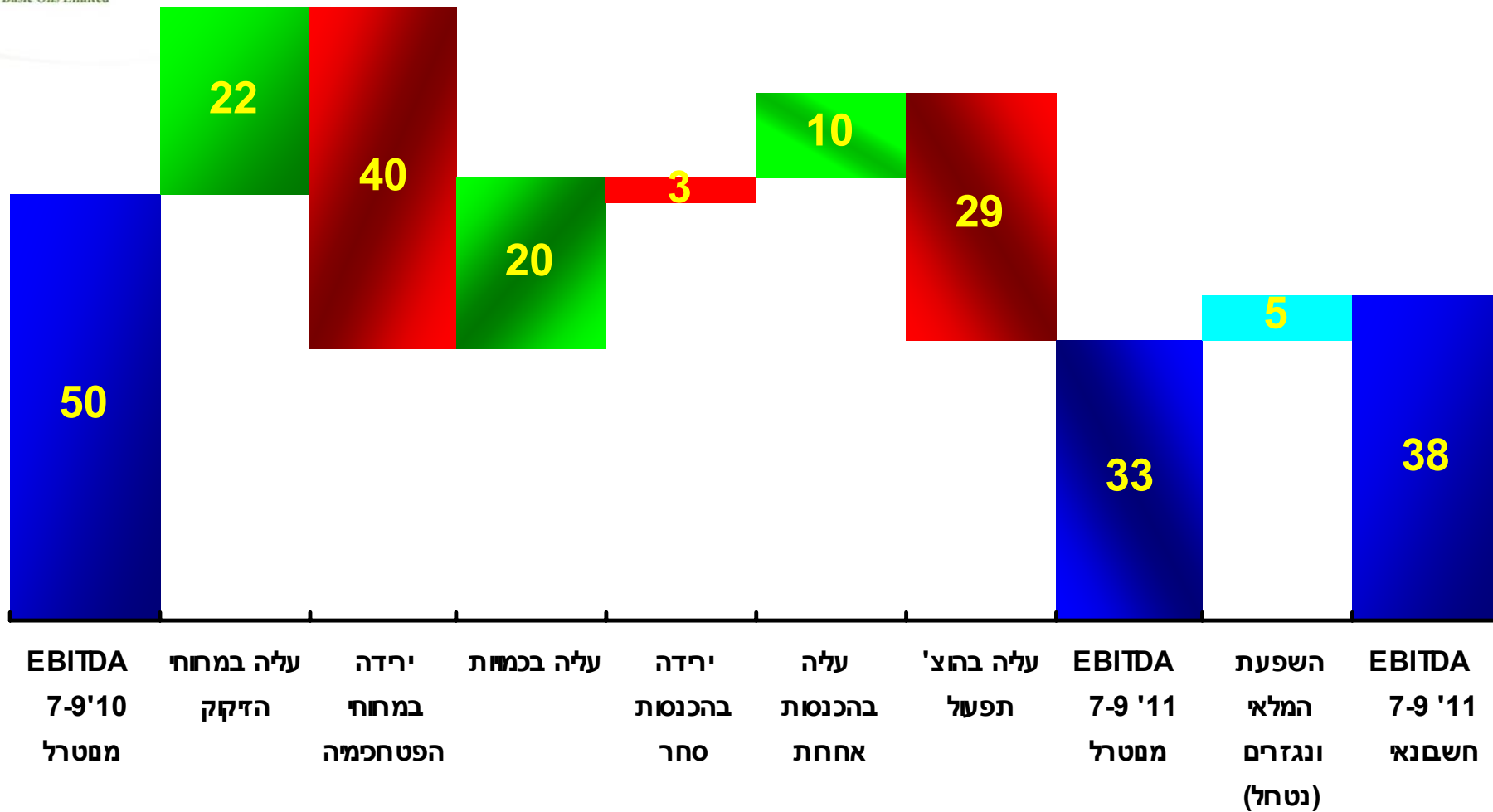
1-9/10	1-9/11	7-9/10	7-9/11	(*) EBITDA
42	(11)	4	2	מגזר הזיקוק והסחר - בזן
91	75	37	3	פעילות פולימרים - כאו"ל
24	40	8	27	פעילות ארומטים - גדיב
9	11	3	4	פעילות שמנים - שב"ח
(5)	-	(2)	(3)	פעולות איחוד
161	115	50	33	EBITDA מאוחד
50	(9)	23	(25)	רווח נקי מאוחד

כספים וכלכלה קבוצת בזן



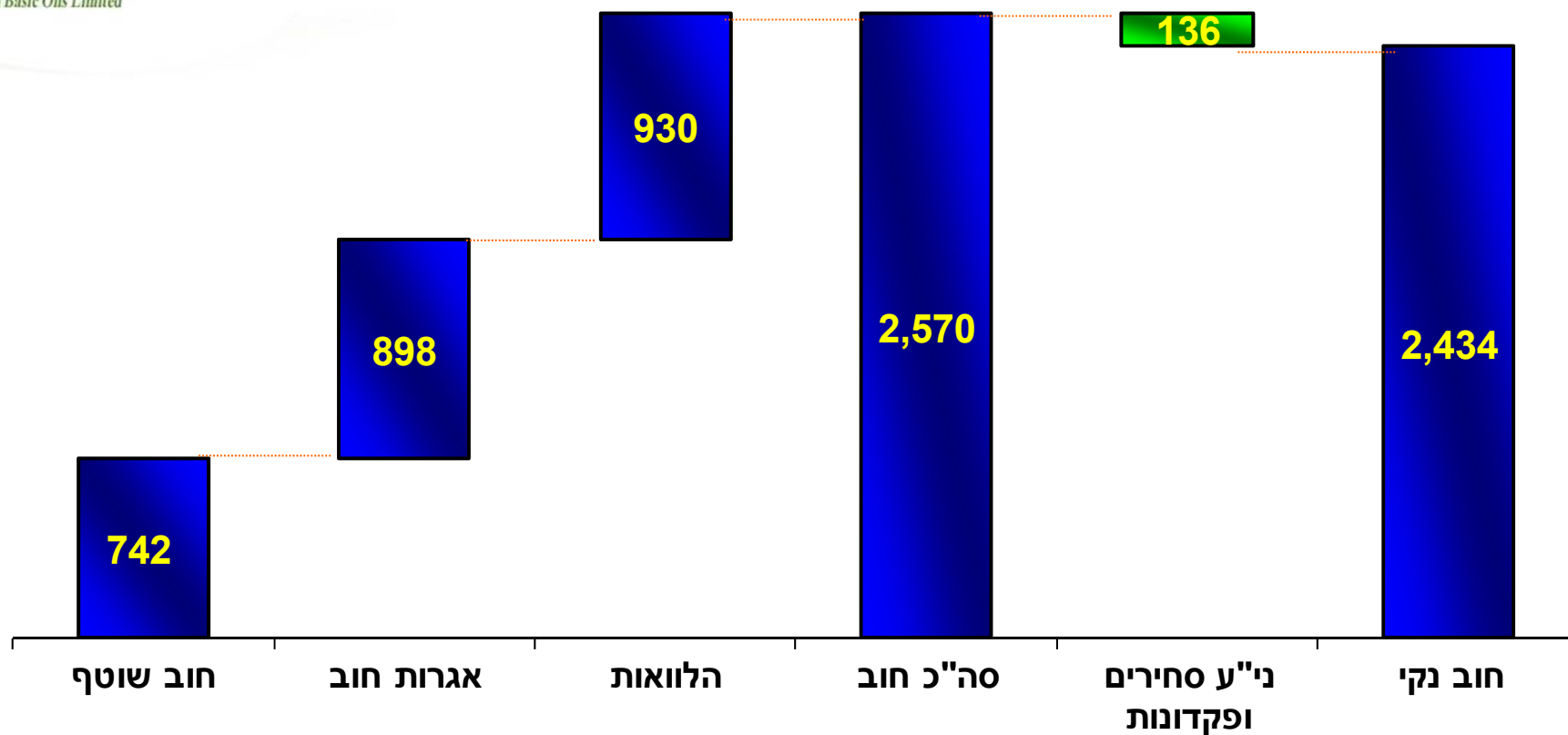
תוצאות התקופה והרבעון האחרון

ניתוח שינויים ב-EBITDA מאוחד רבעון אחרון (מליוני דולר)



תוצאות התקופה

הרכב החוב הנקי המאוחד - מליוני דולר



הערה: הלוואות ואג"ח כולל חלויות שוטפות



31.12.10	30.09.11	התחייבויות שוטפות
774	993	התחייבויות פיננסיות
840	899	התחייבויות אחרות
1,614	1,892	
התחייבויות פיננסיות		
1,496	1,566	התחייבויות פיננסיות
140	158	התחייבויות אחרות
1,636	1,724	
הון עצמי		
1,124	1,090	הון עצמי
4,374	4,706	

תוצאות התקופה

מאזן 30.09.2011 מאוחד -מיליוני דולר

31.12.10	30.09.11	נכסים שוטפים
244	136	מזומנים והשקעות
491	828	נכסים אחרים
1,201	1,176	מלאי
1,936	2,140	
נכסים שאינם שוטפים		
408	350	נכסים אחרים
2,030	2,216	רכוש קבוע
2,438	2,566	
4,374	4,706	

כספים וכלכלה

קבוצת בזן



פז

קרמל אולפיניים בע"מ

Petrochemical Industries Ltd

Haifa Basic Oils Limited

תודה רבה