

קבוצת בזן



כרמל אולפינים בע"מ



GADIV
Petrochemical Industries Ltd.

Haifa Basic Oils Limited

דוחות כספיים

30 יוני 2010

כספים וכלכלה

קבוצת בזן



פז"מ
Petrochemical Industries Ltd



כרמל אולפינים בע"מ



BAZANITE
REAL ESTATE INVESTMENT

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.



יישום התוכנית האסטרטגית

סקירת הסביבה העסקית

תוצאות רבעון שני ומחצית ראשונה 2010

כספים וכלכלה

קבוצת בזן



פז"מ
Petrochemical Industries Ltd



כרמל אולפינים בע"מ
BAYANITE

Haifa Basic Oils Limited

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

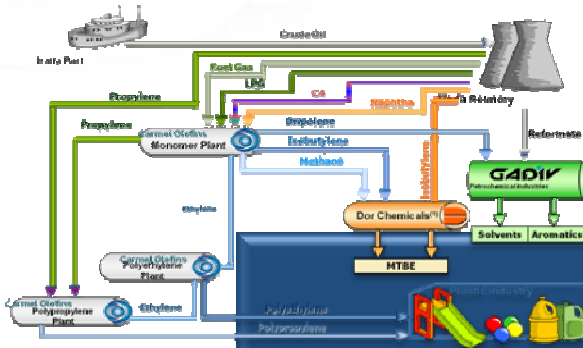
השקעה במתקן חדש ליצור סולר נקי

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

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

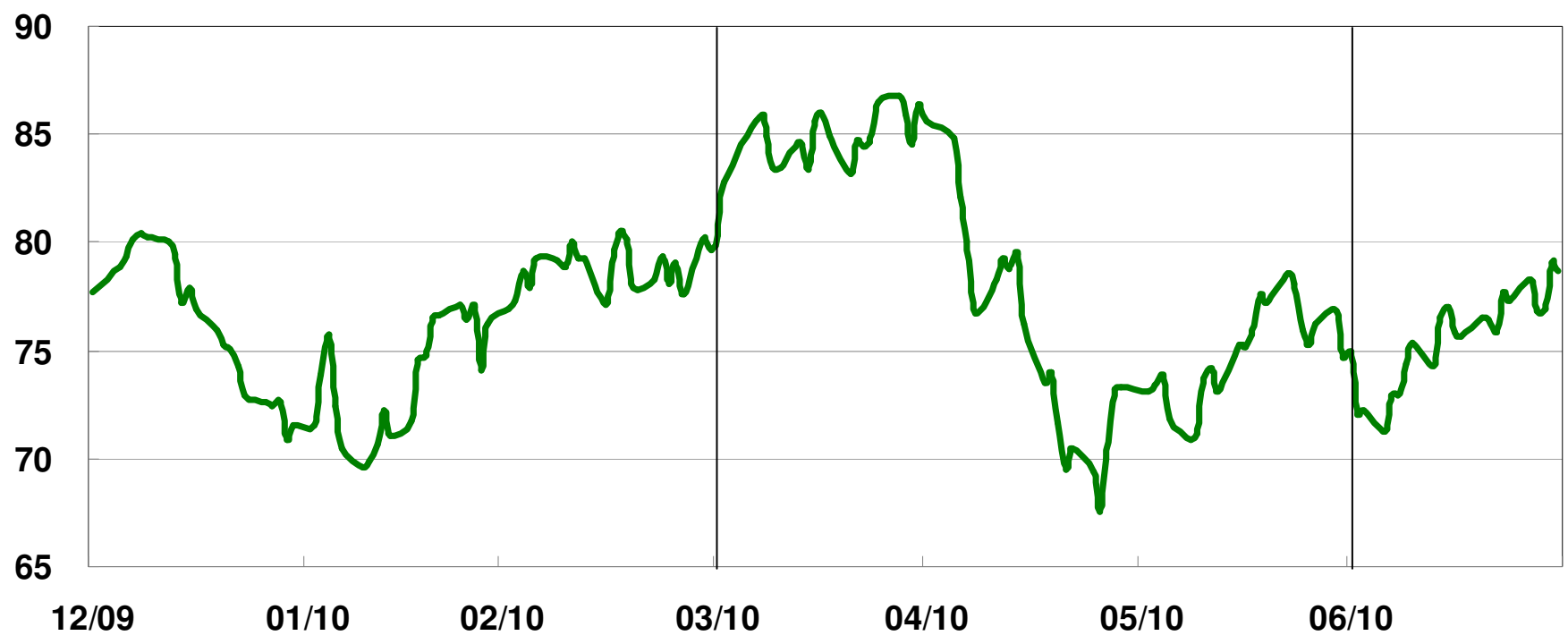
קבוצת בזן



Haifa Basic Oils Limited

סקירת הסביבה העסקית

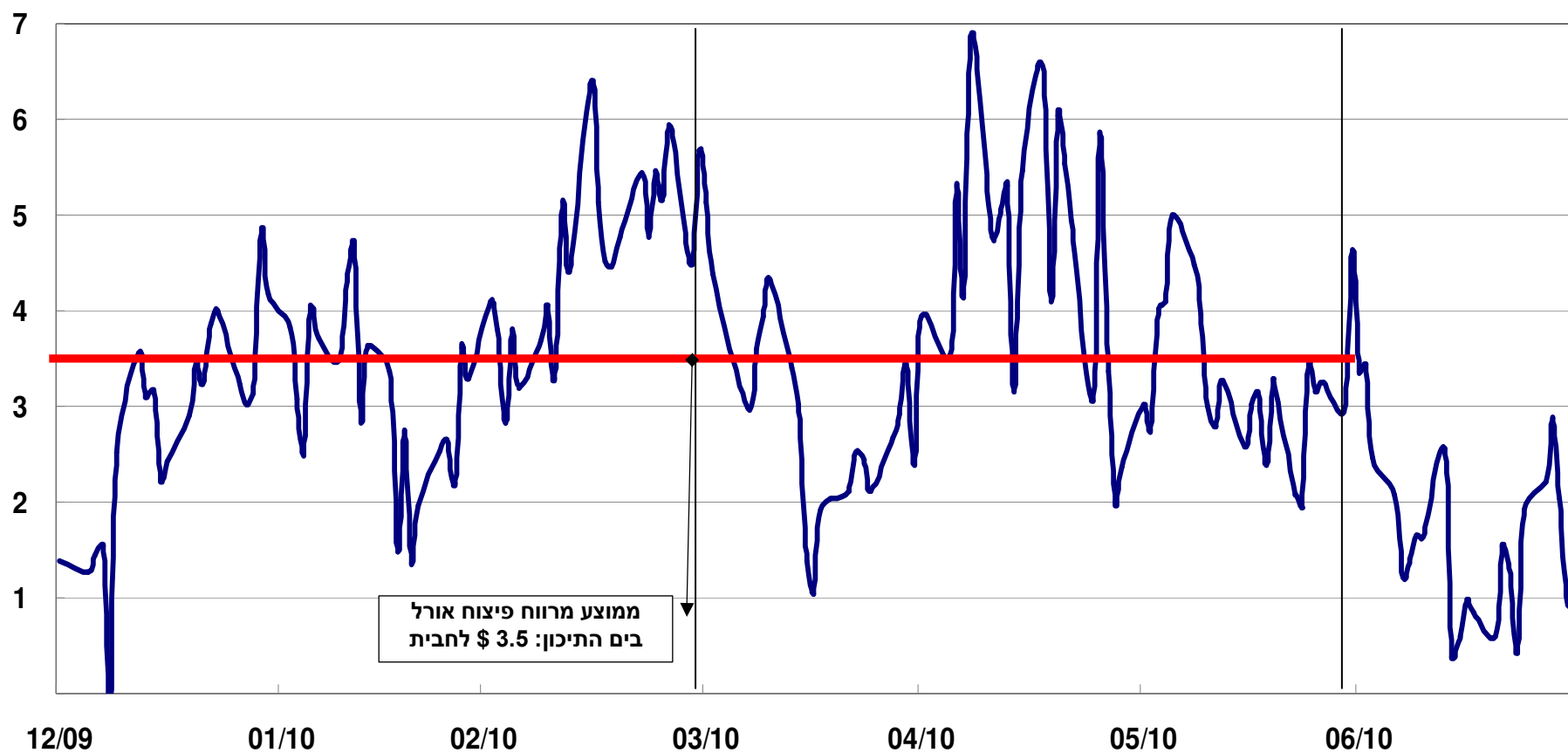
מחיר נפט גלמי ברנט – דולר לחבית



- המשך פעילות בשוק תנודתי מאד
- בשנת 2009 עלה מחיר הנפט הגולמי בכ- 116% ל- \$78 לחבית בסוף השנה
- במחצית ראשונה של שנת 2010 עלה מחיר הנפט הגולמי לכ- \$86 לחבית וירד בהמשך עד לכ- \$75 לחבית

סקירת הסביבה העסקית

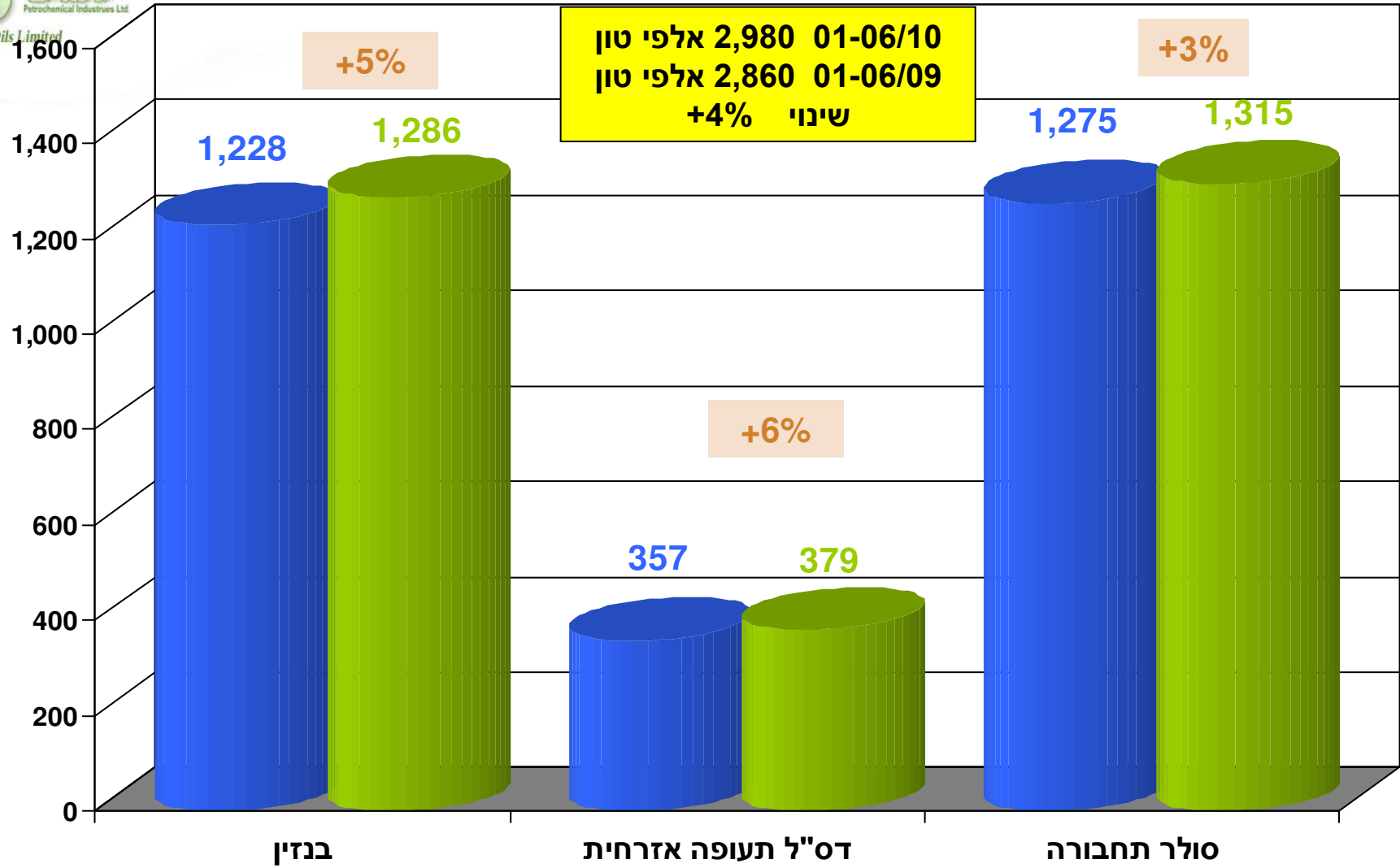
מרווח פיצוח אורל בים התיכון – דולר לחבית



כספים וכלכלה קבוצת בזן

סקירת הסביבה העסקית

הערכת צריכה ארצית של דלקי תחבורה – אלפי טון



2,980 אלפי טון 01-06/10
2,860 אלפי טון 01-06/09
שינוי +4%

■ 01-06/09 ■ 01-06/10

מקור: משרד התשתיות הלאומיות

כספים וכלכלה קבוצת בזן

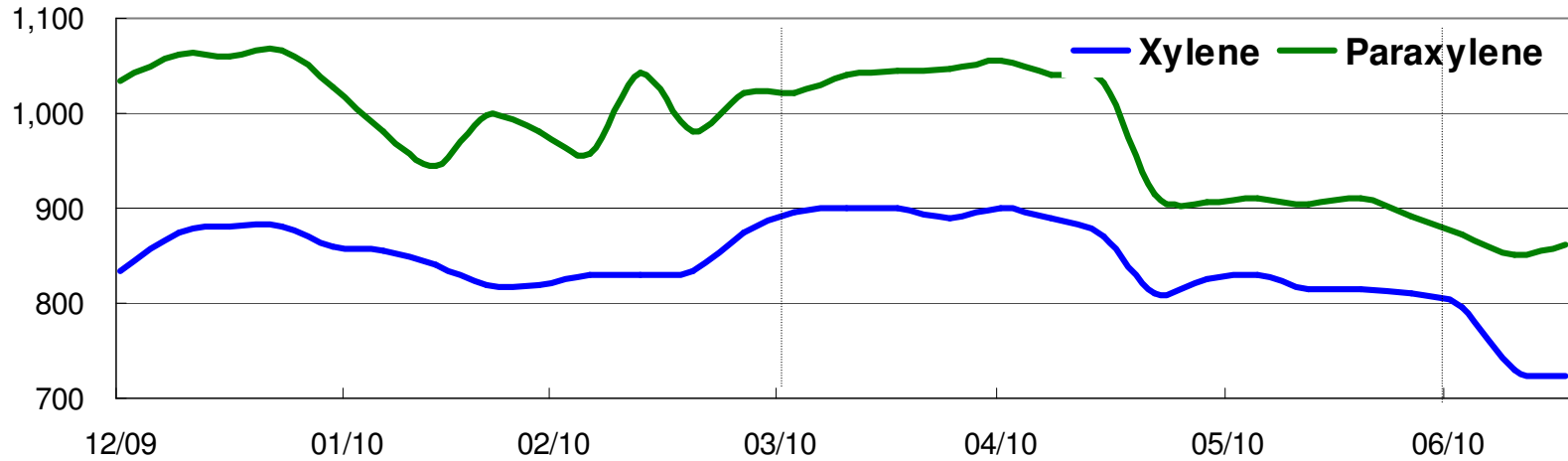
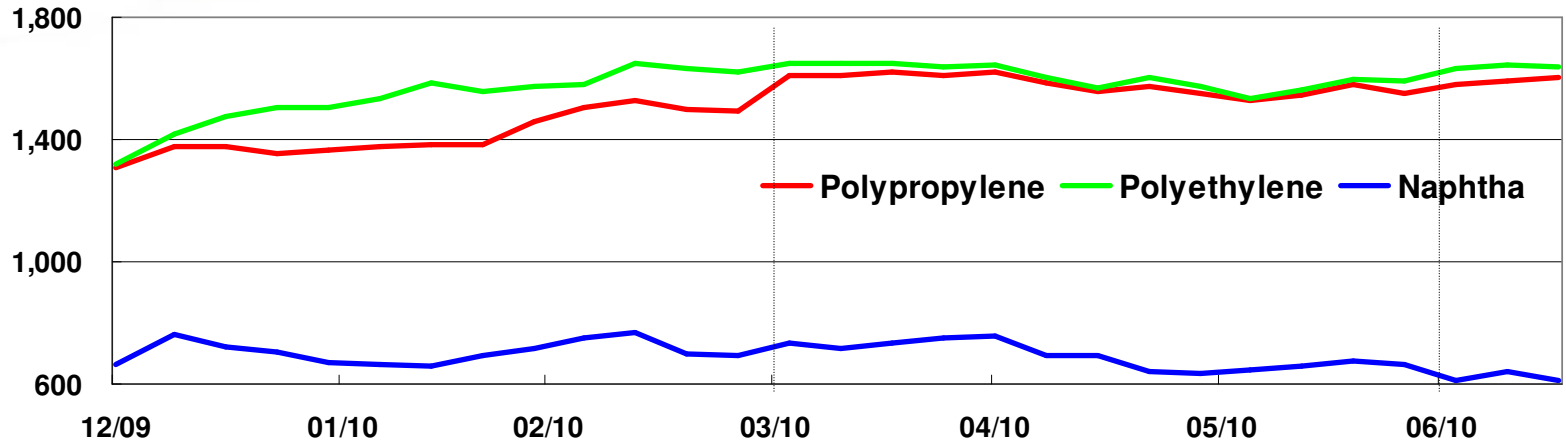


Haifa Basic Oils Limited



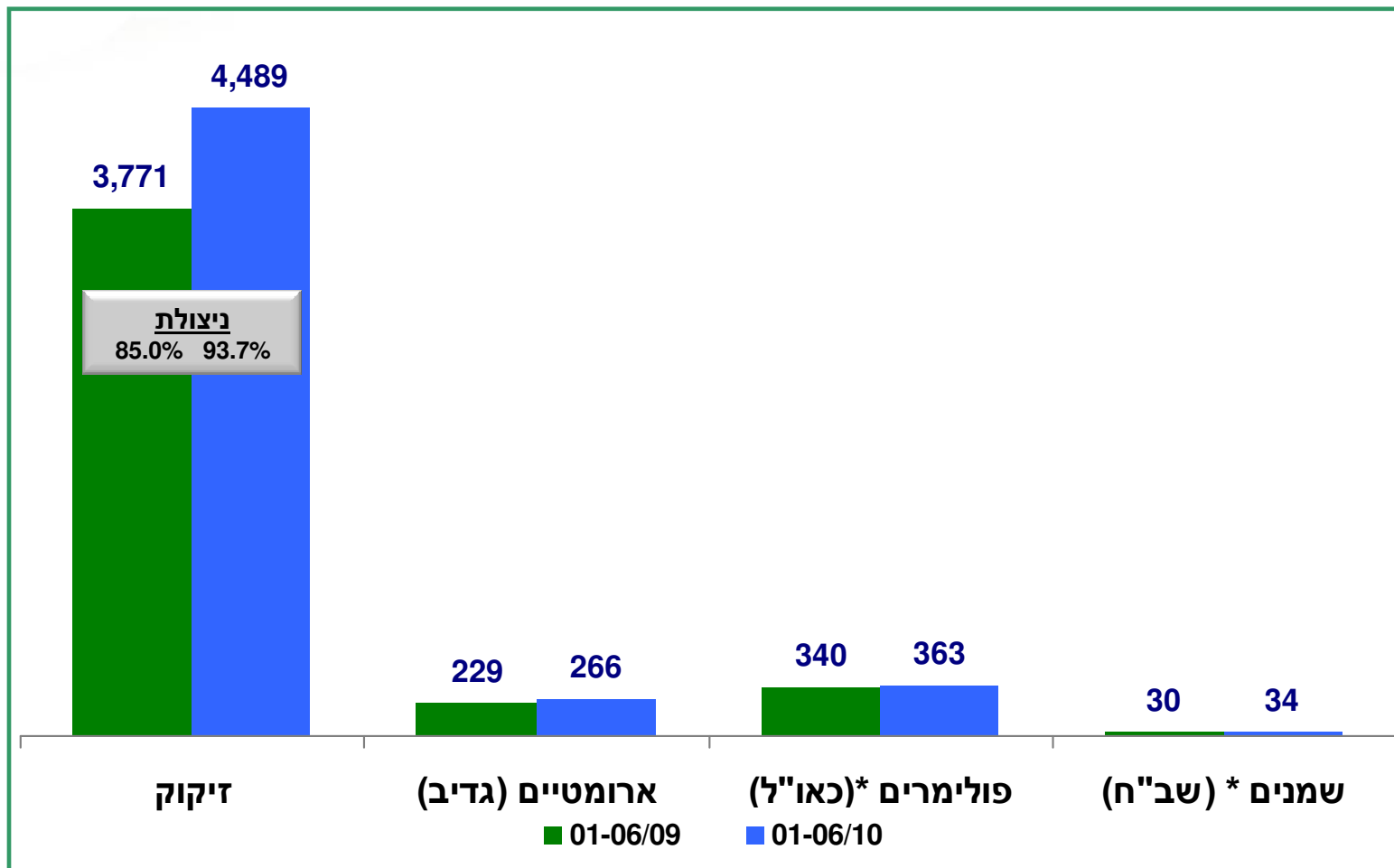
קרמל אולפינים בע"מ

סקירת הסביבה העסקית מוצרים פטרוכימיים – דולר לטון



תוצאות רבעון שני ומחצית ראשונה 2010

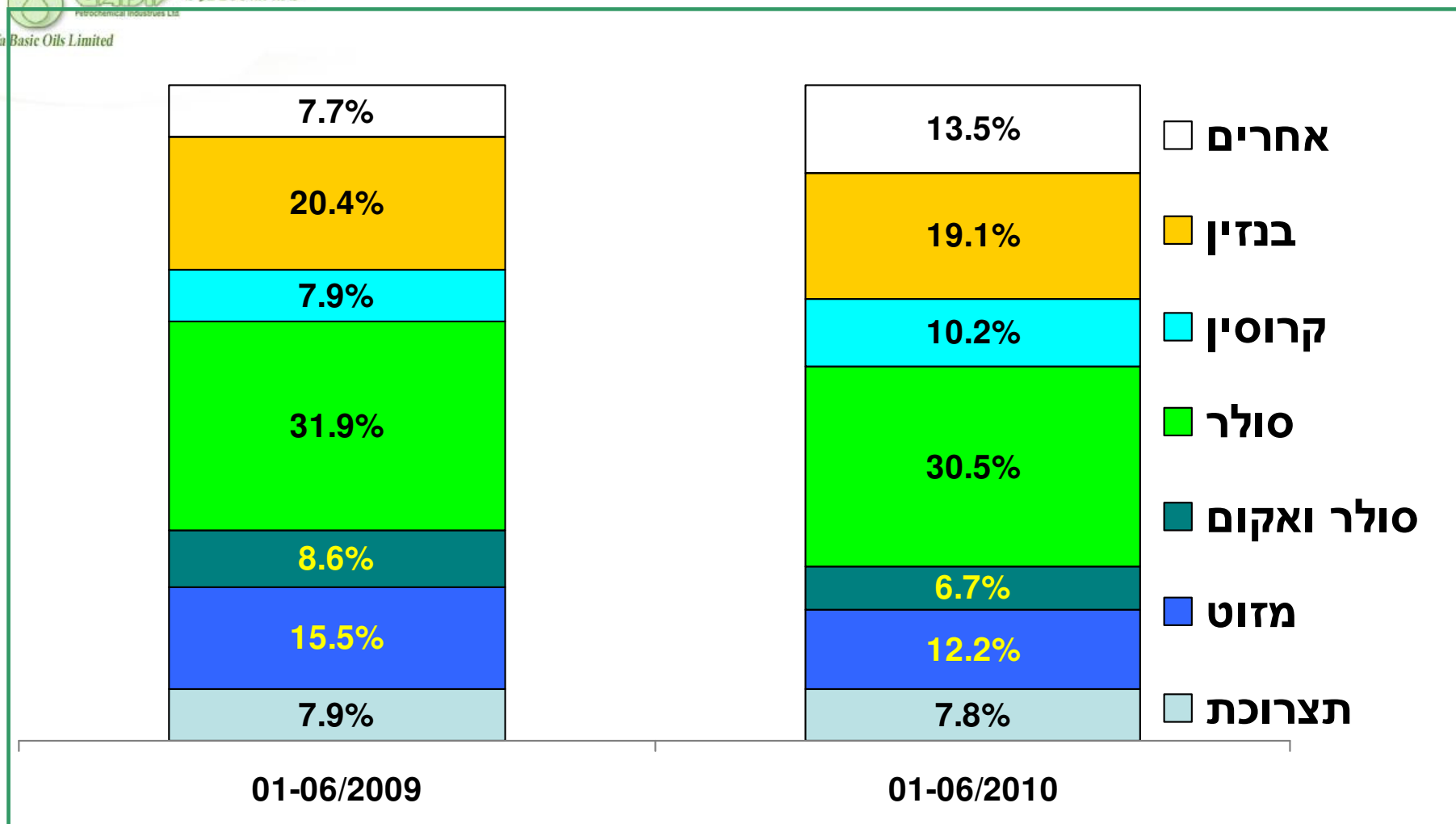
זיקוק וייצור (אלפי טון)



* לפי 100% (בתקופה 01-06/2009 כאו"ל אוחדה בשיעור של 50% ושב"ח לא אוחדה)



Haifa Basic Oils Limited



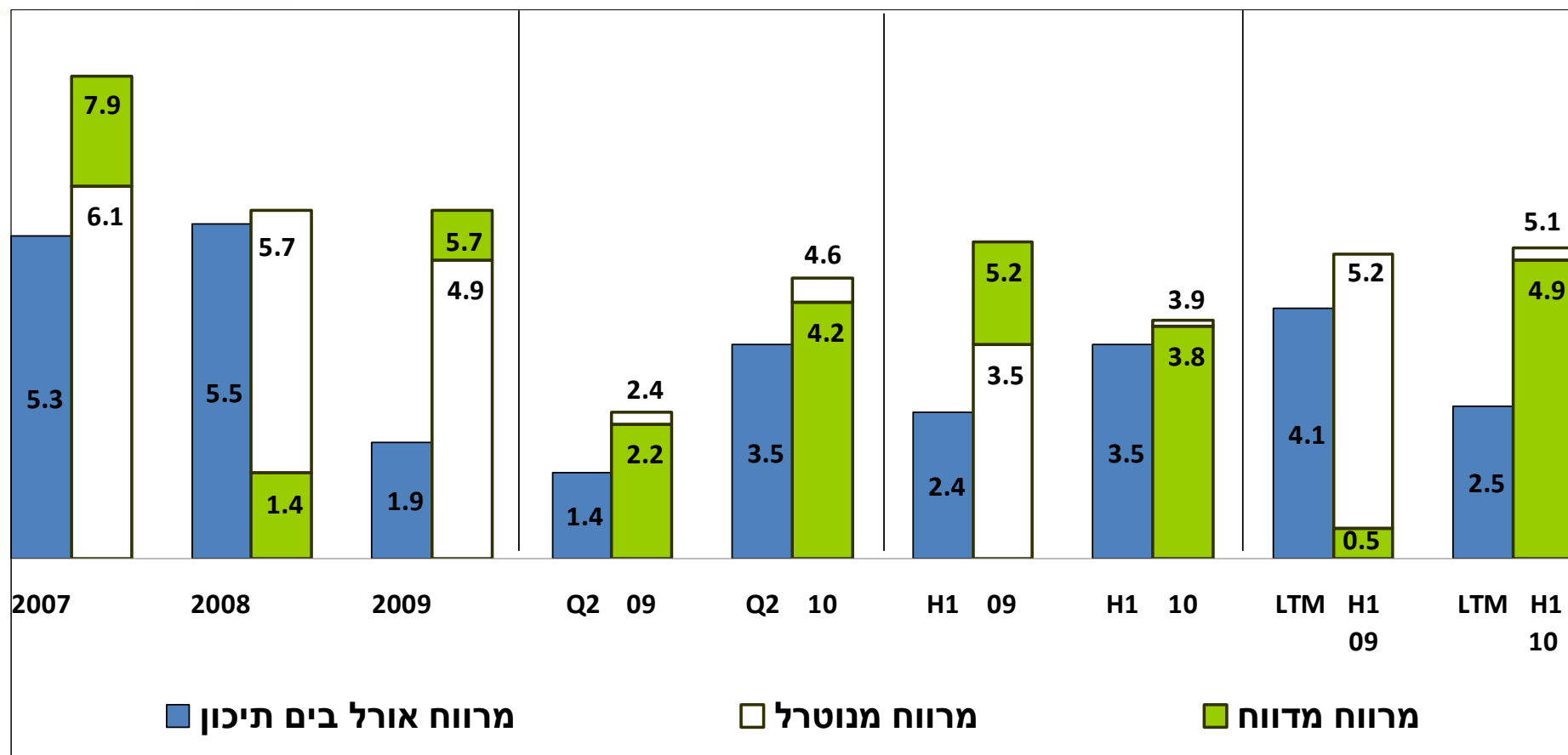
כספים וכלכלה
קבוצת בזן

תוצאות רבעון שני ומחצית ראשונה 2010

מרווחי הזיקוק (דולר לחבית)



Haifa Basic Oils Limited



כספים וכלכלה
קבוצת בזן

תוצאות רבעון שני ומחצית ראשונה 2010

נתונים נבחרים – מיליוני דולר



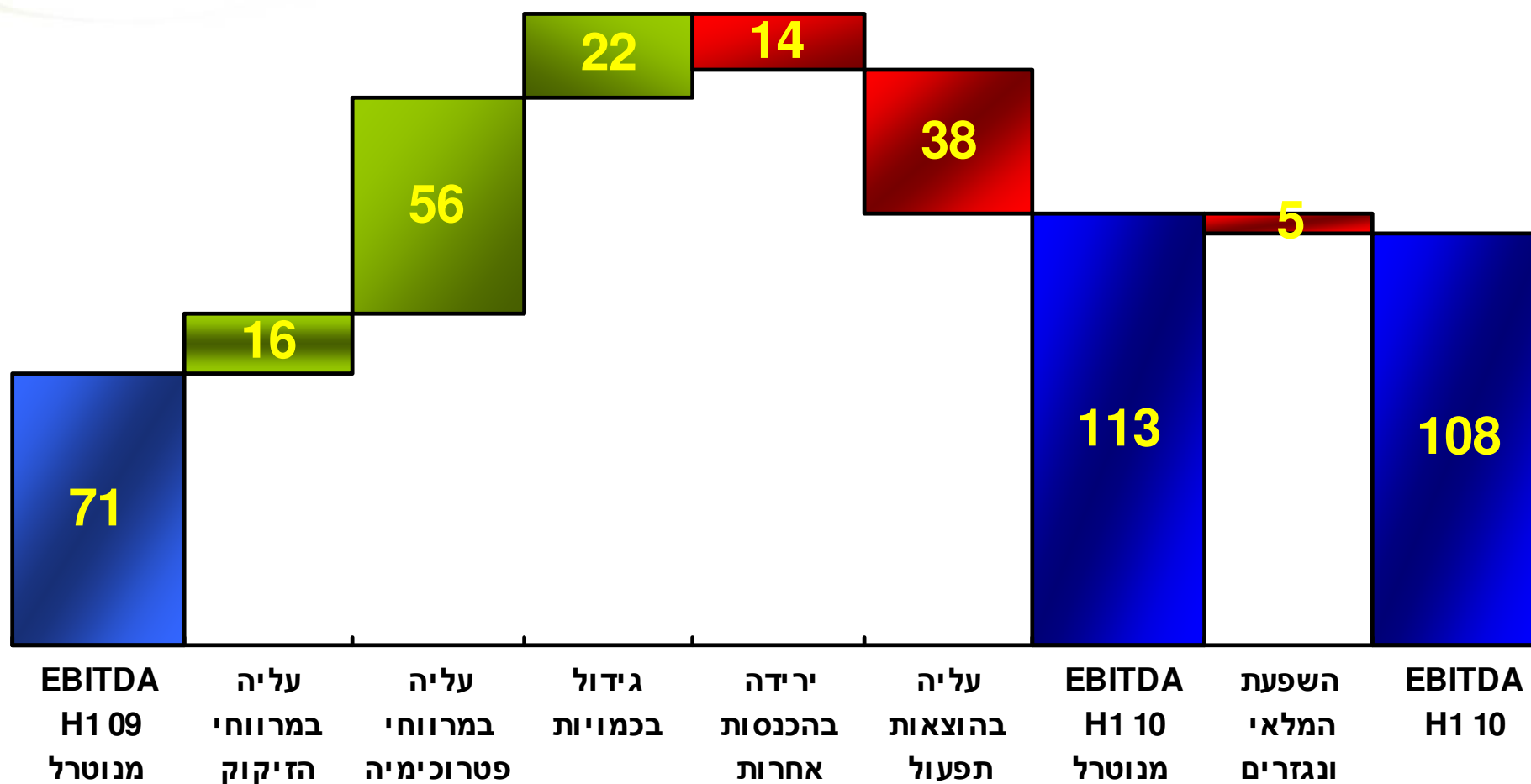
Haifa Basic Oils Lim

מחצית ראשונה		רבעון שני		(*) Ebitda
01-06/09	01-06/10	04-06/09	04-06/10	
40	39	8	33	מגזר הזיקוק והסחר - בזן
14	55	6	38	פעילות פולימרים – כאו"ל
20	16	12	6	פעילות ארומטים - גדיב
-	6	-	3	פעילות שמנים – שב"ח
(3)	(3)	(3)	-	פעולות איחוד
71	113	23	80	מאוחד
67	29	(8)	32	רווח (הפסד) נקי מאוחד



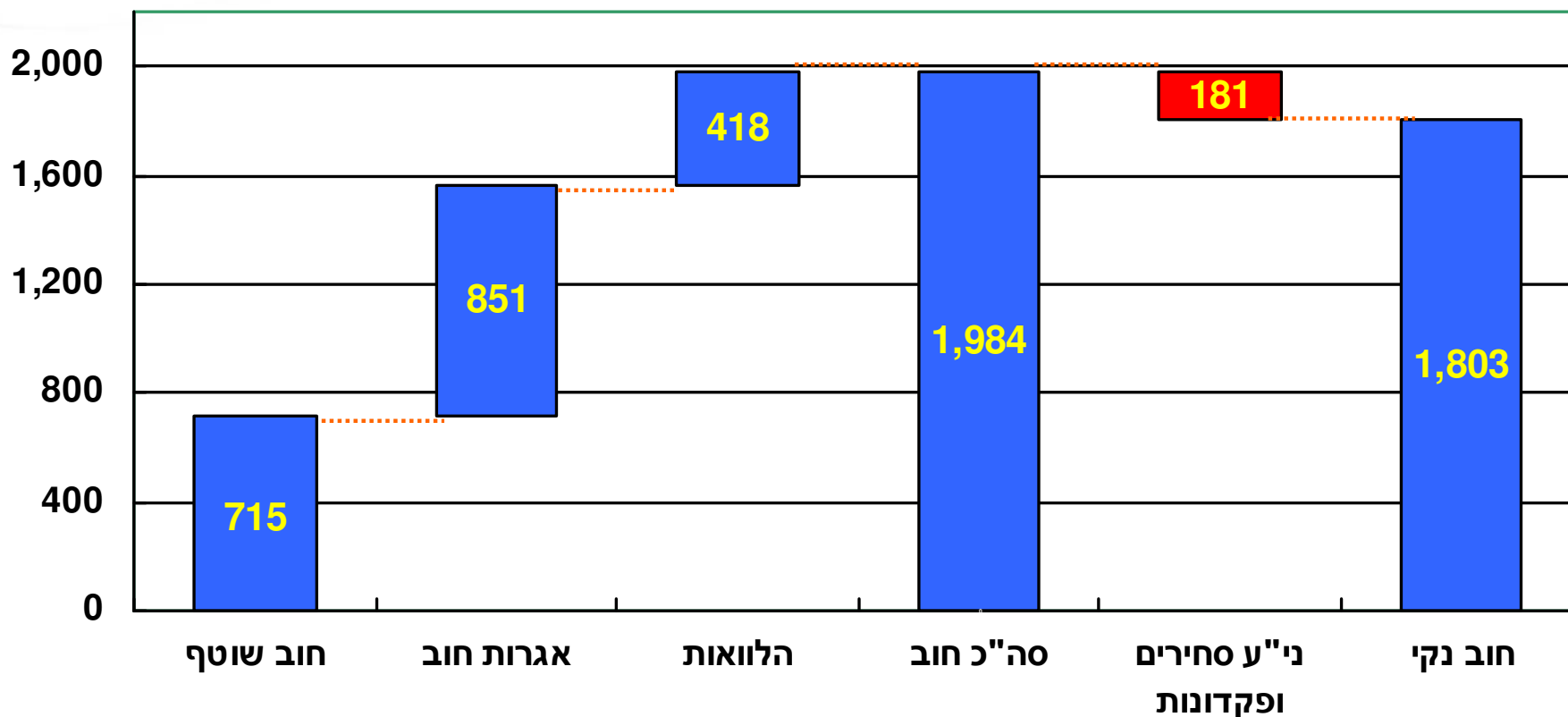
תוצאות רבעון שני ומחצית ראשונה 2010

ניתוח שינויים EBITDA מאוחד (מיליוני דולר)



תוצאות רבעון שני ומחצית ראשונה 2010

הרכב החוב הנקי המאוחד (מיליוני דולר)



הערה: הלוואות ואג"ח כולל חלויות שוטפות



פז
Petrochemical Industries Ltd



כרמל אולפינים בע"מ



בזן

Haifa Basic Oil

התחייבויות שוטפות	
866	התחייבויות שוטפות פיננסיות
703	התחייבויות שוטפות אחרות
1,569	
התחייבויות שאינן שוטפות	
1,111	התחייבויות שאינן שוטפות פיננסיות
225	התחייבויות שאינן שוטפות אחרות
1,336	
הון	
1,086	הון עצמי
3,992	

נכסים שוטפים	
195	מזומנים והשקעות
549	נכסים שוטפים אחרים
1,005	מלאי
1,749	
נכסים שאינם שוטפים	
343	נכסים שאינם שוטפים אחרים
1,901	רכוש קבוע
2,244	
3,992	

תודה רבה

ORL

Oil Refineries Ltd.

November 2007