

# קבוצת בזן



כרמל אולפינים בע"מ



**GADIV**  
Petrochemical Industries Ltd.

*Haifa Basic Oils Limited*

## מצגת מנכ"ל

דוחות כספיים מרץ 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 רבעון ראשון 2011

### 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

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

### השקעה במתקן חדש ליצור סולר נקי

- ריאקטורים הוצבו באתר
- הפעלה מתוכננת מחצית שנת 2012

### מעבר לשימוש בגז טבעי

- הושלם חיבור למערכת ההולכה של הגז הטבעי
- נחתמו שני הסכמים לאספקת גז טבעי לשנים הקרובות

**כספים וכלכלה**  
**קבוצת בזן**

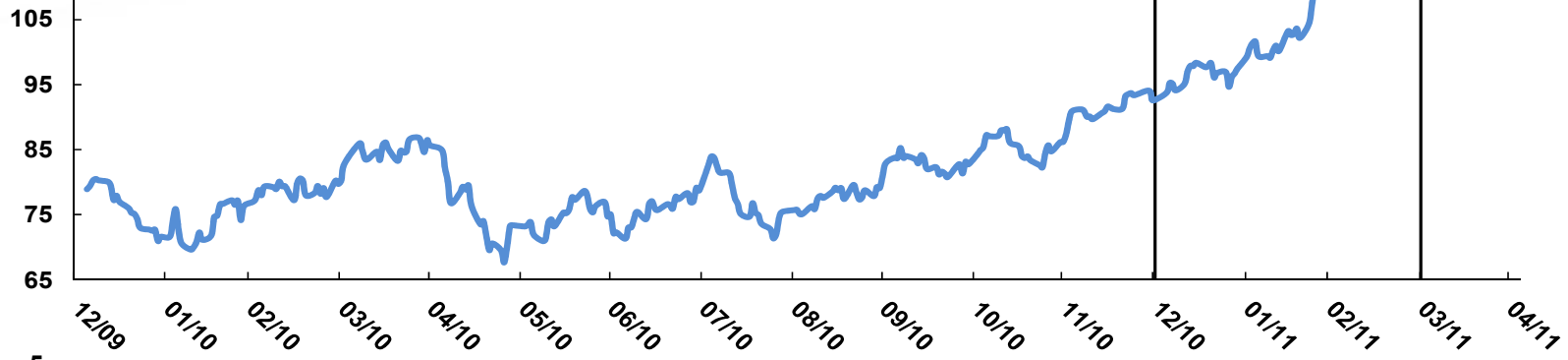
**סקירת הסביבה העסקית**

**מחיר נפט גלמי – דולר לחבית**

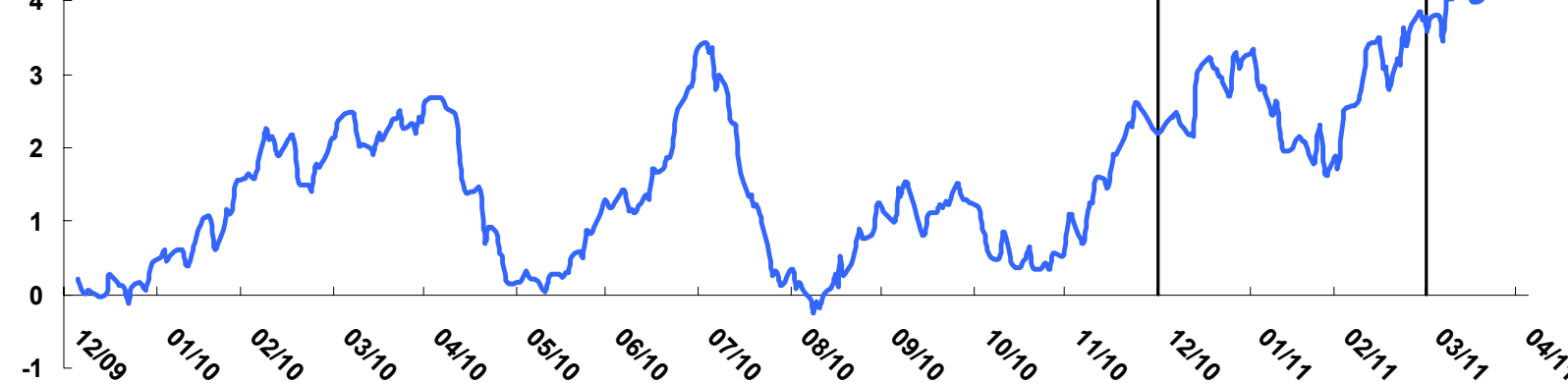
125  
Petrochemical Industries Ltd.  
Haifa Basic Oils Limited

כרמל אולפינים בע"מ  
BAZAN

**נפט גלמי ברנט**



**הפרש בין ברנט לאורל**



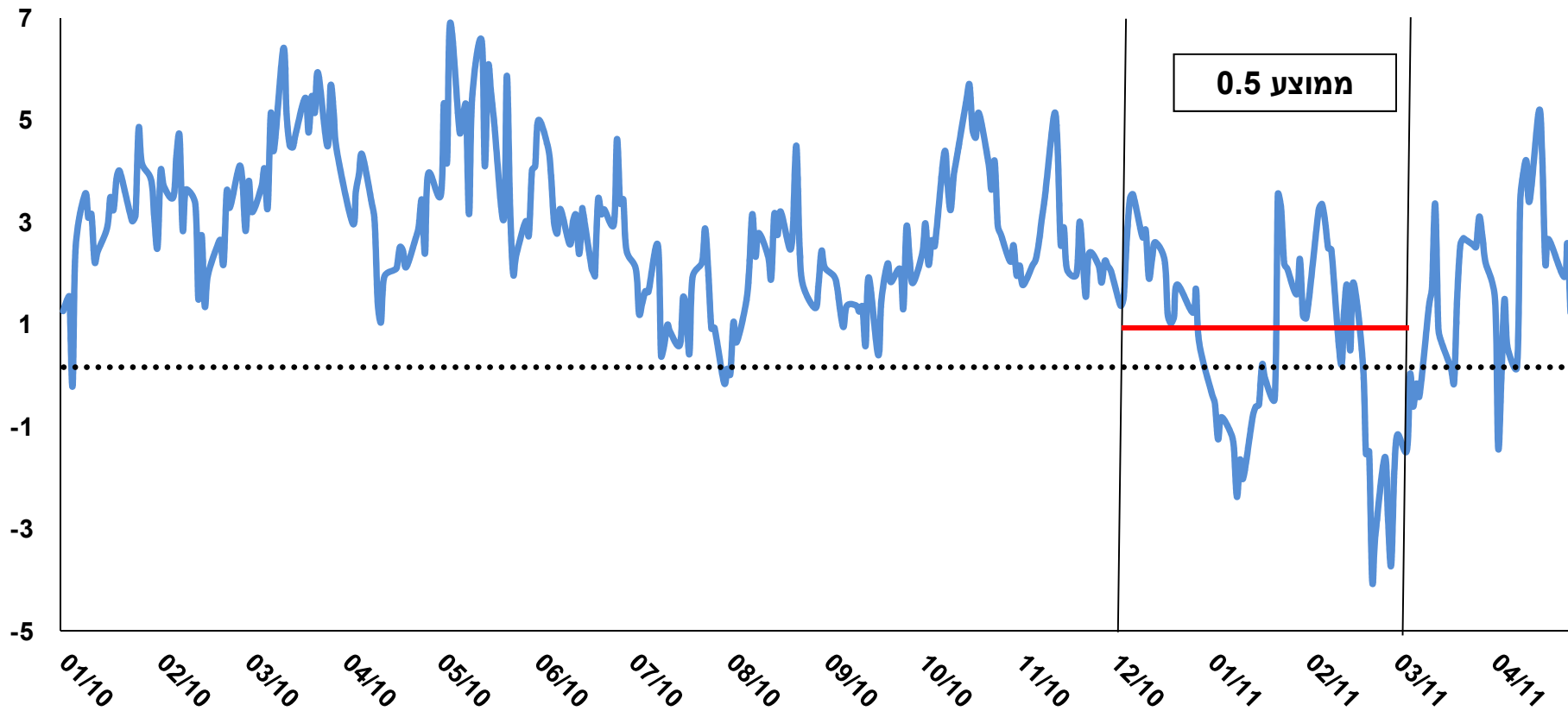
- המשך פעילות בשוק תנודתי מאד
- בשנת 2011 עלה מחיר הנפט הגולמי בכ-26% ל-\$117 לחבית לאחר שבשנת 2010 עלה בכ-19%
- ההפרש בין סוגי מחיר הנפט הגלמי מסוג ברנט לאורל התרחב בשנת 2011 (בממוצע) לכ-2.8 דולר לחבית מכ-1.2 דולר לחבית בשנת 2010.

# כספים וכלכלה קבוצת בזן



## סקירת הסביבה העסקית

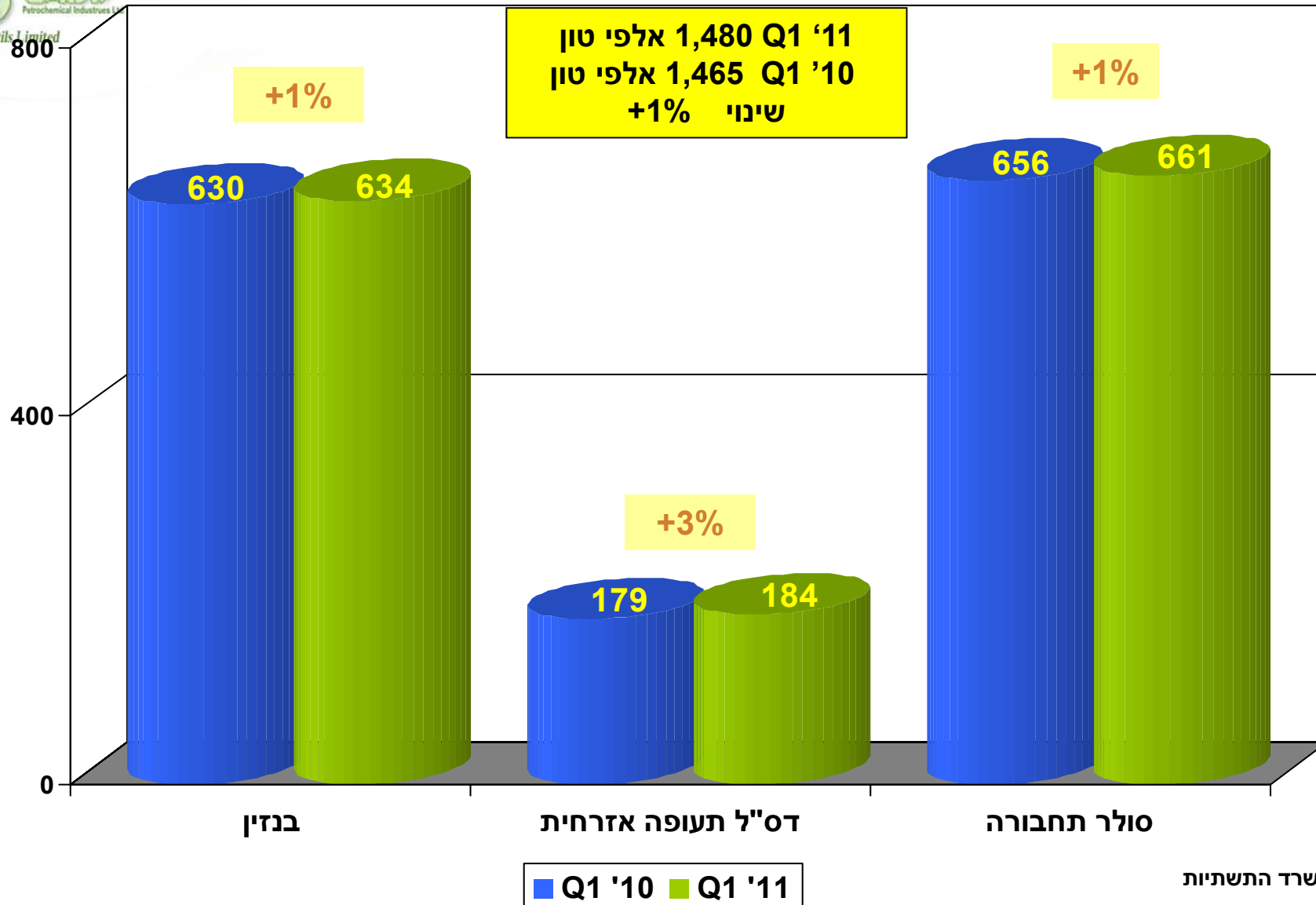
### מרווח פיצוח אורל בים התיכון – דולר לחבית



**כספים וכלכלה**  
**קבוצת בזן**

**סקירת הסביבה העסקית**

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



מקור- משרד התשתיות

# כספים וכלכלה קבוצת בזן

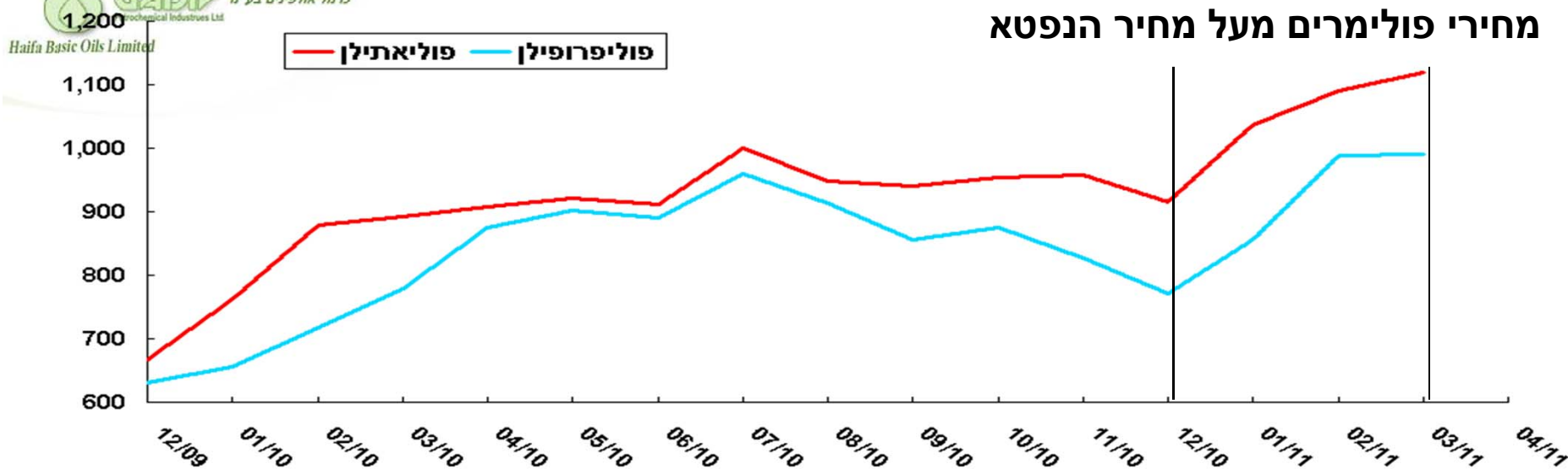


קרמל אולפינים בע"מ

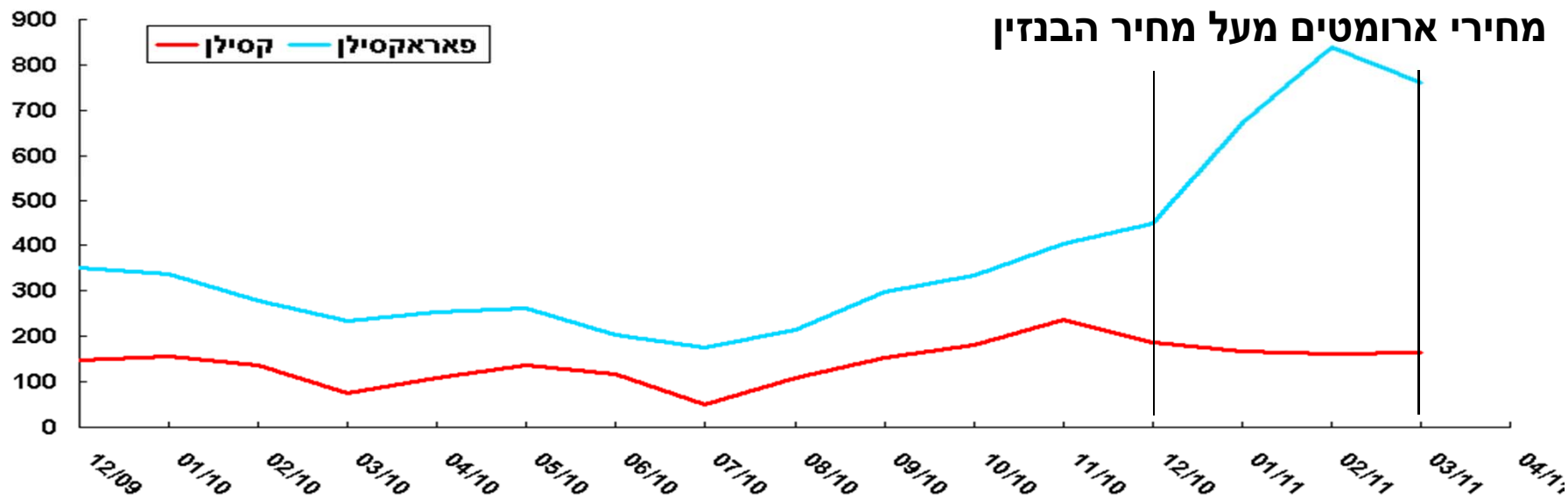
## סקירת הסביבה העסקית

### מרווחי מוצרים פטרוכימיים – דולר לטון

#### מחירי פולימרים מעל מחיר הנפטא



#### מחירי ארומטיים מעל מחיר הבנזין



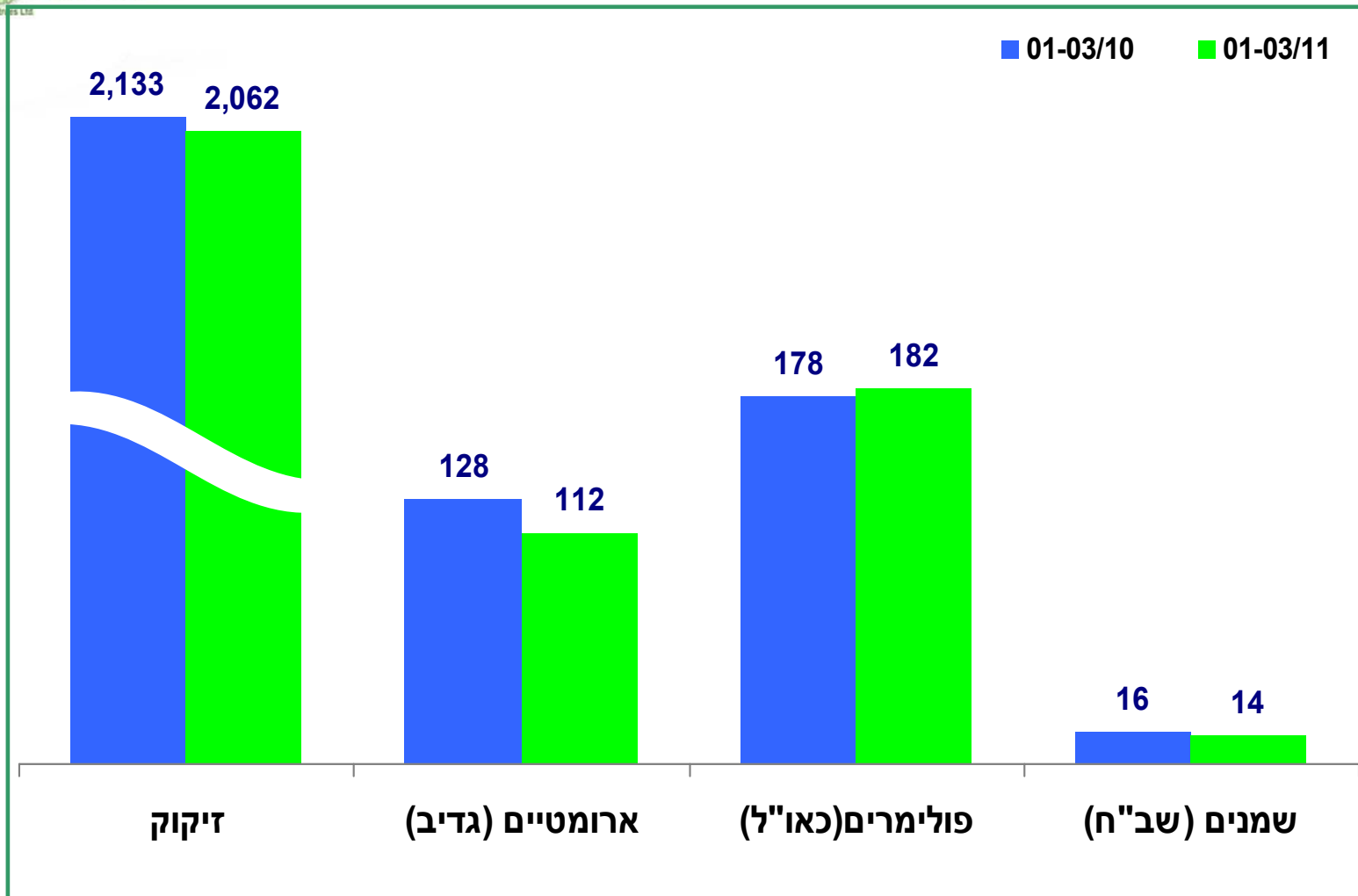


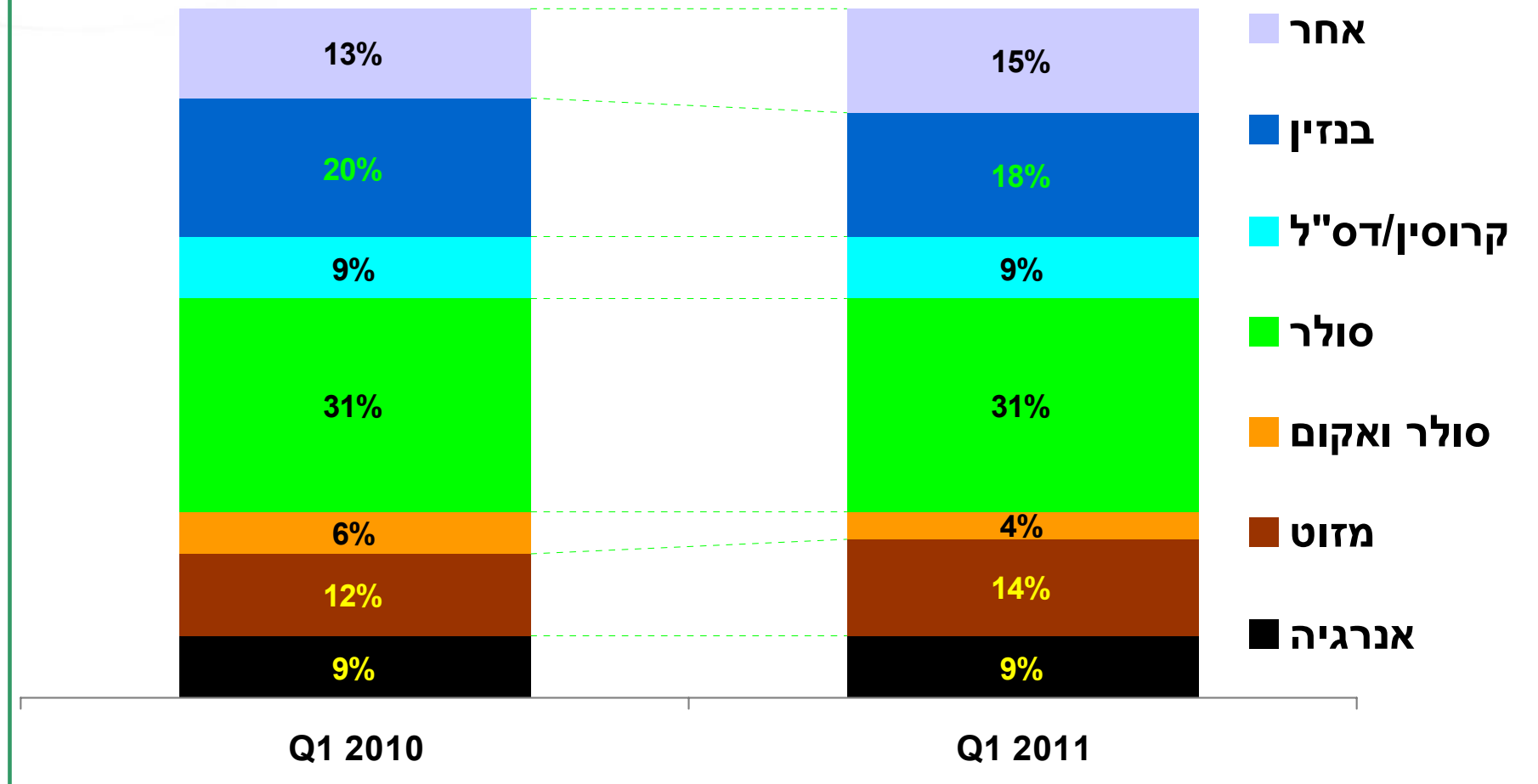
גאדיץ  
 Petrochemical Industries Ltd.

כרמל אולפיניים בע"מ



Haifa Basic Oils Limited





**כספים וכלכלה**  
**קבוצת בזן**



**גאדיץ**  
Petrochemical Industries Ltd.

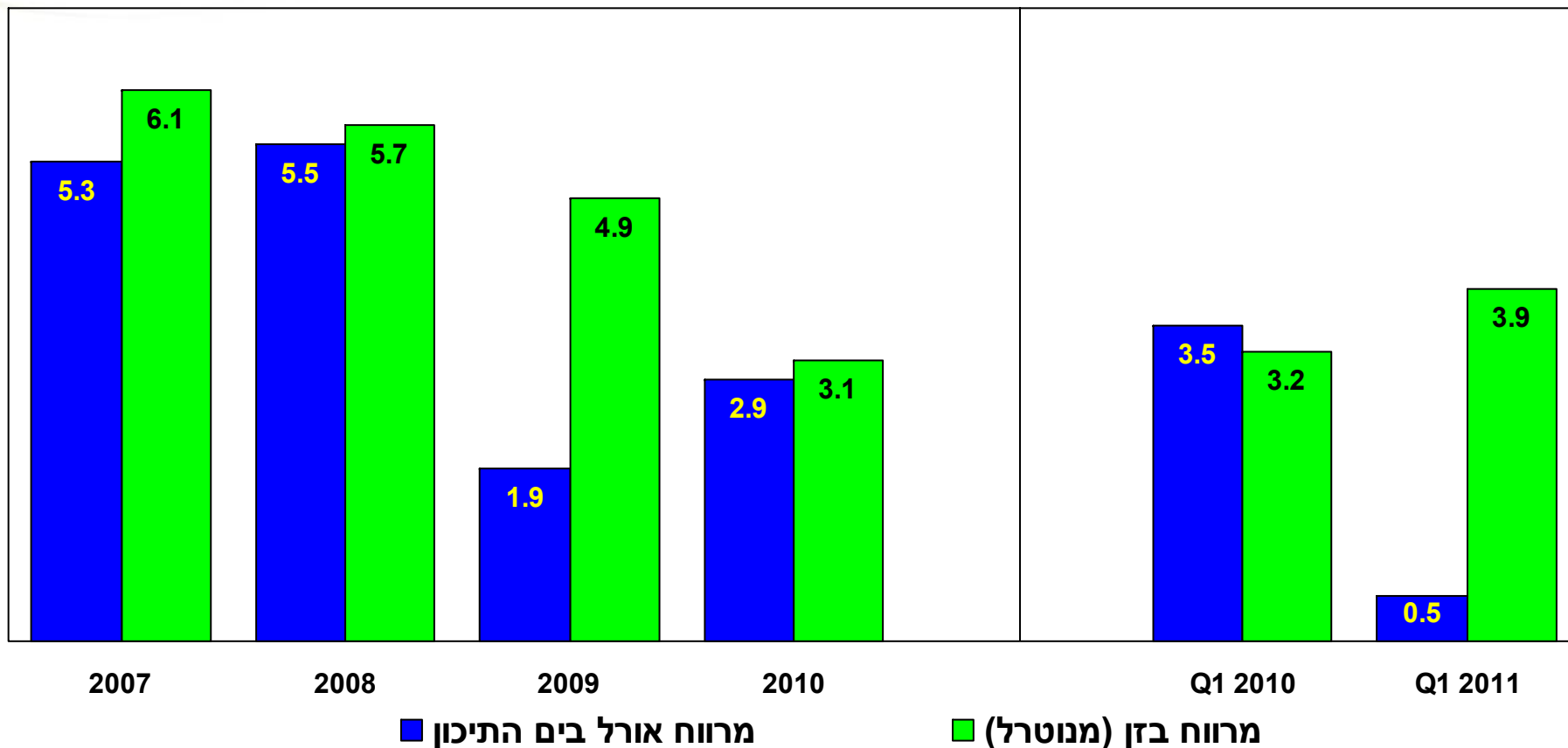
קרמל אוליפינים בע"מ



Haifa Basic Oils Limited

# תוצאות רבעון ראשון 2011

## מרווחי הזיקוק (דולר לחבית)



**כספים וכלכלה**  
**קבוצת בזן**



**תוצאות רבעון ראשון 2011**

**נתונים נבחרים - מליוני דולר**

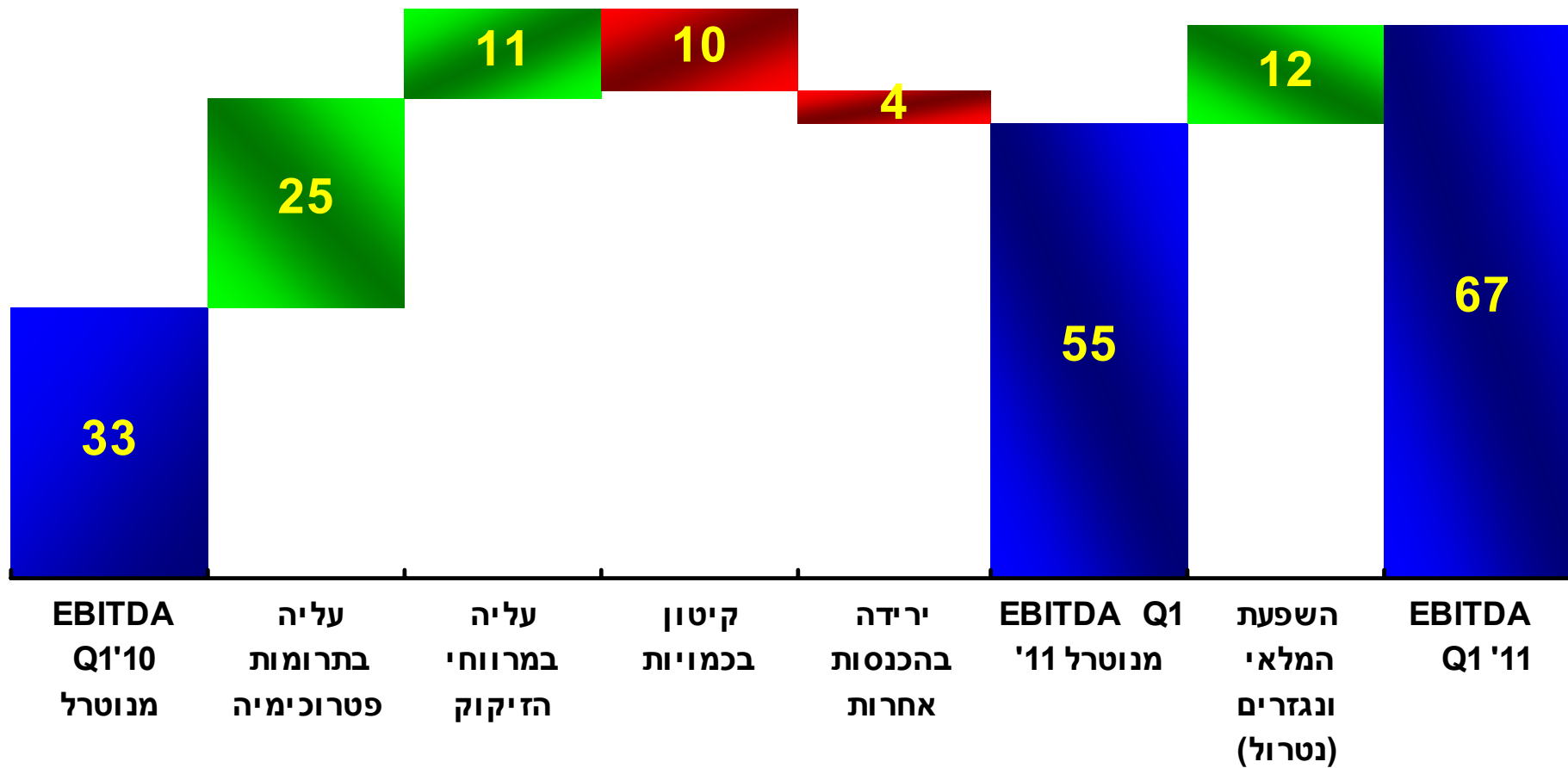
1-3/10	1-3/11	<b>(*) EBITDA</b>
6	9	מגזר הזיקוק והסחר - בזן
17	40	פעילות פולימרים - כאו"ל
10	6	פעילות ארומטים - גדיב
3	3	פעילות שמנים - שב"ח
(3)	(3)	פעולות איחוד
<b>33</b>	<b>55</b>	<b>מאוחד</b>
(4)	6	רווח נקי מאוחד

# כספים וכלכלה קבוצת בזן



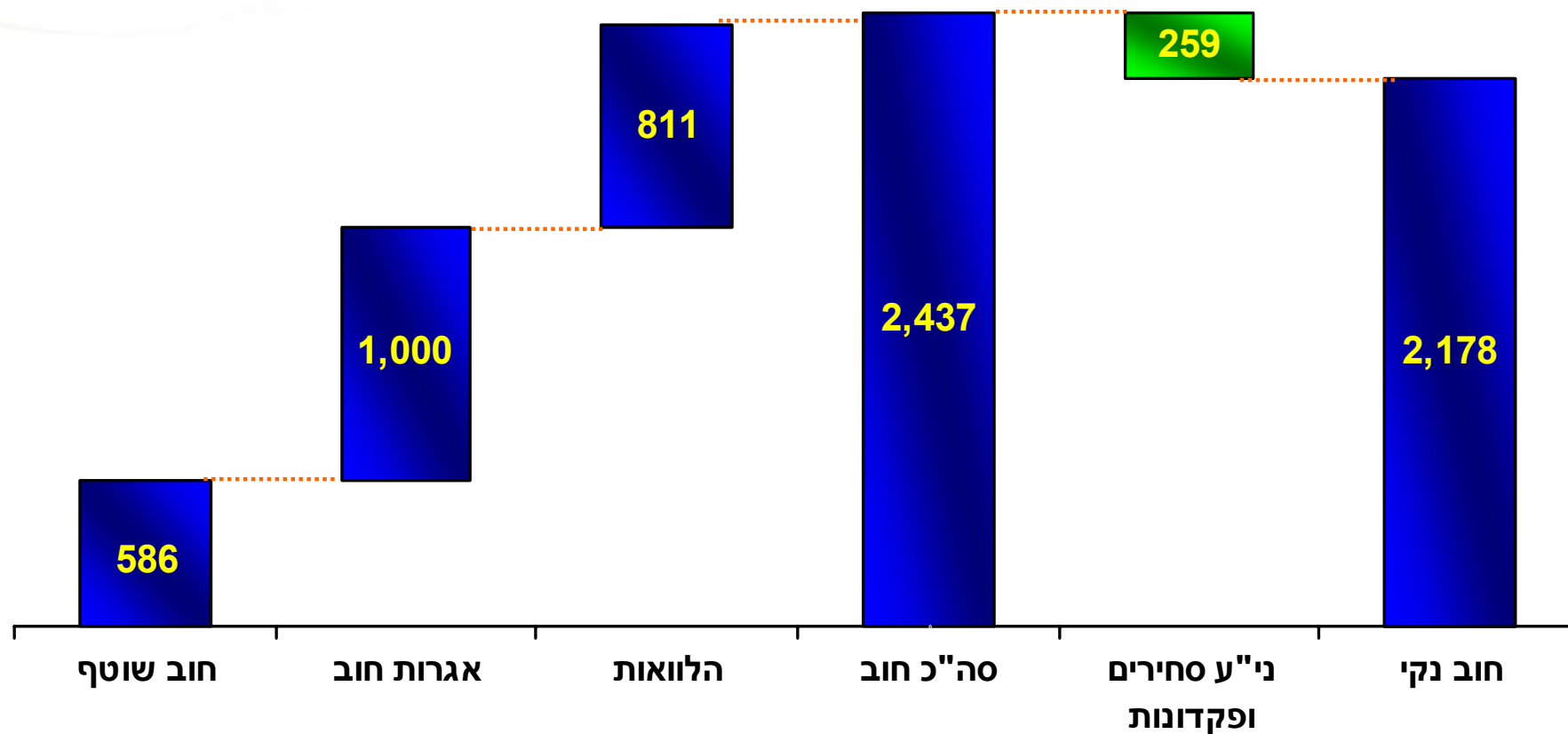
## תוצאות רבעון ראשון 2011

ניתוח שינויים ב-EBITDA מאוחד (מליוני דולר)



## תוצאות רבעון ראשון 2011

### הרכב החוב הנקי המאוחד - מליוני דולר



הערה: הלוואות ואג"ח כולל חלויות שוטפות



## תוצאות רבעון ראשון 2011 מאזן 31.03.2011 מאוחד -מיליוני דולר

התחייבויות שוטפות	
790	התחייבויות שוטפות פיננסיות
1,018	התחייבויות שוטפות אחרות
1,808	
התחייבויות שאינן שוטפות	
1,647	התחייבויות שאינן שוטפות פיננסיות
131	התחייבויות שאינן שוטפות אחרות
1,778	
הון	
1,081	הון עצמי
4,667	

נכסים שוטפים	
259	מזומנים והשקעות
673	נכסים שוטפים אחרים
1,225	מלאי
2,157	
נכסים שאינם שוטפים	
395	נכסים שאינם שוטפים אחרים
2,115	רכוש קבוע
2,510	
4,667	

כספים וכלכלה

קבוצת בזן



כרמל אולפינים בע"מ  
Petrochemical Industries Ltd.



Haifa Basic Oils Limited

תודה רבה