

UNIPETROL – 2. ČTVRTLETÍ 2009 KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ FINANČNÍ VÝSLEDKY (IFRS)



Krzysztof Urbanowicz

předseda představenstva a CEO

Wojciech Ostrowski

místopředseda představenstva a CFO

31. srpna 2009



PROGRAM

Makroekonomická situace a hlavní údaje

Finanční výsledky

Segmenty

Aktualizace k iniciativám pro rok 2009

Doprovodné snímky

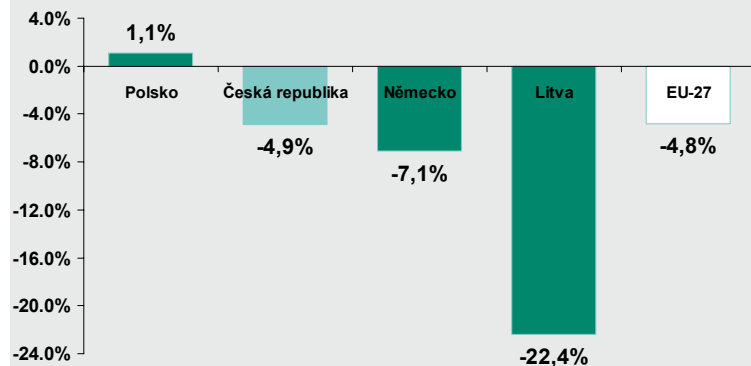
PROSTŘEDÍ KOLEM NÁS

Finanční krize si vybrala svou daň na globální úrovni

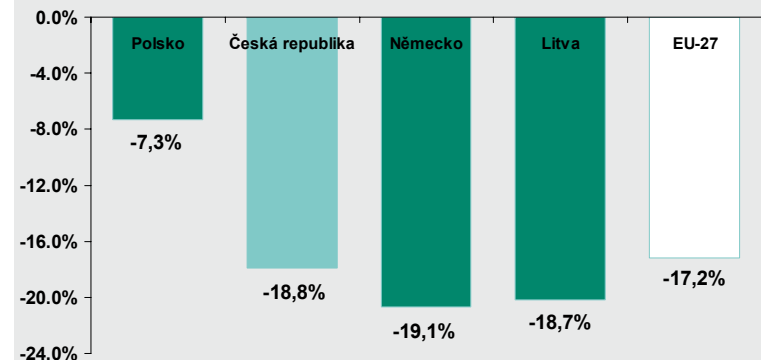
Zjevný dopad krize na globální i regionální ropné a plynárenské společnosti

- Značný pokles různých makroekonomických ukazatelů, propad průmyslové výroby (meziročně o -17,2% za 2. čtvrtletí v EU-27), pokles HDP (meziročně o -4,8% za 2. čtvrtletí v EU-27).
- Bezprecedentní tržní prostředí si vybralo svou daň od všech firem na trhu (globálních i regionálních).
- Přední celosvětové ropné společnosti vykázaly za 2. čtvrtletí roku 2009 značný pokles čistého zisku.
- Regionální konkurenti vykazují za 2. čtvrtletí roku 2009 podobný meziroční vývoj čistého zisku.

HDP ve 2Q 2009 (meziroční změna)



Průmyslová výroba ve 2Q 2009 (meziroč. změna)



VNĚJŠÍ PODMÍNKY ZA 2Q 2009 – HLAVNÍ ÚDAJE

Petrochemie vykazuje lepší dynamiku než rafinérský segment

Vnější podmínky

- Pokračovalo zotavování cen ropy, nicméně meziroční srovnání dat poukazuje na pokles cen ropy o 51% meziročně ze 121,9 USD v 2. čtvrtletí 2008 na 59,4 USD v 2. čtvrtletí 2009.
- Ještě více se zúžil rozdíl v ceně ropy Brent a Ural – v dolarovém vyjádření poklesl za 2. čtvrtletí roku 2009 o 74 % meziročně z 4,4 USD na 0,9 USD.
- Trvá tlak na rafinérské marže kvůli setrvalé nízké poptávce po pohonných hmotách a nedostatečnému využití kapacit na trhu, pokles o 81% meziročně z 6,8 USD v 2. čtvrtletí 2008 na 1,3 USD v 2. čtvrtletí 2009.
- Mírně stoupající ceny olefinů z 1. čtvrtletí roku 2009 vedly ve 2. čtvrtletí ke zvýšení petrochemické marže z olefinů ze 146 EUR na 183 EUR. Mírné krátkodobé zhoršení bylo možné sledovat ke konci období, protože cena primárního benzínu překročila úroveň 400 EUR/t a tím vytvořila vyšší tlak na marže u nákladové stránky.
- Omezení nabídky v celé Evropě, omezování výroby a mimořádné události v závodech ovlivnily situaci na straně nabídky na trhu, ovšem zvyšující se ceny surovin vedly ve 2. čtvrtletí ke snížení petrochemické marže z polyolefinů o 12 % oproti předchozímu čtvrtletí z 276 EUR v 1. čtvrtletí 2009 na 242 EUR v 2. čtvrtletí 2009.

VNĚJŠÍ PODMÍNKY

Rafinérský segment pod tlakem stálého poklesu rozdílu cen ropy Brent-Ural

	2Q08	1Q09	2Q09	Q/Q	Y/Y	1H08	1H09	1H/1H
	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Cena ropy Brent (USD/bbl)	121,9	44,8	59,4	+32 %	-51 %	109,7	52,1	-52 %
Cena ropy Ural (USD/bbl)	117,5	43,7	58,5	+34 %	-50 %	105,4	51,1	-52 %
Rozdíl ceny Brent/Ural (USD/bbl) ¹⁾ (Kč/bbl)	4,4 70	1,2 25	0,9 18	-23 % -28 %	-79 % -74 %	3,7 60	1,1 22	-71 % -64 %
Modelová rafinérská marže Unipetrolu (USD/bbl) ²⁾ (Kč/bbl)	6,8 108	4,2 89	1,3 25	-70 % -72 %	-81 % -77 %	5,7 93	2,8 57	-52 % -39 %
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů (EUR/t) ³⁾ (Kč/t)	252 6 252	146 4 032	183 4 892	+25 % +21 %	-27 % -22 %	276 6 959	165 4 462	-40 % -36 %
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů (EUR/t) ⁴⁾ (Kč/t)	242 6 007	276 7 618	242 6 462	-12 % -15 %	0 % +8 %	261 6 576	259 7 040	-1 % +7 %
Kurz Kč/EUR ⁵⁾	24,82	27,58	26,67	-3 %	+7 %	25,19	27,13	+8 %
Kurz Kč/USD ⁵⁾	15,88	21,15	19,57	-7 %	+23 %	16,47	20,36	+24 %
Kurz USD/EUR ⁵⁾	1,56	1,30	1,36	+4 %	-13 %	1,53	1,33	-13 %

1) Rozpětí fwd Brent Dtd vs. Ural Rdam = Med Strip - Ural Rdam (Ural CIF Rotterdam)

2) Modelová rafinérská marže UNIPETROLU = výnosy z prodaných produktů (97 % produktů = Automobilové benziny 17 %, Petrochemické suroviny 20 %, Letecký petrolej 2 %, Motorová nafta 40 %, Sírné topné oleje 9 %, LPG 3 %, Síra 1 %, Ostatní suroviny 5 %) minus náklady (100 % vstup = Brent Dated); ceny produktů podle kotací.

3) Modelová petrochemická marže UNIPETROLU z olefinů = výnosy z prodaných produktů (100 % produktů = 40 % etylén + 20 % propylén + 20 % benzen + 20 % primární benzin) minus náklady (100 % primární benzin); ceny produktů podle kotací.

4) Modelová petrochemická marže UNIPETROLU z polyolefinů = výnosy z prodaných produktů (100 % produktů = 60 % HDPE + 40 % polypropylén) minus náklady (100 % vstup = 60 % etylén + 40 % propylén); ceny produktů podle kotací.

5) Čtvrtletní průměrné směnné kurzy podle České národní banky.

Zdroj: ICIS, PLATTS, FERTWEEK, THOMSONREUTERS, ČNB

HLAVNÍ PROVOZNÍ ÚDAJE UNIPETROLU ZA 2Q 2009

Jednorázové vlivy prohloubily efekty slabého, ale pomalu se stabilizujícího trhu

Provozní situace

- Provozní výsledek (EBIT) za 2. čtvrtletí 2009 poklesl na -271 mil. Kč a čistý výsledek na -359 mil. Kč.
- Nižší objem zpracované ropy – meziroční pokles o 28 % z důvodu cca dvouměsíční odstávky za účelem údržby a slabší poptávky po pohonných hmotách.
- Pravidelná odstávka kralupské rafinérie (od půlky dubna do konce května) vedla mimo jiné k dokončení modernizace jednotky fluidního krakování (zvýšení produkce LPG/propylénu).
- Prodloužená část odstávky kralupské rafinérie (od konce května do půlky června) se negativně promítla do provozního zisku (EBIT) částkou 77 mil. Kč a 14denní odstávka etylénové jednotky v červnu se negativně promítly do provozního zisku (EBIT) částkou 55 mil. Kč.
- V květnu bylo dokončeno uzavření výroby oxoalkoholů, což se ve 2. čtvrtletí roku 2009 projevilo celkovým negativním dopadem z důvodu snížení hodnoty a nákladů likvidace ve výši 33 mil. Kč.
- Nižší poptávka po petrochemických výrobcích, meziroční pokles o 16 % ve 2. čtvrtletí roku 2009, pouze čpavku a polypropylénu se dařilo lépe, meziroční nárůst o 36 %, resp. 7 % ve 2. čtvrtletí roku 2009.

OBJEMY PRODEJE MIMO SKUPINU UNIPETROL

Rafinérské a petrochemické produkty pod tlakem, maloobchod si vedl dobře

	2Q08	1Q09	2Q09	Q/Q	Y/Y	1H08	1H09	1H/1H
V tis. t	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Pohonné hmoty a další rafinérské produkty	718	689	592	-14 %	-18 %	1 362	1 282	-6 %
Petrochemie	517	443	437	-1 %	-16 %	1 005	880	-12 %
Maloobchodní distribuce	129	109	128	+17%	-1 %	243	237	-2 %

- Hlavním faktorem, který způsobil meziroční pokles velkoobchodu o 18 %, byl výrazně slabší prodej motorové nafty a benzínu ve 2. čtvrtletí 2009.
- Objem prodeje petrochemie ve 2. čtvrtletí 2009 sice meziročně poklesl o 16 %, vzhledem k předchozímu čtvrtletí však zůstal v podstatě beze změny (-1 %), přičemž poptávka se stabilizuje na nižší než tradiční úrovni. Pokles poptávky po polyolefinech se postupně zlepšuje (dna dosáhl ve 3. čtvrtletí 2008), což byl hlavní faktor ovlivňující vývoj oproti předchozímu čtvrtletí.
- Maloobchodní distribuce vykazuje ve 2. čtvrtletí 2009 značné zlepšení oproti předchozímu čtvrtletí o 17 %, a to díky oslabení nepříznivých dopadů zpomalení ekonomiky a růstu tranzitní dopravy oproti předchozímu čtvrtletí. Přestože jsme zvýšili počet čerpacích stanic meziročně o 2 % z 330 ke konci 2. čtvrtletí 2008 na 335 ke konci 2. čtvrtletí 2009, objem prodeje poklesl ve 2. čtvrtletí 2009 meziročně o 1 %.

VÝROBA

Výrobní ukazatele ovlivnila plánovaná dvouměsíční odstávka

	2Q08	1Q09	2Q09	Q/Q	Y/Y	1H08	1H09	1H/1H
	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Objem zpracované ropy (tis. t)	1 179	1 018	848	-17 %	-28 %	2,206	1 866	-15 %
Využití kapacit (%)	86	74	62	-12 pb	-24 pb	80	68	-12 pb
Výtěžnost lehké frakce ¹⁾ (%)	30	32	28	+4 pb	-2 pb	30	30	0 pb
Výtěžnost střední frakce ²⁾ (%)	47	43	47	+4 pb	0 pb	45	45	0 pb
Výtěžnost těžké frakce ³⁾ (%)	10	8	11	+3 pb	+1 pb	10	9	-1 pb

- Meziroční pokles objemu zpracované ropy o 28 % na 848 tis. t ve 2. čtvrtletí 2009, především kvůli plánované odstávce kralupské rafinérie v cyklu 4 – 5 let kvůli údržbě (duben – červen)
- Podprůměrná míra využití kapacit ve 2. čtvrtletí 2009: 62 % kvůli výše zmíněné odstávce
- Setrvalá výtěžnost střední frakce a mírně zvýšená výtěžnost těžké frakce v souvislosti se změnami struktury výrobních aktiv, která byla v provozu v průběhu 2. čtvrtletí 2009

- 1) LPG, benzin, primární benzin
 2) Letecké palivo, motorová nafta
 3) Topné oleje, asfalty

Všechny údaje se týkají společnosti Unipetrol RPA, tj. 51,225 % Česká rafinérská a 100 % Paramo

PROGRAM

Makroekonomická situace a hlavní údaje

Finanční výsledky

Segmenty

Aktualizace k iniciativám pro rok 2009

Doprovodné snímky

HLAVNÍ FINANČNÍ ÚDAJE

Stabilizace výnosů a pozitivní EBITDA

	2Q08	1Q09	2Q09	Q/Q	Y/Y	1H08	1H09	1H/1H
V mil. Kč	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Výnosy	27 081	14 513	15 795	+9 %	-42 %	49 229	30 308	-38 %
EBITDA	1 701	709	584	-18 %	-66 %	3 193	1 293	-60 %
EBIT	838	-127	-271	-	-	1 491	-399¹⁾	-
Čistý výsledek připadající akcionářům mateřské společnosti	303	-185	-359	-	-	708	-544	-
Zisk na akcii (Kč) ²⁾	1,67	-1,02	-1,98	-	-	3,91	-3,00	-
EBITDA marže ³⁾	6,3 %	4,9 %	3,7 %	-1,2 pb	-2,6 pb	6,5 %	4,3 %	-2,2 pb
EBIT marže ⁴⁾	3,1 %	-0,9 %	-1,7 %	-0,8 pb	-4,8 pb	3,0 %	-1,3 %	-4,3 pb

- 1) Drobné rozdíly mezi údaji za 1Q09, 2Q09 a 1H09 z důvodu zaokrouhlení
- 2) Zisk na akcii = čistý zisk připadající akcionářům mateřské společnosti / počet vydaných akcií
- 3) EBITDA marže = provozní zisk před odpisy / výnosy
- 4) EBIT marže = provozní zisk / výnosy

PODROBNÉ FINANČNÍ ÚDAJE

Pozitivní volné peněžní toky, snížení pracovního kapitálu, zvládnutelné zadlužení

	2Q08	1Q09	2Q09	Q/Q	Y/Y	1H08	1H09	1H/1H
V mil. Kč	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Provozní peněžní toky (CF)	206	-846	1 457	-	607 %	221	611	176 %
Investiční výdaje (CAPEX)	1 045	864	963	11 %	-8 %	2 100	1 827	-13 %
Volné peněžní toky (CF-CAPEX)	-839	-1 710	494	-	-	-1 879	-1 216	-
Čistý pracovní kapitál ¹⁾	6 735	3 979	3 675	-8 %	-45 %	6 735	3 675	-45 %
Čisté finanční náklady	-461	-103	-172	67 %	-63 %	-604	-275	-55 %
Míra zadlužení ²⁾	6,0 %	13,2 %	13,8 %	0,6 pb	7,8 pb	6,0 %	13,8 %	7,8 pp
Čistý dluh/EBITDA ³⁾	0,46	1,37	1,71	25 %	272 %	0,46	1,71	272 %
ROACE ⁴⁾	1,6 %	-0,2 %	-0,5 %	-0,3 pb	-2,1 pb	2,8 %	-0,8 %	3,6 pb

1) Ke konci období

2) Míra zadlužení = čisté zadlužení / vlastní kapitál, obojí ke konci období

3) Úročené cizí zdroje minus hotovost / EBITDA (klouzávě za poslední čtyři čtvrtletí)

4) Návrstnost průměrného vloženého kapitálu = provozní zisk po zdanění za období / průměrný kapitál vložený za období

PROGRAM

Makroekonomická situace a hlavní údaje

Finanční výsledky

Segmenty

Aktualizace k iniciativám pro rok 2009

Doprovodné snímky

VÝSLEDKY PODLE SEGMENTŮ

Silný maloobchod, petrochemie se dotýká dna, rafinérie stále v červených číslech

	2Q08 ¹⁾	1Q09	2Q09	Q/Q	Y/Y	1H08 ¹⁾	1H09	1H/1H
V mil. Kč	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
EBIT, z čehož	838	-127	-271	-	-	1 491	-399²⁾	-
• Rafinérie	1 037	-329	-62	-	-	1 146	-392²⁾	-
• Petrochemie	-260	110	-457	-	-	130	-346²⁾	-
• Maloobchod	87	57	187	226 %	114 %	258	243²⁾	-6 %
• Ostatní, nezařaditelné, eliminace	-25	35	61	74 %	-	-43	96	-57 %

RAFINÉRIE

- Negativní dopad odstávky kralupské rafinérie (duben – červen) a její prodloužení (dodatečný záporný dopad -77 mil. Kč)
- Nepříznivý vývoj rafinérské marže Unipetrolu
- Extrémně nízký rozdíl cen ropy B-U
- Pozitivní vliv přecenění zásob a kursový vliv v důsledku oslabování koruny

PETROCHEMIE

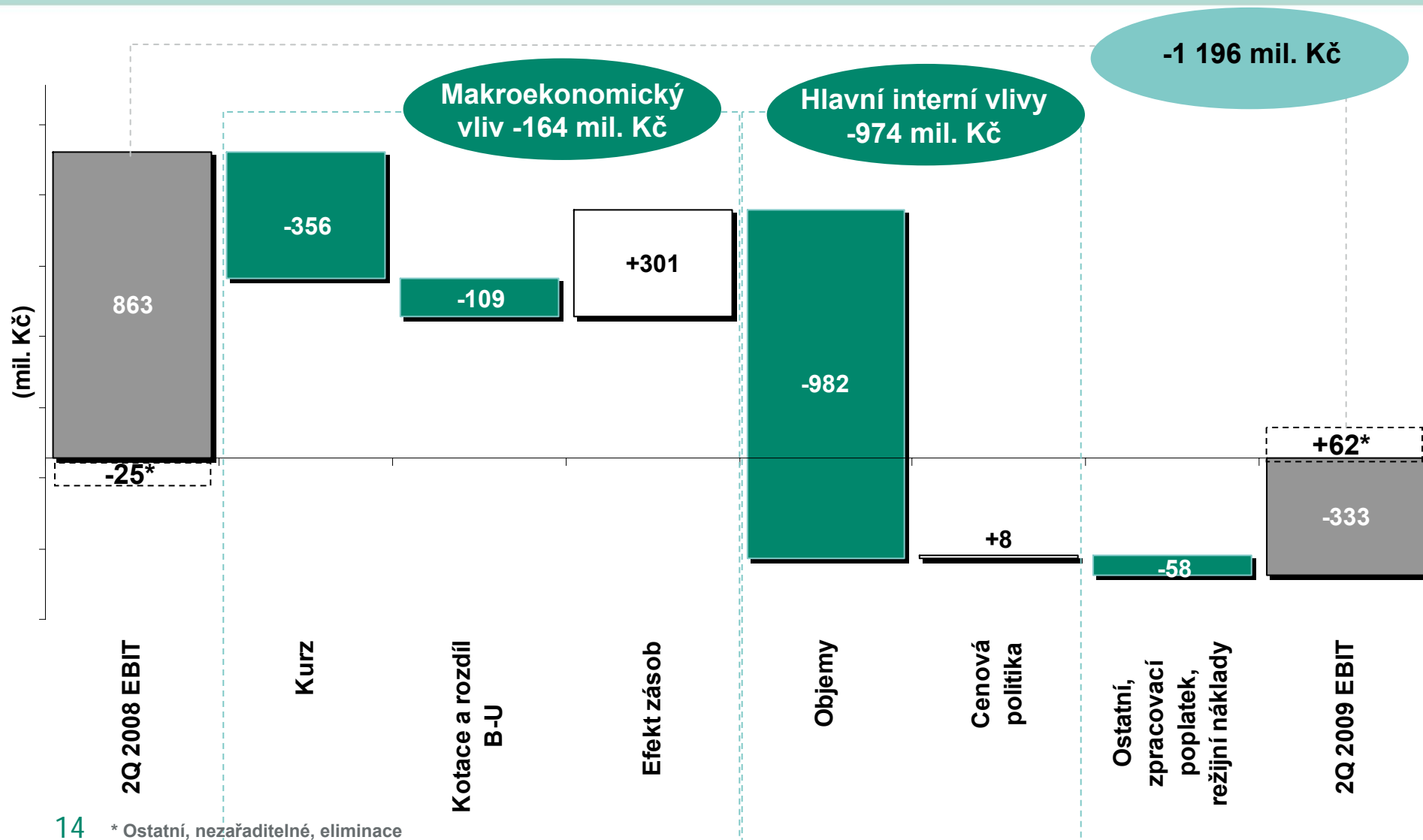
- Negativní dopad neplánované 14denní odstávky etylénové jednotky (-55 mil. Kč)
- Nízká poptávka se začala ke konci období stabilizovat, nabídka byla v celé Evropě nižší
- První známky snižování fixních nákladů
- Záporný kurzový vliv posilování kurzu USD/EUR

MALOOBCHOD

- Zpomaluje pokles tranzitní dopravy
- Jednotkové marže se zotavovaly a následně stabilizovaly
- Úspěšná realizace projektu na snížení nákladů s jasným přínosem

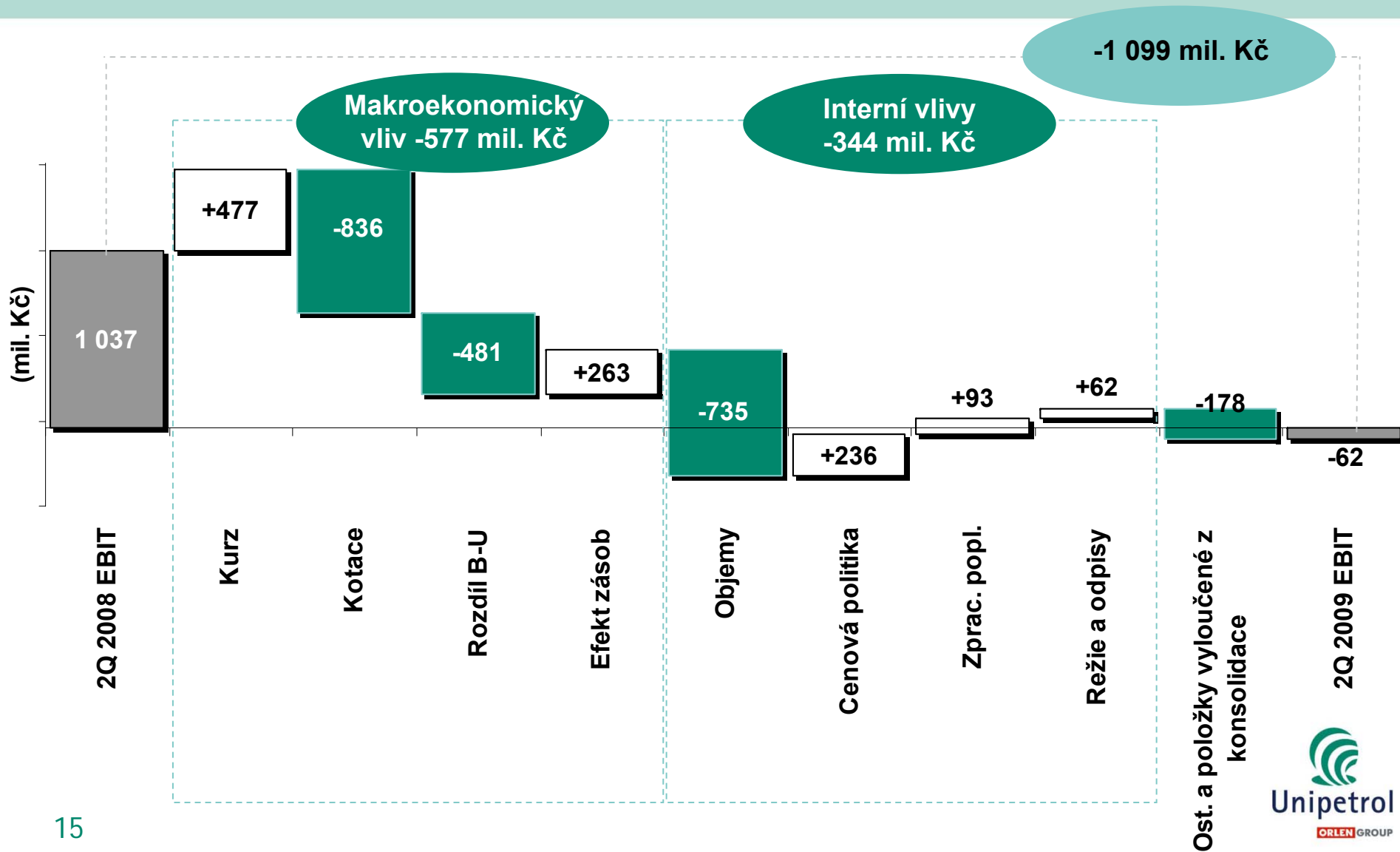
SLOUČENÉ VLIVY NA PROVOZNÍ ZISK

Interní vlivy dále prohloubily vliv negativních makroekonomických vlivů



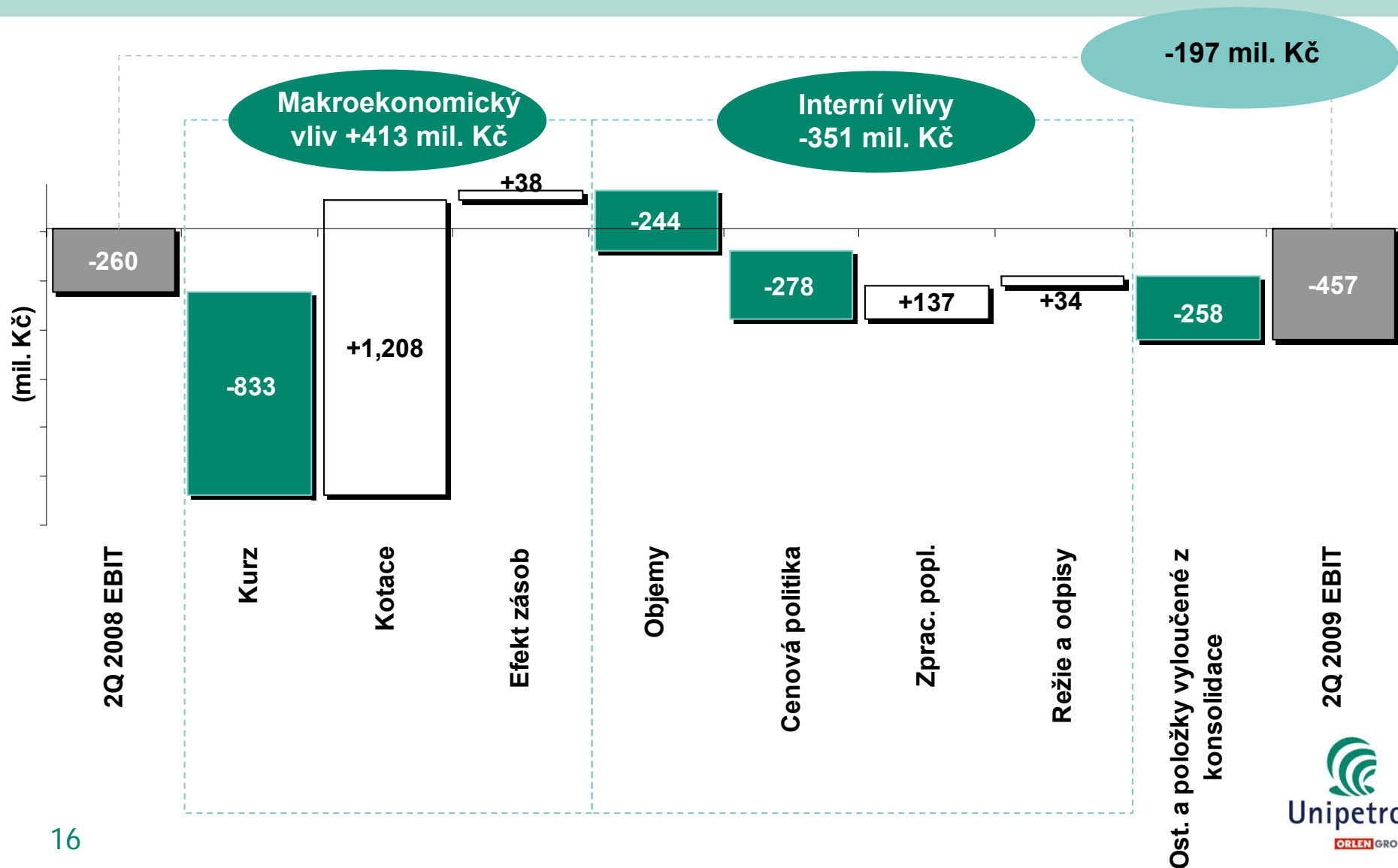
PROVOZNÍ ZISK V SEGMENTU RAFINÉRIE

Záporný výsledek makroekonomických i interních vlivů



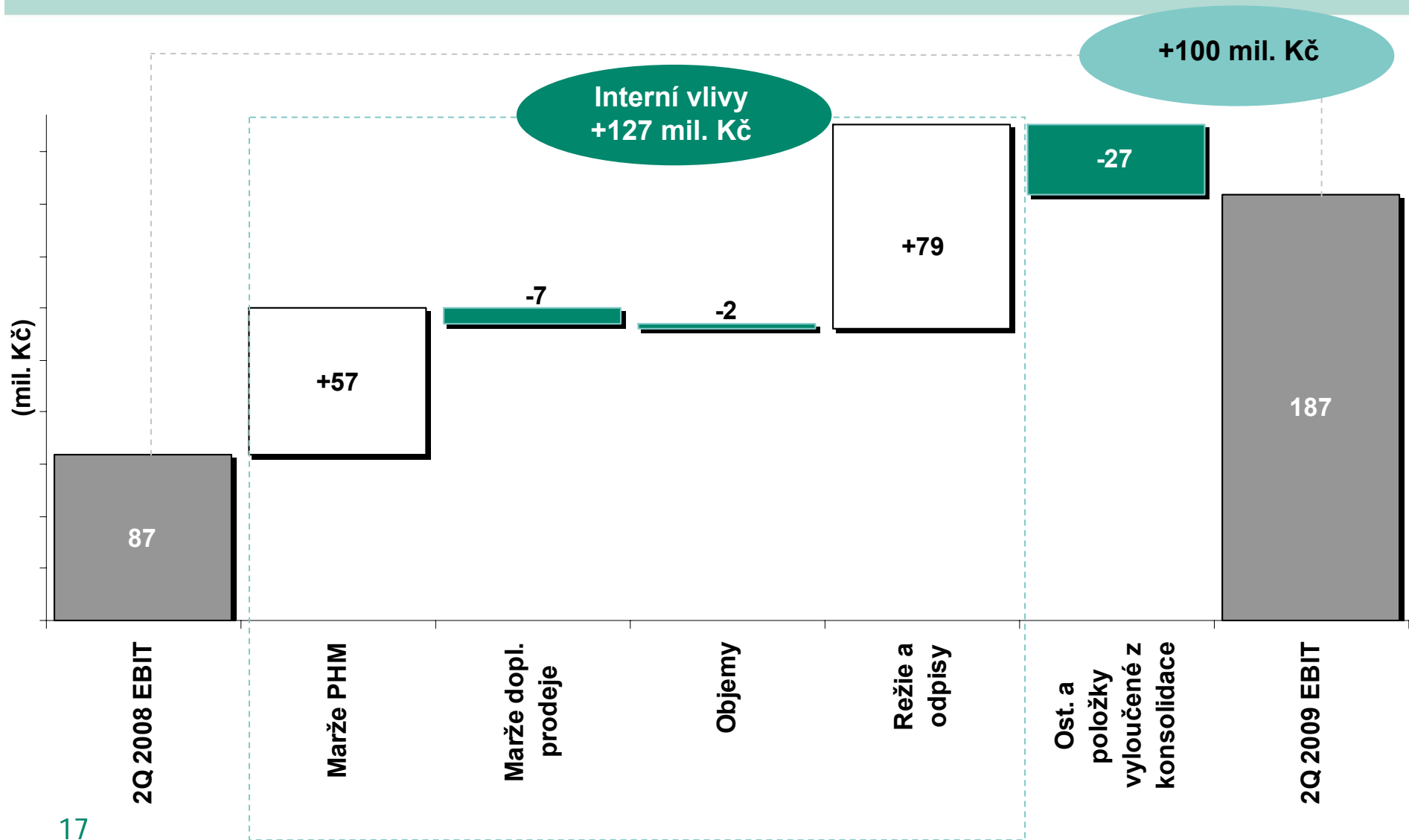
PROVOZNÍ ZISK V SEGMENTU PETROCHEMIE

Pozitivní makroekonomický vliv smazán hlavními interními vlivy a dalšími položkami



PROVOZNÍ ZISK V SEGMENTU MALOOBCHODU

Pozitivní přínos zlepšení cenotvorby a přísné kontroly nákladů



PROGRAM

Makroekonomická situace a hlavní údaje

Finanční výsledky

Segmenty

Aktualizace k iniciativám pro rok 2009

Doprovodné snímky

PŘIPOMENUTÍ HLAVNÍCH CÍLŮ NAŠEHO PLÁNU NA ROK 2009

- **Snižování fixních nákladů**

- **Snižování variabilních nákladů**

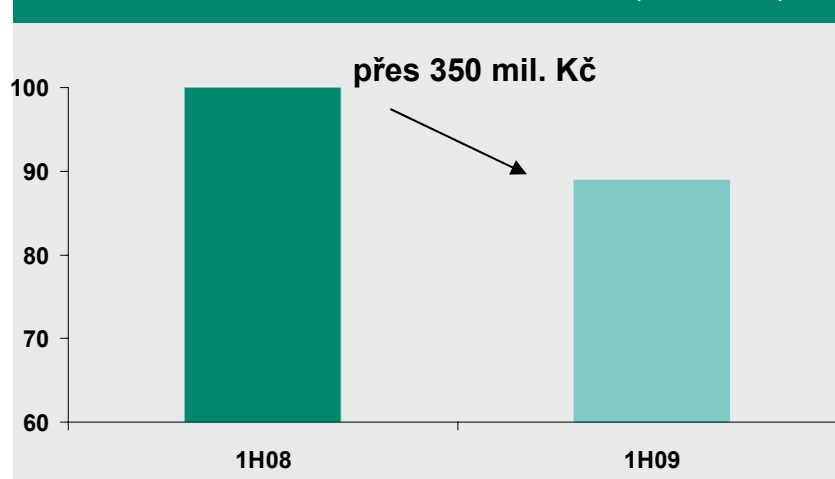
- **Snížení investičních výdajů a optimalizace hotovosti**

- **Optimalizace aktiv**

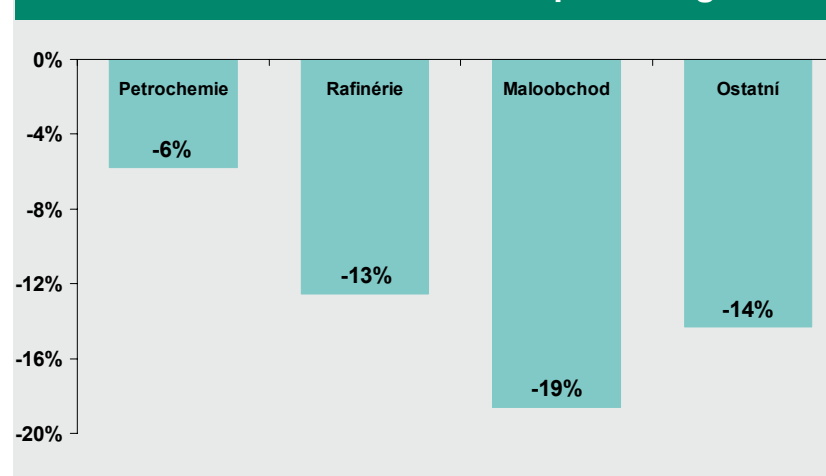
SNIŽOVÁNÍ FIXNÍCH NÁKLADŮ

Mírně překračujeme plán

Dosažené snížení fixních nákladů (základ 1H08)



Struktura meziročního snížení podle segmentů



HLAVNÍ OBLASTI

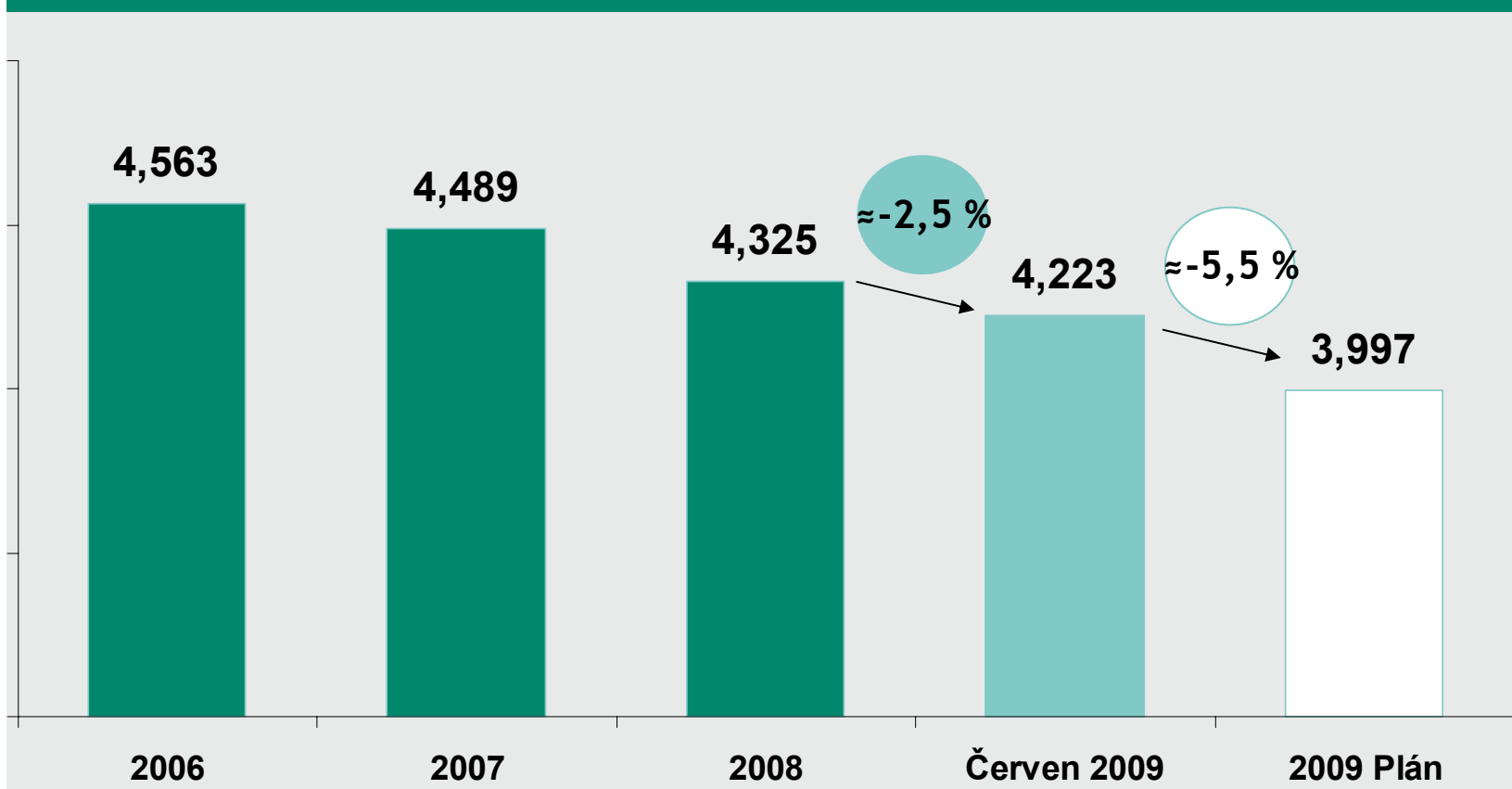
- Osobní náklady, propagace, režijní materiál, náklady na PHM a cestovné
- 70 % snížení nákladů připadá na segmenty rafinérií a petrochemie
- Snížení nákladů ve všech segmentech překročilo plán

RESTRUKTURALIZACE LIDSKÝCH ZDROJŮ

(mimo outsourcing a prodané podniky)

Snižování stavů odpovídá našemu plánu i společenské odpovědnosti

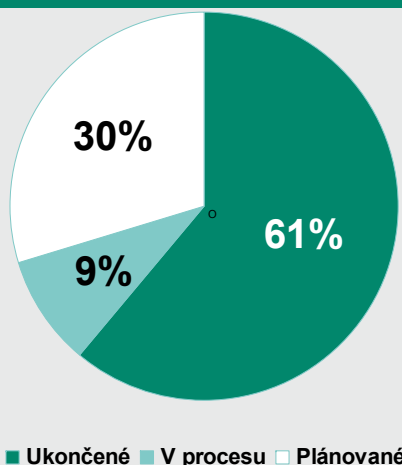
Počet zaměstnanců přepočtený na plný úvazek (FTE) ke konci období



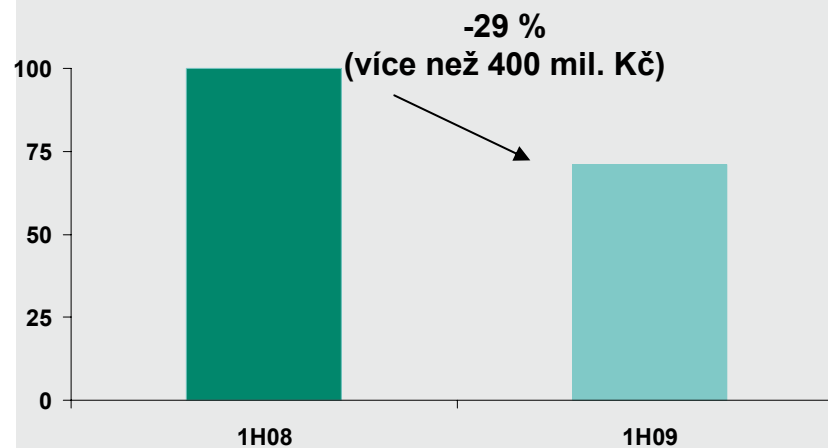
SNIŽOVÁNÍ VARIABILNÍCH NÁKLADŮ A INVESTIČNÍCH VÝDAJŮ

Směřujeme ke splnění cílů

Aktualizovaný stav úspor variab. nákladů



Snižování investičních výdajů (základ 1H08)



ÚSPORY VARIABILNÍCH NÁKLADŮ

- Odhadovaný rozsah dopadu za celý rok: 200 – 300 mil. Kč
- Ukončené jednání s největším příspěvkem: fosilní palivo, logistika nebo suroviny pro etylénovou jednotku
- Plánované nebo jednání v procesu s největším příspěvkem: balicí materiál, uhlí

VÝVOJ INVESTIČNÍCH VÝDAJŮ

- Investiční výdaje za 1H 2009¹⁾ odpovídají plánu na rok 2009 a dosahují 45 % ročního cíle
- 84 % investičních výdajů směřuje do probíhajících projektů, především rozvojových
- 16 % investičních výdajů směřuje do nových projektů, především renovace

22 ¹⁾ Fakturované investiční výdaje na základě českých účetních standardů (CAS)

OPTIMALIZACE AKTIV

Dosažené úspěchy a průběžně sledované cíle

SOUČASNÝ STAV

- **Petrochemie**
 - Uzavření výroby oxoalkoholů dokončeno v květnu 2009
 - Rozhodnutí o možnostech výroby čpavku a močoviny ve 4. čtvrtletí 2009
- **Rafinérie**
 - Probíhá průběžná analýza restrukturalizace Parama
- **Odpadové hospodářství**
 - Celio – desinvestice v období 2009/2010, v současnosti probíhá předtransakční audit (due diligence)

HARMONOGRAM OČEKÁVANÝCH AKCÍ

Události pro investory

- **20. října 2009** **odhad vybraných provozních údajů za 3. čtvrtletí 2009**
- **13. listopadu 2009** **konsolidované výsledky za 3. čtvrtletí roku 2009**

DĚKUJEME VÁM ZA POZORNOST



Další informace o společnosti Unipetrol poskytne:

Oddělení pro vztahy s investory

tel.: +420 225 001 417

fax: +420 225 001 447

e-mail: ir@unipetrol.cz

www.unipetrol.cz

PROGRAM

Makroekonomická situace a hlavní údaje

Finanční výsledky

Segmenty

Aktualizace k iniciativám pro rok 2009

Doprovodné snímky

ZMĚNA MODELOVÝCH MARŽÍ UNIPETROLU

Nový způsob prezentace rafinérských a petrochemických marží

Počínaje 2Q 2009 Unipetrol zavádí NOVOU prezentaci modelových marží skupiny Unipetrol za účelem lepšího zohlednění a sjednocení provozních výsledků Unipetrolu v rafinérském a petrochemickém segmentu

PŮVODNÍ modelová rafinérská marže:

- Modelová rafinérská marže = výnosy z prodaných produktů (95,5 % produktů = Automobilový benzín Premium 23,4 %, Automobilový benzín Normal 15,5 %, Letecký petrolej 8,3 %, Motorová nafta 33,3 %, 1% Sírny topný olej 12,9 %, Propan 1,5 %, Butan 0,3 %, Síra 0,4 %) minus náklady (100 % vstup = Brent Dated)

NOVÁ modelová rafinérská marže Unipetrolu:

- Modelová rafinérská marže Unipetrolu = výnosy z prodaných produktů (97 % produktů = Automobilové benzíny 17 %, petrochemické suroviny 20 %, Letecký petrolej 2 %, Motorová nafta 40 %, Sírny topné oleje 9 %, LPG 3 %, Síra 1 %, ostatní suroviny 5 %) minus náklady (100 % vstup = Brent Dated)

PŮVODNÍ modelová petrochemická marže z olefinů:

- Modelová petrochemická marže z olefinů = výnosy z prodaných produktů (100 % produktů = 33,3 % etylén + 33,3 % propylén + 33,3 % benzen) minus náklady (100 % primární benzín)

NOVÁ modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů:

- Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů = výnosy z prodaných produktů (100 % produktů = 40 % etylén + 20 % propylén + 20 % benzen + 20 % primární benzín) minus náklady (100 % primární benzín)

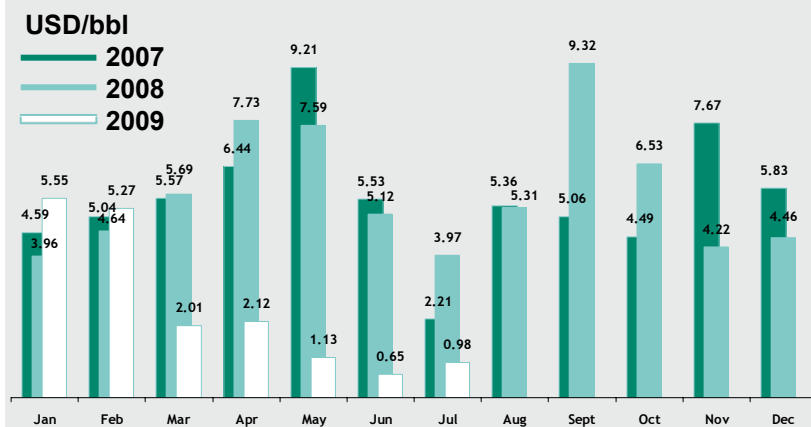
NEZMĚNĚNÁ modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů:

- Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů = výnosy z prodaných produktů (100 % produktů = 60 % HDPE + 40 % polypropylén) minus náklady (100 % vstup = 60 % etylén + 40 % propylén)

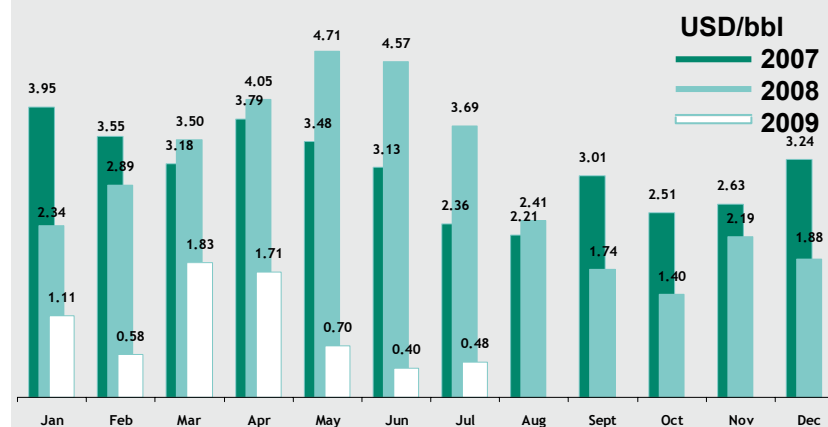
VNĚJŠÍ PODMÍNKY

Rafinérie

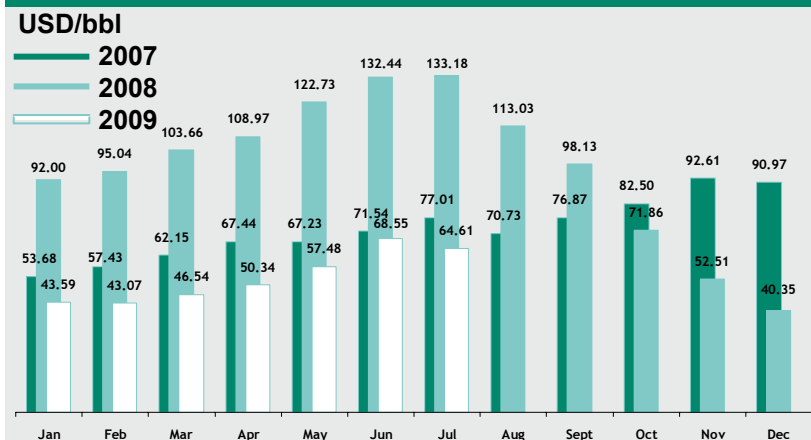
Modelová rafinérská marže Unipetrolu



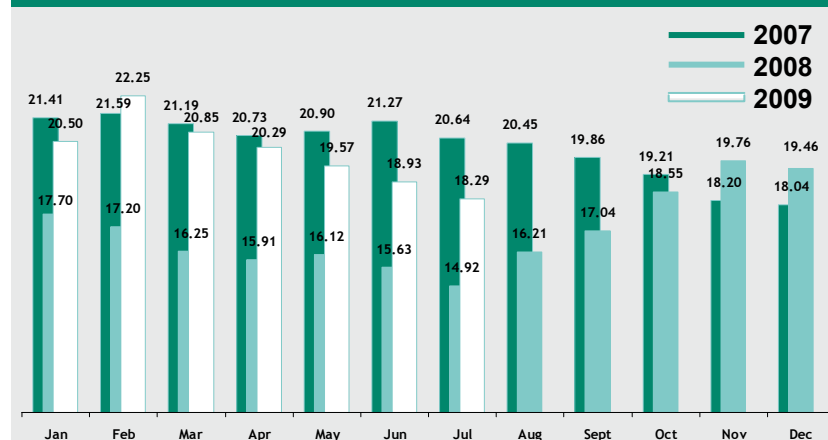
Rozdíl cen ropy Brent/Ural¹⁾



Cena ropy Brent



Kurz Kč/USD

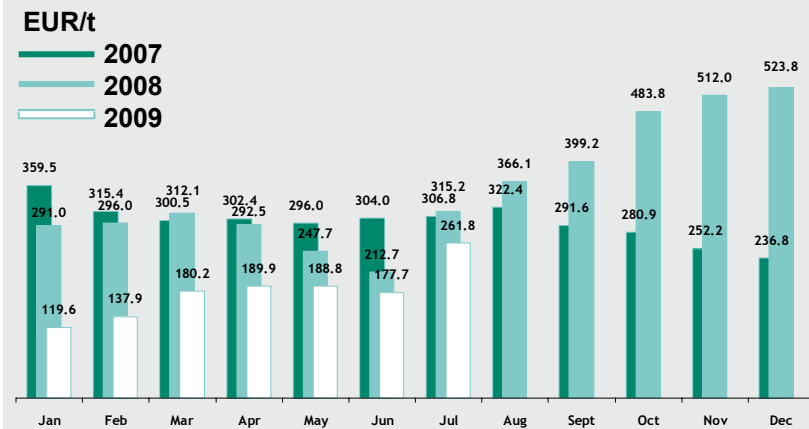


1) Rozpětí fwd Brent Dtd vs Ural Rdam = Med Strip - Ural Rdam (Ural CIF Rotterdam)

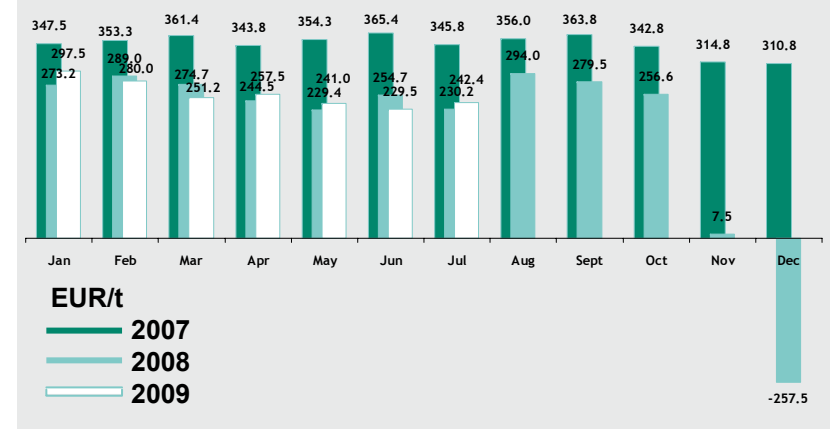
VNĚJŠÍ PODMÍNKY

Petrochemie

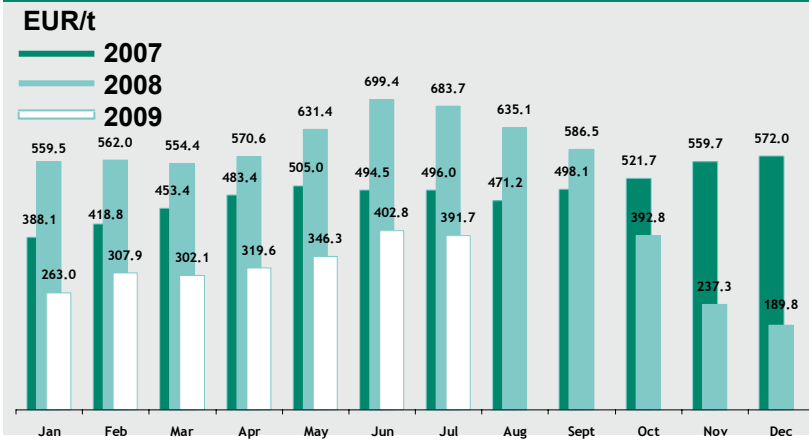
Model. petrochem. marže Unipetrolu z olefinů



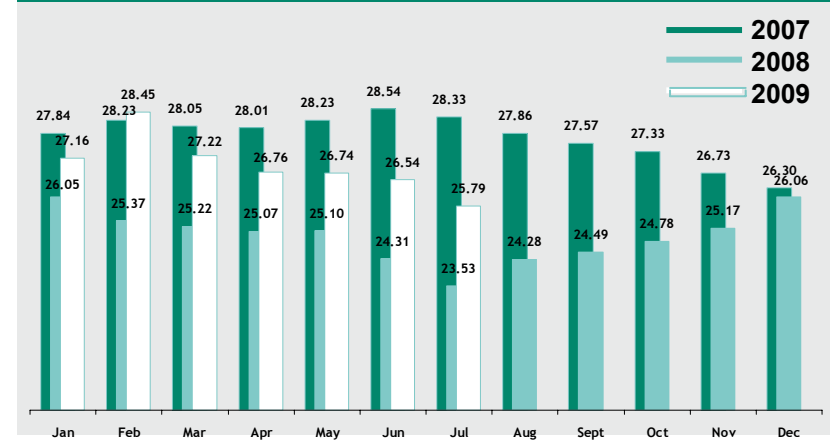
Model. petrochem. marže Unipet. z polyolefinů



Cena primárního benzínu



Kurz Kč/EUR



PŘEHLED PRODEJŮ MIMO SKUPINU UNIPETROL

Rafinérské produkty

	2Q08	1Q09	2Q09	Q/Q	Y/Y	1H08	1H09	1H/1H
V tis. t	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Pohonné hmoty a ostatní rafinérské produkty	718	689	592	-14 %	-18 %	1 362	1 282	-6 %
Motorová nafta	356	359	316	-12 %	-11 %	694	676	-3 %
Benzín	176	171	133	-22 %	-24 %	325	304	-6 %
Letecký petrolej	28	16	10	-40 %	-66 %	41	26	-38 %
LPG	26	26	14	-47 %	-47 %	47	40	-14 %
Topné oleje	38	61	18	-71 %	-53 %	113	79	-30 %
Primární benzín	0	1	2	103 %	-	1	3	114 %
Asfalty	81	29	65	124 %	-19 %	112	94	-16 %
Maziva ¹⁾	10	8	10	25 %	-5 %	20	18	-10 %
Ostatní rafinérské produkty ¹⁾	3	17	25	46 %	720 %	9	42	373 %
Maloobchod – Benzina	129	109	128	17 %	-1 %	243	237	-2 %

PŘEHLED PRODEJŮ MIMO SKUPINU UNIPETROL

Petrochemie

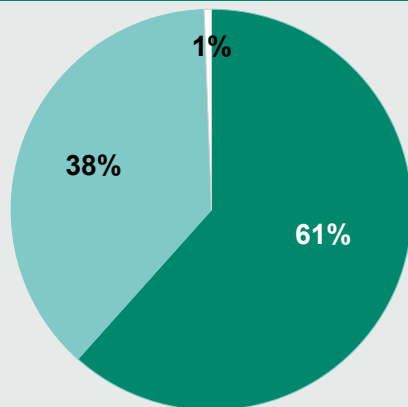
	2Q08	1Q09	2Q09	Q/Q	Y/Y	1H08	1H09	1H/1H
V tis. t	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Petrochemické produkty	517	443	437	-1 %	-16 %	1 005	880	-12 %
Etylén	28	23	20	-12 %	-28 %	50	44	-14 %
Benzen	50	45	40	-12 %	-21 %	93	84	-9 %
Propylén	8	8	5	-33 %	-36 %	13	13	-3 %
Močovina	41	48	36	-25 %	-13 %	93	84	-9 %
Čpavek	45	51	61	19 %	36 %	97	112	15 %
C4 frakce	46	38	29	-23 %	-36 %	90	68	-25 %
Oxoalkoholy	15	11	6	-44 %	-60 %	29	17	-43 %
Polyetylén (HDPE)	95	70	85	21 %	-11 %	168	155	-8 %
Polypropylén	55	53	58	10 %	7 %	103	112	8 %
Ostatní petrochemické produkty	135	96	97	0 %	-29 %	268	193	-28 %

GEOGRAFICKÉ SEGMENTY

Meziroční srovnání výnosů za 2. čtvrtletí

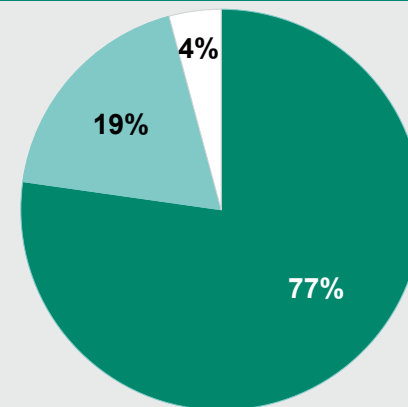
Geografické segmenty

Výnosy za 2Q08 podle regionů



■ Česká republika ■ Země EU ■ Ostatní země

Výnosy za 2. čtvrtletí 2009 podle regionů



■ Česká republika ■ Země EU ■ Ostatní země

- Podíl výnosů realizovaných v České republice v průběhu 2. čtvrtletí 2009 se významně zvýšil (o 16 procentních bodů), což ukazuje na solidní klientelu v domovské zemi a méně stálou poptávku v zahraničí

VÝNOSY A EBITDA

Podle segmentů

	2Q08 ¹⁾	1Q09	2Q09	Q/Q	Y/Y	1H08 ¹⁾	1H09	1H/1H
V mld. Kč	1	4	5	6=5/4	7=5/1	8	9	10=9/8
Výnosy, z čehož	27,1	14,5	15,8	-9 %	-42 %	49,2	30,3	-38 %
• Rafinérie	20,8	10,8	11,2	4 %	-46 %	37,3	22,1	-41 %
• Petrochemie	11,3	5,3	6,3	19 %	-58 %	19,7	11,6	-50 %
• Maloobchod	2,8	1,5	2,0	31 %	-30 %	5,1	3,5	-32 %
• Ostatní, nezařaditelné, eliminace	-7,8	-3,1	-3,7	-	-	-12,9	-6,8	-
	2Q08 ¹⁾	1Q09	2Q09	Q/Q	Y/Y	1H08 ¹⁾	1H09	1H/1H
V mil. Kč	1	4	5	6=5/4	7=5/1	8	9	10=9/8
EBITDA, z čehož	1 701	709	584	-18 %	-66 %	3 193	1 293²⁾	-60 %
• Rafinérie	1 328	-55	216	-	-84 %	1 713	161	-91 %
• Petrochemie	218	574	-16	-	-	1 080	558	-48 %
• Maloobchod	175	150	281	87 %	61 %	433	431	0 %
• Ostatní, nezařaditelné, eliminace	-20	40	102	155 %	-	-33	142	-

DISCLAIMER

- Následující druhy výroků:
- předpovědi výnosů, zisku, výnosů na akcii, investičních výdajů, dividend, kapitálové struktury či jiných finančních položek,
- výroky o plánech či cílech budoucí činnosti,
- očekávání či plány budoucích hospodářských výsledků a
- výroky o předpokladech, na nichž se výše uvedené druhy výroků zakládají,
- představují „předpovědi“, přičemž účelem použití sloves a výrazů jako „předpokládat“, „domnívat se“, „odhadovat“, „zamýšlet“, „moci“, „bude“, „očekávat“, „plánovat“, „hodlat“ a „předpovídat“ a podobných výrazů v souvislosti se společností UNIPETROL, segmenty její činnosti, značkami či jejich vedením je právě označení takovéto předpovědi. Společnost UNIPETROL se sice domnívá, že očekávání obsažená v těchto předpovědích v době vydání této prezentace jsou přiměřená, nemůže však ručit za to, že se prokáže správnost těchto očekávání. Veškeré předpovědi v této prezentaci vycházejí pouze ze současného přesvědčení a předpokladů našeho vedení a z informací, jež máme k dispozici. Na náš provoz, výkonnost, podnikatelskou strategii a výsledky má vliv řada faktorů, z nichž mnohé jsou mimo vliv společnosti UNIPETROL a mohou způsobit, že skutečné výsledky či výkonnost společnosti UNIPETROL se budou podstatně lišit od budoucích výsledků či výkonnosti, kterou takovéto předpovědi případně implikují či vyjadřují. Co se naší společnosti týče, nejistoty vyplývají mimo jiné především ze: (a) změn celkových ekonomických a podnikatelských podmínek (včetně vývoje marží v hlavních oblastech podnikání); (b) kolísání cen ropy a rafinérských produktů; (c) změn v poptávce po produktech a službách společnosti UNIPETROL; (d) kolísání směnných kurzů; (e) ztrát pozic na trzích a z konkurence v oboru; (f) ekologických a fyzických rizik; (g) uvedení konkurenčních produktů či technologií ze strany ostatních firem; (h) nedostatečného přijetí nových produktů či služeb zákazníky, na něž společnost UNIPETROL cílí; (i) změn podnikatelské strategie (j) a z různých dalších vlivů. Společnost UNIPETROL nehodlá ani se nezavazuje na základě vývoje situace odlišného od předpokladů tyto předpovědi aktualizovat či revidovat. Uživatelům této prezentace a souvisejících materiálů na našich webových stránkách se doporučuje nespoléhat na uvedené předpovědi v nepřiměřené míře.