

UNIPETROL – 2. ČTVRTLETÍ 2012 KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ FINANČNÍ VÝSLEDKY (IFRS)



Piotr Chełmiński

předseda představenstva a generální ředitel

Mariusz Kędra

člen představenstva a finanční ředitel

26. července 2012



PROGRAM

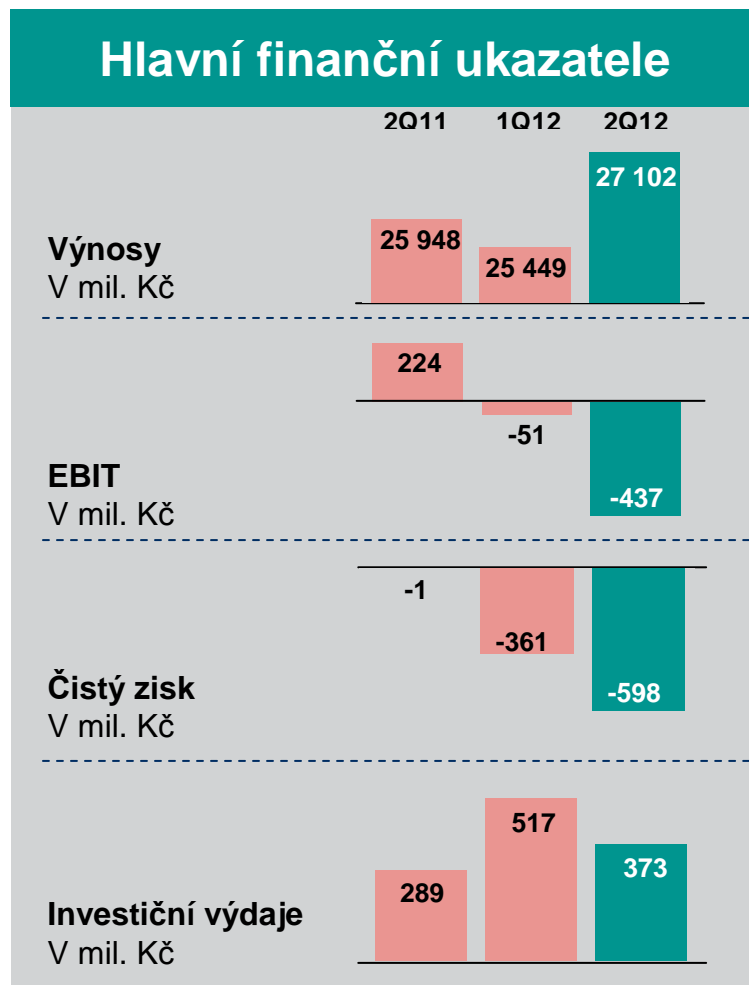
- **Hlavní údaje Unipetrolu za 2. čtvrtletí 2012**

Provozní a makroekonomická situace

Finanční výsledky

Doprovodné snímky

HLAVNÍ ÚDAJE SPOLEČNOSTI UNIPETROL ZA 2. ČTVRTLETÍ 2012



- **Vyšší tržby mezikvartálně o 6,5 %** díky o 15 % vyšším prodejním objemům pohonných hmot a dalších rafinérských produktů v důsledku sezónního efektu. Prodeje petrochemických produktů zasaženy nízkou poptávkou po polyolefinech.
- **Pozitivní dopad externího makroprostředí** mezikvartálně ve smyslu lepších rafinérských marží, rozdílu ceny ropy Brent a Ural a lepších petrochemických marží.
- **Provozní ztráta -437 mil. Kč** v důsledku významných ztrát z přecenění zásob. **Provozní zisk na bázi LIFO velice silný na úrovni 754 mil. Kč.**
- **Čistá ztráta -598 mil. Kč** kvůli ztrátě na provozní úrovni. Dopad čistého finančního výsledku byl zanedbatelný.
- **Pozitivní volný peněžní tok (free cash flow) ve výši 1 762 mil Kč.**
- **První viditelný pozitivní dopad implementace konceptu Stop Cafe** na výkonnost maloobchodního segmentu vedoucí k nárůstu tržeb z gastronomie.
- **Trvalé odstavení jednotky močoviny** k 1. lednu 2013 oznámeno 7. června a **ukončení zpracování surové ropy v rafinérii Paramo** oznámeno 2. července.
- **Výstavba výzkumného a vzdělávacího centra UniCRE byla zahájena v Litvínově 10. května.** Do provozu by mělo být centrum uvedeno v průběhu roku 2014. Projekt byl podpořen finančními prostředky z Evropské unie ve výši přibližně 600 mil. Kč a bude v něm pracovat přibližně 85 odborníků a výzkumníků.

PROGRAM

Hlavní údaje Unipetrolu za 2. čtvrtletí 2012

- **Provozní a makroekonomická situace**

Finanční výsledky

Doprovodné snímky

RAFINÉRIE (1) – VÝRAZNĚ LEPŠÍ MAKROPROSTŘEDÍ MEZIKVARTÁLNĚ

	2Q11	1Q12	2Q12	Q/Q	Y/Y	1H11	1H12	1H12/ 1H11
	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Cena ropy Brent (USD/bbl)	117,1	118,6	108,3	-9 %	-7 %	111,2	113,4	+2 %
Rozdíl cen Brent-Ural (USD/bbl) ¹⁾ (CZK/bbl)	2,9 48	1,3 24	2,1 42	+67 % +72 %	-26 % -14 %	2,9 50	1,7 33	-41 % -35 %
Modelová rafinérská marže Unipetrolu (USD/bbl) ²⁾ (CZK/bbl)	0,3 5	2,2 41	2,6 52	+22 % +25 %	+877 % +1 040 %	0,9 17	2,4 46	+152 % +177 %
CZK/USD ³⁾	16,9	19,1	19,7	+3 %	+17 %	17,4	19,4	+12 %

- **Cena ropy Brent** mezikvartálně poklesla o 9 %, když neustále klesala v průběhu celého druhé čtvrtletí.
- Průměrný **rozdíl cen Brent-Ural** se mezikvartálně výrazně zvýšil o 67 % na 2,1 USD/barel, nicméně meziročně byl o 26 % nižší.
- Trend ve vývoji rozdílu cen Brent-Ural byl ovšem negativní při poklesu z 3,0 USD/barel v dubnu na 1,5 USD/barel v červnu.
- Průměrný **rozdíl mezi ropou Brent a dalšími sladkými ropami** (např. Azeri Light) se mezikvartálně rozšířil o 16 % na 3,3 USD/barel, což mírně zhoršilo provozní ziskovosti rafinérie v Kralupech.
- **Modelová rafinérská marže Unipetrolu** mezikvartálně vzrostla o 22 % na 2,6 USD/barel díky dalšímu výraznému nárůstu spreadů na benzínu (+27 % mezikvartálně) a mírnému nárůstu spreadů na dieselu (+8 % mezikvartálně).
- Výrazný pokles spreadů na primárním benzínu (-52 % mezikvartálně) poněkud utlumil pozitivní vývoj spreadů z motorových paliv a zhoršil provozní ziskovost rafinérie v Litvínově.
- **Koruna vůči dolaru oslabila** mezikvartálně o 3 %, což provozní ziskovosti rafinérského segmentu mírně pomohlo.

5

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 benzíny 17 %, Petrochemické suroviny 20 %, JET 2 %, Motorová nafta 80 %, Sírné topné oleje 9 %, LPG 3 %, Síra 1 %, ostatní suroviny 5 %) minus náklady (100 % vstup = Brent Dated); ceny produktů podle kotací.

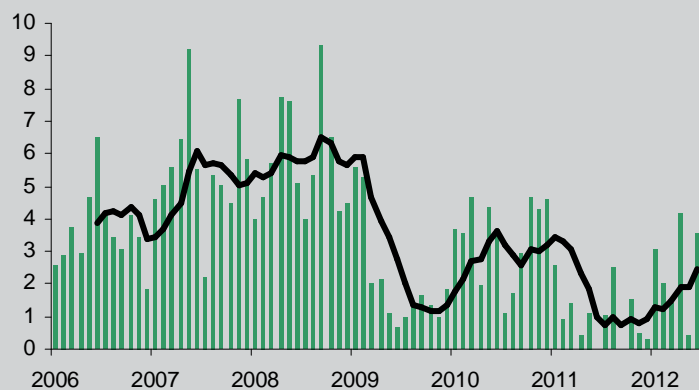
3) Čtvrtletní průměrné směnné kurzy podle České národní banky.

Zdroj: REUTERS, FERTWEEK, CNB

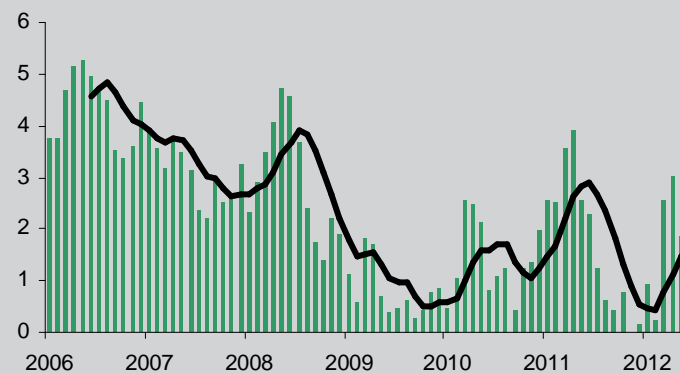
RAFINÉRIE (2) – MAKROPROSTŘEDÍ

Poznámka: Čárový graf představuje 6měsíční klouzavý průměr.

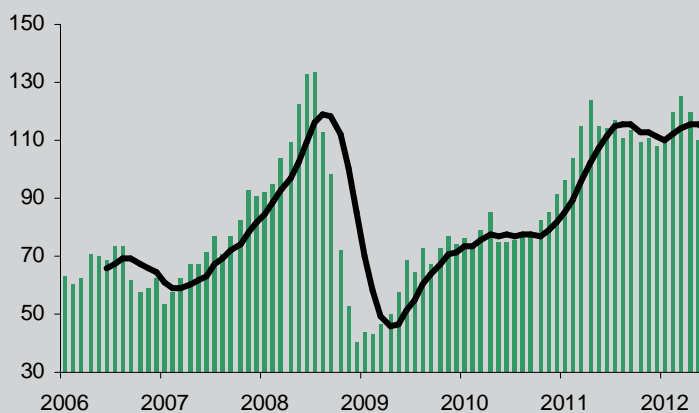
Modelová rafinérská marže, USD/barel¹⁾



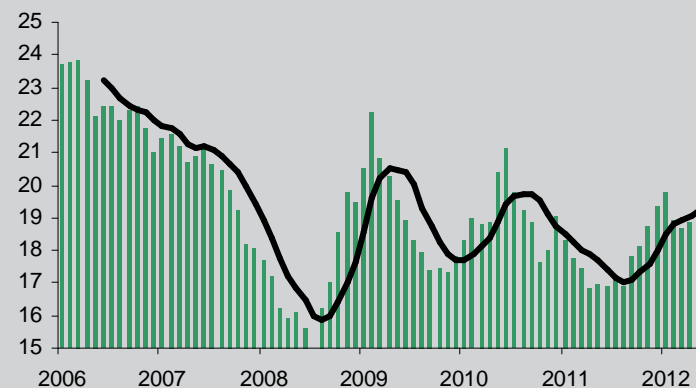
Rozdíl cen Brent-Ural, USD/barel²⁾



Cena ropy Brent (surovina), USD/barel



CZK/USD³⁾



6

- 1) Modelová rafinérská marže Unipetrolu = výnosy z prodaných produktů (97 % produktů = Automobilové benzíny 17 %, Petrochemické suroviny 20 %, JET 2 %, Motorová nafta 40 %, Sirné topné oleje 9 %, LPG 3 %, Síra 1 %, Ostatní suroviny 5 %) minus náklady (100 % vstup = Brent Dated); ceny produktů podle kotací
- 2) Rozpětí fwd Brent Dtd v Ural Rdam = Med Strip - Ural Rdam (Ural CIF Rotterdam)
- 3) Čtvrtletní průměrné směnné kurzy podle České národní banky.

Zdroj: REUTERS, FERTWEEK, CNB

RAFINÉRIE (3) – MEZIKVARTÁLNĚ VYŠŠÍ OBJEMY DÍKY SEZÓNÍMU EFEKTU

	2Q11	1Q12	2Q12	Q/Q	YY	1H11	1H12	1H12/ 1H11
	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Objem zpracované ropy (kt)	1 112	906	1 013	+12 %	-9 %	1 991	1 919	-4 %
Využití kapacit¹⁾ (%)	87	71	79	+8 pp	-8 pp	78	75	-3 pp
Výtěžnost lehké frakce²⁾ (%)	33	34	34	0 pp	+1 pp	32	34	+2 pp
Výtěžnost střední frakce³⁾ (%)	43	47	45	-2 pp	+2 pp	45	46	+1 pp
Výtěžnost těžké frakce⁴⁾ (%)	9	8	9	+1 pp	0 pp	9	8	-1 pp
Pohonné hmoty a ostatní rafinérské produkty (kt) ⁵⁾	908	751	866	+15 %	-5 %	1 701	1 617	-5 %

- Mezikvartálně **vyšší objem zpracované ropy** o 12 % ve výši 1 013 kt, mezikvartálně **vyšší využití konverzní kapacity zpracování ropy** o 8 procentních bodů na 79 % a mezikvartálně **větší prodejní objemy rafinérských produktů** o 15 % díky spolehlivé výrobě, stejně jako sezónnosti v segmentech motorových paliv se začínající motoristickou sezónou a asfaltářských produktů.
- Na druhou stranu negativní meziroční dynamika v důsledku slabé dynamiky HDP. Prodejní objemy dieselu meziročně nižší o 7 %.
- **Odstávka rafinérie Paramo od poloviny května** z důvodů slabé všeobecné poptávky po dieselu a nízké konverzní kapacitě a komplexitě této rafinérie.
- **Maloobchodní prodej vykázal meziroční zhoršení** prodejních objemů kvůli pokračující slabé dynamice HDP, s dopadem především na prodejní objemy dieselu, a pokračujícímu poklesu osobní spotřeby, s dopadem především na prodejní objemy benzínu. **Pozitivní mezikvartální dynamika** byla důsledkem efektu sezónnosti.
- **Dramatický nárůst registrovaných společností obchodujících motorová paliva**, úzce související s podvody na DPH, je patrný v rostoucích importech dieselu z Německa.

7

- 1) Konverzní kapacita 5,1 mt/rok (Česká rafinérská – Kralupy 1,6 mt/rok, Česká rafinérská – Litvínov 2,8 mt/y, Paramo 0,7 mt/rok)
- 2) LPG, benzín, primární benzín
- 3) letecké palivo, motorová nafta, lehký topný olej
- 4) topné oleje, asfalty
- 5) Zahnuje maloobchodní prodej – Benzina

Všechny údaje se týkají společnosti Unipetrol RPA, tj. 51,22 % České rafinérské a 100 % Parama

PETROCHEMIE (1) – KOMBINOVANÁ MARŽE MEZIKVARTÁLNĚ VÝRAZNĚ VÝŠE

	2Q11	1Q12	2Q12	Q/Q	Y/Y	1H11	1H12	1H12/ 1H11
	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů (EUR/t) ¹⁾ (Kč/t)	353 8 573	274 6 865	400 10 105	+46 % +47 %	+14 % +18 %	349 8 495	337 8 485	-3 % 0 %
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů (EUR/t) ²⁾ (Kč/t)	288 7 011	240 6 022	217 5 470	-10 % -9 %	-25 % -22 %	285 6 933	228 5 746	-20 % -17 %
CZK/EUR ³⁾	24,3	25,1	25,3	+1 %	+4 %	24,3	25,2	+3 %
USD/EUR ³⁾	1,44	1,31	1,28	-2 %	-11 %	1,40	1,30	-8 %

- **Modelová marže z olefinů** mezikvartálně vzrostla o výrazných o 46 % v důsledku markantního nárůstu spreadů etylénu, propylénu a benzénu k primárnímu benzínu (vstupní surovina pro jednotku olefinů).
- **Modelová marže z polyolefinů** mezikvartálně poklesla o 10 % v důsledku horších spreadů polyetylénu a polypropylénu k etylénu a propylénu.
- **Kombinovaná modelová petrochemická marže** mezikvartálně vzrosla o 20 % na 617 EUR/t a dosáhla nejvyšších úrovní od první poloviny loňského roku.
- **Vývoj měnových kurzů** na dynamiku modelových marží v české koruně výrazný vliv neměl.

8

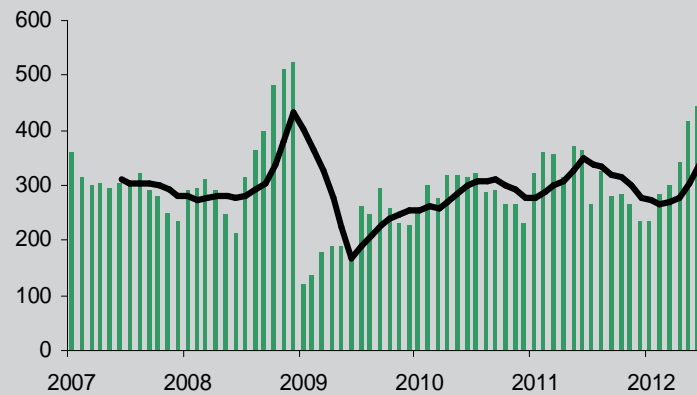
- 1) Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů = výnosy z prodaných produktů (100 % produktů = 40 % etylén + 20 % propylén + 20 % benzen + 20 % primární benzín) minus náklady (100 % primární benzín); ceny produktů podle kotací.
- 2) Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů = výnosy z prodaných produktů (100 % produktů = 60 % HDPE + 40 % polypropylén) minus náklady (100 % vstup = 60 % etylén + 40 % propylén); ceny produktů podle kotací.
- 3) Čtvrtletní průměrné směnné kurzy podle České národní banky.

Zdroj: REUTERS, ICIS, CNB

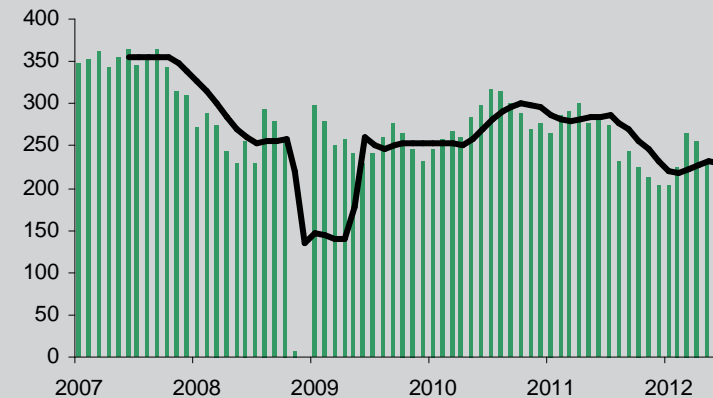
PETROCHEMIE (2) - MAKROPROSTŘEDÍ

Poznámka: Čárový graf představuje 6měsíční klouzavý průměr.

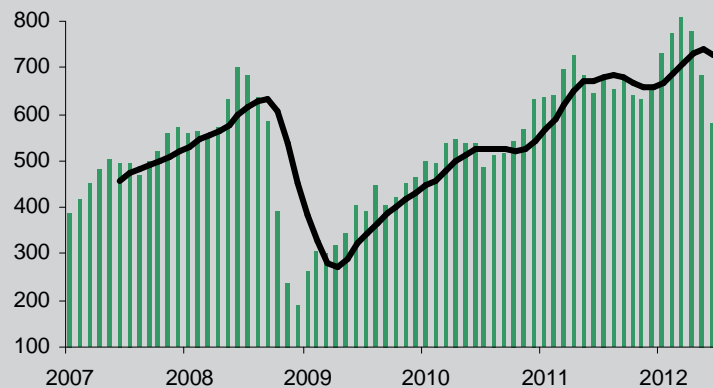
Modelová marže z olefinů, EUR/t ¹⁾



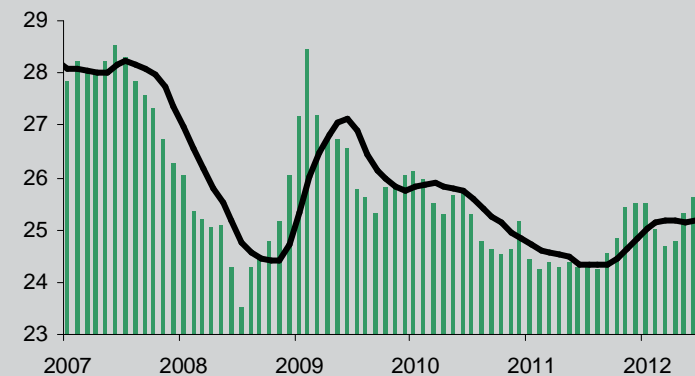
Modelová marže z polyolefinů, EUR/t ²⁾



Cena primárního benzínu (surovina), EUR/t



CZK/EUR ³⁾



9

- 1) 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); ceny produktů podle kotací
- 2) 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.
- 3) Čtvrtletní průměrné směnné kurzy podle České národní banky.

Zdroj: REUTERS, ICIS, CNB

PETROCHEMIE (3) – NIŽŠÍ PRODEJNÍ OBJEMY MEZIKVARTÁLNĚ

	2Q11	1Q12	2Q12	Q/Q	Y/Y	1H11	1H12	1H12/ 1H11
	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Prodeje petrochemických produktů (kt)	446	440	411	-7%	-8%	895	851	-5%

- **Prodejní objemy petrochemických produktů** mezikvartálně horší o 7 % na úrovni 411 kt v důsledku poklesu prodejů u většiny produktů vyplývajícího ze slabší poptávky na klíčových trzích.
- **Tržní poptávka po petrochemických produktech** slabší také z toho důvodu, že zákazníci snižovali své zásoby v očekávání výrazné korekce cen ropy a kotací petrochemických derivátů.
- Tato korekce se nakonec v průběhu druhého čtvrtletí materializovala a díky tomu jsme na začátku třetího čtvrtletí začali pociťovat oživení tržní poptávky.

RESTRUKTURALIZACE SKUPINY POKRAČUJE

Paramo – Ukončení zpracování surové ropy

- 2. července jsme oznámili, že Unipetrol neplánuje obnovit atmosférickou a vakuovou destilaci surové ropy a hydrogenanční odsíření středních destilátů v rafinérii Paramo.
- Rozhodnutí bylo dosaženo na základě komplexní analýzy současné makroekonomické situace, včetně nízkých rafinérských marží, slabé poptávky po dieselu a nadbytku rafinérských kapacit v Evropě.
- Dalším klíčovým faktorem byla nízká konverzní kapacita (méně než 1 mil. tun za rok) a nízká komplexita rafinérie Paramo, což v minulých letech zhoršilo rentabilitu investovaného kapitálu (ROCE), přičemž žádné zásadní zlepšení není ve střednědobém horizontu v rámci různých analyzovaných scénářů očekáváno.
- Produkce olejů, maziv a asfaltů bude v Paramu pokračovat z dovážených vstupních surovin z jiných rafinérií ve skupině.

Unipetrol RPA – Trvalé odstavení jednotky močoviny

- 7. června jsme oznámili trvalé odstavení jednotky výroby močoviny v Litvínově k 1. lednu 2013.
- Jednotka výroby močoviny je součástí divize agro a její dopad na ziskovost celé skupiny Unipetrol byla v minulých letech negativní.
- Navíc integrované povolení závodu výroby močoviny je omezeno do 31. prosince 2017. Prodloužení trvalého provozu je podmíněno investicí do významné rekonstrukce výroby močoviny s nutnými kapitálovými výdaji v řádu několika set miliónů korun.
- V rámci různých analyzovaných scénářů možného budoucího vývoje se jakýkoliv potenciální výnos z této investice neočekává.

PROGRAM

Hlavní údaje Unipetrolu za 2. čtvrtletí 2012

Provozní a makroekonomická situace

- **Finanční výsledky**

Doprovodné snímky

ZISKOVOST – PROVOZNÍ ZISK NEGATIVNĚ OVLIVNĚN ZTRÁTAMI Z PŘECENĚNÍ ZÁSOB

	2Q11	1Q12	2Q12	Q/Q	Y/Y	1H11	1H12	1H12/ 1H11
V mil. Kč	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Výnosy	25 948	25 449	27 102	+6,5 %	+4,5 %	49 036	52 550	+7,2 %
EBITDA	1 012	720	201	-72,0 %	-80,1 %	2 391	921	-61,4 %
EBIT	224	-51	-437	n/a	n/a	795	-488	n/a
LIFO EBIT	274	-703	754	n/a	+175,3 %	278	51	-81,8 %
Čistý zisk¹⁾	-1	-361	-598	n/a	n/a	463	-959	n/a
Zisk na akcii (CZK)²⁾	-0,01	-1,99	-3,30	n/a	n/a	2,55	-5,29	n/a
EBITDA marže³⁾	3,9 %	2,8 %	0,7 %	-2,1 pb	-3,2 pb	4,9 %	1,8 %	-3,1 pb
EBIT marže⁴⁾	0,9 %	-0,2 %	-1,6 %	-1,4 pb	-2,5 pb	1,6 %	-0,9 %	-2,5 pb

- **Vyšší tržby mezikvartálně o 6,5 %** díky vyšším prodejním objemům pohonných hmot a dalších rafinérských produktů o 15 %.
- **Žádné významné jednorázové položky** zaúčtované ve 2. čtvrtletí 2012.
- **Silný LIFO EBIT ve výši 754 mil. Kč** díky lepšímu externímu makroprostředí ve smyslu rafinérských a petrochemických marží. **Reportovaný provozní zisk EBIT nicméně negativní na úrovni -437 mil. Kč** v důsledku významných ztrát z přecenění zásob reflektujících výrazný pokles cen ropy a kotací ropných derivátů.
- **Efekt CO2 povolenek** v petrochemickém segmentu měl ve 2. čtvrtletí 2012 pozitivní dopad na EBIT 53 mil. Kč.
- **Vývoj měnových kurzů** se ve 2. čtvrtletí 2012 projevil na finančním výsledku negativně ve výši -555 mil. Kč. Tento negativní efekt byl nicméně do značné míry kompenzován zisky z jiných finančních instrumentů, což ve výsledku znamenalo mírně negativní celkový finanční výsledek -33 mil. Kč.
- **Čistý zisk** byl ve 2. čtvrtletí 2012 v červených číslech ve výši -598 mil. Kč.

1) Čistý zisk náležející akcionářům mateřské společnosti.
 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

POZITIVNÍ VOLNÝ PENĚŽNÍ TOK A NIŽŠÍ MÍRA ZADLUŽENOSTI

	2Q11	1Q12	2Q12	Q/Q	Y/Y	1H11	1H12	1H12/ 1H11
V mil. Kč	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Provozní cash flow (OCF)	1 206	-2 240	1 510	<i>n/a</i>	+25 %	-1 273	-731	<i>n/a</i>
Investiční výdaje (CAPEX)	289	517	373	-28 %	+29 %	1 781	889	-50 %
Volný peněžní tok (Provozní - Investiční CF)	1 223	-2 815	1 762	<i>n/a</i>	+44 %	-2 848	-1 053	<i>n/a</i>
Čistý pracovní kapitál ¹⁾	6 692	8 017	6 114	-24 %	-9 %	6 692	6 114	-9 %
Čisté finanční náklady	132	223	33	-85 %	-75 %	102	257	+152 %
Míra zadluženosti ²⁾	1,2 %	10,2 %	5,0 %	-5,2 <i>pb</i>	+3,8 <i>pb</i>	1,2 %	5,0 %	+3,8 <i>pb</i>
ROACE ³⁾	0,5 %	-0,1 %	-1,1 %	-1,0 <i>pb</i>	-1,6 <i>pb</i>	1,6 %	-1,2 %	-2,8 <i>pb</i>

- **Pozitivní provozní cash flow** ve výši 1 510 mil. Kč ve 2. čtvrtletí 2012, což znamená meziroční zvýšení o 26 % v důsledku lepšího makroprostředí a optimalizačních iniciativ.
- **Investiční výdaje v souladu s plánem** na úrovni 373 mil. Kč.
- **Pozitivní volný peněžní tok** (free cash flow) na úrovni 1 762 mil. Kč. Pomohly zisky z vypořádání finančních derivátů ve výši 512 mil. Kč.
- **Nižší míra zadluženosti** na úrovni 5,0 % z 10,2 % v 1. čtvrtletí 2012 vzhledem k výrazně nižšímu čistému dluhu na konci 2. čtvrtletí ve výši 1 601 mil. Kč.
- **Návratnost vloženého kapitálu (ROACE) negativní** kvůli zápornému provoznímu výsledku hospodaření (EBIT).

1) Nová formule: Čistý pracovní kapitál = zásoby + pohledávky z obchodních vztahů + náklady příštích období a ostatní oběžná aktiva – závazky z obchodních vztahů

2) Míra zadluženosti = čisté zadlužení / (vlastní kapitál-zajišťovací rezerva), obojí ke konci období

3) Návratnost průměrného vloženého kapitálu = provozní zisk po zdanění za období / průměrný kapitál vložený za období

SEGMENTOVÁ ZISKOVOST – DOBRÝ JÁDROVÝ PROVOZNÍ ZISK NA BÁZI LIFO

						LIFO EBIT				
	2Q11	1Q12	2Q12	1H11	1H12	2Q11	1Q12	2Q12	1H11	1H12
V mil. Kč	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
EBIT, z toho	224	-51	-437	795	-488	274	-703	754	278	51
• Rafinérie	-329	150	-359	-240	-209	-288	-188	141	-596	-47
• Petrochemie	465	-236	-80	850	-316	475	-526	579	705	53
• Maloobchod	86	50	35	158	86	86	25	68	143	92
• Ostatní, nezařaditelné, eliminace	1	-15	-34	27	-48	1	-15	-34	26	-48

RAFINÉRIE (k/k)

- Lepší rozdíl rozdíl Brent-Ural, naopak horší rozdíl na sladkých ropách.
- Lepší marže z motorových paliv, nicméně výrazný pokles marží z primárního benzínu.
- Vyšší prodejní objemy díky sezónnosti.
- Výrazně vyšší prodejní objemy benzínu ve snaze využít rekordních marží.
- Celková tržní poptávka ovšem stále poněkud slabá kvůli slabé dynamice HDP.
- Negativní přecenění zásob a negativní LIFO efekt jako důsledek nižších cen ropy a kotací rafinérských produktů.
- Úzké vnitrozemské prémie kvůli konkurenčnímu tlaku.

PETROCHEMIE (k/k)

- Kombinovaná petrochemická marže na nejvyšších úrovních od první poloviny roku 2011.
- Nižší objemy o 7 % mezikvartálně v důsledku slabší poptávky.
- Očekávání cenové korekce nicméně výrazně utlumilo tržní poptávku zákazníků.
- Negativní přecenění zásob a negativní LIFO efekt jako důsledek nižších cen vstupních surovin (primární benzín) a kotací petrochemických produktů.
- Cenová korekce se nakonec materializovala.
- Žádný významný dopad kurzového vývoje.
- Pokračování velkého důrazu na iniciativy v oblasti provozní efektivity.

MALOOBCHOD (k/k)

- Vyšší prodejní objemy, zejména benzínu, díky sezónnosti kvartálu a začínající motoristickou sezónou.
- Stabilní jednotkové marže z dieselu a vyšší jednotkové marže z benzínu.
- Slabá makroekonomická dynamika české ekonomiky tlumila také provozní výkonnost nepalivové části maloobchodního segmentu.
- První viditelný pozitivní dopad implementace konceptu Stop Cafe vedoucí k nárůstu tržeb z gastronomie.
- Pokračující nárůst registrovaných společností obchodujících motorová paliva patrný v rostoucích importech dieselu z Německa.

SPOLEČENSKÁ ZODPOVĚDNOST

- V dubnu Unipetrol RPA a Český rybářský svaz vysadily do řeky Bíliny přibližně 25 000 jeliců jesenů. V letech 2010 až 2012 Unipetrol věnoval na vysazování ryb 250 tisíc korun.



- Celkem 51 zaměstnanců společností Unipetrol RPA a Česká rafinérská v Litvínově svou prací podpořilo neziskové organizace v regionu.



DEN OTEVŘENÝCH DVEŘÍ V CHEMPARKU ZÁLUŽÍ

- Dne 7. června se uskutečnil v Chemparku Záluží Den otevřených dveří, pořádaný společnostmi Unipetrol RPA a Česká rafinérská.
- Akci navštívilo zhruba 1000 lidí, z nichž 700 tvořili studenti a žáci základních a středních škol.
- Pro návštěvníky Dne otevřených dveří 2012 byl připraven program ve spolupráci s řadou partnerů. Velký zájem byl o autobusové vyhlídkové jízdy po areálu okolo základních výrobních zařízení a pracovišť .



KALENDÁŘ NADCHÁZEJÍCÍCH AKCÍ

Akce v oblasti vztahů s investory

- 19. října 2012 odhad vybraných provozních ukazatelů za 3. čtvrtletí 2012
- 26. října 2012 konsolidované výsledky za 3. čtvrtletí 2012

DĚKUJEME VÁM ZA POZORNOST



Další informace o společnosti Unipetrol poskytne:

Oddělení vztahů s investory

Tel.: +420 225 001 417

Fax: +420 225 001 447

E-mail: ir@unipetrol.cz

www.unipetrol.cz

Michal Stupavský

Manažer vztahů s investory

Tel.: +420 225 001 417

E-mail: michal.stupavsky@unipetrol.cz

PROGRAM

Hlavní údaje Unipetrolu za 1. čtvrtletí 2012

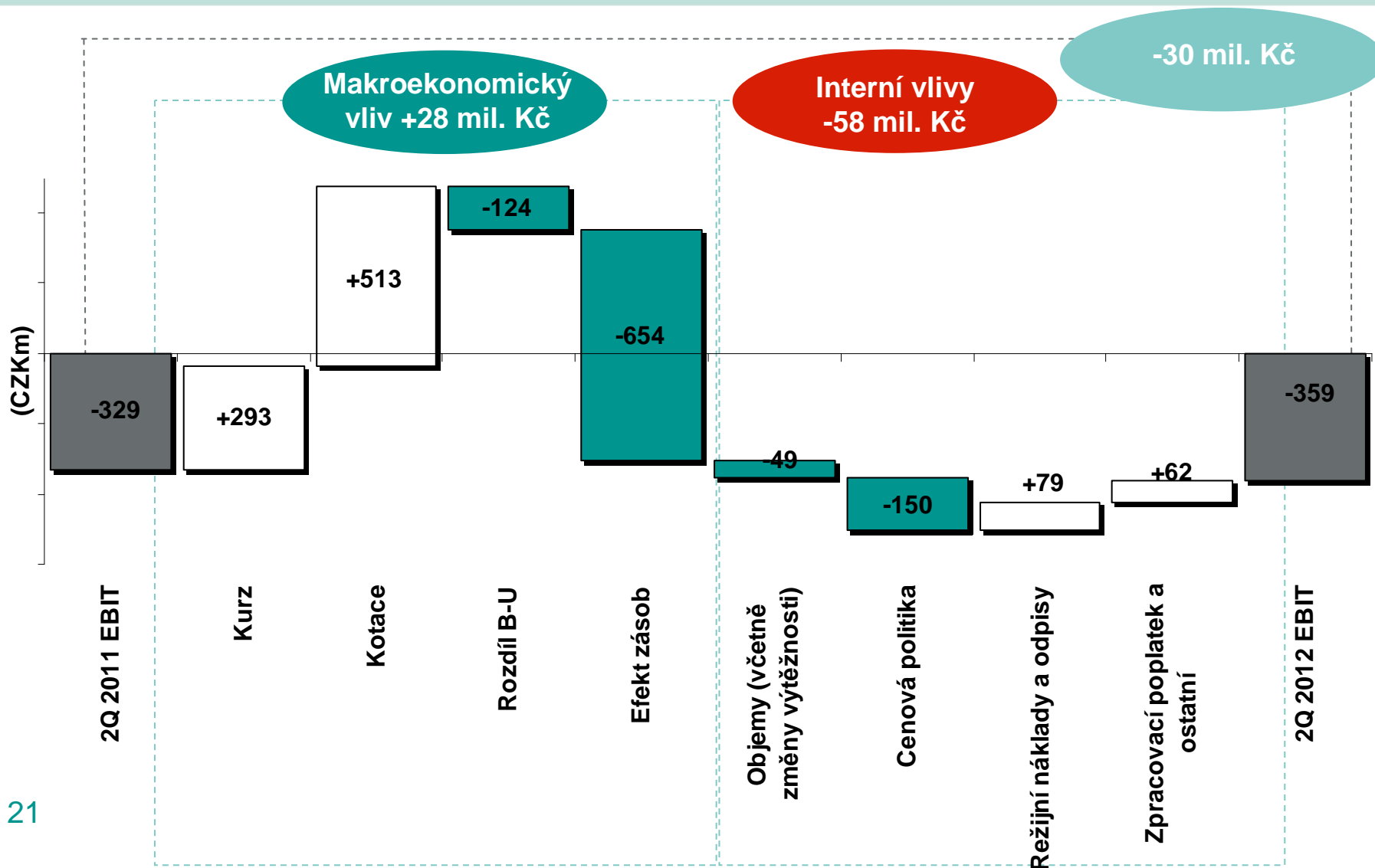
Provozní a makroekonomická situace

Finanční výsledky

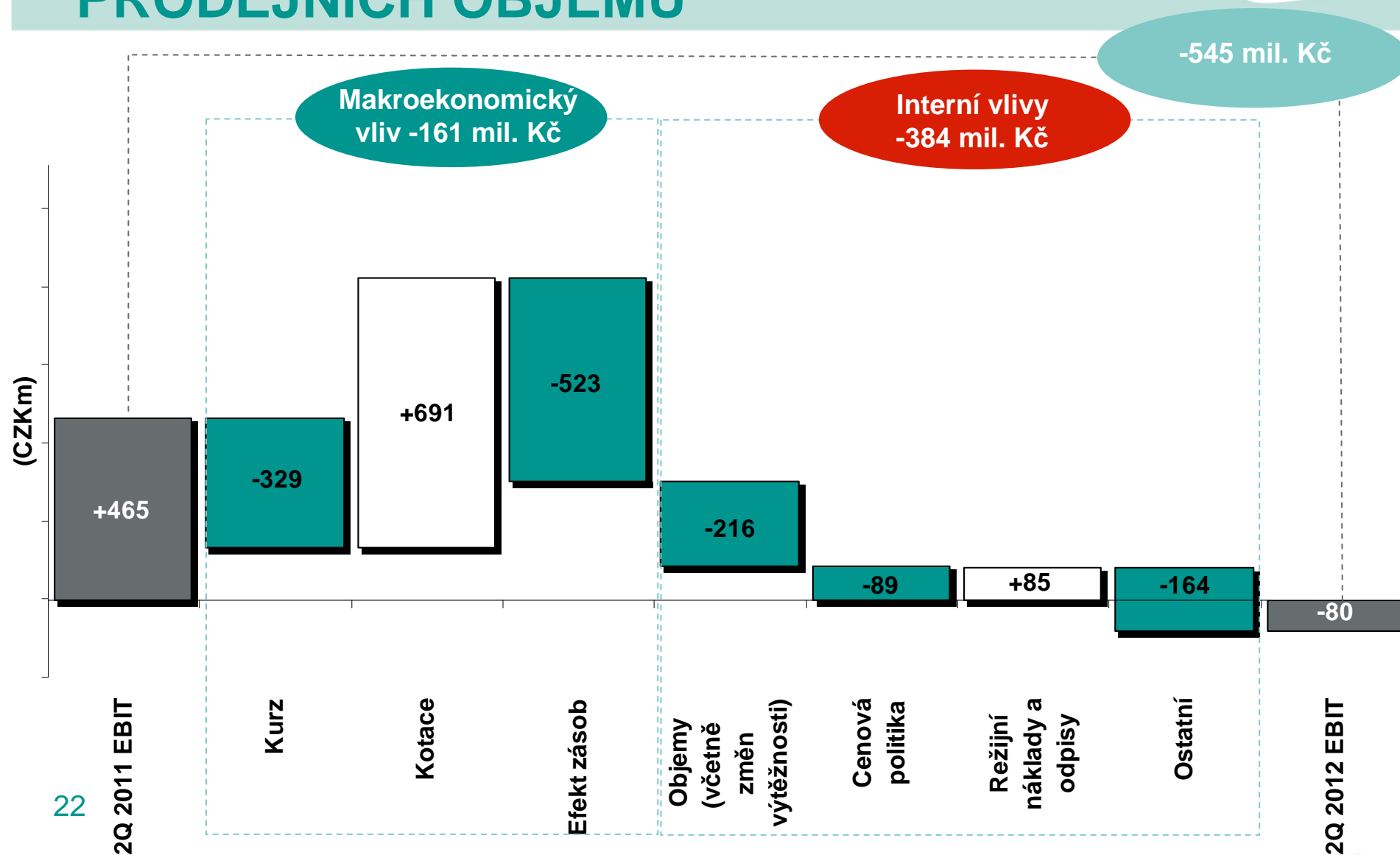
Cíle pro rok 2012

- **Doprovodné snímky**

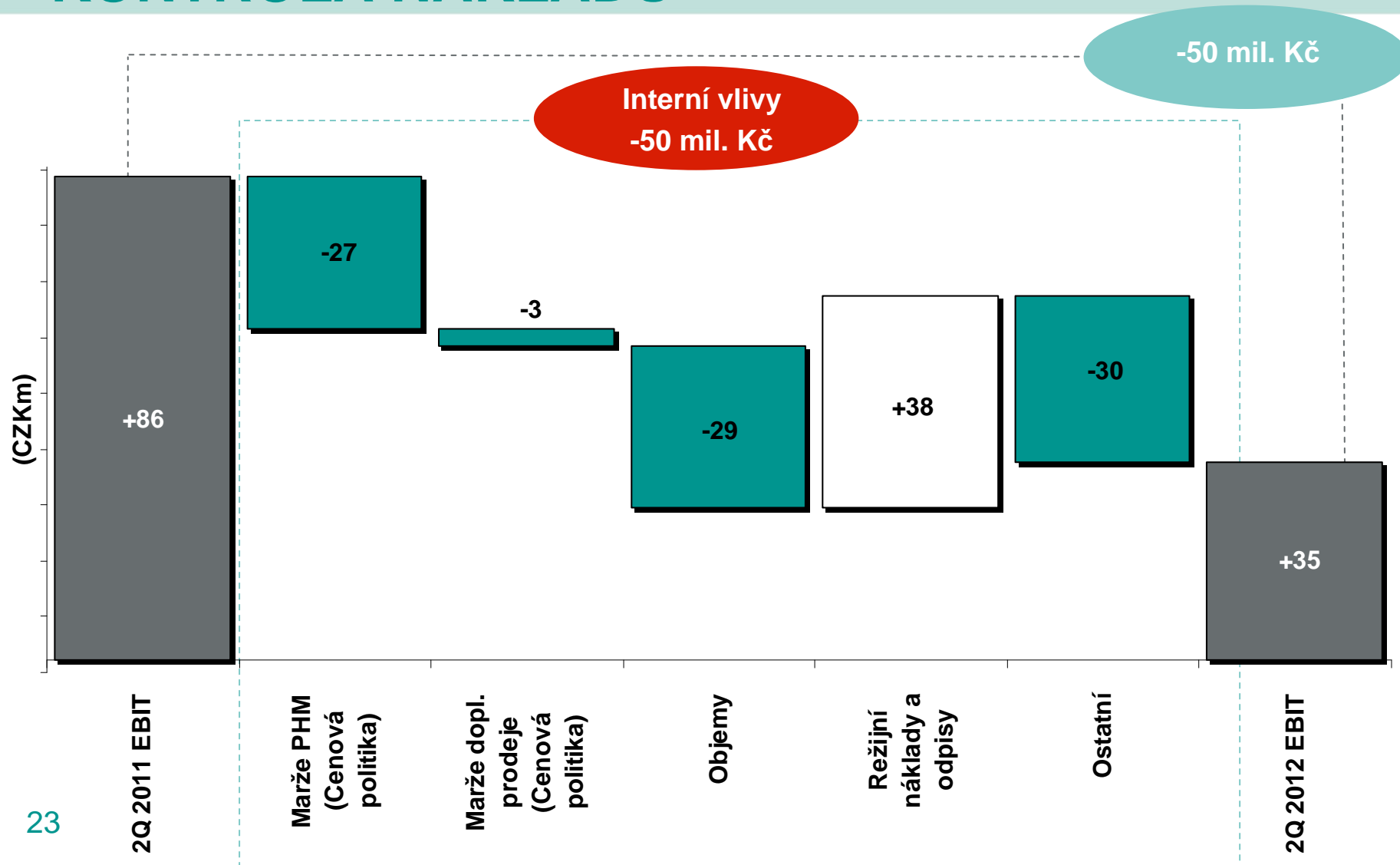
BRIDGE RAFINÉRIE Y/Y – MAKROEKONOMICKÝ VLIV NEUTRÁLNÍ, STEJNĚ JAKO INTERNÍ VLIV



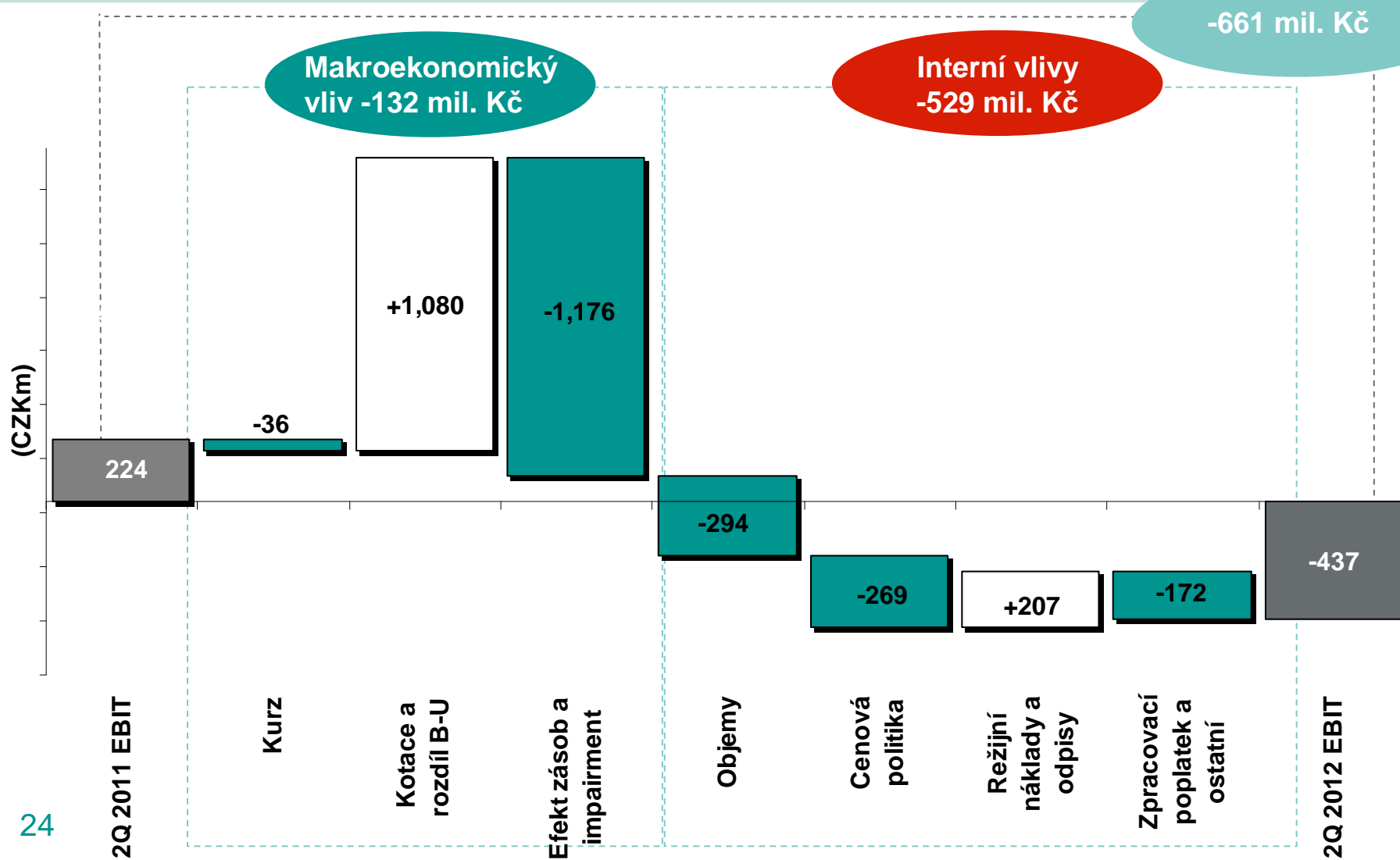
BRIDGE PETROCHEMIE Y/Y – NEGATIVNÍ VLIV MĚNOVÝCH KURZŮ, PŘECENĚNÍ ZÁSOB A PRODEJNÍCH OBJEMŮ



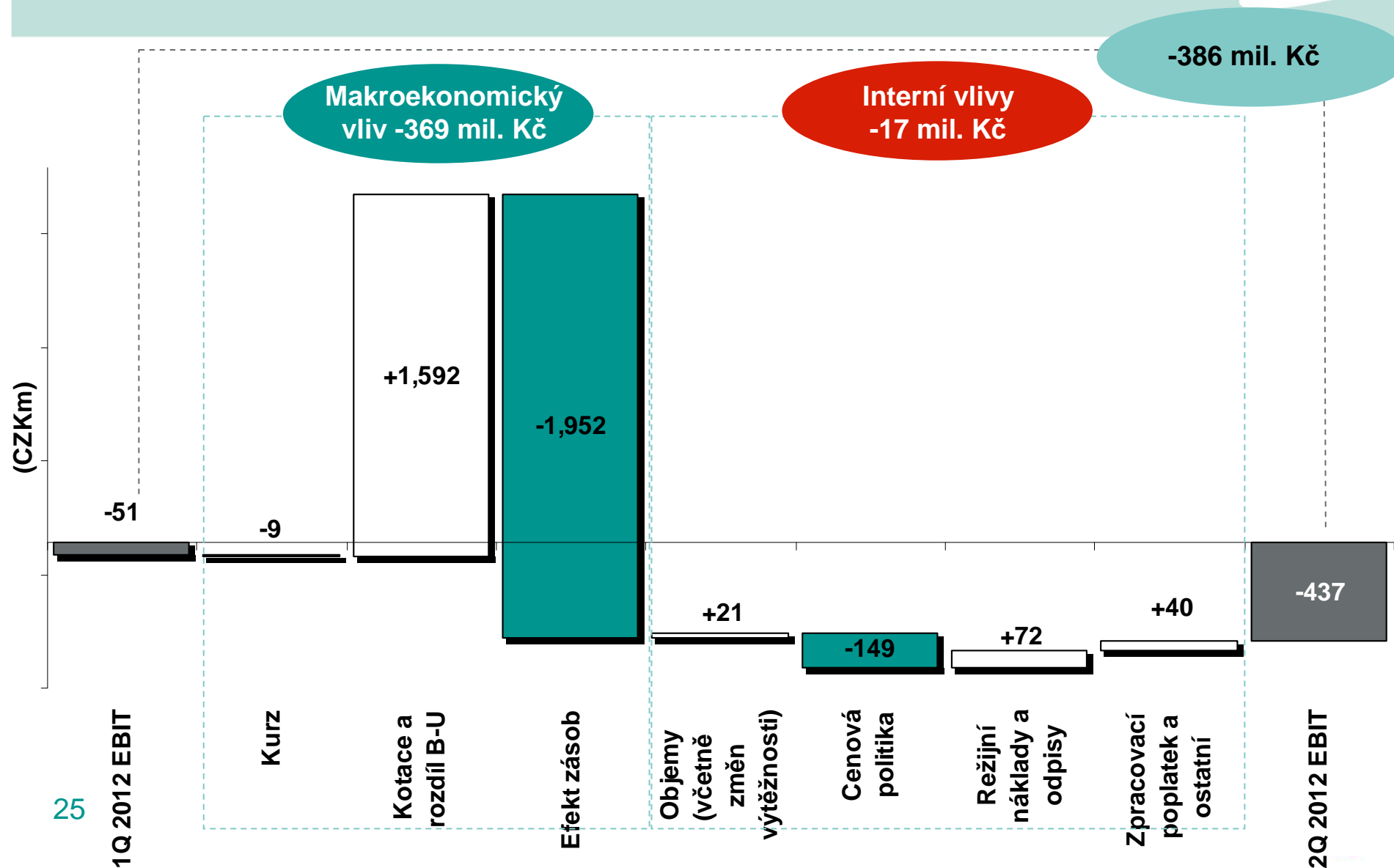
BRIDGE MALOOBCHOD Y/Y – SLABŠÍ MARŽE PHM A PRODEJNÍ OBJEMY, DOBRÁ KONTROLA NÁKLADŮ



BRIDGE SKUPINY Y/Y – LEPŠÍ MARŽE, ZTRÁTY Z PŘECENĚNÍ A NIŽŠÍ PRODEJNÍ OBJEMY



HLAVNÍ FAKTORY OVLIVŇUJÍCÍ EBIT SKUPINY (1. ČTVRTLETÍ 2012 VERSUS 2. ČTVRTLETÍ 2012)



PŘEHLED PRODEJŮ SKUPINY UNIPETROL - RAFINÉRIE

	2Q11	1Q12	2Q12	Q/Q	Y/Y	1H11	1H12	1H12/ 1H11
kt	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Paliva a ostatní rafinérské produkty¹⁾	908	751	866	+15 %	-5 %	1 701	1 617	-5 %
Motorová nafta¹⁾	489	415	452	+9 %	-7 %	910	867	-5 %
Benzín¹⁾	204	178	219	+23 %	+8 %	388	397	+2 %
Letecký petrolej	25	13	29	+120 %	+15 %	35	42	+22 %
LPG	28	24	33	+40 %	+19 %	53	57	+7 %
Topné oleje	27	46	14	-69 %	-48 %	95	60	-37 %
Primární benzín	0	2	0	-94 %	-73 %	6	2	-60 %
Asfalt	85	29	76	+158 %	-10 %	117	105	-10 %
Maziva	11	9	7	-19 %	-36 %	22	16	-27 %
Další rafinérské produkty	39	35	35	+2 %	-10 %	75	70	-6 %

PŘEHLED PRODEJŮ SKUPINY UNIPETROL - PETROCHEMIE

	2Q11	1Q12	2Q12	Q/Q	Y/Y	1H11	1H12	1H12/ 1H11
kt	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Petrochemické produkty	446	440	411	-7 %	-8 %	895	851	-5 %
Etylén	35	39	36	-8 %	+4 %	79	75	-4 %
Benzen	53	51	47	-9 %	-12 %	111	98	-12 %
Propylén	10	12	9	-28 %	-11 %	20	20	+1 %
Močovina	42	48	35	-27 %	-17 %	94	84	-11 %
Čpavek	35	30	31	+6 %	-10 %	71	61	-14 %
C4 frakce	21	19	18	-6 %	-12 %	40	38	-7 %
Butadien	15	17	15	-14 %	-3 %	30	32	+9 %
Polyetylén (HDPE)	70	72	60	-17 %	-15 %	138	131	-5 %
Polypropylén	59	61	56	-7 %	-4 %	116	117	0 %
Další petrochemické produkty	106	91	104	+15 %	-2 %	195	195	0 %

TRŽBY ZA JEDNOTLIVÉ SEGMENTY

	2Q11	1Q12	2Q12	Q/Q	Y/Y	1H11	1H12	1H12/ 1H11
V mld. Kč	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Externí výnosy, z čehož	25,9	25,5	27,1	+6 %	+4 %	49,0	52,6	+7 %
• Rafinérie	14,6	13,9	15,8	+14 %	+9 %	26,7	29,7	+11 %
• Petrochemie	8,8	9,2	8,6	-6 %	-1 %	17,6	17,8	+1 %
• Maloobchod	2,6	2,4	2,6	+11 %	0 %	4,8	5,0	+5 %
• Ostatní, nezařaditelné	0,0	0,0	0,0	+0 %	0 %	0,0	0,0	0 %

ZKRÁCENÁ ROZVAHA

V mil. Kč	30. června 2012	31. prosince 2011
AKTIVA	55 592	57 176
Stálá aktiva	30 899	31 918
Oběžná aktiva	24 693	25 258
Zásoby	10 516	11 609
Pohledávky z obchodního styku	11 985	10 628
Hotovost a její ekvivalenty	1 726	2 471
CELKOVÁ PASIVA	55 592	57 176
Vlastní kapitál celkem	31 948	32 854
Závazky celkem	23 643	24 322
Dlouhodobé závazky	4 193	4 047
Úvěry a výpomoci	2 003	2 005
Krátkodobé závazky	19 451	20 275
Závazky z obchodního styku, jiné a čas. rozliš.	16 574	17 792
Úvěry a výpomoci	1 324	903
ČISTÝ DLUH	1 601	438

ZKRÁCENÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT A PENĚŽNÍCH TOKŮ

V mil. Kč	30. června 2012	30. června 2011
Výnosy	52 550	49,036
Hrubý zisk	863	2,137
<i>Hrubá zisková marže</i>	<i>1,6 %</i>	<i>4.4 %</i>
Provozní zisk před odečtením finančních nákladů	-488	795
<i>Provozní zisková marže</i>	<i>-0,9 %</i>	<i>1,6 %</i>
Čisté finanční náklady	-257	-102
Zisk (ztráta) před zdaněním	-744	693
Daň z příjmu	-218	-231
Čistý zisk (ztráta) za období	-959	463
<i>Čistá zisková marže</i>	<i>-1,8 %</i>	<i>0,9 %</i>

V mil. Kč	30. června 2012	30. června 2011
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-731	-1 273
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-322	-1 575
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	310	-99

PRÁVNÍ DOLOŽKA

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“, „mocí“, „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.