

VNITŘNÍ INFORMACE

ODHAD VYBRANÝCH PROVOZNÍCH ÚDAJŮ SKUPINY UNIPETROL ZA TŘETÍ ČTVRTLETÍ ROKU 2012

Povinné oznámení 23/2012

Představenstvo společnosti Unipetrol oznamuje svůj odhad vybraných finančních a provozních ukazatelů skupiny Unipetrol za 3. čtvrtletí roku 2012.

Vnější prostředí	jedn.	3Q11	4Q11	1Q12	2Q12	3Q12	Q/Q	Y/Y	9M11	9M12	9M12/ 9M11
Průměrná cena ropy Brent	USD/b	113	109	119	108	110	+1 %	-3 %	112	112	0 %
Rozdíl v ceně ropy Brent a Ural ¹⁾	USD/b	0,7	0,3	1,3	2,1	0,7	-68 %	-9 %	2,2	1,4	-38 %
Modelová rafinérská marže Unipetrolu ²⁾	USD/b	1,1	0,8	2,2	2,6	5,3	+101 %	+366 %	1,0	3,3	+232 %
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů ³⁾	EUR/t	292	262	274	400	303	-24 %	+4 %	330	326	-1 %
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů ⁴⁾	EUR/t	251	214	240	217	251	+16 %	0 %	273	236	-14 %
Kurz Kč/EUR ⁵⁾	CZK	24,4	25,3	25,1	25,3	25,1	-1 %	+3 %	24,4	25,1	+3 %
Kurz Kč/USD ⁵⁾	CZK	17,3	18,8	19,1	19,7	20,1	+2 %	+16 %	17,3	19,6	+13 %
Kurz USD/EUR	USD	1,41	1,35	1,31	1,28	1,25	-2 %	-12 %	1,41	1,28	-9 %

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

2) Modelová rafinérská marže Unipetrolu = tržby za prodané produkty (97 % produktů = Automobilový benzín 17 %, Petrochemické suroviny 20 %, Letecký petrolej 2 %, Motorová nafta 40 %, Sirné topné oleje 9 %, LPG 3%, Síra 1%, Ostatní suroviny 5 %) minus náklady (100 % vstupů = Brent Dated); ceny produktů podle kotací.

3) Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů = tržby za prodané produkty (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 = tržby za prodané produkty (100 % produktů = 60 % HDPE + 40 % polypropylén) minus náklady (100 % vstupů = 60 % etylén + 40 % propylén); ceny produktů podle kotací.

5) Průměrné čtvrtletní směnné kurzy podle České národní banky.

Zdroj: REUTERS, FERTWEEK, ICIS, ČNB

Výroba	jedn.	3Q11	4Q11	1Q12	2Q12	3Q12	Q/Q	Y/Y	9M11	9M12	9M12/ 9M11
Ropa ke zpracování	tis. t	941	1 010	906	1 013	1 043	+3 %	+11 %	2 932	2 962	+1 %
Míra využití ¹⁾	%	74	79	71	79	93	+14 pp	+19 pp	77	81	+4 pp
Výtěžnost lehkých produktů ²⁾	%	35	33	34	34	34	0 pp	-1 pp	33	34	+1 pp
Výtěžnost středně těžkých produktů ³⁾	%	46	44	47	45	46	+1 pp	0 pp	45	46	+1 pp
Výtěžnost těžkých produktů ⁴⁾	%	10	8	8	9	8	-1 pp	-2 pp	9	8	-1 pp

1) Od 3. kvartálu 2012 konverzní kapacita činí 4,5 mt/rok, tedy pouze konverzní kapacita rafinérií České rafinérské, po úpravě o 51,22% podíl Unipetrolu; důvodem je ukončení zpracování ropy v rafinérii Paramo (Česká rafinérská – Kralupy 1,642 mt/rok, Česká rafinérská – Litvínov 2,813 mt/rok); konverzní kapacita dříve činila 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, benzin, primární benzin

3) letecký benzin, nafta, lehký topný olej

4) topné oleje, asfalt

Prodeje - Rafinérské produkty	jedn.	3Q11	4Q11	1Q12	2Q12	3Q12	Q/Q	Y/Y	9M11	9M12	9M12/ 9M11
Paliva a ostatní rafinérské produkty ¹⁾	tis. t	896	842	751	866	892	+3 %	0 %	2 597	2 509	-3 %
Nafta ¹⁾	tis. t	444	435	415	452	460	+2 %	+4 %	1 354	1 327	-2 %
Benzin ¹⁾	tis. t	234	204	178	219	238	+9 %	+2 %	622	635	+2 %
Letecký petrolej	tis. t	25	20	13	29	31	+7 %	+24 %	60	73	+23 %
LPG	tis. t	33	30	24	33	38	+13 %	+14 %	87	95	+10 %
Topné oleje	tis. t	29	38	46	14	19	+32 %	-35 %	124	78	-37 %
Primární benzin	tis. t	0	5	2	0	0	0 %	0 %	7	2	-62 %
Asfalt	tis. t	84	63	29	76	60	-21 %	-28 %	200	165	-17 %
Maziva	tis. t	11	10	9	7	8	+6 %	-30 %	33	24	-28 %
Další rafinérské produkty	tis. t	36	37	35	35	38	+9 %	+5 %	111	108	-3 %

1) Zahrnuje maloobchodní prodej - Benzina

Prodeje - Petrochemické produkty	jedn.	3Q11	4Q11	1Q12	2Q12	3Q12	Q/Q	Y/Y	9M11	9M12	9M12/ 9M11
Petrochemické produkty	tis. t	387	387	440	411	466	+13 %	+21 %	1 281	1 318	+3 %
Etylén	tis. t	34	35	39	36	43	+18 %	+23 %	113	118	+4 %
Benzen	tis. t	43	47	51	47	52	+10 %	+19 %	154	150	-3 %
Propylén	tis. t	10	11	12	9	12	+43 %	+21 %	30	33	+8 %
Močovina	tis. t	41	39	48	35	44	+24 %	+7 %	135	127	-6 %
Čpavek	tis. t	28	31	30	31	38	+20 %	+36 %	99	99	0 %
C4 frakce ¹⁾	tis. t	15	15	19	18	19	+3 %	+27 %	55	56	+2 %
Butadien	tis. t	14	16	17	15	17	+13 %	+25 %	43	49	+14 %
Polyetylén (HDPE)	tis. t	63	61	72	60	80	+35 %	+28 %	200	211	+5 %
Polypropylén	tis. t	51	44	61	56	57	+2 %	+12 %	167	174	+4 %
Další petrochemické produkty	tis. t	88	88	91	104	105	+1 %	+19 %	283	300	+6 %

1) Od června 2010 je počítáno pouze s 51 % C4 frakce jako externími prodeji z důvodu spuštění Butadien Kralupy

Komentář představenstva k předběžným provozním a makroekonomickým údajům za 3. čtvrtletí 2012:

Průměrná kvartální cena ropy mezikvartálně vzrostla o 1 % na 110 dolarů za barel (neutrální), krátkodobá volatilita v průběhu čtvrtletí byla nicméně velmi vysoká (negativní). Průměrný rozdíl mezi cenami ropy Brent a Ural mezikvartálně poklesl o 68 % na úroveň 0,7 dolaru za barel (negativní). Modelová rafinérská marže mezikvartálně vzrostla o 101 % na 5,3 dolarů za barel a byla ovlivněna rekordním spreadem na benzínu (pozitivní). Pokles modelové petrochemické marže z olefinů o 24 % mezikvartálně na 303 EUR za tunu byl částečně vykompenzován růstem modelové petrochemické marže z polyolefinů o 16 % mezikvartálně na 251 EUR za tunu (negativní). Průměrný kvartální kurz CZK/USD mezikvartálně vzrostl o 2 % na 20,1 – koruna oslabila – a průměrný kvartální kurz CZK/EUR mezikvartálně poklesl o 1 % na 25,1 – koruna mírně posílila (neutrální). Na druhou stranu v meziročním srovnání koruna vůči dolaru oslabila o 16 % (pozitivní).

Rafinérie

Hlavními faktory, které ovlivnily mezikvartální výkonnost segmentu rafinérie ve 3. čtvrtletí 2012, byly: nižší průměrný rozdíl mezi cenami ropy Brent a Ural, i když částečně kompenzován nižším průměrným rozdílem mezi cenou ropy Brent a jinými sladkými ropami (negativní), vyšší modelová rafinérská marže ovlivněná rekordními spready na benzínu a také vyššími spready na motorové naftě a primárním benzínu (pozitivní), vyšší objem zpracované ropy o 3 % a využití kapacit o 14 procentních bodů v důsledku stabilní, maximální a spolehlivé výroby,

stejně jako vrcholu sezónnosti (pozitivní), vyšší využití kapacit také kvůli nižší celkové konverzní kapacitě rafinérií Unipetrolu po ukončení zpracování ropy v rafinérii Paramo – z 5,1 mt/rok an 4,5 mt/rok, větší prodejní objemy o 3 % v důsledku vrcholu motoristické sezóny a především většími prodeji benzínu, se snahou využít rekordních spreadů na benzínu (pozitivní), nulový LIFO efekt, slabší koruna vůči dolaru o 2 % (pozitivní).

Petrochemie

Hlavními faktory, které ovlivnily mezikvartální výkonnost petrochemického segmentu ve 3. čtvrtletí 2012, byly: nižší modelová marže z olefinů v důsledku nižších spreadů etylénu a propylénu k primárnímu benzínu, i když částečně kompenzována vyšší modelovou marží z polyolefinů v důsledku vyšších spreadů polyetylénu k etylénu a polypropylénu k propylénu (negativní), větší prodejní objemy o 13 % díky stabilní a spolehlivé výrobě, doplňování zásob zákazníků především v první polovině kvartálu a výrobním výpadkům několika konkurentů (pozitivní), makroekonomická dynamika na klíčových trzích nicméně stále poměrně slabá (negativní), pozitivní LIFO efekt kvůli vyšším cenám petrochemických vstupních surovin a produktů, a konečně relativně stabilní koruna vůči euru.

Maloobchodní prodej

Hlavními faktory, které ovlivnily mezikvartální výkonnost maloobchodního segmentu ve 3. čtvrtletí 2012, byly: vyšší prodejní objemy díky vrcholu motoristické sezóny (pozitivní), vyšší jednotkové marže z benzínu (pozitivní) a na druhou stranu nižší jednotkové marže z motorové nafty (negativní), úsporné chování zákazníků v důsledku recese české ekonomiky (negativní) a pokračující pozitivní dopad implementace konceptu Stop Cafe na dynamiku tržeb z gastronomie (pozitivní).

Odhady představenstva

Představenstvo Unipetrolu odhaduje, že **vykázaný EBIT** skupiny Unipetrol bude za 3. čtvrtletí 2012 bude **pozitivní** ve výši **několika set milionů korun**.

LIFO efekt byl pozitivní v důsledku rostoucí ceny ropy a vyšších cen rafinérských a petrochemických produktů. EBIT podle metodiky LIFO bude tedy horší než vykázaný IFRS EBIT.

3. čtvrtletí 2012 obsahuje jednorázový pozitivní dopad na EBIT ve výši téměř 200 milionů korun, který zahrnuje rozpuštění opravné položky vytvořené v souvislosti s uložením pokuty Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) společnosti Benzina a operace s CO2 povolenkami.

Odhaduje se, že vývoj směnných kurzů ve 3. čtvrtletí 2012 ovlivnil finanční výsledek pozitivně ve výši přibližně 130 milionů korun. Odhaduje se, že tento pozitivní efekt byl více než vykompenzován ztrátami z jiných finančních instrumentů.

Finanční údaje uvedené v této zprávě jsou odhady a jejich hodnoty se mohou lišit od hodnot, jež budou zveřejněny dne 25. října 2012 v konsolidované účetní závěrce a/nebo prezentaci společnosti Unipetrol za 3. čtvrtletí roku 2012.

V Praze, 19. října 2012

Představenstvo společnosti Unipetrol
a
Oddělení vztahů s investory
UNIPETROL, a.s.
Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4
Tel.: +420 225 001 417
E-mail: ir@unipetrol.cz
www.unipetrol.cz