

VNITŘNÍ INFORMACE

ODHAD VYBRANÝCH PROVOZNÍCH ÚDAJŮ SKUPINY UNIPETROL ZA ČTVRTÉ ČTVRTLETÍ ROKU 2012

Povinné oznámení 2/2013

Představenstvo společnosti Unipetrol oznamuje svůj odhad vybraných finančních a provozních ukazatelů skupiny Unipetrol za 4. čtvrtletí roku 2012.

Vnější prostředí	jedn.	4Q11	1Q12	2Q12	3Q12	4Q12	Q/Q	Y/Y	FY11	FY12	FY12/ FY11
Průměrná cena ropy Brent	USD/b	109	119	108	110	110	0 %	+1 %	111	112	+1 %
Rozdíl v ceně ropy Brent a Ural ¹⁾	USD/b	0,3	1,3	2,1	0,7	1,1	+60 %	+275 %	1,7	1,3	-24 %
Modelová rafinérská marže Unipetrolu ²⁾	USD/b	0,8	2,2	2,6	5,3	4,4	-16 %	+473 %	0,9	3,6	+281 %
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů ³⁾	EUR/t	262	274	400	303	365	+21 %	+39 %	313	335	+7 %
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů ⁴⁾	EUR/t	214	240	217	251	244	-3 %	+14 %	259	238	-8 %
Kurz Kč/EUR ⁵⁾	CZK	25,3	25,1	25,3	25,1	25,2	0 %	0 %	24,6	25,1	+2 %
Kurz Kč/USD ⁵⁾	CZK	18,8	19,1	19,7	20,1	19,4	-3 %	+3 %	17,7	19,6	+11 %
Kurz USD/EUR	USD	1,35	1,31	1,28	1,25	1,30	+4 %	-4 %	1,39	1,28	-8 %

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 benzín) minus náklady (100 % primární benzín); 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.	4Q11	1Q12	2Q12	3Q12	4Q12	Q/Q	Y/Y	FY11	FY12	FY12/ FY11
Ropa ke zpracování	tis. t	1 010	906	1 013	1 043	965	-7 %	-4 %	3 942	3 927	0 %
Míra využití ¹⁾	%	79	71	79	93	86	-7 pp	+7 pp	77	82	+5 pp
Výtěžnost lehkých produktů ²⁾	%	33	34	34	34	35	+1 pp	+2 pp	33	34	+1 pp
Výtěžnost středně těžkých produktů ³⁾	%	44	47	45	46	43	-3 pp	-1 pp	45	45	0pp
Výtěžnost těžkých produktů ⁴⁾	%	8	8	9	8	7	-1 pp	-1 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, benzín, primární benzín

3) letecký benzín, nafta, lehký topný olej

4) topné oleje, asfalt

Prodeje - Rafinérské produkty	jedn.	4Q11	1Q12	2Q12	3Q12	4Q12	Q/Q	Y/Y	FY11	FY12	FY12/ FY11
Paliva a ostatní rafinérské produkty ¹⁾	tis. t	842	751	866	892	775	-13 %	-8 %	3 438	3 283	-5 %
Nafta ¹⁾	tis. t	436	415	452	460	422	-8 %	-3 %	1 789	1 749	-2 %
Benzín ¹⁾	tis. t	204	178	219	238	175	-26 %	-14 %	826	810	-2 %
Letecký petrolej	tis. t	20	13	29	31	20	-37 %	0 %	79	93	+17 %
LPG	tis. t	30	24	33	38	29	-24 %	-3 %	116	124	+6 %
Topné oleje	tis. t	38	46	14	19	21	+13 %	-45 %	162	99	-39 %
Primární benzín	tis. t	5	2	0	0	4	+100 %	-25 %	11	6	-46 %
Asfalt	tis. t	63	29	76	60	61	+2 %	-2 %	263	226	-14 %
Maziva	tis. t	10	9	7	8	8	-2 %	-28 %	44	32	-28 %
Další rafinérské produkty	tis. t	37	35	35	38	35	-8 %	-4 %	148	143	-3 %

1) Zahnuje maloobchodní prodej - Benzina

Prodeje - Petrochemické produkty	jedn.	4Q11	1Q12	2Q12	3Q12	4Q12	Q/Q	Y/Y	FY11	FY12	FY12/ FY11
Petrochemické produkty	tis. t	387	440	411	466	453	-3 %	+17 %	1 668	1 771	+6 %
Etylén	tis. t	35	39	36	43	38	-10 %	+10 %	148	156	+6 %
Benzen	tis. t	47	51	47	52	55	+7 %	+16 %	201	205	+1 %
Propylén	tis. t	11	12	9	12	8	-35 %	-28 %	42	41	-2 %
Močovina	tis. t	39	48	35	44	48	+9 %	+22 %	174	175	0 %
Čpavek	tis. t	31	30	31	38	43	+13 %	+39 %	130	141	+9 %
C4 frakce ¹⁾	tis. t	15	19	18	19	21	+12 %	+43 %	71	77	+11 %
Butadien	tis. t	16	17	15	17	18	+3 %	+8 %	59	67	+12 %
Polyetylén (HDPE)	tis. t	61	72	60	80	77	-4 %	+26 %	262	289	+10 %
Polypropylén	tis. t	44	61	56	57	63	+9 %	+42 %	212	237	+12 %
Další petrochemické produkty	tis. t	88	91	104	105	84	-21 %	-5 %	371	383	+3 %

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 4. čtvrtletí 2012:

Průměrná kvartální cena ropy zůstala na úrovni 110 dolarů za barel (neutrální) s mírnější krátkodobou volatilitou v průběhu čtvrtletí (pozitivní). Průměrný rozdíl mezi cenami ropy Brent a Ural mezikvartálně vzrostl o 60 % na úroveň 1,1 dolaru za barel (pozitivní). Modelová rafinérská marže mezikvartálně poklesla o 16 % na 4,4 dolaru za barel a byla ovlivněna poklesem spreadu na benzínu o 33% na průměrnou kvartální úroveň 157 dolarů za tunu (negativní). Modelová petrochemická marže z olefinů mezikvartálně vzrostla o výrazných 21 % na 365 EUR za tunu, zatímco modelová petrochemická marže z polyolefinů mírně o 3 % poklesla na 244 EUR za tunu (pozitivní). Průměrný kvartální kurz CZK/USD mezikvartálně poklesl o 3 % na 19,4 – koruna posílila – a průměrný kvartální kurz CZK/EUR na úrovni 25,2 se prakticky nezměnil (neutrální). Na druhou stranu v meziročním srovnání koruna vůči dolaru oslabila o 11 % (pozitivní).

Rafinérie

Hlavními faktory, které ovlivnily mezikvartální výkonnost segmentu rafinérie ve 4. čtvrtletí 2012, byly: vyšší průměrný rozdíl mezi cenami ropy Brent a Ural, a přibližně stabilní průměrný rozdíl mezi cenou ropy Brent a jinými sladkými ropami (pozitivní), nižší modelová rafinérská marže s výrazným klesajícím trendem v průběhu kvartálu, způsobeným silným poklesem spreadu na benzínu (negativní), nižší objem zpracované ropy o 7 %, nižší využití kapacit o 7 procentních bodů a výrazně nižší prodejní objemy, zejména u benzínu, o 16 % v důsledku slabé

sezónnosti, klesající spotřeby a také kvůli významnému nárůstu dovozu pohonných hmot v rámci šedé ekonomiky, v souvislosti s podvody na DPH (negativní), negativní LIFO efekt, silnější koruna vůči dolaru o 3 % (negativní).

Petrochemie

Hlavními faktory, které ovlivnily mezikvartální výkonnost petrochemického segmentu ve 4. čtvrtletí 2012, byly: výrazná stabilizace externích tržních podmínek ve smyslu cen ropy a korespondujících cen petrochemických surovin (pozitivní), vyšší modelová marže z olefinů v důsledku vyšších spreadů etylénu a propylénu k primárnímu benzínu, nepatrně kompenzována mírným poklesem modelové marže z polyolefinů (pozitivní), mírně zlepšená poptávka po polymerech ve druhé polovině kvartálu, mimo jiné díky výrobním výpadkům několika konkurentů (pozitivní), přesto byly celkové petrochemické prodejní objemy mírně o 3 % nižší (neutrální), trvalé odstavení jednotky výroby močoviny v Litvínově podle plánu k 1. lednu 2013 (pozitivní), negativní LIFO efekt, a konečně relativně stabilní koruna vůči euru (neutrální).

Maloobchodní prodej

Hlavními faktory, které ovlivnily mezikvartální výkonnost maloobchodního segmentu ve 4. čtvrtletí 2012, byly: nižší prodejní objemy, zejména u benzínu, v důsledku slabé sezónnosti, recese české ekonomiky, velice ostré cenové konkurenci na českém trhu a rovněž kvůli významnému nárůstu dovozu pohonných hmot, zmíněného u rafinérského segmentu (negativní), vyšší jednotkové marže z benzínu (pozitivní) a na druhou stranu mírně nižší jednotkové marže z motorové nafty (negativní), implementace gastronomického konceptu Stop Cafe úspěšně dokončena v prosinci, 88 instalací v provozu (pozitivní), výstavba dvou nových prémiových čerpacích stanic Benzina Plus na dálnici D3 mezi Prahou a Českými Budějovicemi u obcí Mezno a Milovice úspěšně dokončena, uvedení do provozu v prosinci (pozitivní).

Odhady představenstva

Představenstvo Unipetrolu odhaduje, že **vykázaný EBIT** skupiny Unipetrol za 4. čtvrtletí 2012 bude **negativní** ve výši **přibližně 4,5 miliardy korun**.

LIFO efekt byl negativní. EBIT podle metodiky LIFO bude tedy lepší než vykázaný IFRS EBIT.

Předpokládá se, že Unipetrol zaúčtuje **na úrovni provozního zisku EBIT negativní jednorázové položky** v hodnotě **přibližně 4,5 miliardy korun** v souvislosti se **zaúčtováním ztrát ze snížení hodnoty dlouhodobých aktiv (impairments) rafinérského segmentu**. Důvodem je pokles hodnoty těchto aktiv v důsledku zhoršení externího rafinérského prostředí a záměr prodat některé dceřiné společnosti rafinérského segmentu.

Předpokládá se, že **vykázaný EBIT očištěný o jednorázový vliv zaúčtování ztrát ze snížení hodnoty dlouhodobých aktiv (impairments) rafinérského segmentu** bude **přibližně na nulové úrovni**.

4. čtvrtletí 2012 obsahuje jednorázový negativní dopad na EBIT ve výši přibližně 130 milionů korun v souvislosti s operacemi s CO2 povolenkami.

Odhaduje se, že vývoj směnných kurzů ve 4. čtvrtletí 2012 ovlivnil finanční výsledek pozitivně ve výši přibližně 40 milionů korun. Odhaduje se, že tento pozitivní efekt byl přibližně 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 23. ledna 2013 v konsolidované účetní závěrce a/nebo prezentaci společnosti Unipetrol za 4. čtvrtletí roku 2012.

V Praze, 18. ledna 2013

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