
VNITŘNÍ INFORMACE

ODHAD VYBRANÝCH PROVOZNÍCH ÚDAJŮ SKUPINY UNIPETROL ZA TŘETÍ ČTVRTLETÍ ROKU 2011

Povinné oznámení 24/2011

Představenstvo společnosti Unipetrol oznamuje svůj odhad vybraných finančních a provozních ukazatelů skupiny Unipetrol za třetí čtvrtletí roku 2011.

Vnější prostředí	jedn.	3Q10	4Q10	1Q11	2Q11	3Q11	Q/Q	Y/Y	9M10	9M11	9M11/ 9M10
Průměrná cena ropy Brent	USD/b	76,9	86,5	105,4	117,1	113,4	-3 %	+48 %	77,2	112,0	+45 %
Rozdíl v ceně ropy Brent a Ural¹⁾	USD/b	0,9	1,5	2,9	2,9	0,7	-74 %	-19 %	1,4	2,2	+59 %
Modelová rafinérská marže Unipetrolu²⁾	USD/b	1,9	4,5	1,6	0,3	1,1	+322 %	-41 %	3,1	1,0	-69 %
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů³⁾	EUR/t	302	255	345	353	292	-17 %	-3 %	299	330	+10 %
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů⁴⁾	EUR/t	313	278	281	288	251	-13 %	-20 %	283	273	-3 %
Kurz Kč/EUR⁵⁾	Kč	24,9	24,8	24,4	24,3	24,4	0 %	-2 %	25,5	24,4	-4 %
Kurz Kč/USD⁵⁾	Kč	19,3	18,2	17,8	16,9	17,3	+2 %	-11 %	19,4	17,3	-11 %
Kurz USD/EUR	USD	1,29	1,36	1,37	1,44	1,41	-2 %	+9 %	1,32	1,41	+7 %

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 = Automobilové benzíny 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.	3Q10	4Q10	1Q11	2Q11	3Q11	Q/Q	Y/Y	9M10	9M11	9M11/ 9M10
Ropa ke zpracování	tis. t	1 182	1 141	879	1 112	941	-15 %	-20 %	3 211	2 932	-9 %
Míra využití ¹⁾	%	93	90	69	87	74	-13 pb	-19 pb	84	77	-7 pb
Výtěžnost lehkých produktů ²⁾	%	32	32	32	33	35	+2 pb	+3 pb	32	33	+1 pb
Výtěžnost středně těžkých produktů ³⁾	%	44	42	46	43	46	+3 pb	+2 pb	43	45	+2 pb
Výtěžnost těžkých produktů ⁴⁾	%	10	9	8	9	10	+1 pb	0 pb	10	9	-1 pb

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) letecký benzín, nafta, lehký topný olej

4) topné oleje, asfalt

Prodeje - Rafinérské produkty	jedn.	3Q10	4Q10	1Q11	2Q11	3Q11	Q/Q	Y/Y	9M10	9M11	9M11/ 9M10
Paliva a ostatní rafinérské produkty¹⁾	tis. t	982	897	793	908	896	-1 %	-9 %	2 650	2 597	-2 %
Nafta ¹⁾	tis. t	507	466	421	489	444	-9 %	-12 %	1 378	1 354	-2 %
Benzín ¹⁾	tis. t	224	185	185	204	234	+15 %	+4 %	630	622	-1 %
Letecký petrolej	tis. t	28	22	9	25	25	-1 %	-10 %	64	60	-7 %
LPG	tis. t	37	37	25	28	33	+19 %	-10 %	93	87	-7 %
Topné oleje	tis. t	48	60	68	27	29	+5 %	-40 %	137	124	-9 %
Primární benzín	tis. t	2	10	6	0	0	+2 %	-71 %	8	7	-22 %
Asfalt	tis. t	97	66	32	85	84	-1 %	-14 %	228	200	-12 %
Maziva	tis. t	10	11	11	11	11	-3 %	+5 %	31	33	+9 %
Další rafinérské produkty	tis. t	34	39	35	39	36	-7 %	+8 %	81	111	+36 %

1) Zahnuje maloobchodní prodej - Benzina

Prodeje - Petrochemické produkty	jedn.	3Q10	4Q10	1Q11	2Q11	3Q11	Q/Q	Y/Y	9M10	9M11	9M11/ 9M10
Petrochemické produkty	tis. t	421	425	425	429	387	-10 %	-8 %	1 347	1 240	-8 %
Etylén	tis. t	38	36	44	35	34	-1 %	-10 %	128	113	-12 %
Benzen	tis. t	49	56	58	53	43	-19 %	-11 %	155	154	0 %
Propylén	tis. t	10	15	11	10	10	+4 %	+3 %	36	30	-15 %
Močovina	tis. t	47	50	52	42	41	-4 %	-14 %	133	135	+1 %
Čpavek	tis. t	29	43	36	35	28	-20 %	-3 %	105	99	-6 %
C4 frakce ¹⁾	tis. t	19	19	20	21	15	-29 %	-23 %	102	55	-46 %
Butadien	tis. t	15	14	14	15	14	-9 %	-12 %	16	43	+166 %
Polyetylén (HDPE)	tis. t	73	68	68	70	63	-11 %	-14 %	219	201	-8 %
Polypropylén	tis. t	60	56	58	59	51	-14 %	-14 %	185	168	-9 %
Další petrochemické produkty	tis. t	81	68	65	89	88	-1 %	+9 %	269	242	-10 %

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 třetí čtvrtletí 2011:

Cena ropy oscilovala kolem úrovně 110 dolarů; v průměru tak mezičtvrtletně klesla o 3 %. Rozdíl v ceně ropy Brent a Ural se propadl na 0,7 dolaru za barel. Zatímco rafinérská marže se mezičtvrtletně zvedla, petrochemická korigovala předešlé vysoké úrovně. Česká koruna mezičtvrtletně oslabila vůči dolaru, zatímco vůči euru byla víceméně stabilní.

Rafinérie

Hlavními faktory, které ovlivnily mezičtvrtletně výkonnost segmentu rafinérie ve třetím čtvrtletí 2011, byly: vyšší rafinérská marže díky zlepšení situace u nafty, LPG a částečně nižší diskont u těžkých frakcí (pozitivní), pokles rozdílu mezi cenou ropy Brent a Ural byl dále negativně ovlivněn zvýšením rozdílu mezi cenou ropy Brent a jinými sladkými ropami (negativní), 10% pokles objemu zpracované ropy z důvodu cyklické zarážky v rafinérii Litvínov (negativní), LIFO efekt (pozitivní), o 1 % nižší prodeje paliv, především nafty v souvislosti s mírně horší dostupností zboží v období cyklické zarážky (negativní), 2% pokles kurzu koruny vůči dolaru (pozitivní).

Petrochemie

Hlavními faktory, které ovlivnily mezičtvrtletně výkonnost petrochemického segmentu ve třetím čtvrtletí 2011, byly: lepší marže u agro produktů (pozitivní), nižší marže u olefinů a také polyolefinů o 17 %, resp. 13 %, z důvodu horší situace u všech hlavních produktů (negativní), nižší objemy prodeje z důvodu cyklické zarážky (negativní), LIFO efekt (negativní), 2% pokles kurzu eura vůči dolaru zhoršil ziskovost, přičemž kurz koruny vůči euru byl stabilní (negativní).

Maloobchodní prodej

Hlavními faktory, které ovlivnily výkonnost maloobchodního segmentu ve třetím čtvrtletí 2011, byly: nižší prodeje paliv z důvodu pokračujícího nepříznivého rozdílu u ceny paliv v sousedních zemích (negativní), horšího počasí (negativní) a šetřivého chování zákazníků vlivem plánovaných úsporných vládních opatření (negativní), vyšší jednotkové marže (pozitivní), pokračující zlepšování prodejů prémiových paliv (pozitivní).

Odhad představenstva

Představenstvo Unipetrolu odhaduje, že vykázáný EBIT skupiny Unipetrol bude za třetí čtvrtletí 2011 pravděpodobně **záporný** a může **umazat** příspěvek na úrovni EBIT z druhého čtvrtletí.

Předpokládá se, že EBIT podle metodiky LIFO bude **záporný** a podobný jako vykázáný EBIT za uvedené čtvrtletí (tj. třetí čtvrtletí 2011).

Odhaduje se, že celkové kapitalizované výdaje (včetně investic) v souvislosti s cyklickou zářázkou zaúčtovanou ve třetím kvartálu přesáhnou **800 milionů korun**, zatímco zbytek bude zaúčtován až ve čtvrtém čtvrtletí.

Unipetrol zaúčtuje jednorázovou položku ve výši přes **230 milionů korun** v souvislosti s navrácením pokuty zaplacené Evropské komisi za údajný kartel výrobců emulzního styren butadienového kaučuku.

Odhaduje se, že operace s CO2 povolenkami bude mít pozitivní dopad na EBIT ve výši přibližně **100 milionů korun** za třetí čtvrtletí 2011.

Odhaduje se, že vývoj směnných kurzů pozitivně ovlivnil výsledek skupiny Unipetrol ve výši přibližně **40 milionů korun** za třetí čtvrtletí 2011.

Finanční údaje uvedené v této zprávě jsou odhady a jejich hodnoty se mohou lišit od hodnot, jež budou zveřejněny dne 4. listopadu 2011 v konsolidované účetní závěrce a/nebo prezentaci společnosti Unipetrol za třetí čtvrtletí roku 2011.

V Praze, 21. října 2011

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