

## VNITŘNÍ INFORMACE

### ODHAD VYBRANÝCH PROVOZNÍCH ÚDAJŮ SKUPINY UNIPETROL ZA DRUHÉ ČTVRTLETÍ ROKU 2012

#### Povinné oznámení 19/2012

Představenstvo společnosti Unipetrol oznamuje svůj odhad vybraných finančních a provozních ukazatelů skupiny Unipetrol za 2. čtvrtletí roku 2012.

Vnější prostředí	jedn.	2Q11	3Q11	4Q11	1Q12	2Q12	Q/Q	Y/Y	1H11	1H12	1H12/ 1H11
Průměrná cena ropy Brent	USD/b	117,1	113,4	109,4	118,6	<b>108,3</b>	-9 %	-7 %	111,2	<b>113,4</b>	+2 %
Rozdíl v ceně ropy Brent a Ural <sup>1)</sup>	USD/b	2,9	0,7	0,3	1,3	<b>2,1</b>	+67 %	-26 %	2,9	<b>1,7</b>	-41 %
Modelová rafinérská marže Unipetrolu <sup>2)</sup>	USD/b	0,3	1,1	0,8	2,2	<b>2,6</b>	+22 %	+877 %	0,9	<b>2,4</b>	+152 %
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů <sup>3)</sup>	EUR/t	353	292	262	274	<b>400</b>	+46 %	+14 %	349	<b>337</b>	-3 %
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů <sup>4)</sup>	EUR/t	288	251	214	240	<b>217</b>	-10 %	-25 %	285	<b>228</b>	-20 %
Kurz Kč/EUR <sup>5)</sup>	CZK	24,3	24,4	25,3	25,1	<b>25,3</b>	+1 %	+4 %	24,3	<b>25,2</b>	+3 %
Kurz Kč/USD <sup>5)</sup>	CZK	16,9	17,3	18,8	19,1	<b>19,7</b>	+3 %	+17 %	17,4	<b>19,4</b>	+12 %
Kurz USD/EUR	USD	1,44	1,41	1,35	1,31	<b>1,28</b>	-2 %	-11 %	1,40	<b>1,30</b>	-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.	2Q11	3Q11	4Q11	1Q12	2Q12	Q/Q	Y/Y	1H11	1H12	1H12/ 1H11
Ropa ke zpracování	tis. t	1 112	941	1 010	906	<b>1 013</b>	+12 %	-9 %	1 991	<b>1 919</b>	-4 %
Míra využití <sup>1)</sup>	%	87	74	79	71	<b>79</b>	+8 pp	-8 pp	78	<b>75</b>	-3 pp
Výtěžnost lehkých produktů <sup>2)</sup>	%	33	35	33	34	<b>34</b>	0 pp	+1 pp	32	<b>34</b>	+2 pp
Výtěžnost středně těžkých produktů <sup>3)</sup>	%	43	46	44	47	<b>45</b>	-2 pp	+2 pp	45	<b>46</b>	+1 pp
Výtěžnost těžkých produktů <sup>4)</sup>	%	9	10	8	8	<b>9</b>	+1 pp	0 pp	9	<b>8</b>	-1 pp

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, asphalt

Prodeje - Rafinérské produkty	jedn.	2Q11	3Q11	4Q11	1Q12	2Q12	Q/Q	Y/Y	1H11	1H12	1H12/ 1H11
<b>Paliva a ostatní rafinérské produkty <sup>1)</sup></b>	tis. t	908	896	842	751	<b>866</b>	+15 %	-5 %	1 701	<b>1 617</b>	-5 %
Nafta <sup>1)</sup>	tis. t	489	444	435	415	<b>452</b>	+9 %	-7 %	910	<b>867</b>	-5 %
Benzín <sup>1)</sup>	tis. t	204	234	204	178	<b>219</b>	+23 %	+8 %	388	<b>397</b>	+2 %
Letecký petrolej	tis. t	25	25	20	13	<b>29</b>	+120 %	+15 %	35	<b>42</b>	+22 %
LPG	tis. t	28	33	30	24	<b>33</b>	+40 %	+19 %	53	<b>57</b>	+7 %
Topné oleje	tis. t	27	29	38	46	<b>14</b>	-69 %	-48 %	95	<b>60</b>	-37 %
Primární benzín	tis. t	0	0	5	2	<b>0</b>	-94 %	-73 %	6	<b>2</b>	-60 %
Asfalt	tis. t	85	84	63	29	<b>76</b>	+158 %	-10 %	117	<b>105</b>	-10 %
Maziva	tis. t	11	11	10	9	<b>7</b>	-19 %	-36 %	22	<b>16</b>	-27 %
Další rafinérské produkty	tis. t	39	36	37	35	<b>35</b>	+2 %	-10 %	75	<b>70</b>	-6 %

1) Zahrnuje maloobchodní prodej - Benzina

Prodeje - Petrochemické produkty	jedn.	2Q11	3Q11	4Q11	1Q12	2Q12	Q/Q	Y/Y	1H11	1H12	1H12/ 1H11
<b>Petrochemické produkty</b>	tis. t	446	387	387	440	<b>411</b>	-7 %	-8 %	895	<b>851</b>	-5 %
Etylén	tis. t	35	34	35	39	<b>36</b>	-8 %	+4 %	79	<b>75</b>	-4 %
Benzen	tis. t	53	43	47	51	<b>47</b>	-9 %	-12 %	111	<b>98</b>	-12 %
Propylén	tis. t	10	10	11	12	<b>9</b>	-28 %	-11 %	20	<b>20</b>	+1 %
Močovina	tis. t	42	41	39	48	<b>35</b>	-27 %	-17 %	94	<b>84</b>	-11 %
Čpavek	tis. t	35	28	31	30	<b>31</b>	+6 %	-10 %	71	<b>61</b>	-14 %
C4 frakce <sup>1)</sup>	tis. t	21	15	15	19	<b>18</b>	-6 %	-12 %	40	<b>38</b>	-7 %
Butadien	tis. t	15	14	16	17	<b>15</b>	-14 %	-3 %	30	<b>32</b>	+9 %
Polyetylén (HDPE)	tis. t	70	63	61	72	<b>60</b>	-17 %	-15 %	138	<b>131</b>	-5 %
Polypropylén	tis. t	59	51	44	61	<b>56</b>	-7 %	-4 %	116	<b>117</b>	0 %
Další petrochemické produkty	tis. t	106	88	88	91	<b>104</b>	+15 %	-2 %	195	<b>195</b>	0 %

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 2. čtvrtletí 2012:

Cena ropy v průběhu čtvrtletí nepřetržitě klesala a v červnu dosáhla úrovně pod 100 dolarů za barel. Průměrná kvartální cena ropy mezikvartálně poklesla o 9 % na úroveň 108,3 dolarů za barel. Průměrný rozdíl mezi cenami ropy Brent a Ural se mezikvartálně zvýšil o 67 % na úroveň 2,1 dolaru za barel. Rafinérské marže z dieselu a především benzínu si udržely poměrně slušné úrovně, spread na primárním benzínu na druhou stranu zaznamenal výrazný pokles. Petrochemické marže se mezikvartálně výrazně zvýšily kvůli enormnímu nárůstu marží z olefinů. Přibližně 10% pokles marží z polyolefinů toto zvýšení poněkud zmírnil. Koruna zůstala vůči euru stabilní, zatímco vůči dolaru mezikvartálně o 3 % oslabila.

## Rafinérie

Hlavními faktory, které ovlivnily mezikvartální výkonnost segmentu rafinérie ve 2. čtvrtletí 2012, byly: vyšší průměrný rozdíl mezi cenami ropy Brent a Ural, i když mírně oslaben vyšším průměrným rozdílem mezi cenou ropy Brent a jinými sladkými ropami (pozitivní), vyšší modelová rafinérská marže ovlivněná rekordními spready na benzínu a relativně stabilními spready na dieselu, naopak negativně působil výrazný pokles spreadů z primárního benzínu (pozitivní), vyšší objem zpracované ropy o 12 % a využití kapacit o 8 procentních bodů v důsledku spolehlivé výroby stejně jako sezónního efektu (pozitivní), odstávka rafinérie Paramo od poloviny května z důvodu slabé všeobecné poptávky po dieselu a nízké konverzní kapacitě a komplexitě této rafinérie, větší prodejní objemy o 15 % v souvislosti se zvýšenými prodejními aktivitami

především v benzínovém segmentu, se snahou využít rekordních spreadů na benzínu, a typickou sezónností v segmentech motorových paliv a asfaltářských produktů (pozitivní), negativní LIFO efekt kvůli poklesu ceny ropy, slabší koruna vůči dolaru o 3 % (pozitivní).

### **Petrochemie**

Hlavními faktory, které ovlivnily mezikvartální výkonnost petrochemického segmentu ve 2. čtvrtletí 2012, byly: výrazně o 46 % vyšší modelová marže z olefinů v důsledku markantního nárůstu spreadů etylénu, propylénu a benzénu k primárnímu benzínu a nižší modelová marže z polyolefinů o 10 % v důsledku horších spreadů polyetylénu a polypropylénu k etylénu a propylénu (pozitivní), slabší prodejní objemy o 7 % kvůli poklesu prodejů u většiny produktů v důsledku slabé makroekonomické dynamiky na klíčových trzích (negativní), negativní LIFO efekt kvůli poklesu ceny ropy a odpovídajícím způsobem nižším cenám petrochemických vstupních surovin a produktů, a konečně relativně stabilní koruna vůči euru.

### **Maloobchodní prodej**

Hlavními faktory, které ovlivnily mezikvartální výkonnost maloobchodního segmentu ve 2. čtvrtletí 2012, byly: vyšší prodejní objemy, zejména benzínu, v souvislosti se sezónností kvartálu a začínající motoristickou sezónou (pozitivní), na druhou stranu nižší prodejní objemy v meziročním srovnání kvůli slabé dynamice HDP a reálných mezd (negativní), stabilní jednotkové marže z dieselu a vyšší jednotkové marže z benzínu (pozitivní), první viditelný dopad implementace konceptu Stop Cafe vedoucí k nárůstu tržeb z gastronomie (pozitivní), pokračující nárůst registrovaných společností obchodujících motorová paliva, úzce související s podvodny na DPH, je patrný v rostoucích importech dieselu z Německa (negativní).

### **Odhady představenstva**

Představenstvo Unipetrolu odhaduje, že **vykázaný EBIT** skupiny Unipetrol bude za 2. čtvrtletí 2012 bude **negativní a horší než v 1. čtvrtletí 2012**.

LIFO efekt byl negativní v důsledku nižší ceny ropy a nižších cen rafinérských a petrochemických produktů. EBIT podle metodiky LIFO bude tedy lepší než vykázaný IFRS EBIT.

Ve 2. čtvrtletí 2012 nebyly zaúčtovány **žádné významné jednorázové položky**.

Odhaduje se, že operace s CO2 povolenkami budou mít ve 2. čtvrtletí 2012 pozitivní dopad na EBIT ve výši přibližně 50 milionů korun.

Odhaduje se, že vývoj směnných kurzů ve 2. čtvrtletí 2012 ovlivnil finanční výsledek negativně ve výši přibližně -550 milionů korun. Odhaduje se, že tento negativní efekt byl do značné míry kompenzován zisky z jiných finančních instrumentů.

*Finanční údaje uvedené v této zprávě jsou odhady a jejich hodnoty se mohou lišit od hodnot, jež budou zveřejněny dne 26. července 2012 v konsolidované účetní závěrce a/nebo prezentaci společnosti Unipetrol za 2. čtvrtletí roku 2012.*

V Praze, 19. července 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](mailto:ir@unipetrol.cz)  
[www.unipetrol.cz](http://www.unipetrol.cz)