



Konsolidované finanční výsledky skupiny UNIPETROL za rok 2006 (IFRS, neuauditované)

François Vleugels, generální ředitel

Petr Sosík, finanční ředitel

1. března 2007



Unipetrol

ORLEN GROUP

Hospodářské výsledky skupiny UNIPETROL

25% meziroční nárůst čistého zisku bez jednorázových položek

Nejvýznamnější finanční údaje za rok 2006¹

mil. Kč	2005	2006	meziroční změna
	1	2	v % 3=2/1
Provozní zisk	5 279	3 565	-32%
Provozní zisk bez jednoráz. položek	5279	5915	12%
Čistý zisk (náležící akcionářům mateř. společnosti)	3 429	1 621	-53%
Čistý zisk bez jednoráz. položek (náležící akcionářům mateř. společnosti)	3429	4296	
Peněžní toky z provozní činnosti	7 189	7 527	5%
Návratnost vloženého kapitálu (%) ²	7,7%	5,9%	
Poměr čistého dluhu k vl. kapitálu (%)	30,1%	12,0%	
Základní a rozředěný výnos na akcii	18,79	9,47	
Koeficient využití raf. kapacit ³	75%	77%	

Pokuta EK 333 mil. Kč
(483 mil. Kč, 150 mil. Kč
fin. rezerva z předch. let)
Spolana – ztráta ze snížení
hodnoty aktiv 347 mil. Kč
Kaučuk – ztráta ze snížení
hodnoty aktiv 1670 mil. Kč

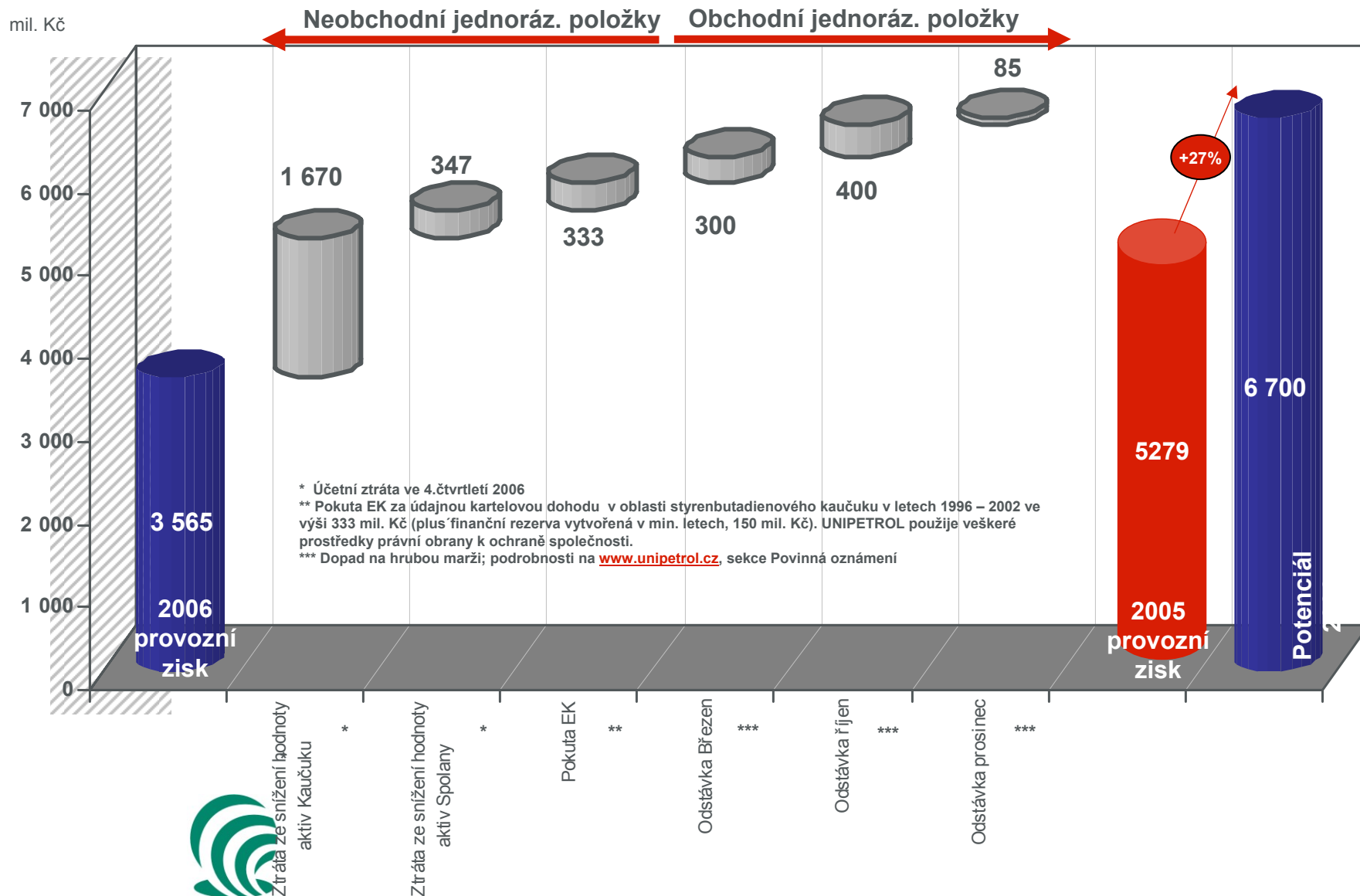
Chemopetrol
daňová vratka
(324 mil. Kč)



- 1) Údaje v prezentaci se týkají skupiny UNIPETROL podle zásad IFRS, není-li uvedeno jinak
- 2) Provozní zisk po zdanění / průměrný vložený kapitál (vl. kapitál + půjčky)
- 3) Rafinérie UNIPETROLU (100 % České rafinérské, Parama)

Ziskový potenciál UNIPETROLU

provozní hospodářský výsledek za rok 2006 bez započtení jednorázových položek je vynikající



Výrazný nárůst velkoobchodního i maloobchodního prodeje PHM pozitivní důsledek aktivit společnosti UNIPETROL zaměřených na podporu prodeje

Nejdůležitější provozní údaje za rok 2006

	2005	2006	Meziroční změna v %
	1	2	3=2/1
Objem velkoobchodního prodeje PHM (kt) (1)	2 151	2 558	18,9%
Objem prodeje petrochem. produktů (kt) (2)	2 534	2 456	-3,1%⁴
Objem maloobchod. prodeje (mil. l) (3)	486	535	10,1%

1) Benzín, mot. nafta, letecký benzín, LTO

2) CHPL + UNIPETROL Rafinérie + Paramo

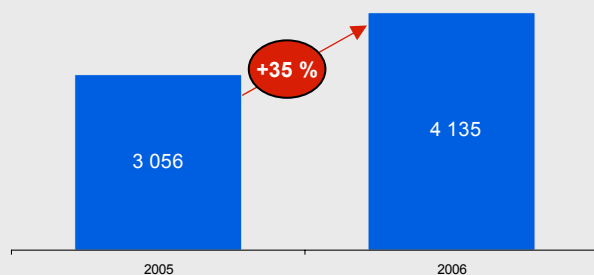
3) Maloobchodní prodej primárního benzínu, plynových olejů a LPG

4) Říjnová odstávky ethylenové jednotky

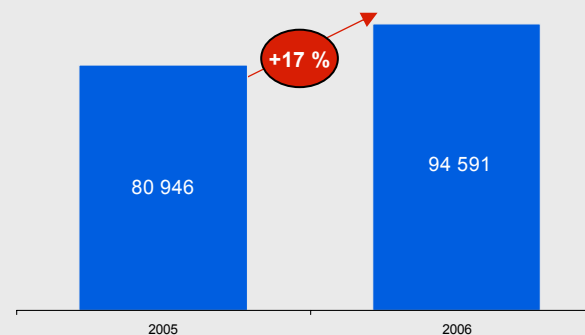


Hlavní finanční ukazatele v roce 2006 odrážejí probíhající transformaci skupiny

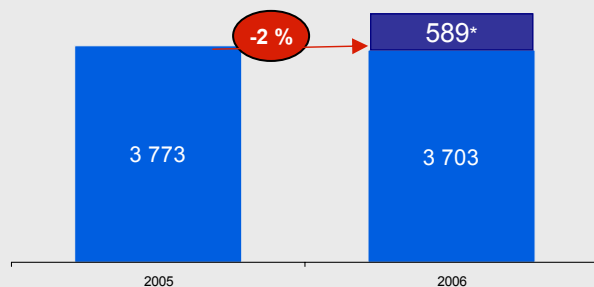
Investiční výdaje (mil. Kč)
UNIPETROL



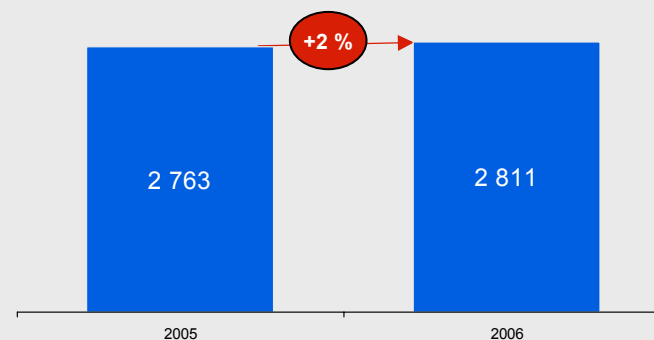
Tržby (mil. Kč)
UNIPETROL



Fixní náklady (mil. Kč)
UNIPETROL



Osobní náklady (mil. Kč)
UNIPETROL



* Započtena pokuta EK (333 mil. Kč) + náklady na emisní povolenky CO₂ (256 mil. Kč)

Předpoklady pro finanční rok 2007

Konsolidované finanční výsledky za rok 2006 – přehled

Doplňující údaje



Investice se zaměřily na zvýšení výrobní kapacity a posílení pozice na maloobchodním trhu

Nejdůležitější provozní kroky v roce 2007 - UNIPETROL

Plánované údržbové odstávky ve výrobních závodech UNIPETROL:

Česká rafinérská	50-60 dní; 2. pololetí 2007
CHEMOPETROL	45 dní; 2. pololetí 2007
PARAMO	21 dní; 2. pololetí 2007

- Odstávky podle dlouhodobého plánu odstávek a údržby se čtyřletým odstávkovým cyklem (poslední plánovaná odstávka v roce 2003)
- Odstávky v rámci skupiny synchronizovány, aby se minimalizoval dopad na skupinu jako celek
- Odstávky se využijí ke zvýšení výrobních kapacit

Nová strategie značky BENZINA:

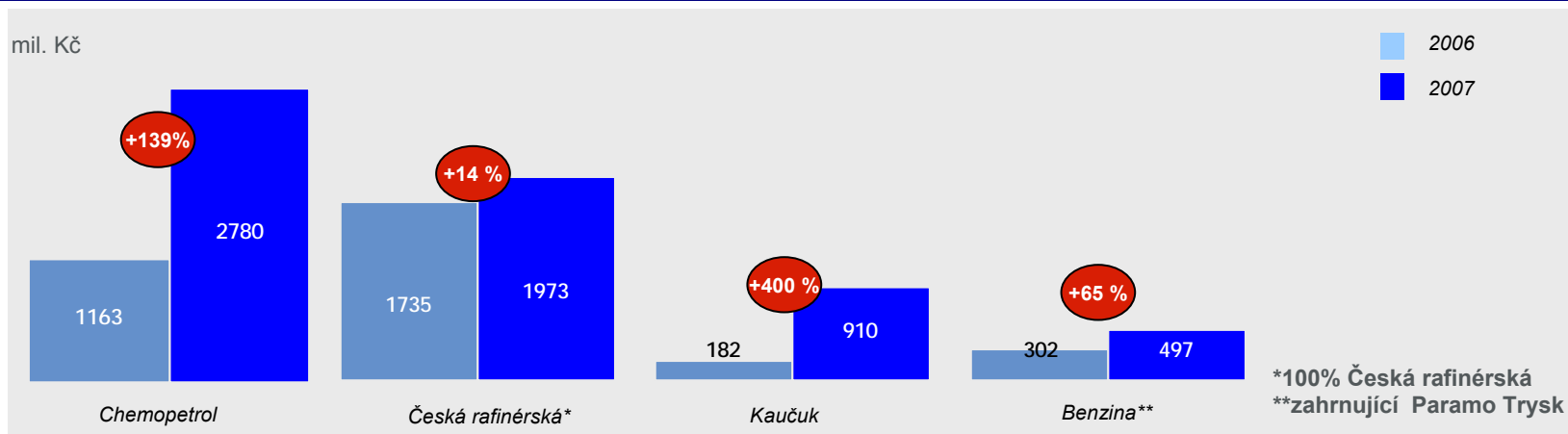
- Zavedení schválené strategie značky BENZINA/BENZINA Plus – zvýšení objemu prodeje PHM
- Optimalizace portfolia čerpacích stanic - zaměření se na městské oblasti, dálnice a další frekventované silnice



Plán investičních výdajů v roce 2007

ambiciózní investiční plán zaměřený na zvýšení hodnoty společnosti pro akcionáře

Investiční výdaje v roce 2007 dosáhnou 5,5 mld. Kč



Nejvýznamnější projekty ve třech základních oblastech podnikání v roce 2007

Rafinace: zvýšení kapacity a úprava NHC, selektivní hydrogenace jednotky fluidního krakování benzínu

Petrochemie: rozšíření ethylenové krakovací jednotky, nová butadienová jednotka, destilace benzenu, zpracování přebytků C5, nárůst kapacity polyolefinů

Maloobchod: celková modernizace sítě



2007: Probíhající transformace a důraz na akvizice

obojí s cílem posílit pozici UNIPETROLu v základních oblastech podnikání

Strategické aktivity v roce 2007 - UNIPETROL

Probíhá

- V rámci projektu Řízení korporace zahajuje svoji činnost Centrum sdílených služeb
- Kvalita v obchodování: provozní optimalizace skupiny UNIPETROL a celková optimalizace konsolidované hrubé marže
- Implementace dalších aktivit v rámci Programu partnerství s využitím synergií mezi UNIPETROLEM a PKN ORLEN
- Restrukturalizace sítě a optimalizace portfolia čerpacích stanic BENZINA
- Vybudování skladu polypropylenu, zahájení modernizace etylénové jednotky, intenzifikace výroby polypropylenu a polyetylenů (HDPE)
- Společný nákup surovin s PKN ORLEN – přináší úspory a zvyšuje flexibilitu dodávek

Nové

- Zájem o zvýšení podílu v České rafinérské; další vhodné akvizice v základních oblastech podnikání
- Nová strategie v oblasti polyolefinů (PE+PP)
- Intenzifikace hlavních výrobních jednotek (viz str. 7)
- Nová koncepce financování skupiny
- Analýza a následné využití synergií mezi UNIPETROLEM a PKN ORLEN v oblasti asfaltu a maziv



Předpoklady pro finanční rok 2007

Konsolidované finanční výsledky za rok 2006 – přehled

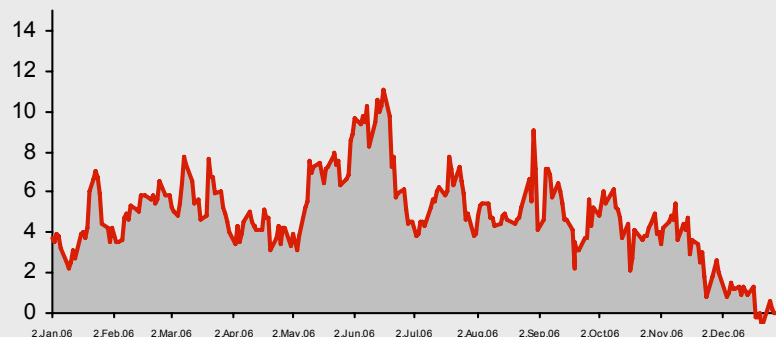
Doplňující údaje



Makroekonomické prostředí v roce 2006

nepříznivé makroekonomické podmínky ve 4. čtvrtletí 2006

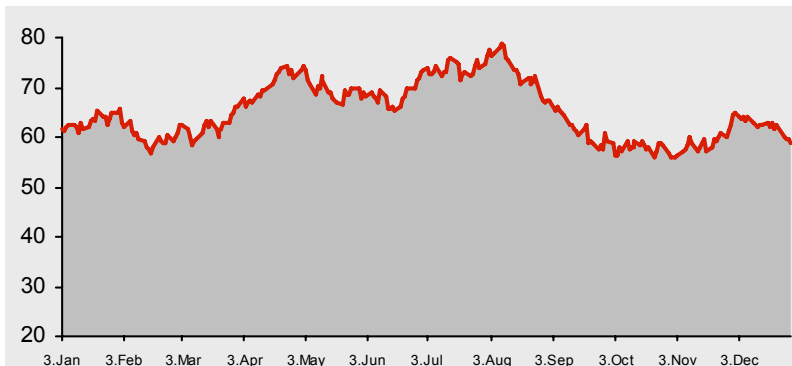
Rafinérská marže (1): 4,87 USD/b (průměr v r. 2006)
oproti 6,19 USD /b v roce 2005



Rozdíl Brent-Ural: 3,94 USD/b (průměr v r. 2006)
oproti 4,21 USD/b v roce 2005



Cena ropy Brent: 65,14 USD /b (průměr v r. 2006)
oproti 54,52 USD/b v roce 2005



Klíčové externí ekonomické ukazatele
2004 – 2006 ⁽²⁾

	2004	2005	2006
Rafinérská marže (USD/b)	4,9	6,2	4,9
Rozdíl Ural/Brent (USD/b)	4,1	4,2	3,9
Cena ropy Brent (USD/b)	38,3	54,5	65,1
Etylén (USD/t)	783,9	917,4	1082,6
Propylén (USD/t)	685,3	881,7	1037,1
Kč/USD	25,6	23,9	22,6



Unipetrol

1) Vypočteno jako produkty (100 %) vs. Brent Dtd (100 %). Produkty zahrnují Natural 95 (18 %), Natural 91 (8 %), kerosin (26 %), mot. nafta/plynový olej (23 %), 1% TTO těžký topný olej (19 %), BUT Butan (3 %), LPG (3 %)
Pramen: Reuters

2) Pramen: PLATTS, ICIS

ORLEN GROUP

Zjednodušený výkaz zisků a ztrát a rozvaha meziroční růst provozních výsledků

mil. Kč	2005	2006	Meziroční změna v %
Tržby	80 946	94 951	17,3%
Provozní zisk	5 279	3 565	-32,5%
Provozní zisk bez jednoráz. položek	5 279	5 915	12,0%
Čistý zisk (náležící akcionářům mat. společnosti)	3 429	1 621	-52,7%
Čistý zisk bez jednoráz. položek (náležící akcionářům mat. společnosti)	3 429	4 296	25,3%
Pěněžní toky z provozní činnosti	7 189	7 527	4,7%

	31/12/2005	31/12/2006
VI. kapitál	39 696	41 182
Aktiva celkem	76 442	71 920

Poznámky

- Tržby jsou o 17 % vyšší než v předchozím roce. Zisk před zdaněním bez započtení neobchodních položek vzrostl oproti předchozímu roku o 12 %. Čistý zisk bez započtení neobchodních položek se zvýšil oproti předchozímu roku o 25%. Peněžní toky z provozní činnosti se oproti předchozímu roku zvýšily o 5 %.
- Snížení zisku před zdaněním a čistého zisku je důsledkem započtení účetních a neobchodních jednorázových položek: ztráta ze snížení hodnoty aktiv - SPOLANA A KAUČUK. Ztráta ze snížení hodnoty aktiv SPOLANA činí -333 mil. Kč, ztráta ze snížení hodnoty aktiv KAUČUK činí - 1 670 mil. Kč.
- Ve 4. čtvrtletí roku 2006 uložila Evropská komise skupině UNIPETROL pokutu za její údajnou účast v kartelové dohodě v oblasti styrenbutadienového kaučuku ve výši 483 mil. (z toho 150 mil. Kč bylo vyčleněno z rezerv na případnou pokutu v předcházejících letech). UNIPETROL a KAUČUK již podaly proti rozhodnutí Evropské komise odvolání k Evropskému soudu první instance.



Provozní zisk

silné segmenty petrochemie a maloobchodu

v tis. Kč	2005	3Q2006	4Q2006	2006	meziroční změna	Změna oproti předchozímu čtvrtletí
	1	3	4	5	6=5/1	7=4/3
Provozní zisk, z čehož	5 279 069	1 678 629	-915 878	3 565 005	-32,5%	
Rafinace¹	1 113 611	997 063	-48 335	1 142 884	2,6%	
Petrochemie	4 764 929	978 476	1 136 076	4 658 266	-2,2%	116,1%
Chemie	-291 884	75 689	-35 681	225 435		
Maloobchod	-41 538	81 838	228 873	384 523		279,7%
Ostatní	-348 405	-129 726	-428 778	-727 692		
Eliminace	82 356	-324 711	-1 768 033	-2 118 411		

Poznámky

RAFINACE

- Obecně nízké marže
- Odstávky hlavních jednotek v Litvínově a v Kralupech n. Vltavou (říjen, prosinec, březen)
- Úspěch Parama

PETROCHEMIE

- Příznivé makroekonomické podmínky
- Dobré využití kapacit i přes říjnovou odstávku ethylenové jednotky

MALOOBCHOD

- Zvyšující se objemy prodeje PHM
- Pozitivní efekt díky probíhající restrukturalizaci a provoznímu zlepšení



Předpoklady pro finanční rok 2007

Konsolidované finanční výsledky za rok 2006 – přehled

Doplňující údaje



Zjednodušený výkaz zisků a ztrát bez započtení jednorázových položek skončilo 4. čtvrtletí v černých číslech

v mil. Kč (IFRS)	Q4'2005	Q4'2006	meziroční změna [%]
Tržby	14 387	22 782	58,4%
Provozní zisk před zdaněním	1 435	-916	-163,8%
Provozní zisk před zdaněním bez jednoráz. položek	1435	1057	-26,3%
Čistý zisk	1 118	-1 195	-206,9%
Čistý zisk bez jednoráz. položek <small>náležících akcionářům mateř. společnosti</small>	1118	778	-30,4%

Poznámky

- Ve 4. čtvrtletí 2006 skupina Unipetrol výrazně zvýšila své tržby v porovnání se stejným čtvrtletím předchozího roku. Díky rostoucí poptávce vykázala většina společností skupiny vyšší prodeje než ve 4.čtvrtletí 2005.
- Údaje za 4. čtvrtletí 2006 ovlivňují nejen říjnové odstávky hydrokrakovací a etylénové jednotky v České rafinérské (Litvínov) a Chemopetrolu, ale i prosincová odstávka jednotky fluidního krakování v Kralupech n. Vltavou.
- V prosinci 2006 byla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty aktiv - Kaučuk.
- Výsledky za 4. čtvrtletí 2006 jsou rovněž výrazně negativně ovlivněny pokutou EK za údajný kartel v oblasti styrenbutadienového kaučuku ve výši 333 mil. Kč, která byla zaúčtována v prosinci.



Skupina UNIPETROL I

výsledky jednotlivých společností

Předběžné hospodářské výsledky hlavních dceřiných společností Unipetrol, a.s.

v mil. Kč (IFRS)	2005	2006	4.Q/05	4.Q/06	Meziro ční změna	Srov. s 4Q/05
Chemopetrol, a.s.						
Tržby	31 103	33 306	7 694	7 538	7,1%	-2,0%
Provozní zisk	3 144	3 396	744	659	8,0%	-11,4%
Hospodářský výsledek	2 616	2 362	671	562	-9,7%	-16,2%
Benzina, a.s.						
Tržby	6 299	7 810	1 673	2 013	24,0%	20,3%
Provozní zisk	-9	332	24	203	-	745,8%
Hospodářský výsledek	-499	-140	-137	107	71,9%	-
Česká rafinérská, a.s. (100 %)						
Tržby	9 293	9 256	2 421	2 330	-0,4%	-3,8%
Provozní zisk	468	332	66	-30	-29,1%	-145,5%
Hospodářský výsledek	326	241	39	-23	-26,1%	-159,0%
Unipetrol rafinérie, a.s.						
Tržby	56 888	61 935	15 776	16 722	8,9%	6,0%
Provozní zisk	978	673	545	-146	-31,2%	-126,8%
Hospodářský výsledek	578	643	417	-23	11,2%	-105,5%

Poznámky

- Hospodářské výsledky Chemopetrolu za rok 2006 jsou nejlepší v historii firmy. Hlavními faktory tohoto úspěchu jsou **plné využití výrobní kapacity, vynikající tržní podmínky pro produkty firmy** a příznivý směnný kurz.
- Výsledky hospodaření byly v roce 2006 nejlepší od roku 2001. Podstatné je, že se podařilo zvrátit dlouhodobý trend poklesu podílu BENZINY na trhu. BENZINA těchto pozitivních výsledků dosáhla díky zlepšení služeb, úspěšné propagaci a zlepšení organizace.
- K tomu ve 4. čtvrtletí 2006 BENZINA oznámila novou strategii zaměřenou na dvě značky a zvyšování hodnoty ve všech podstatných oblastech (PHM, obchody, občerstvení a služby). Tato strategie by měla v budoucnosti zajistit masivní růst firmy.
- Nejvyšší ceny ropy Brent v roce 2005 dosáhly 54,52 USD /barel, zatímco v roce 2006 až 65,14 USD/barel.
- Rafinérské marže byly v roce 2006 výrazně nižší (4,87 USD /barel) než v roce 2005 (6,19 USD/barel).
- Vysoký objem ropy zpracované v rafinériích **UNIPETROLU: 3 719 kt**



Skupina UNIPETROL II

výsledky jednotlivých společností

Předběžné hospodářské výsledky hlavních dceřiných společností Unipetrol, a.s.

v mil. Kč (IFRS)	2005	2006	4.Q/05	4.Q/06	Meziroční změna	Srov. s 4Q/05
------------------	------	------	--------	--------	-----------------	---------------

Poznámky

Kaučuk, a.s.

Tržby	10 395	11 335	2 458	2 779	9,0%	13,1%
Provozní zisk	536	975	54	308	81,9%	470,4%
Hospodářský výsledek	439	723	186	209	64,7%	12,4%

- Kaučuk dosáhl jednoho z nejlepších výsledků ve své historii, a to i přesto, že mu EK uložila pokutu. Za vysokým ziskem stojí příznivé tržní ceny styrenbutadienového kaučuku (existuje shoda, že trh dosáhl svého vrcholu), zpěnitelného polystyrenu a butadienu. Kaučuk maximálně využíval své výrobní kapacity.

Paramo, a.s. (100 %)

Tržby	11 073	11 815	3 265	3 170	6,7%	-2,9%
Provozní zisk	-103	302	-37	113	-	-
Hospodářský výsledek	-207	267	-54	96	-	-

- Rok 2006 **byl vynikající i pro Paramo** – čistý zisk dosáhl 267 mil. Kč, zejména díky výraznému zlepšení v oblasti provozu i obchodu oproti roku 2005. Z toho 118 mil. Kč je příjem z prodeje čerpacích stanic Paramo Trysk společností Benzina v 1. čtvrtletí roku 2006.
- Segment rafinace: vynikající výkonnost, zejména ve 2. pololetí 2006, dobré výsledky v tomto pololetí u nafty a primárního benzínu díky vysokému tzv. 'inland premium'.
- Maziva: výrazné zvýšení marže u maziv 3. čtvrtletí 2006.
- Asfalty: objem prodeje asfaltů zvyšuje rostoucí stavební aktivita (dálnice, infrastruktura) v ČR.
- Významné zlepšení finanční situace a snížení čistého zadlužení díky silnému peněžnímu toku v roce 2006.

Spolana, a.s. (100 %) k 13. 11. 2006

Tržby	5 758	5 325	1 491	na	-7,5%	-
Provozní zisk	292	225	124	na	-22,9%	-
Hospodářský výsledek	183	139	97	na	-24,0%	-



Skupina UNIPETROL IV

vybrané provozní údaje v období 1. čtvrtletí 2005 - 4. čtvrtletí 2006

Provozní údaje*	Q1'05	Q2'05	Q3'05	Q4'05	2005	Q1'06	Q2'06	Q3'06	Q4'06	2006
Celkový objem prodeje (tis.t)	1 118,2	1 326,1	1 400,0	1 319,8	5 164	1 186	1 366	1 513	1 354	5 418
- prodej lehkých produktů ¹⁾	746	848	919	854	3 367	813	941	1 015	914	3 683
- prodej ostatních rafin. produktů	123	192	197	166	677	110	164	173	152	599
- prodej petrochem. produktů	209	236	235	249	928	213	200	274	240	926
- prodej ostatních produktů	41	51	50	51	192	51	60	51	48	211
Maloobchodní prodej PHM²⁾ (tis.l)	104	126	136	120	486	107	134	150	144	535
Objem zpracované ropy (tis.t)	874	1 022	1 134	1 122	4 152	875	1 103	1 193	1 110	4 281
Míra využití výr. kapacit³⁾	64 %	74 %	81 %	81 %	75 %	64 %	80 %	85 %	79 %	77 %
Výtěžnost lehkých produktů⁴⁾	72 %	69 %	72 %	71 %	71 %	73 %	74 %	73 %	71 %	73 %
Výtěžnost paliv	52 %	55 %	59 %	58 %	56 %	56 %	59 %	59 %	57 %	58 %

*Týká se pouze rafinérií UNIPETROLu

(51% Česká rafinérská, 100 % Paramo)

1) Autobenzíny, mot. nafta, LTO, let. paliva

2) Autobenzíny, mot. nafta, LPG

3) 51 % České rafinérské, 100 % Parama

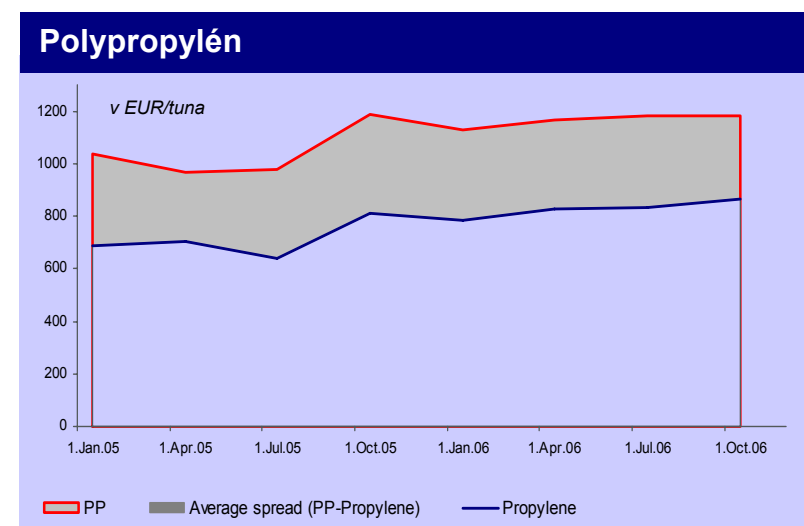
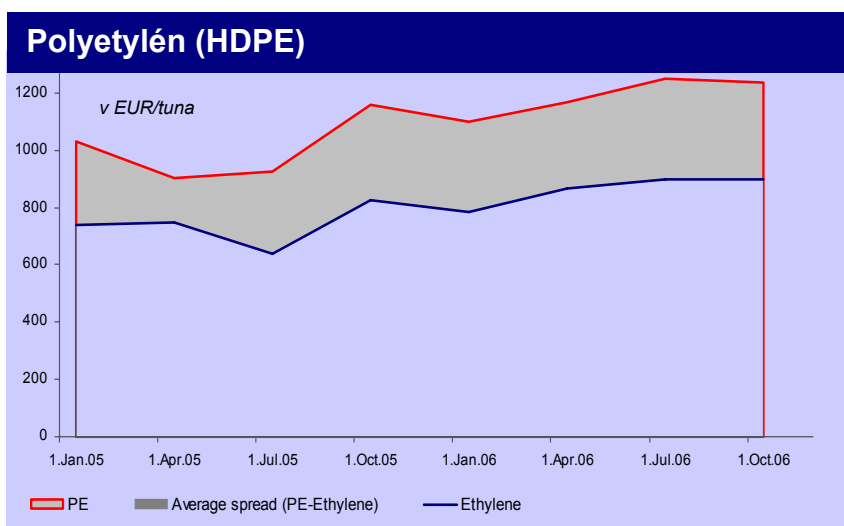
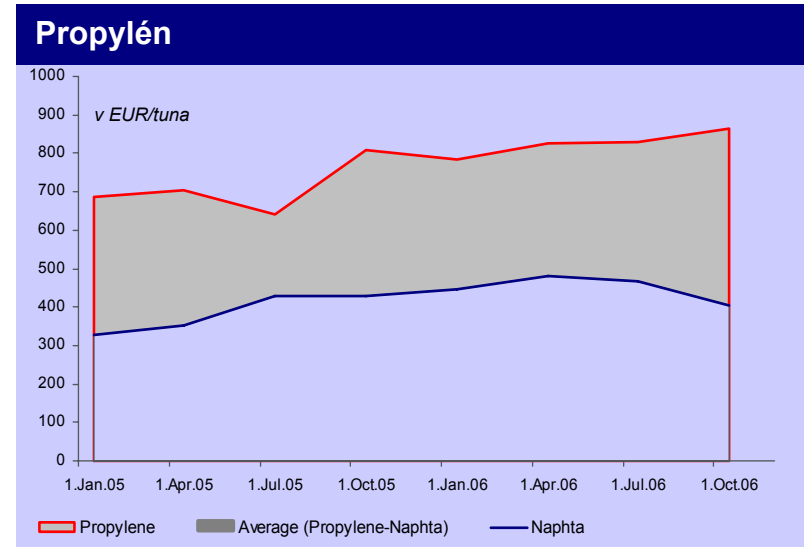
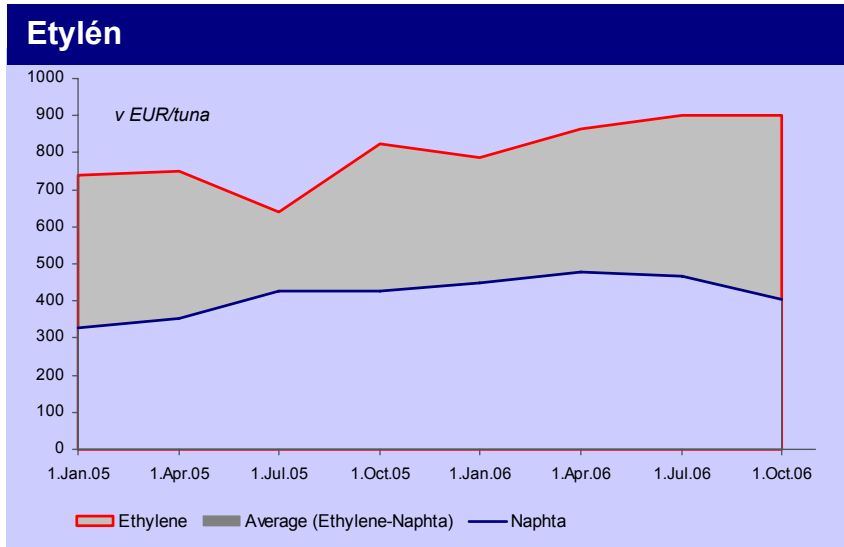
4) Autobenzíny, mot. nafta, LTO, let. paliva

5) Autobenzíny, mot. nafta, LPG, LTO



Petrochemický trh

v období od 1. čtvrtletí 2005 - 4. čtvrtletí 2006

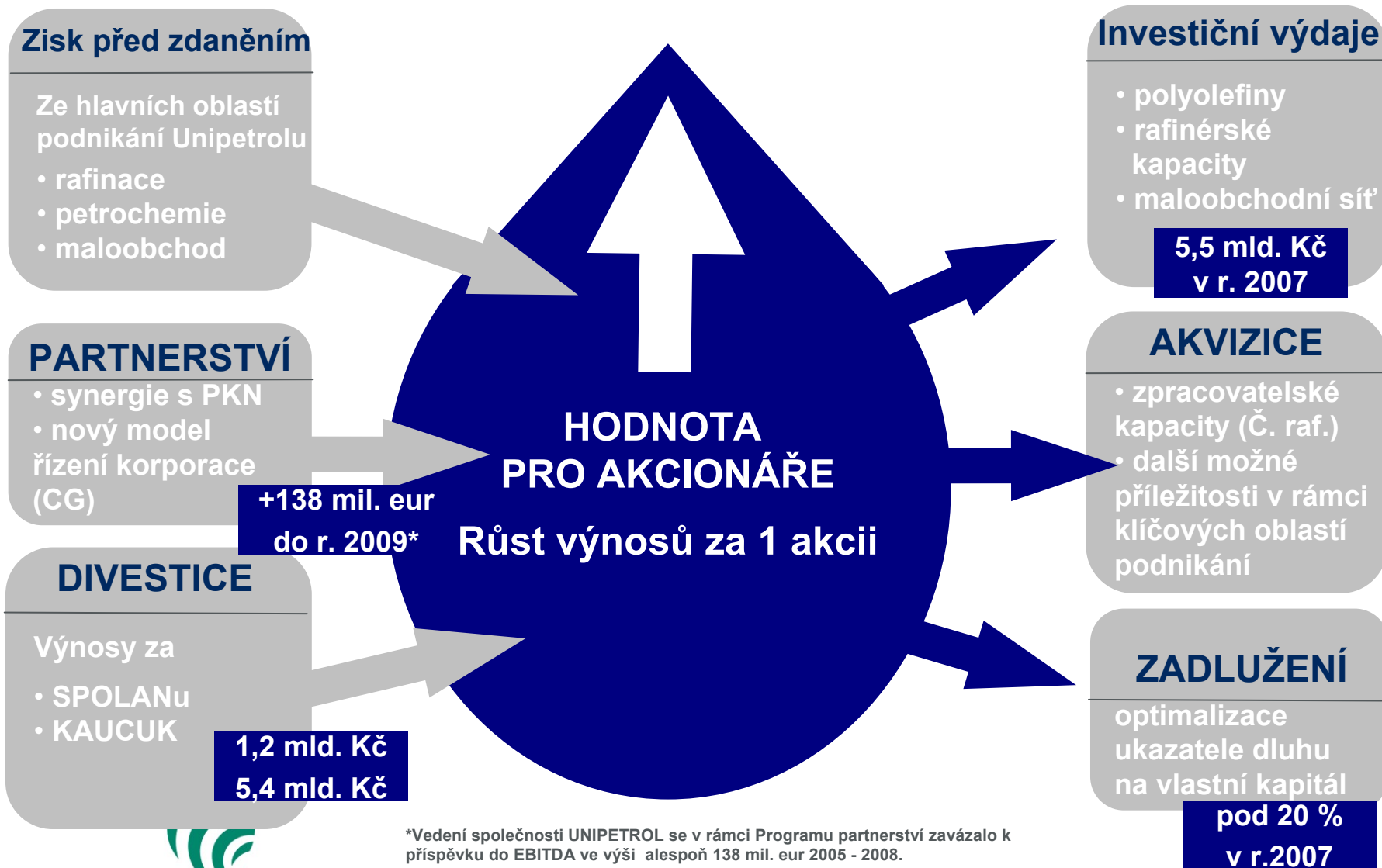


Přehled strategií ve třech hlavních oblastech podnikání

Oblast podnikání	Strategie
Rafinace	<ul style="list-style-type: none">• Zvýšit podíl v České rafinérské, pokud se ostatní akcionáři rozhodnou odprodat své podíly• Obnovit finanční stabilitu PARAMA• Pro rok 2007 se plánují investiční výdaje na úrovni cca 1 mld. Kč – zejména na rozšíření rafinérských kapacit v Litvínově a Kralupech n. Vltavou
Petrochemie	<ul style="list-style-type: none">• Nová strategie pro oblast polyolefinů• Rozšíření výrobních kapacit, zejména polypropylénová a etylénová jednotka• Plánované investiční výdaje pro CHEMOPETROL v roce 2007 činí 3 mld. Kč
Maloobchod	<ul style="list-style-type: none">• Po obnovení finanční stability BENZINY byla v roce 2006 zavedena nová maloobchodní strategie<ul style="list-style-type: none">• Nová BENZINA Plus v prémiovém segmentu• Nová BENZINA• Nové standardy v péči o zákazníka, nová nabídka občerstvení, dalšího zboží a nového prémiového benzínu VERVA• Pokračování ve zlepšování provozní činnosti• Investiční výdaje BENZINY v letech 2006-2009 dosáhnou 1,3 mld. Kč – modernizace sítě čerpacích stanic a nová strategie značky.



Program růstu hodnoty společnosti UNIPETROL, a.s. pro období let 2007 - 2008

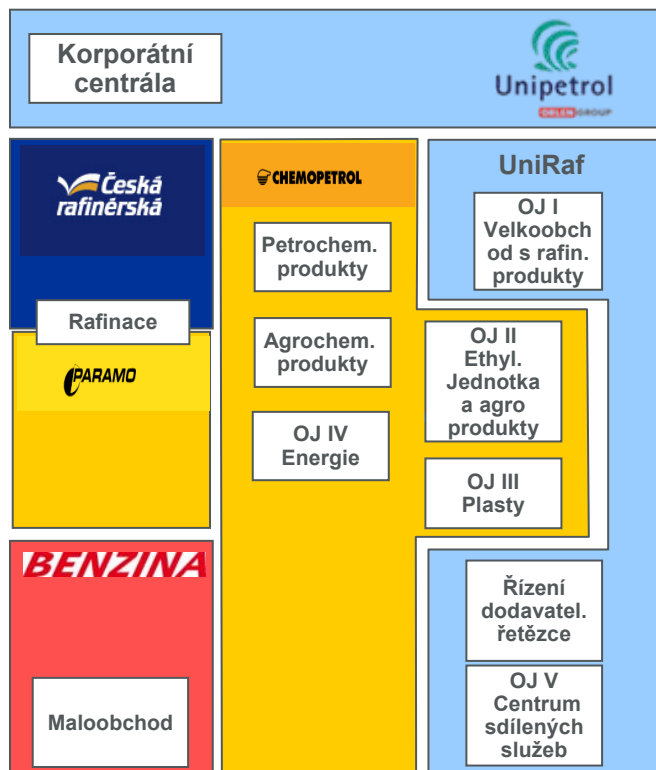


*Vedení společnosti UNIPETROL se v rámci Programu partnerství zavázalo k příspěvku do EBITDA ve výši alespoň 138 mil. eur 2005 - 2008.

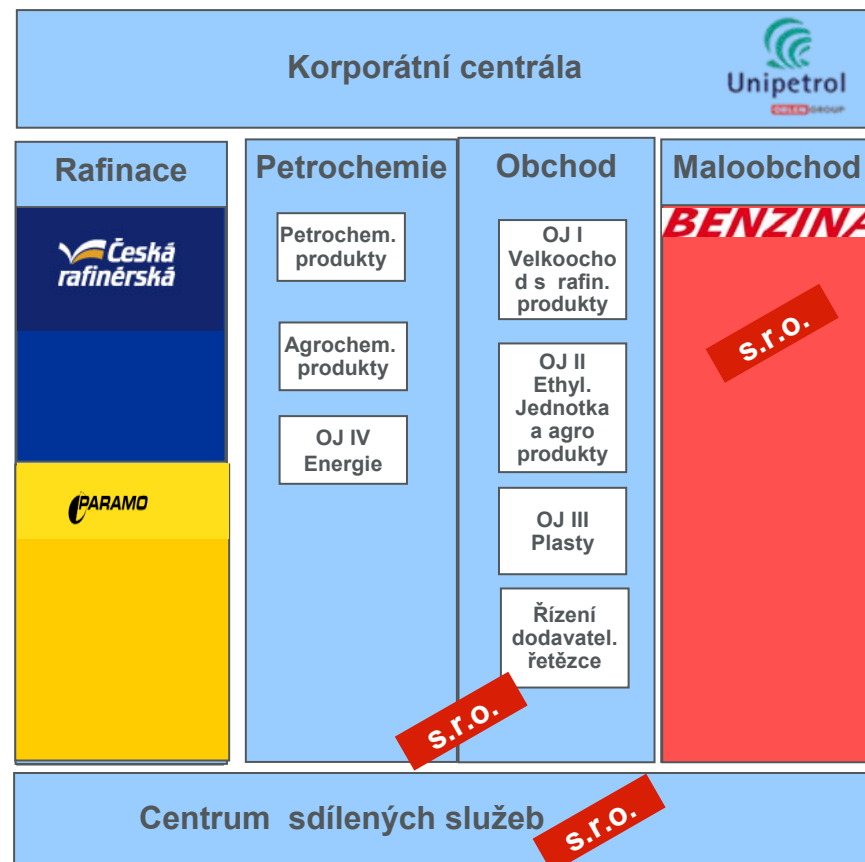


Procházíme procesem změny způsobu řízení korporace po jeho skončení chceme mít efektivní a průhlednou strukturu

Organizace UNIPETROLU
k 1. lednu 2007



Plánovaná struktura organizace
UNIPETROLU



KONTAKTY



Kontakt:

Oddělení pro vztahy s investory

tel.: + 420 225 001 417

fax: + 420 225 001 447

e-mail: IR@unipetrol.cz



Unipetrol

ORLEN GROUP

www.unipetrol.cz