

UNIPETROL – 3. ČTVRTLETÍ 2010 KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ FINANČNÍ VÝSLEDKY (IFRS)



Mariusz Kędra

člen představenstva a finanční ředitel

29. října 2010



PROGRAM

- **Hlavní údaje Unipetrolu za 3. čtvrtletí 2010**

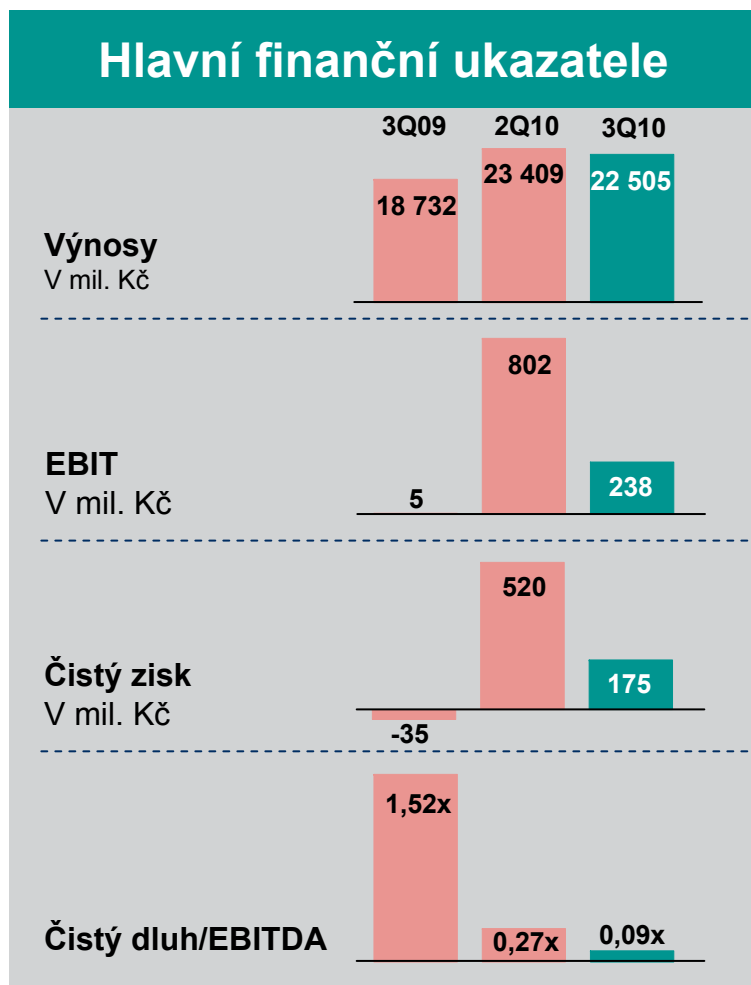
Provozní a makroekonomická situace

Finanční výsledky

Souhrn

Doprovodné snímky

HLAVNÍ ÚDAJE SPOLEČNOSTI UNIPETROL ZA 3. ČTVRTLETÍ 2010



- Meziroční zlepšení ziskovosti, čistý zisk +175 mil. Kč, avšak mezikvartálně pokles zejména z důvodu zhoršení vnějších podmínek a jednoráz. položek.
- Segmenty petrochemie a maloobchod přispěly přibližně stejně k celkovému EBIT skupiny ve výši +238 mil. Kč.
- Iniciace procesu odstavení teplárny T200 vedla k zaúčtování rezerv ve výši přibližně 100 mil. Kč.
- Nárůst objemů prodeje rafinérských produktů o 3 % meziročně a solidní nárůst u polyolefinů (u polyetylénu i polypropylénu), o 18 % meziročně.
- Průběžně rostoucí poptávka po prémiových palivech VERVA s vyšší marží (meziročně o 51 %).
- Kladný peněžní tok má za následek v podstatě oddluženou společnost, ukazatel čistý dluh/EBITDA ve výši 0,09x.
- Urychlení odstávky etylénové jednotky z technických důvodů, zahájení odstávky na konci 3. čtvrtletí.

ČINNOST UNIPETROLU JE DOBŘE VNÍMÁNA

- Unipetrol obdržel dotaci ve výši 600 mil. Kč z fondů EU na projekt vědeckého centra UniCRE (Unipetrol Centre for Research and Education). Cílem UniCRE je propojit špičkový výzkum a vývoj s průmyslovou aplikací.
- UniCRE je projektem dceřiné společnosti a výzkumného pracoviště VÚAnCh.



EVROPSKÁ UNIE
EVROPSKÝ FOND PRO REGIONÁLNÍ ROZVOJ
INVESTICE DO VAŠÍ BUDOUCNOSTI



Výzkumný ústav
anorganické chemie, a.s.
ČLEN SKUPINY UNIPETROL

- Unipetrol získal cenu PETROLawards 2010 ve 3 ze 4 kategoriích

Osobnost roku:

Ivan Ottis

(člen představenstva UNIPETROL, a.s.)

Produkty:

VERVA Diesel "60"

Technika a provoz:

Informační systém RIS (Retail Information System) dceřiné společnosti Benzina



PROGRAM

Hlavní údaje Unipetrolu za 3. čtvrtletí 2010

- **Provozní a makroekonomická situace**

Finanční výsledky

Souhrn

Doprovodné snímky

NEJLEPŠÍ ČTVRTLETNÍ RAFINÉRSKÉ PRODEJE ZA PŘEDCHOZÍ DVA ROKY

	3Q09	2Q10	3Q10	Q/Q	Y/Y	9M09	9M10	9M10 /9M09
V tis. t	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Pohonné hmoty a ostatní rafinérské produkty ¹⁾	959	945	982	+4 %	+3 %	2 540	2 650	+4 %
Petrochemie	464	472	421	-11 %	-9 %	1 381	1 347	-2 %

- Vyšší prodeje rafinérských produktů ve 3. čtvrtletí byly dosaženy hlavně díky lepším prodejům motorové nafty, topných olejů a asfaltu. Pozitivně se projevily rovněž pokračující exportní aktivity na Slovensku a v Německu.
- Maloobchodní prodej vykázal ve 3. čtvrtletí 2010 meziroční zhoršení kvůli nižší poptávce po benzínu v průběhu hlavní motoristické sezóny, protože v České republice nadále existují méně konkurenceschopné ceny oproti sousedním zemím. Prémiová paliva VERVA, mající vyšší marže, zaznamenala ve 3. čtvrtletí meziroční 51% nárůst prodeje.
- Meziroční 9% pokles petrochemických prodejů byl způsoben hlavně nižším prodejem agrochemikálií (meziročně cca -30 %), protože závazek na dodávky čpavku byl snížen počínaje od r. 2010. Viditelný byl pozitivní přínos polymerů (meziročně +18 %), kde úspěch zaznamenávají nové prodejní aktivity.

NOMINÁLNÍ VYUŽITÍ KAPACIT VÍCE NEŽ 85 %

	3Q09	2Q10	3Q10	Q/Q	Y/Y	9M09	9M10	9M10 /9M09
	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Objem zpracované ropy (kt)	1 156	1 082	1 182	+9 %	+2 %	3 022	3 211	+6 %
Využití kapacit (%)	84	79	86	+7 pb	+2 pb	73	78	+5 pb
Výtěžnost lehké frakce ¹⁾ (%)	32	33	33	0 pb	+1 pb	31	33	+2 pb
Výtěžnost střední frakce ²⁾ (%)	43	44	45	+1 pb	+2 pb	44	44	0 pb
Výtěžnost těžké frakce ³⁾ (%)	10	13	12	-1 pb	+2 pb	10	11	+1 pb

- 2% nárůst objemu zpracované ropy z 1 156 kt v 3. čtvrtletí 2009 na 1 182 kt v 3. čtvrtletí 2010, nominální využití kapacit více než 85 % díky dobré technické dostupnosti výrobních jednotek.
- O 3 pb meziročně vzrostla kombinovaná výtěžnost lehké a střední frakce, tzn. vyšší podíl ziskovějších produktů v našem výrobním portfoliu.

7

- 1) LPG, benzín, primární benzín
- 2) letecké palivo, motorová nafta
- 3) topné oleje, asfalty

Všechny údaje se týkají společnosti Unipetrol RPA, tj. 51,22 % České rafinérské a 100 % Parama

KOMBINOVANÁ MODELOVÁ PETROCHEMICKÁ MARŽE ZPÁTKY NAD ÚROVNÍ 600 EUR

	3Q09	2Q10	3Q10	Q/Q	Y/Y	9M09	9M10	9M10 /9M09
	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů (EUR/t) ¹⁾ (Kč/t)	269 6 880	318 8 133	302 7 518	-5 % -8 %	+12 % +9 %	199 5 268	299 7 615	+50 % +45 %
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů (EUR/t) ²⁾ (Kč/t)	256 6 551	279 7 148	313 7 790	+12 % +9 %	+22 % +19 %	258 6 877	283 7 197	+10 % +5 %
CZK/EUR ³⁾	25,6	25,6	24,9	-3 %	-3 %	26,6	25,5	-4 %
USD/EUR ³⁾	1,43	1,27	1,29	+2 %	-10 %	1,37	1,32	-4 %

- Lepší ceny propylénu a etylénu byly částečně kompenzovány horšími cenami benzenu, modelová marže z olefinů nicméně vzrostla meziročně o 12 %.
- Modelová marže z polyolefinů překonala hranici 300 EUR poprvé v tomto roce a vrátila se tak na úroveň, která byla naposled dosažena v roce 2007. Tato hodnota byla dosažena díky velmi dobré marži na polypropylénu.

1) Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů = výnosy z prodaných produktů (100 % produktů = 40 % etylén + 20 % propylén + 20 % benzen + 20 % primární benzin) minus náklady (100 % primární benzin); ceny produktů podle kotací.

2) Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů = výnosy z prodaných produktů (100 % produktů = 60 % HDPE + 40 % polypropylén) minus náklady (100 % vstup = 60 % etylén + 40 % propylén); ceny produktů podle kotací.

3) Čtvrtletní průměrné směnné kurzy podle České národní banky.

Zdroj: REUTERS, ICIS, CNB

MEZIROČNĚ LEPŠÍ RAFINÉRSKÉ UKAZATELE ZAZNAMENALY ZHORŠENÍ V POSLEDNÍ DOBĚ

	3Q09	2Q10	3Q10	Q/Q	Y/Y	9M09	9M10	9M10 /9M09
	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Cena ropy Brent (USD/bbl) ¹⁾	68,2	78,7	76,5	-3 %	+12 %	57,5	77,3	+49 %
Cena ropy Ural (USD/bbl)	67,8	76,9	75,6	-2 %	+12 %	56,6	75,9	+49 %
Rozdíl cen Brent/Ural (USD/bbl) ²⁾ (CZK/bbl)	0,45 8	1,76 35	0,92 18	-48 % -49 %	+104 % +125 %	0,85 22	1,36 27	+50 % +23 %
Modelová rafinérská marže Unipetrolu (USD/bbl) ³⁾ (CZK/bbl)	1,31 23	3,28 66	1,92 37	-41 % -44 %	+47 % +61 %	2,27 57	3,06 59	+32 % +4 %
CZK/USD ⁴⁾	17,9	20,1	19,3	-4 %	+8 %	19,4	19,4	-5 %

- Rozdíl cen ropy Brent/Ural se ve 3. čtvrtletí 2010 meziročně více než zdvojnásobil na úroveň 0,9 USD, tj. na hodnotu vyšší než byl průměr roku 2009. Nicméně na konci 2. čtvrtletí 2010 došlo k snížení, které přetrvalo i po většinu 3. čtvrtletí 2010.
- Modelová rafinérská marže vzrostla o 47 % z 1,31 USD v 3. čtvrtletí 2009 na 1,92 USD ve 3. čtvrtletí 2010 díky silné marži na motorové naftě a LPG, nicméně slabá marže benzínu dosáhla hodnoty pod dlouhodobým průměrem.
- Oslabení kurzu CZK/USD o 8 % pomohlo vylepšit změny v maržích.

1) Fwd Brent Dtd

2) Rozpětí fwd Brent Dtd vs. Ural Rdam = Med Strip - Ural Rdam (Ural CIF Rotterdam)

3) Modelová rafinérská marže Unipetrolu = výnosy z prodaných produktů (97 % produktů = Automobilové benzíny 17 %, Petrochemické suroviny 20 %, JET 2 %, Motorová nafta 40 %, Siřné topné oleje 9 %, LPG 3 %, Síra 1 %, ostatní suroviny 5 %) minus náklady (100 % vstup = Brent Dated); ceny produktů podle kotací.

4) Čtvrtletní průměrné směnné kurzy podle České národní banky.

Zdroj: REUTERS, FERTWEEK, CNB

PROGRAM

Hlavní údaje Unipetrolu za 3. čtvrtletí 2010

Provozní a makroekonomická situace

- **Finanční výsledky**

Souhrn

Doprovodné snímky

ZLEPŠENÍ ZISKOVOSTI POZNAMENÁNO ZHORŠUJÍCÍ SE DYNAMIKOU VNĚJŠ. UKAZATELŮ A ZAÚČTOVÁNÍM JEDNORÁZOVÝCH POLOŽEK

	3Q09	2Q10	3Q10	Q/Q	Y/Y	9M09	9M10	9M10 /9M09
V mil. Kč	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Výnosy	18 732	23 409	22 505	-4 %	+20 %	49 040	63 952	+30 %
EBITDA	866	1 669	1 170	-30 %	+35 %	2 159	4 191	+94 %
EBIT	5	802	238	-70 %	+47x	-394	1 556	-
Čistý zisk připadající akcionářům mateřské společnosti	-35	520	175	-66 %	-	-579	1 004	-
Zisk na akcii (CZK) ¹⁾	-0,19	2,87	0,97	-66 %	-	-3,19	5,54	-
EBITDA marže ²⁾	4,6 %	7,1 %	5,2 %	+0,6 pb	-1,9 pb	4,4 %	6,6%	+2,2 pb
EBIT marže ³⁾	0,0 %	3,4 %	1,1 %	+1,1 pb	-2,3pb	-0,8 %	2,4%	+3,2 pb

- Provozní ziskovost se meziročně výrazně zlepšila.
- Mezikvartální pokles pramení ze zhoršených vnějších ukazatelů (rozdíl ceny Brent/Ural -48 % mezikvartálně, modelová rafinérská marže -41 % mezikvartálně), ale také ze zaúčtování rezerv ve výši přibližně 100 milionů korun, které byly vytvořeny v 3. čtvrtletí 2010 na provozní úrovni v souvislosti s odstavením T200.

VÝSLEDKEM POZITIVNÍHO PENĚŽNÍHO TOKU JE FAKTICKY PLNĚ ODDLUŽENÁ SPOLEČNOST

	3Q09	2Q10	3Q10	Q/Q	Y/Y	9M09	9M10	9M10 /9M09
V mil. Kč	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Provozní peněžní toky (OCF)	2 432	3 870	1 215	-69 %	-50 %	3 043	2 217	-27 %
Investiční výdaje (CAPEX)	550	657	589	-10 %	+7 %	2 377	1 893	-20 %
Volné peněžní toky (Provozní - Investiční CF)	1 759	3 577	842	-76 %	-52 %	716	933	+30 %
Čistý pracovní kapitál ¹⁾	4 416	6 342	7 356	+17 %	+68 %	4 416	7 356	+68 %
Čisté finanční náklady	107	116	61	-21 %	-33 %	382	324	-4 %
Finanční gearing ²⁾	7,2%	3,1%	1,1%	-2,0 pb	-6,1 pb	7,2 %	1,1%	-6,1 pb
Čistý dluh / EBITDA ³⁾	1,52	0,27	0,09	-68 %	-94 %	1,52	0,09	-94 %
ROACE ⁴⁾	0,0%	1,6%	0,5%	-1,1 pb	+0,5 pb	-0,8 %	3,2%	+4,0 pb

- Významná část volatility kvartálních pen. toků pramení z načasování plateb za dodávky ropy.
- Zaměření se na tvorbu hotovosti pomohlo snížit zadlužení Unipetrolu na historické minimum.

12

- 1) Čistý pracovní kapitál = běžná aktiva – běžné závazky (na konci období, kromě derivátů a opravných položek)
- 2) Finanční gearing = čisté zadlužení / vlastní kapitál, obojí ke konci období
- 3) Úročené cizí zdroje minus hotovost / EBITDA (klouzávé za poslední čtyři čtvrtletí)
- 4) Návrstnost průměrného vloženého kapitálu = provozní zisk po zdanění za období / průměrný kapitál vložený za období

PETROCHEMIE MĚLA MEZI SEGMENTY NEJVĚTŠÍ PODÍL NA EBIT ZA 3Q10 A PRO MALOOBCHOD TO BYL NEJLEPŠÍ KVARTÁL ROKU

	3Q09	2Q10	3Q10	Q/Q	Y/Y	9M09	9M10	9M10 /9M09
V mil. Kč	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
EBIT, z toho	5	802¹⁾	238¹⁾	-70 %	+47x	-394	1 556	-
• Rafinérie	-465	356	-143	-	-	-857	492	-
• Petrochemie	219	298	176	-41 %	-20 %	-128	571	-
• Maloobchod	241	135	171	+27 %	-29 %	485	437	-10 %
• Ostatní, nezařaditelné, eliminace	10	12	34	+183 %	+240 %	106	56	-47 %

RAFINÉRIE

- Lepší výtěžnost produktů a objemy prodeje
- Kvalitnější cenová politika
- Větší rozdíl mezi cenami ropy Brent a Ural
- Lepší rafin. marže díky větší marži motor. nafty vůči ropě
- Pozitivní kursový vliv CZK/USD
- Další snižování nákladů

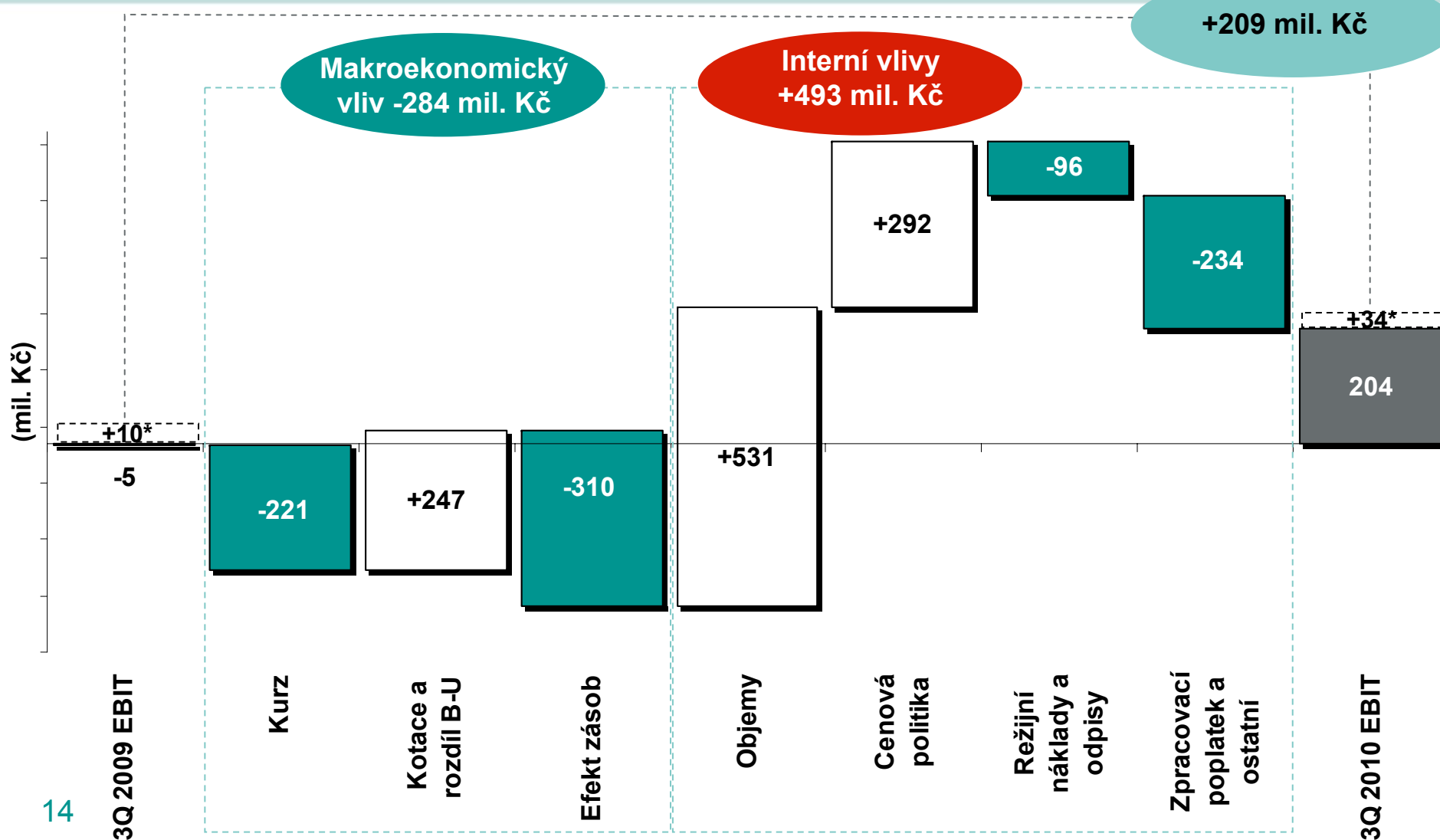
PETROCHEMIE

- Vyšší kombinovaná petrochemická marže
- Negativní kursový vliv z důvodu posílení USD/EUR
- Lepší prodejní mix s vyšším podílem ziskovějších polyolefinů
- Kvalitnější cenová politika díky zahájeným iniciativám

MALOOBCHOD

- 6% meziroční pokles jedn. marží na PHM, pokles z rekordních úrovní v 3Q09
- Slabší poptávka po PHM přes období dovolených kvůli pokračujícímu cenovému rozdílu vůči soused. státům
- Poptávka po prémiových PHM meziročně vzrostla o 51 %
- Slabší doplňkový prodej

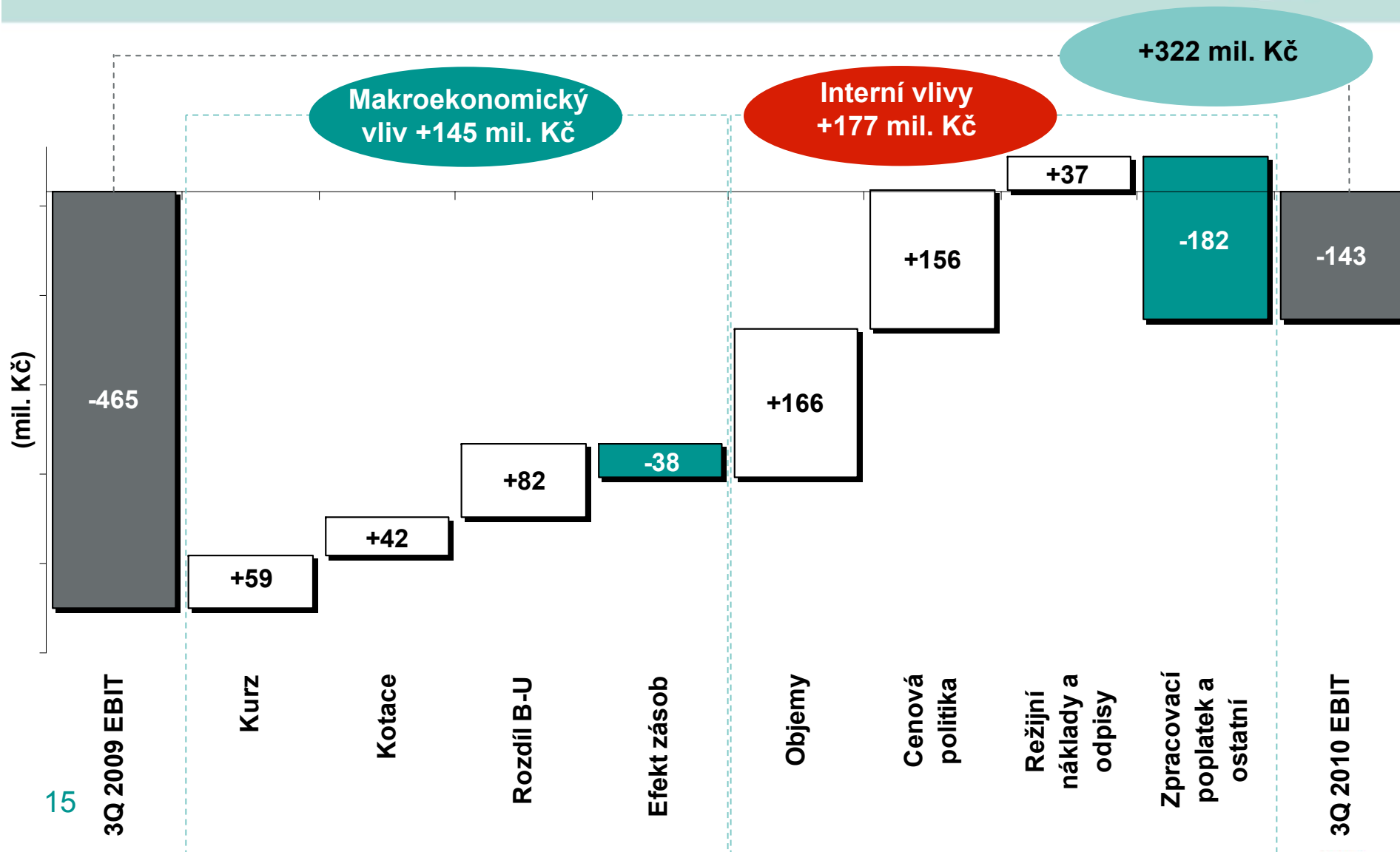
OBJEMY A LEPŠÍ CENOVÁ POLITIKA DOMINUJÍ ZLEPŠENÍ EBIT NA ÚROVNI CELÉ SKUPINY



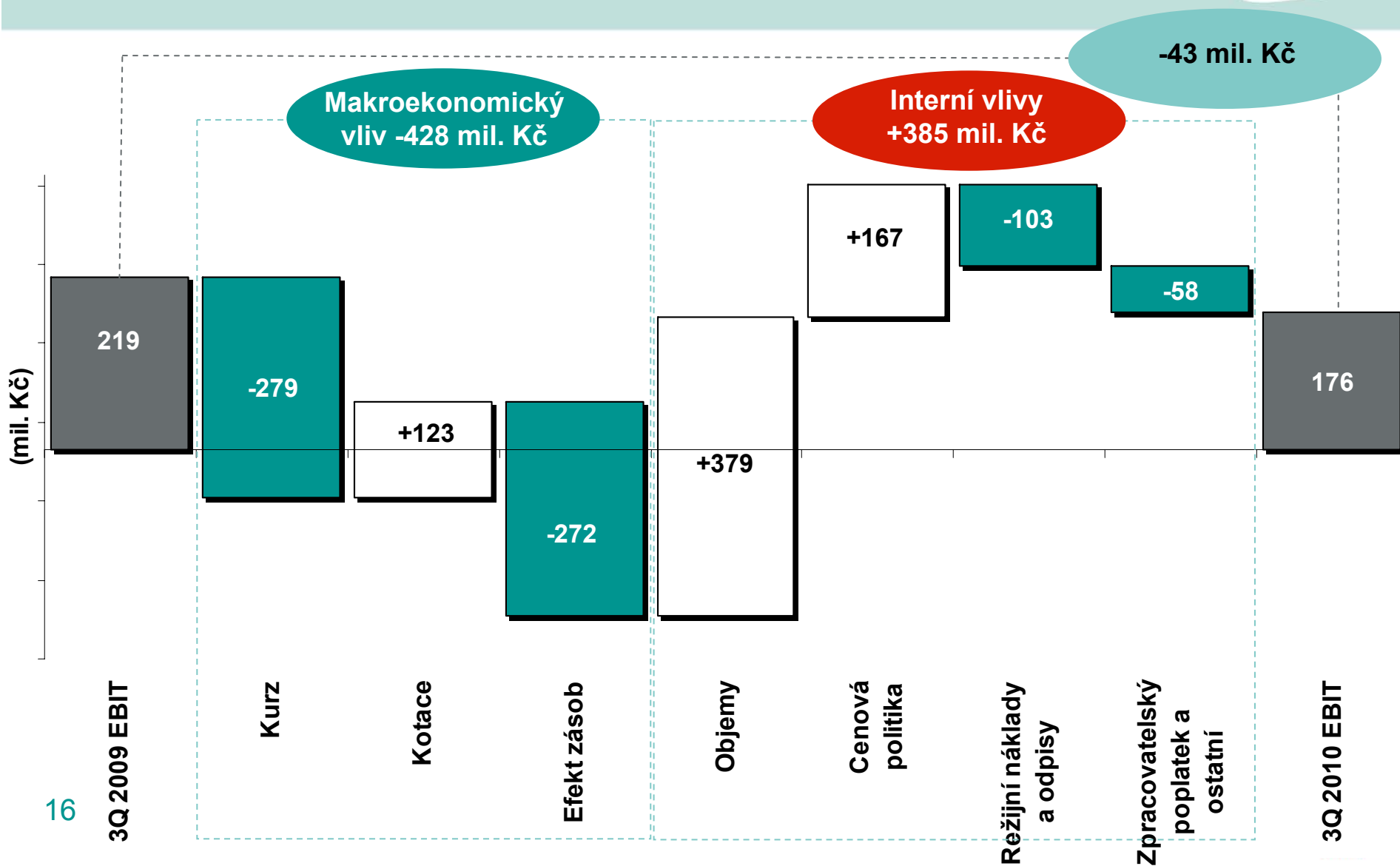
14

* Nezařaditelné, eliminace

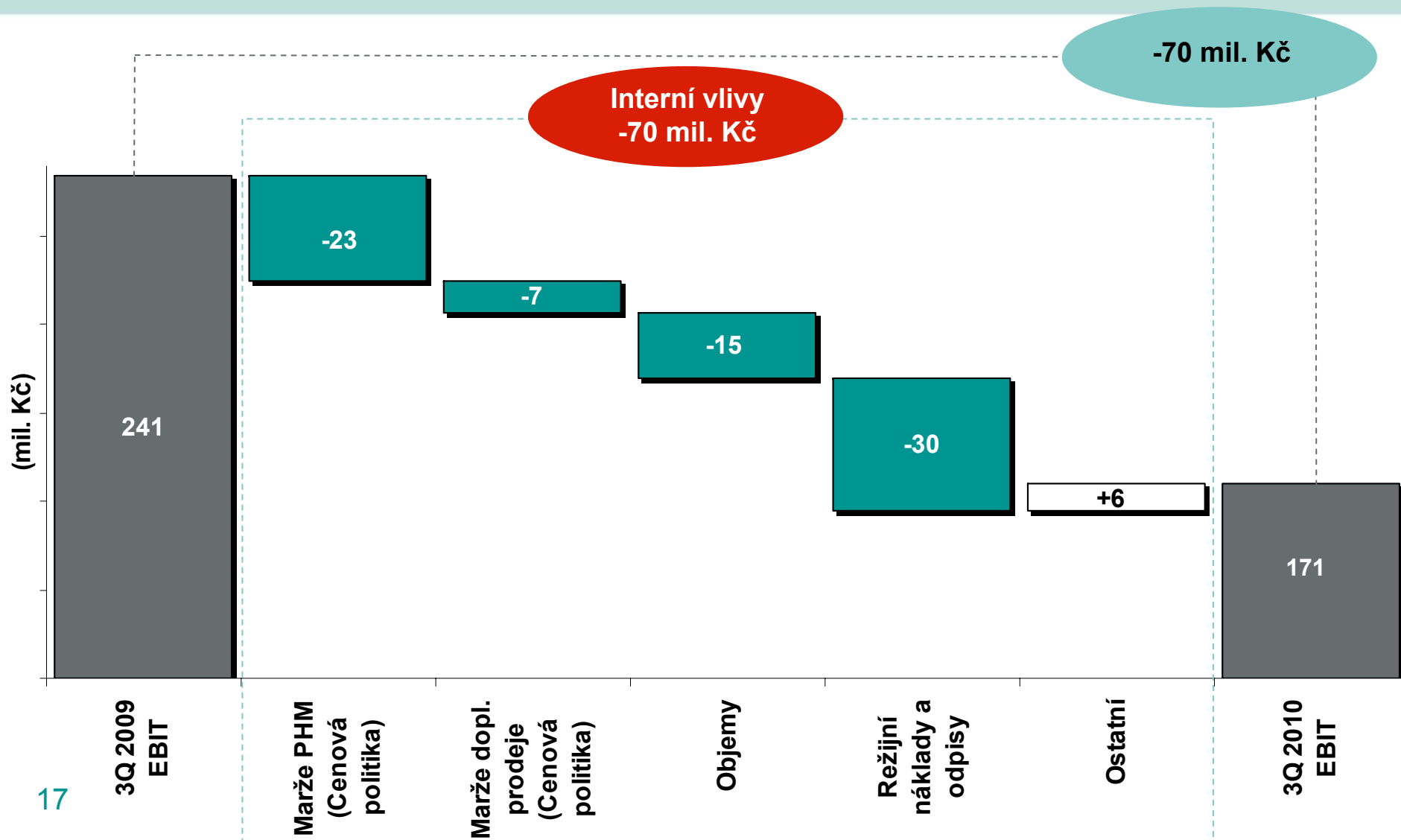
INTERNÍ VLIVY VYLEPŠILY EBIT V SEGMENTU RAFINÉRIE VÍC NEŽ MAKROEKONOMICKÝ VLIV



INTERNÍ OPATŘENÍ TĚMĚŘ KOMPENZOVALA MAKROEKONOM. VLIV NA EBIT V PETROCHEMII



POKLES EBITU V MALOOBCHODU KVŮLI NIŽŠÍM OBJEMŮM A SLABŠÍ JEDNOTKOVÉ MARŽI



PROGRAM

Hlavní údaje Unipetrolu za 3. čtvrtletí 2010

Provozní a makroekonomická situace

Finanční výsledky

- **Souhrn**

Doprovodné snímky

SHRNUTÍ

- ✓ **Zlepšování ziskovosti**
 - ✓ Provozní zisk více než 0,2 mld. Kč (tj. zlepšení o více než 0,2 mld. Kč), navzdory jednorázovým položkám a LIFO efektu u zásob, které překročily -0,35 mld. Kč.
 - ✓ Pokračující pečlivá kontrola nákladů, pokles fixních nákladů za prvních devět měsíců 2010 o více než 100 milionů Kč.
 - ✓ Tvorba peněžního toku vyústila ve fakticky nulové zadlužení.

- ✓ **Prodejní iniciativy**
 - ✓ Pokračuje využívání možností vývozu do sousedních států (logistika spíše než poptávka zůstává v současnosti hlavní překážkou).
 - ✓ Neustálá snaha o zlepšení cenové politiky.

- ✓ **Provozní rozhodnutí**
 - ✓ Urychlení plánované odstávky etylénové jednotky zvýšilo efektivitu jednotky do doby pravidelné čtyřleté kompletní údržby plánované na rok 2011.

- ✓ **Strategické rozhodnutí**
 - ✓ Inicuje proces uzavření zastaralé teplárny T200.

- ✓ **Uznání v oblasti výzkumu a vývoje**
 - ✓ Projekt Unipetrolu UniCRE obdržel 600 mil. Kč podporu z fondů EU (v letech 2010-2014).

KALENDÁŘ NADCHÁZEJÍCÍCH AKCÍ

Akce v oblasti vztahů s investory

- začátek února 2011¹⁾ odhad vybraných provozních ukazatelů za 4. čtvrtletí 2010
- konec února 2011¹⁾ konsolidované výsledky za 4. čtvrtletí roku 2010

DĚKUJEME VÁM ZA POZORNOST

Další informace o společnosti Unipetrol poskytne:

Oddělení pro vztahy s investory

tel.: +420 225 001 417

fax: +420 225 001 447

e-mail: ir@unipetrol.cz

www.unipetrol.cz



PROGRAM

Hlavní údaje Unipetrolu za 3. čtvrtletí 2010

Provozní a makroekonomická situace

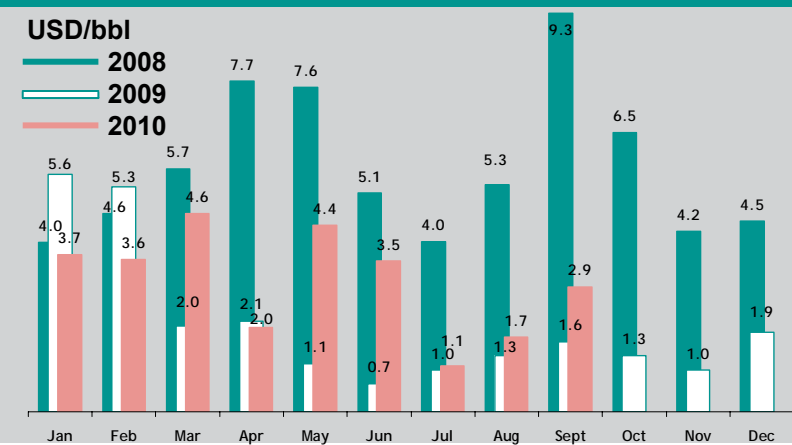
Finanční výsledky

Souhrn

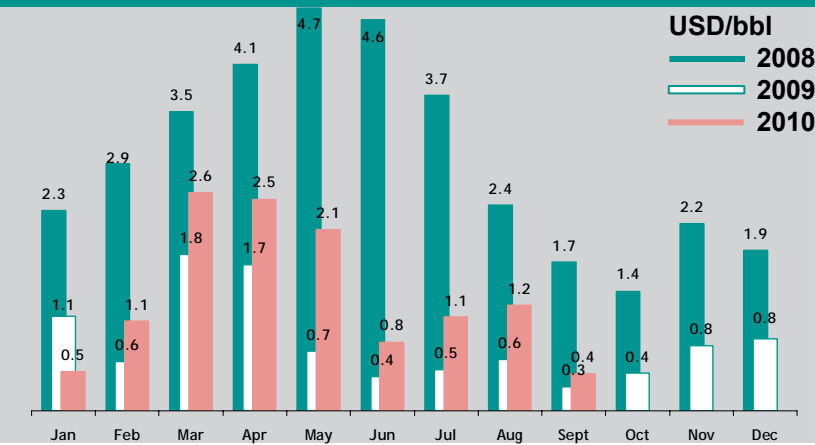
- **Doprovodné snímky**

PROMĚNLIVÉ UKAZATELE V SEGMENTU RAFINÉRIE

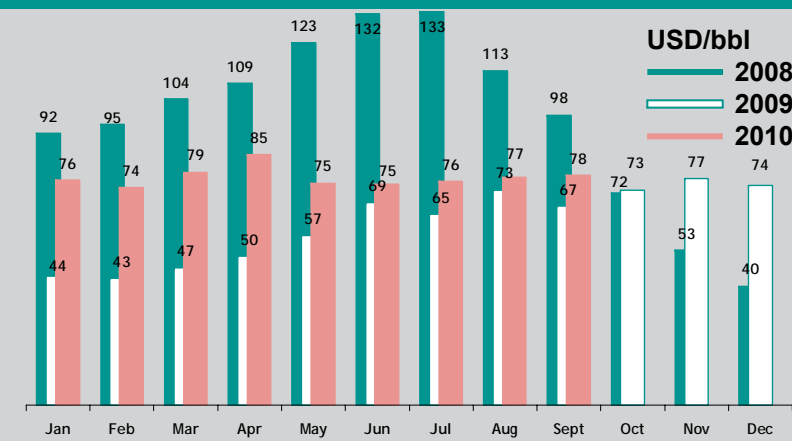
Modelová rafinérská marže Unipetrolu 1)



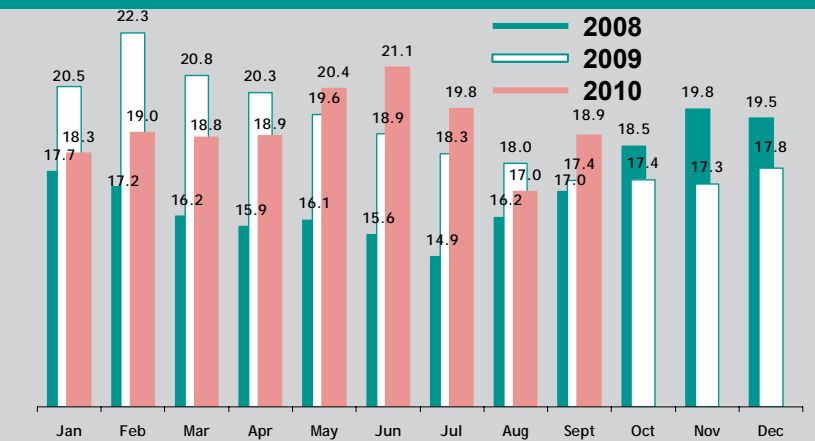
Rozdíl cen ropy Brent/Ural 2)



Cena ropy Brent (surovina)



Kurz Kč/USD



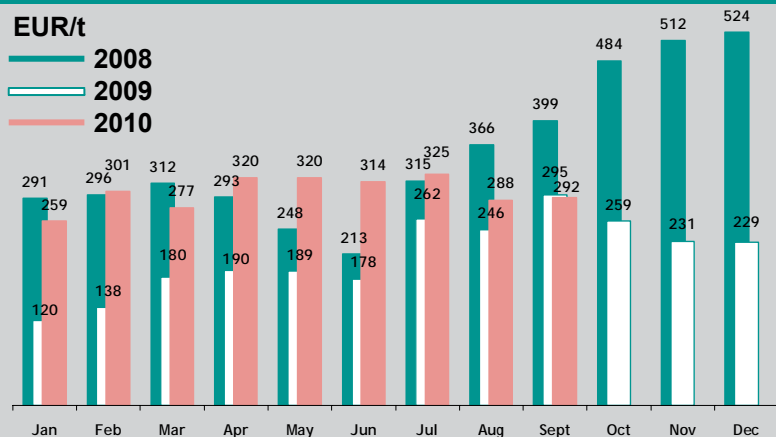
1) Modelová rafinérská marže Unipetrolu = výnosy z prodaných produktů (97 % produktů = Automobilové benzíny 17 %, Petrochemické suroviny 20 %, JET 2 %, Motorová nafta 40 %, Sirmé topné oleje 9 %, LPG 3 %, Síra 1 %, Ostatní suroviny 5 %) minus náklady (100 % vstup = Brent Dated); ceny produktů podle kotací

2) Rozpětí fwd Brent Dtd v Ural Rdam = Med Strip - Ural Rdam (Ural CIF Rotterdam)

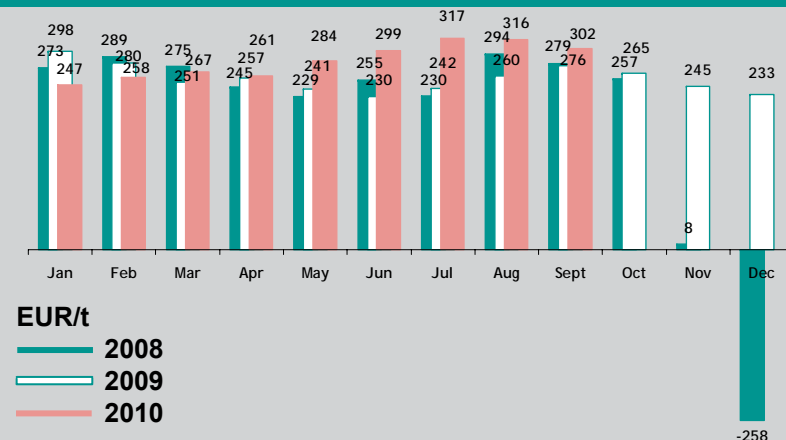
Zdroj: REUTERS, FERTWEEK, CNB

KOMBINOVANÁ PETROCHEMICKÁ MARŽE NA ÚROVNÍCH POZOROVANÝCH PŘED KRIZÍ

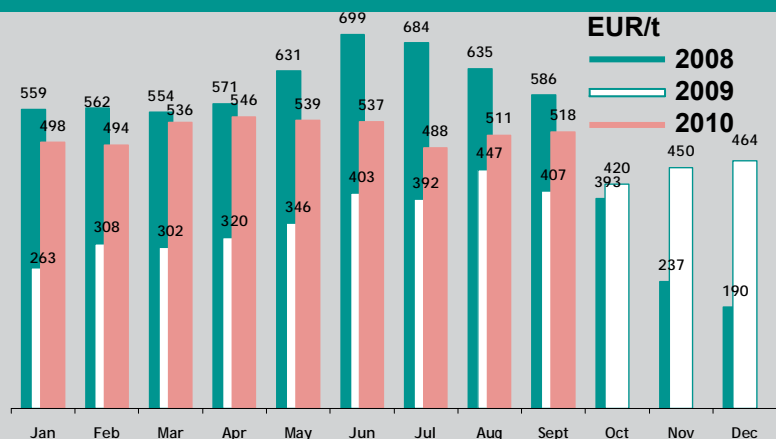
Modelová marže Unipetrolu z olefinů ¹⁾



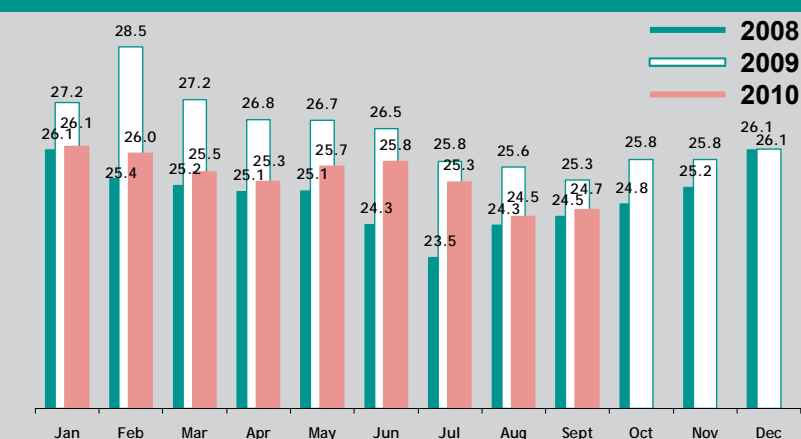
Modelová marže Unipetrolu z polyolefinů ²⁾



Cena primárního benzínu (surovina)



Kurz Kč/EUR



1) Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů = výnosy z prodaných produktů (100 % produktů = 40 % etylén + 20 % propylén + 20 % benzen + 20 % primární benzín) minus náklady (100 % primární benzín); ceny produktů podle kotací
 2) Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů = výnosy z prodaných produktů (100 % produktů = 60 % HDPE + 40 % polypropylén) minus náklady (100 % vstup = 60 % etylén + 40 % propylén); ceny produktů podle kotací.
 Zdroj: REUTERS, ICIS, CNB

PŘEHLED PRODEJŮ SKUPINY UNIPETROL - RAFINÉRIE

	3Q09	2Q10	3Q10	Q/Q	Y/Y	9M09	9M10	9M10 /9M09
V tis. t	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Paliva a ostatní rafinérské produkty¹⁾	959	945	982	+4 %	+3 %	2 540	2 650	+4 %
Motorová nafta ¹⁾	499	484	507	+5 %	+2 %	1 343	1 378	+3 %
Benzín ¹⁾	235	236	224	-5 %	-5 %	635	630	-1 %
Letecký petrolej	28	18	28	+54 %	0 %	53	64	+20 %
LPG	35	30	37	+24 %	+5 %	84	93	+11 %
Topné oleje	28	37	48	+30 %	+70 %	107	137	+28 %
Primární benzín	1	3	2	-52 %	+67 %	7	8	+17 %
Asfalt	84	97	97	0 %	+16 %	179	228	+28 %
Maziva	10	10	10	0 %	0 %	28	31	+8 %
Další rafinérské produkty	38	30	34	+14 %	-10 %	103	82	-21 %

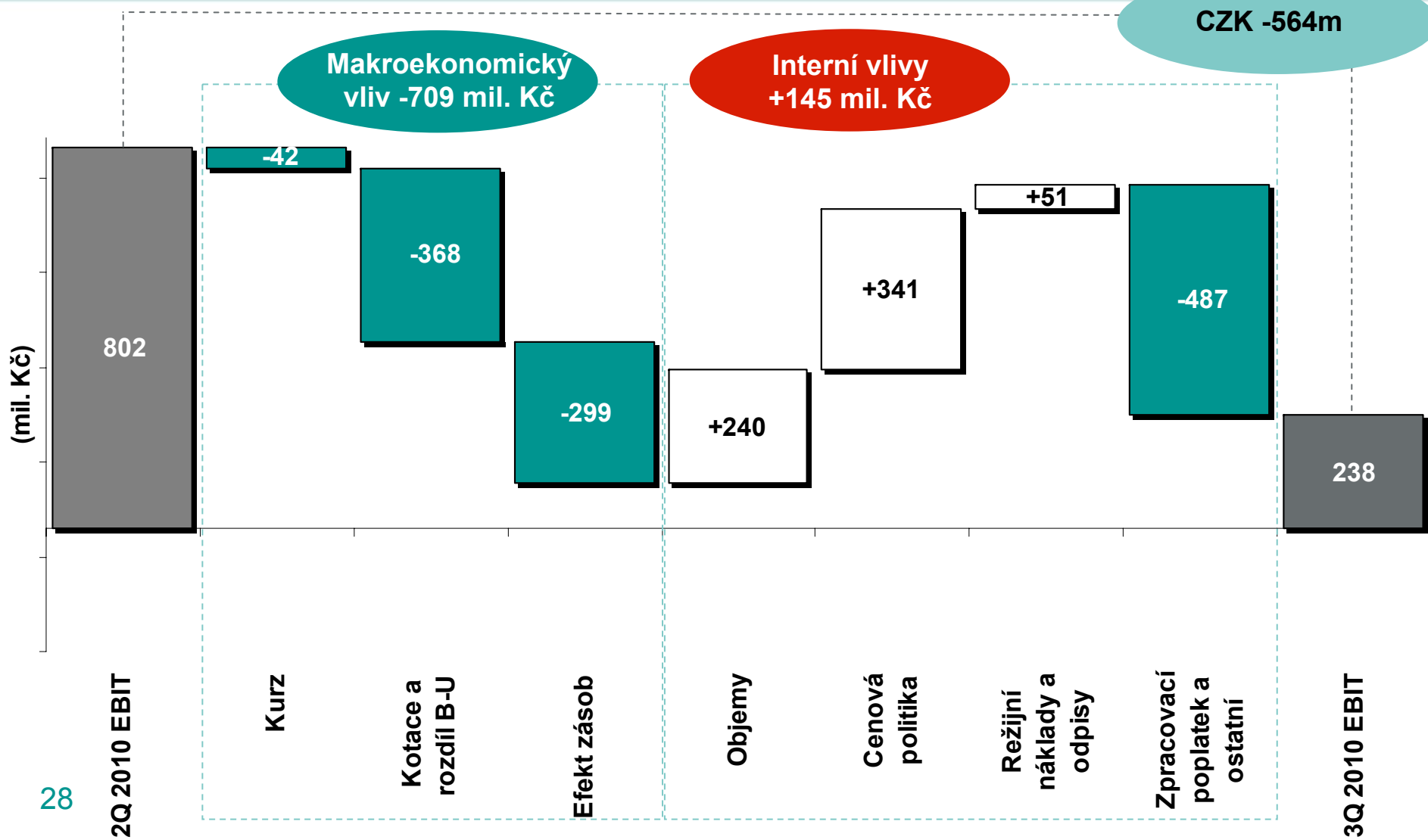
PŘEHLED PRODEJŮ SKUPINY UNIPETROL - PETROCHEMIE

	3Q09	2Q10	3Q10	Q/Q	Y/Y	9M09	9M10	9M10 /9M09
V tis. t	1	2	3	5=3/2	6=3/1	7	8	9=8/7
Petrochemické produkty	464	472	421	-11 %	-9 %	1 381	1 347	-2 %
Etylén	37	51	38	-25 %	+3 %	110	128	+16 %
Benzen	49	53	49	-9 %	0 %	133	155	+16 %
Propylén	14	18	10	-47 %	-32 %	27	36	+33 %
Močovina	41	49	47	-3 %	+16 %	125	145	+16 %
Čpavek	61	33	29	-14 %	-53 %	174	105	-40 %
C4 frakce	37	40	19	-52 %	-48 %	105	102	-3 %
Oxoalkoholy	1	0	0	-	-100 %	17	0	-100 %
Polyetylén (HDPE)	61	81	73	-10 %	+18 %	216	219	+1 %
Polypropylén	52	61	60	-2 %	+15 %	164	185	+13 %
Další petrochemické produkty	110	85	96	+14 %	-13 %	309	272	-12 %

TRŽBY A EBIT PODLE LIFO ZA JEDNOTLIVÉ SEGMENTY

	3Q09	2Q10	3Q10	Q/Q	Y/Y	9M09	9M10	9M10 /9M09
V mil. Kč	1	2	3	5=3/2	6=3/1	7	8	9=8/7
Výnosy, z čehož	18,7 ¹⁾	23,4	22,5	-4 %	+20 %	49,0 ¹⁾	64,0¹⁾	+30 %
• Rafinérie	14,0	17,3	17,0	-2 %	+21 %	36,0	47,7	+33 %
• Petrochemie	6,6	8,9	7,8	-12 %	+18 %	18,2	24,3	+34 %
• Maloobchod	2,2	2,3	2,4	+4 %	+9 %	5,6	6,5	+16 %
• Ostatní, nezařaditelné, eliminace	-4,2	-5,1	-4,7	-	-	-10,8	-14,5	-
	3Q09	2Q10	3Q10	Q/Q	Y/Y	9M09	9M10	9M10 /9M09
V mil. Kč	1	2	3	5=3/2	6=3/1	7	8	9=8/7
EBIT podle LIFO, z čehož	-103	671	513	-24 %	-	-1 504	1 169	-
• Rafinérie	-390	191	40	-79 %	-	-1 377	210	-
• Petrochemie	33	341	252	-26 %	+664 %	-742	498	-
• Maloobchod	244	126	186	+48 %	-24 %	509	403	-21 %

HLAVNÍ FAKTORY OVLIVŇUJÍCÍ EBIT SKUPINY (2. ČTVRTLETÍ 2010 VERSUS 3. ČTVRTLETÍ 2010)



ZKRÁCENÁ ROZVAHA

V mil. Kč	30. září 2010	31. prosince 2009
AKTIVA	60 363	58 249
Stálá aktiva	36 984	38 061
Oběžná aktiva	23 378	20 188
Zásoby	9 555	8 598
Pohledávky z obchodního styku	10 664	9 310
Hotovost a její ekvivalenty	2 213	1 186
CELKOVÁ PASIVA	60 363	58 249
Vlastní kapitál celkem	38 861	37 871
Závazky celkem	21 502	20 378
Dlouhodobé závazky	4 428	4 267
Úvěry a výpomoci	2 050	2 012
Krátkodobé závazky	17 074	16 111
Závazky z obchodního styku, jiné a čas. rozliš.	15 345	14 595
Krátkodobý podíl půjček a výpomocí	293	209
Krátkodobé bankovní úvěry	257	140
ČISTÝ DLUH	413	1 212

ZKRÁCENÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT A PENĚŽNÍCH TOKŮ

V mil. Kč	30. září 2010	30. září 2009
Výnosy	63 952	49 040
Hrubý zisk	4 191	1 980
<i>Hrubá zisková marže</i>	6,6 %	4,0 %
Provozní zisk před odečtením finančních nákladů	1 556	-394
<i>Provozní zisková marže</i>	2,4 %	-0,8 %
Čisté finanční náklady	324	382
Zisk před zdaněním	1 232	-775
Daň z příjmu	227	-192
Čistý zisk za období	1 004	-584
<i>Čistá zisková marže</i>	1,6 %	-1,2 %

V mil. Kč	30. září 2010	30. září 2009
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	2 217	3 043
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-1 284	-2 327
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	95	-460

PRÁVNÍ DOLOŽKA

Následující druhy výroků:

předpovědi výnosů, zisku, výnosů na akcii, investičních výdajů, dividend, kapitálové struktury či jiných finančních položek, výroky o plánech či cílech budoucí činnosti, očekávání či plány budoucích hospodářských výsledků a výroky o předpokladech, na nichž se výše uvedené druhy výroků zakládají, představují „předpovědi“, přičemž účelem použití sloves a výrazů jako „předpokládat“, „domnívat se“, „odhadovat“, „zamýšlet“, „moci“, „bude“, „očekávat“, „plánovat“, „hodlat“ a „předpovídat“ a podobných výrazů v souvislosti se společností UNIPETROL, segmenty její činnosti, značkami či jejich vedením je právě označení takovéto předpovědi. Společnost UNIPETROL se sice domnívá, že očekávání obsažená v těchto předpovědích v době vydání této prezentace jsou přiměřená, nemůže však ručit za to, že se prokáže správnost těchto očekávání. Veškeré předpovědi v této prezentaci vycházejí pouze ze současného přesvědčení a předpokladů našeho vedení a z informací, jež máme k dispozici. Na náš provoz, výkonnost, podnikatelskou strategii a výsledky má vliv řada faktorů, z nichž mnohé jsou mimo vliv společnosti UNIPETROL a mohou způsobit, že skutečné výsledky či výkonnost společnosti UNIPETROL se budou podstatně lišit od budoucích výsledků či výkonnosti, kterou takovéto předpovědi případně implikují či vyjadřují. Co se naší společnosti týče, nejistoty vyplývají mimo jiné především ze: (a) změn celkových ekonomických a podnikatelských podmínek (včetně vývoje marží v hlavních oblastech podnikání); (b) kolísání cen ropy a rafinérských produktů; (c) změn v poptávce po produktech a službách společnosti UNIPETROL; (d) kolísání směnných kurzů; (e) ztrát pozic na trzích a z konkurence v oboru; (f) ekologických a fyzických rizik; (g) uvedení konkurenčních produktů či technologií ze strany ostatních firem; (h) nedostatečného přijetí nových produktů či služeb zákazníky, na něž společnost UNIPETROL cílí; (i) změn podnikatelské strategie (j) a z různých dalších vlivů. Společnost UNIPETROL nehodlá ani se nezavazuje na základě vývoje situace odlišného od předpokladů tyto předpovědi aktualizovat či revidovat. Uživatelům této prezentace a souvisejících materiálů na našich webových stránkách se doporučuje nespoléhat na uvedené předpovědi v nepřiměřené míře.