

UNIPETROL – 4. ČTVRTLETÍ 2009 KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ FINANČNÍ VÝSLEDKY (IFRS)



Piotr Chełmiński

předseda představenstva a generální ředitel

Wojciech Ostrowski

místopředseda představenstva a finanční ředitel

25. února 2010



PROGRAM

- **Hlavní údaje Unipetrolu za 4. čtvrtletí 2009**

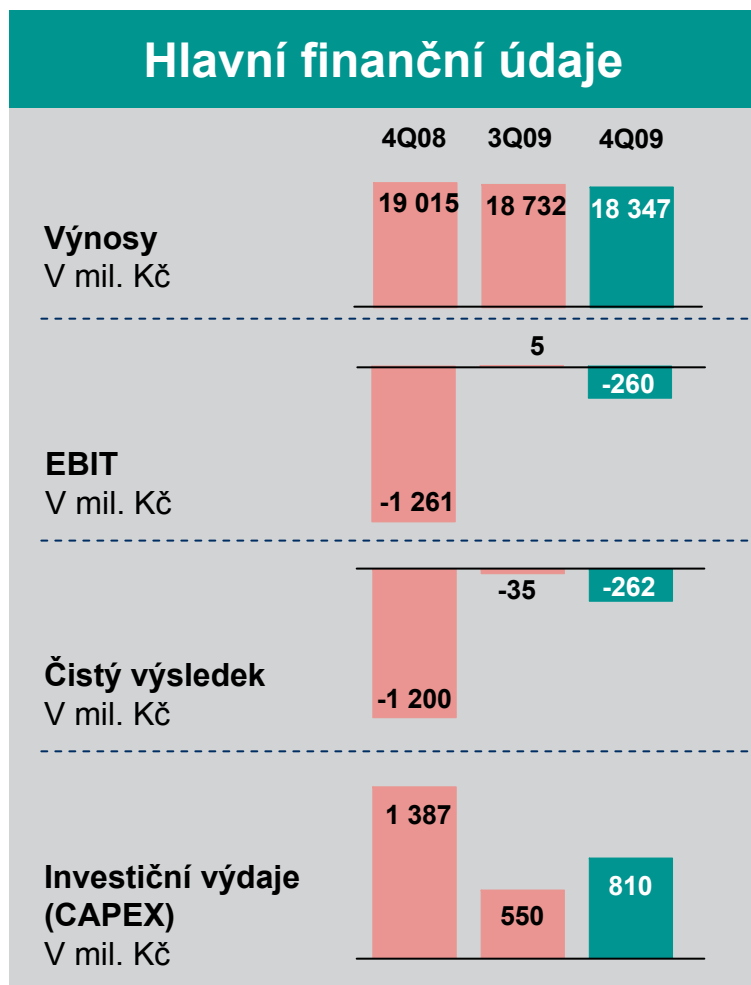
Finanční a provozní výsledky

Výsledky plánu optimalizace za rok 2009

Cíle pro rok 2010

Doprovodné snímky

HLAVNÍ ÚDAJE UNIPETROLU ZA 4. ČTVRTLETÍ 2009



- Meziroční snížení fixních nákladů o 200 mil. Kč za 4Q09, za celý rok 2009 o více než 800 mil. Kč.
- Další snižování počtu zaměstnanců pod 4 000¹⁾, za celý rok přibližně o -8 %.
- Silný maloobchod s nadprůměrnými jednotkovými maržemi.
- Míra využití kapacit ve výrobě meziročně beze změny na 79 %.
- Prodej nevyužitých emisních povolenek CO2 v roce 2009 s kladným vlivem na EBIT přes 300 mil. Kč.
- Snížení zadlužení, poměr čistého dluhu k EBITDA ke konci 4Q09 činí 0,44násobek.
- Žádné významné odstávky provozu.

3

1) Stav k 1. lednu 2010.

MÍRNÁ KOREKCE NÁRŮSTU Z PŘEDCHOZÍHO ČTVRTLETÍ U PETROCHEMIE

	4Q08	3Q09	4Q09	Q/Q	Y/Y	FY08	FY09	FY09 /FY08
	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)	503 12 719	269 6 880	240 6 214	-11 % -10 %	-52 % -51 %	353 8 819	210 5 504	-34 % -38 %
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů (EUR/t) ²⁾ (Kč/t)	36 923	256 6 551	251 6 491	-2 % -1 %	+597 % +603 %	207 5 141	256 6 780	+24 % +32 %
Kurz Kč/EUR ³⁾	25,3	25,6	25,6	+1 %	+2 %	24,9	26,4	+6 %
Kurz USD/EUR ³⁾	1,32	1,43	1,43	+3 %	+12 %	1,47	1,39	-5 %

- Přestože ceny olefinů ve 4Q09 nenásledovaly růst ceny vstupní suroviny, primárního benzínu, modelová marže Unipetrolu z olefinů za 4Q09 skončila na lepší úrovni než průměr za celý rok 2009.
- Ceny polyolefinů sledovaly mírný růstový trend cen olefinů, díky čemuž se modelová marže Unipetrolu z polyolefinů ve 4Q09 udržela stabilní nad úrovní 250 eur.

4

- 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

VLAŽNÉ ZLEPŠENÍ V RAFINÉRSKÉM SEGMENTU

	4Q08	3Q09	4Q09	Q/Q	Y/Y	FY08	FY09	FY09 /FY08
	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Cena ropy Brent (USD/bbl)	56,4	68,2	74,9	+10 %	+33 %	97,6	61,8	-37 %
Cena ropy Ural (USD/bbl)	54,6	67,8	74,2	+9 %	+36 %	94,7	61,0	-36 %
Rozdíl ceny Brent/Ural (USD/bbl) ¹⁾	1,83	0,45	0,68	+51 %	-63 %	2,95	0,81	-73 %
(Kč/bbl)	35	8	12	+47 %	-66 %	49	16	-67 %
Modelová rafinérská marže Unipetrolu (USD/bbl) ²⁾	5,14	1,31	1,38	+5 %	-73 %	5,69	2,05	-64 %
(Kč/bbl)	99	23	24	+3 %	-76 %	96	41	-57 %
Kurz Kč/USD ³⁾	19,2	17,9	17,5	-2 %	-9 %	17,0	19,0	+12 %

- Pokračoval trend růstu ceny ropy, která se zvýšila o 10 % ze 68 USD ve 3Q09 na 75 USD ve 4Q09.
- Rozdíl cen Brent-Ural vykázal zlepšení dynamiky a rozšířil se o 51 % z 0,45 USD ve 3Q09 na téměř 0,7 USD ve 4Q09, stále je však značně nižší než dlouhodobý průměr.
- Modelová rafinérská marže Unipetrolu zůstala stabilní, ale nízká kvůli nadále nepříznivé situaci, zejména u střední frakce. Mírně vzrostla o 5 % z 1,31 USD ve 3Q09 na 1,38 USD ve 4Q09.

5

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

2) Modelová rafinérská marže UNIPETROLU = výnosy z prodaných produktů (97 % produktů = benziny 17 %, petrochemické suroviny 20 %, JET 2 %, Diesel 40 %, Sulphur Fuel Oil 9 %, LPG 3 %, Sulphur 1 %, ostatní suroviny 5 %) minus náklady (100 % vstup = Brent Dated); ceny produktů podle kotací.

3) Čtvrtletní průměrné směnné kurzy podle České národní banky.

Zdroj: REUTERS, FERTWEEK, CNB

PROGRAM

Hlavní údaje Unipetrolu za 4. čtvrtletí 2009

- **Finanční a provozní výsledky**

Výsledky plánu optimalizace za rok 2009

Cíle pro rok 2010

Doprovodné snímky

SNÍŽENÍ VÝNOSŮ PŘI ZACHOVÁNÍ EBITDA MARŽE

	4Q08	3Q09	4Q09	Q/Q	Y/Y	FY08	FY09	FY09 /FY08
V mil. Kč	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Výnosy	19 015	18 732	18 347	-2 %	-4 %	98 144	67 387	-31 %
EBITDA	-351	866	620	-28 %	-	4 481	2 778	-38 %
EBIT	-1 261	5	-260	-	-	1 003	-654	-
Čistý zisk připadající akcionářům mateřské společnosti	-1 200	-35	-262	-	-	65	-840	-
Výnosy na akcii (Kč) ¹⁾	-6,62	-0,19	-1,42	-	-	0,36	-4,61	-
EBITDA marže ²⁾	-1,8 %	4,6 %	3,4 %	-1 2 pb	+5,2 pb	4,6 %	4,1 %	-0,5 pb
EBIT marže ³⁾	-6,6 %	0,0 %	-1,4 %	-1,4 pb	+5,2 pb	1,0 %	-1,0 %	-2,0 pb

- Nižší kotace rafinérských a petrochemických produktů jsou jasně viditelné v nižších výnosech.
- Snižování nákladů pomohlo zachovat EBITDA marži v roce 2009 nad úrovní 4 %.

7

- Výnosy na akcii = čistý zisk připadající akcionářům mateřské společnosti / počet vydaných akcií
- EBITDA marže = provozní zisk před odpisy / výnosy
- EBIT marže = provozní zisk / výnosy

ZLEPŠENÍ PENĚŽNÍCH TOKŮ, DALŠÍ SNÍŽENÍ ZADLUŽENOSTI

	4Q08	3Q09	4Q09	Q/Q	Y/Y	FY08	FY09	FY09 /FY08
V mil. Kč	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Provozní peněžní toky (OCF)	3 634	2 432	698	-71 %	-81 %	4 213	3 741	-11 %
Investiční výdaje (CAPEX)	1 387	550	810	+47 %	-42 %	4 170	3 187	-24 %
Volné peněžní toky (Provozní - Investiční CF)	2 277	1 759	1 206	-31 %	-47 %	1 065	1 922	+80 %
Čistý pracovní kapitál ¹⁾	4 388	4 337	4 973	+15 %	+13 %	4 388	4 973	+13 %
Čisté finanční náklady	-331	-107	-182	+70 %	-45 %	-981	-564	-43 %
Finanční gearing ²⁾	8,4 %	7,2 %	3,2 %	-4,0 pb	-5,2 pb	8,4 %	3,2 %	-5,2 pb
Čistý dluh / EBITDA ³⁾	0,73	1,52	0,44	-71 %	-40 %	0,73	0,44	-40 %
ROACE ⁴⁾	-2,4 %	0,0 %	-0,5 %	-0.5 pb	+1.9 pb	1,9 %	-1,4 %	-3.3 pb

8

- 1) Čistý pracovní kapitál = běžná aktiva – běžné závazky na konci období (kromě derivátů, opravných položek a daně z příjmu)
- 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

MALOOBCHOD SI NADÁLE VEDL DOBŘE, PETROCHEMIE MÉNĚ, STÁLE VŠAK V PLUSU

	4Q08 ¹⁾	3Q09	4Q09	Q/Q	Y/Y	FY08 ¹⁾	FY09	FY09 /FY08
V mil. Kč	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
EBIT, z čehož	-1 261	5	-260²⁾	-	-	1 003	-654	-
• Rafinérie	-957	-465	-320	-	-	244	-1 177	-
• Petrochemie	-364	219	33	-85 %	-	385	-95	-
• Maloobchod	101	241	208	-14 %	+106 %	510	693	+36 %
• Ostatní, nezařaditelné, eliminace	-41	10	-180	-	-	-136	-75	-

RAFINÉRIE

- Stlačená rafinérská marže, nadále nízké rozpětí nafta-ropa.
- Nízký rozdíl ceny Brent-Ural i přes zlepšení dynamiky oproti předchozímu čtvrtletí.
- Pozitivní meziroční vliv přecenění zásob.
- Nižší objem zpracované ropy a prodaného množství.

PETROCHEMIE

- Nižší kombin. petrochemická modelová marže.
- Meziročně vyšší objem prodeje ve 4Q09.
- Pozitivní vliv prodeje nevyužitých povolenek CO₂.
- Pozitivní meziroční vliv přecenění zásob a směnných kurzů.

MALOOBCHOD

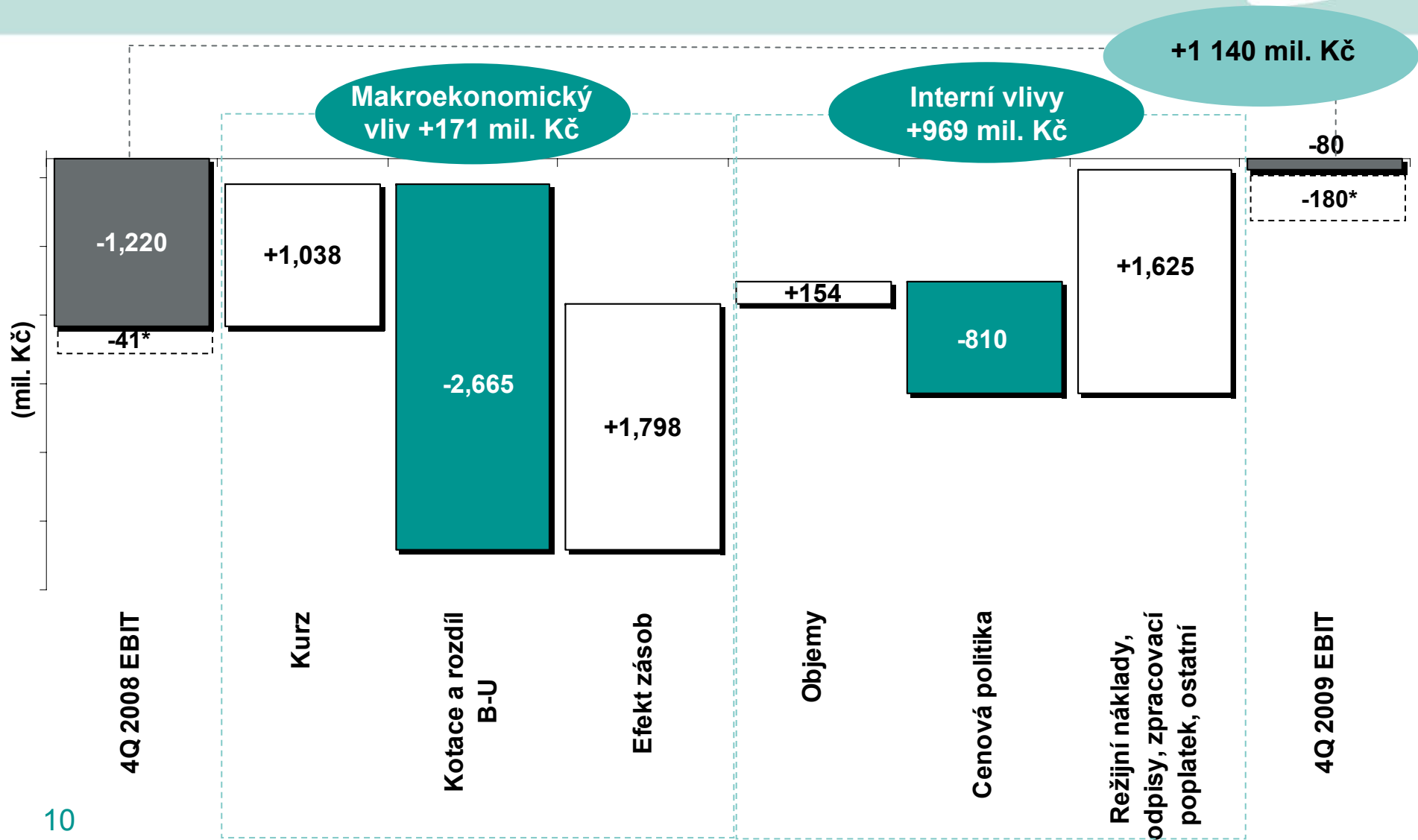
- Meziročně vyšší nadprůměrné jednotkové marže, mezikvartálně beze změn.
- Mírné snížení poptávky po benzínu, stabilní poptávka po motorové naftě.
- Zlepšení tranzitní přepravy ke konci roku; na základě vybraného mýtného.

9

• Průběžné projevy snižování nákladů

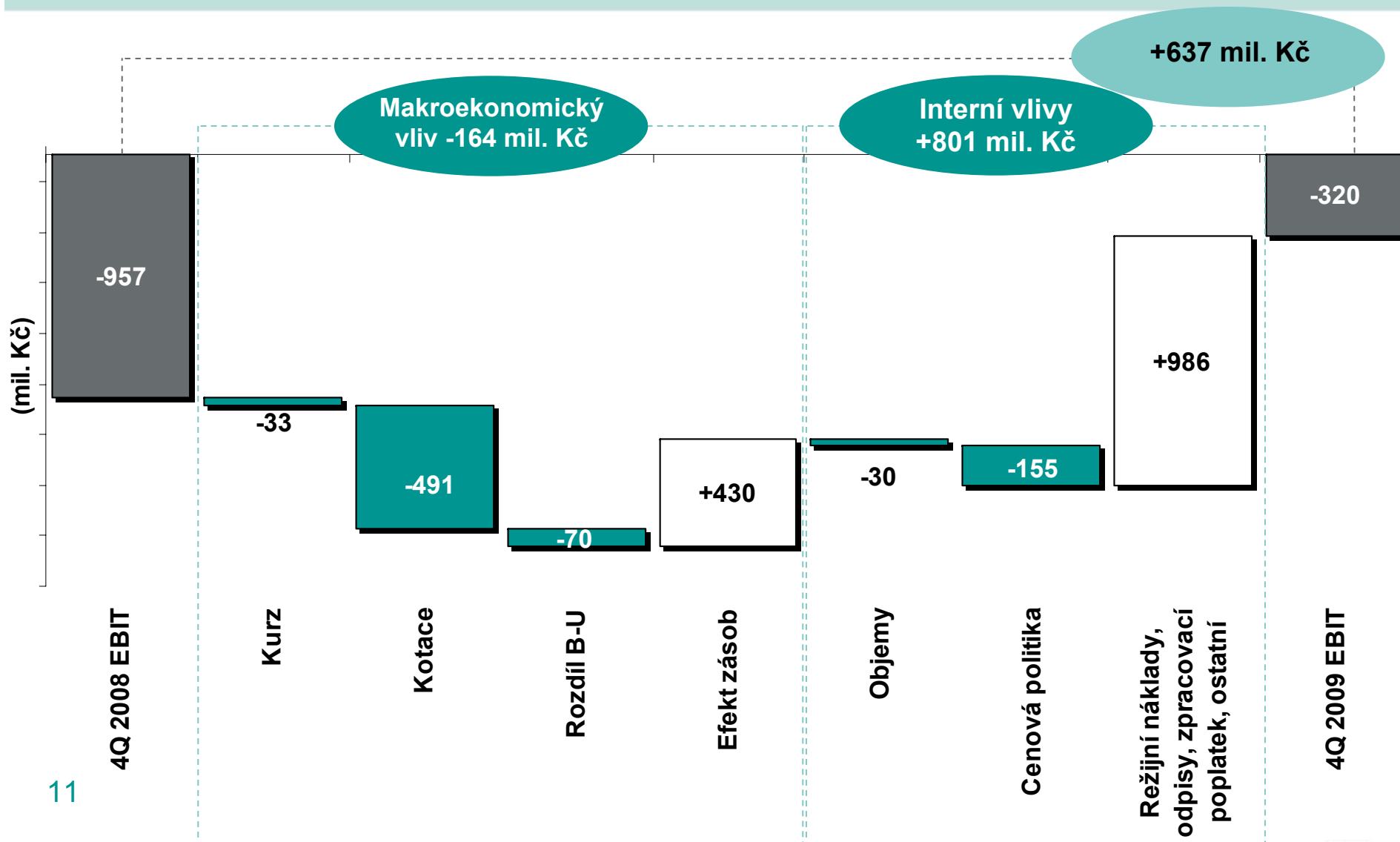
- 1) Přepočteno podle nové klasifikace segmentů v platnosti od 1. čtvrtletí roku 2009
- 2) Drobný početní rozdíl mezi segmenty a celkovým součtem je způsobený zaokrouhlováním.

HLAVNÍ VLIVY NA KONSOLIDOVANÝ EBIT

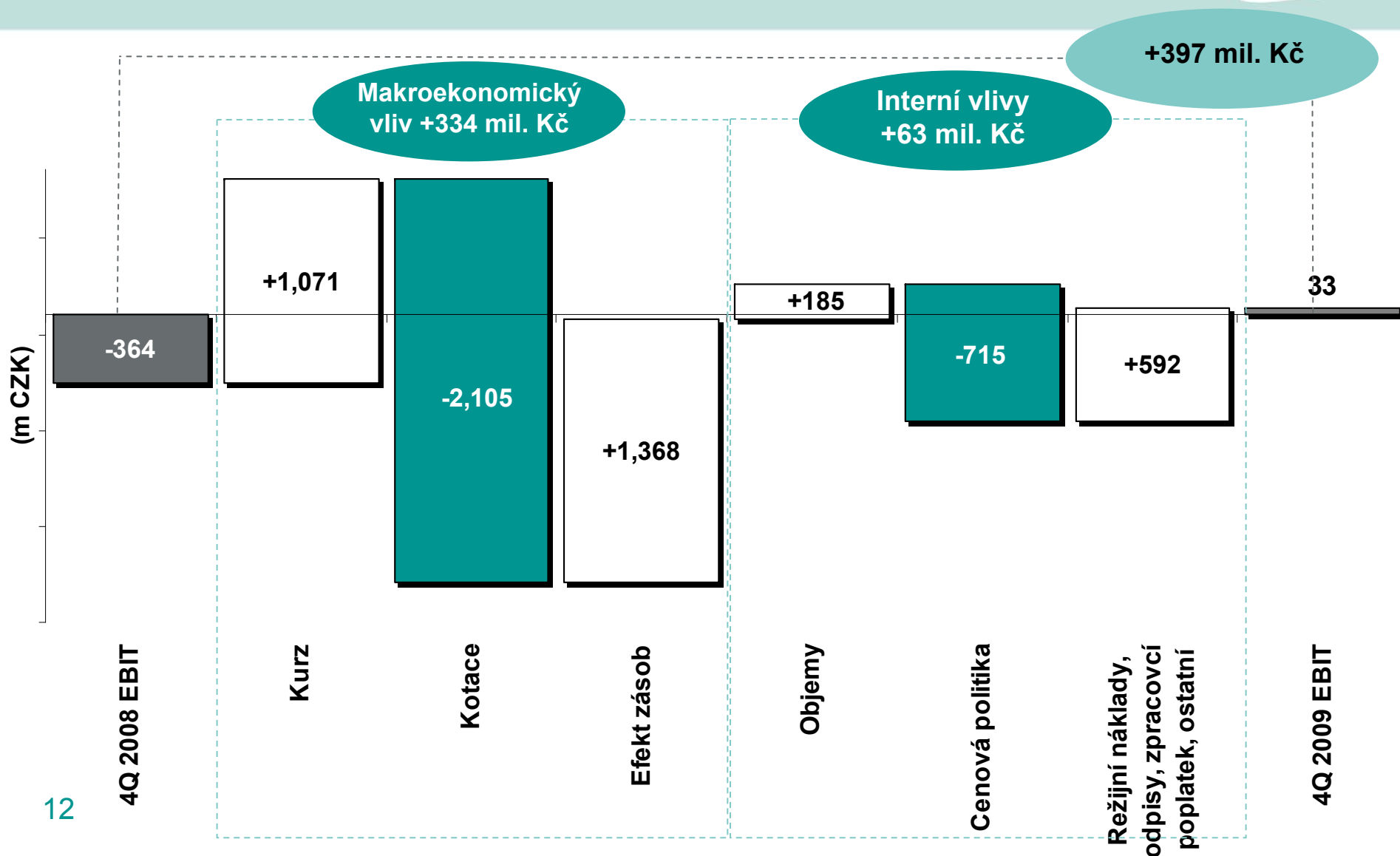


* Nezařaditelné, eliminace

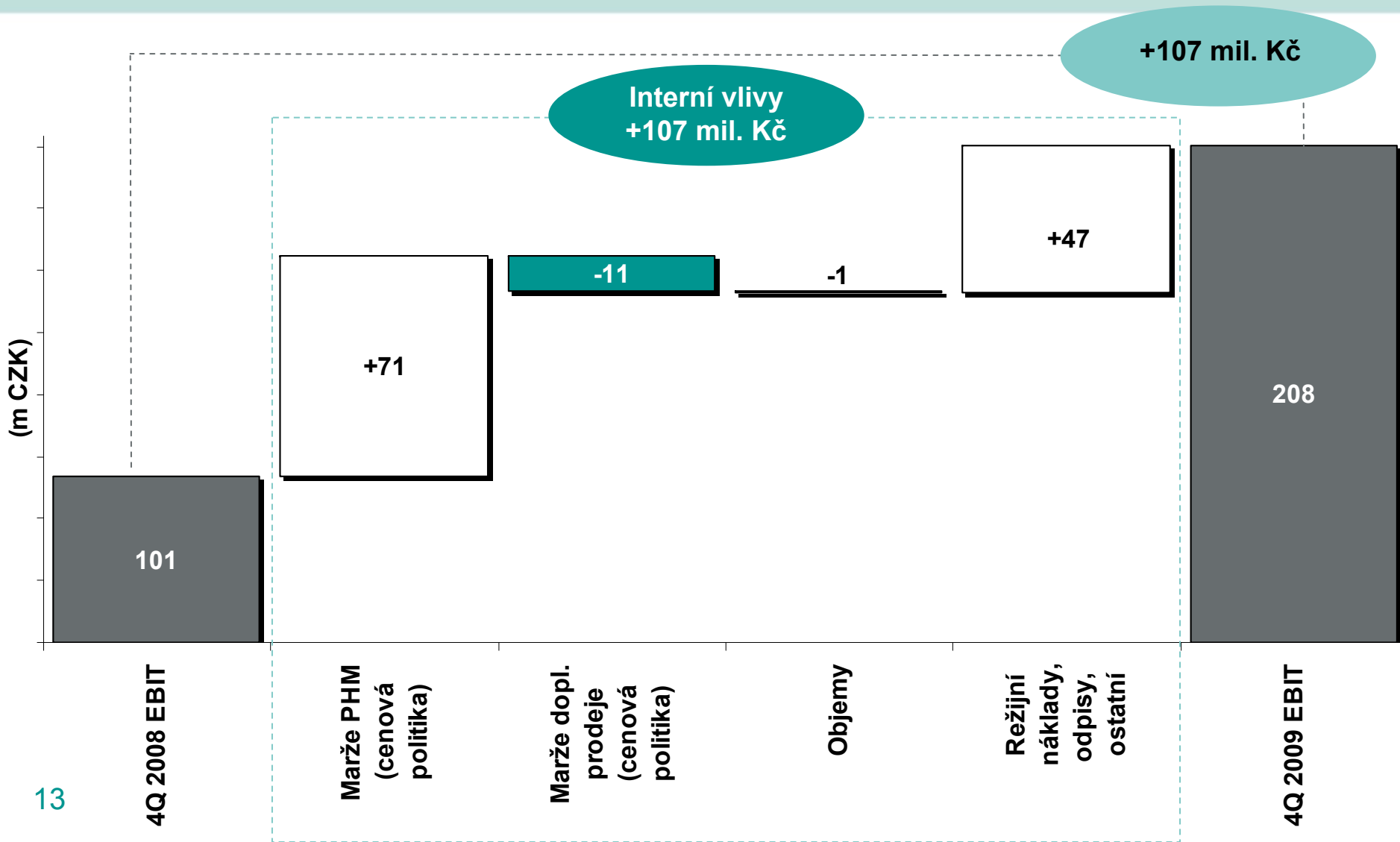
HLAVNÍ VLIVY NA EBIT V SEGMENTU RAFINÉRIE



HLAVNÍ VLIVY NA EBIT V SEGMENTU PETROCHEMIE



HLAVNÍ VLIVY NA EBIT V SEGMENTU MALOOBCHODU



STABILNÍ VÝSLEDKY PETROCHEMIE A MALOOBCHODU I PŘES NEPŘÍZNIVÉ PODMÍNKY

	4Q08	3Q09	4Q09	Q/Q	Y/Y	FY08	FY09	FY08 /FY09
V tis. t	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Pohonné hmoty a ostatní rafinérské produkty	784	824	746	-10 %	-5 %	3 324	2 915	-12 %
Petrochemie	366	464	444	-4 %	+21 %	1 830	1 825	0 %
Maloobchod	124	134	122	-9 %	-2 %	501	494	-1 %

- Zpomalení ekonomiky se nejvíce podepsalo na segmentu rafinérií, kdy poptávka po našich produktech poklesla v roce 2009 o 12 %. Sezónní vliv se nejvýrazněji projevuje v mezičtvrtletním srovnání výsledků.
- Vyšší poptávka po polyolefinech v roce 2009 do jisté míry vynahradila snížení poptávky po olefinech a za celý rok vedla ke stabilnímu objemu prodeje.
- Maloobchodní distribuce se v roce 2009 meziročně mírně zhoršila o 1 %, přičemž do portfolia přibyly další 3 čerpací stanice. Odhadujeme, že Benzina si udržela stabilní tržní podíl okolo 14 % a vylepšila svou pozici v kategorii prémiových paliv. Hlavním důvodem mezičtvrtletních výsledků ve 4Q09 je vliv sezónnosti.

MÍRA VYUŽITÍ VÝROBNÍCH KAPACIT BEZE ZMĚNY

	4Q08	3Q09	4Q09	Q/Q	Y/Y	FY08	FY09	FY08 /FY09
	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Objem zpracované ropy (tis. t)	1 111	1 156	1 087	-6 %	-2 %	4 533	4 110	-9 %
Využití kapacit (%)	79	84	79	-5 pb	0 pb	82	75	-7 pb
Výtěžnost lehké frakce ¹⁾ (%)	31	32	33	+1 pb	+2 pb	31	31	0 pb
Výtěžnost střední frakce ²⁾ (%)	43	43	44	+1 pb	+1 pb	44	44	0 pb
Výtěžnost těžké frakce ³⁾ (%)	10	10	11	+1 pb	+1 pb	10	10	0 pb

- 6% snížení objemu zpracované ropy z 1 156 tis. t ve 3Q09 na 1 087 tis. t ve 4Q09, způsobené již zmíněným sezónním vlivem.
- Míra využití kapacit ve 4Q09 činila 79 % a byla stejná jako v posledním čtvrtletí loňského roku.
- Stabilní výtěžnost produktů.

15

- 1) LPG, benzin, primární benzin
 2) Letecké palivo, motorová nafta
 3) Topné oleje, asfalty

Všechny údaje se týkají společnosti Unipetrol RPA, tj. 51,225 % Česká rafinérská a 100 % Paramo

PROGRAM

Hlavní údaje Unipetrolu za 4. čtvrtletí 2009

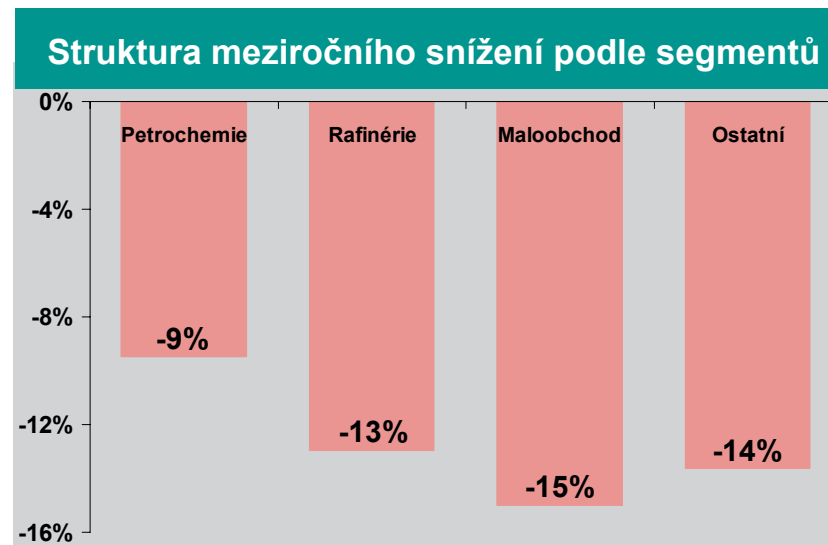
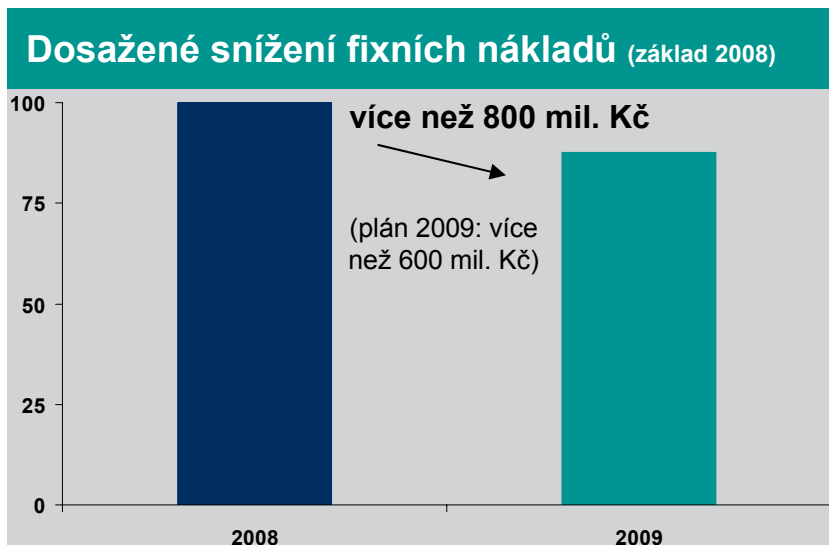
Finanční a provozní výsledky

- **Výsledky plánu optimalizace za rok 2009**

Cíle pro rok 2010

Doprovodné snímky

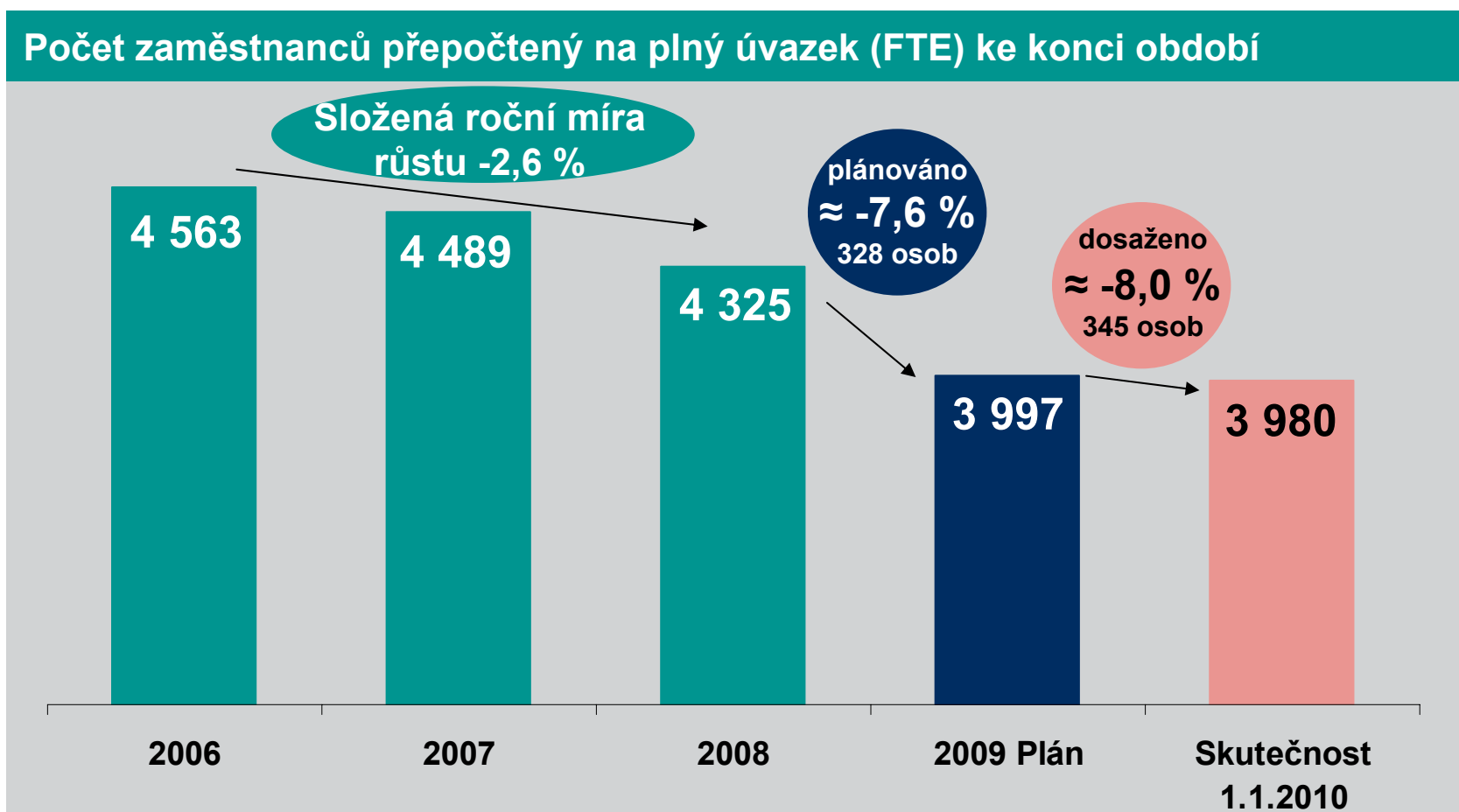
SNÍŽENÍ FIXNÍCH NÁKLADŮ VÝRAZNĚ PŘEKONALO NAŠE CÍLE



HLAVNÍ PŘÍSPÍVAJÍCÍ OBLASTI

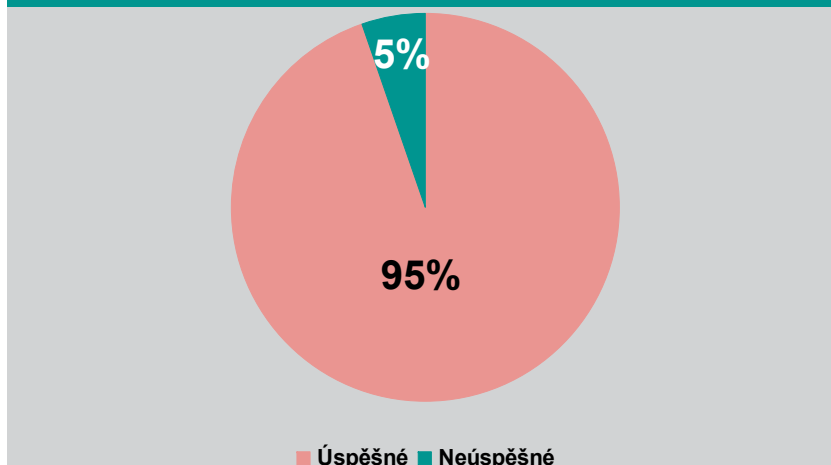
- Snížení nákladů ve všech segmentech překonalo plán (meziročně celkem více než 200 mil. Kč ve 4Q09).
- Osobní náklady, propagace, režijní materiál, náklady na PHM, poradenské služby a cestovné.

PERSONÁLNÍ RESTRUKTURALIZACE ¹⁾ MÍRNĚ PŘEKROČILA PLÁN



SNIŽOVÁNÍ VARIABILNÍCH NÁKLADŮ A INVESTIČNÍCH VÝDAJŮ SPLNILO CÍLE

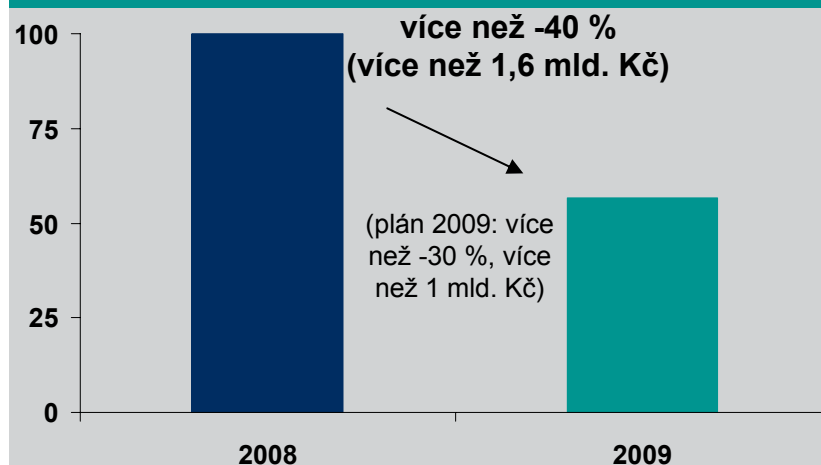
Aktualizovaný stav úspor variabil. nákladů



ÚSPORY VARIABILNÍCH NÁKLADŮ

- 95 % vyjednávání završeno úspěšně.
- Plánovaný dopad za celý rok v rozsahu 200 – 300 mil. Kč dosažen.

Snižování investičních výdajů ¹⁾ (základ: 2008)



VÝVOJ INVESTIČNÍCH VÝDAJŮ

- Investiční výdaje¹⁾ v roce 2009 nižší než plán, sníženy podstatně více než se plánovalo.
- 73 % investičních výdajů směřovalo do probíhajících projektů (především rozvojových a modernizací).
- 27 % investičních výdajů směřovalo do nově zahájených projektů (především modernizací).

PROGRAM

Hlavní údaje Unipetrolu za 4. čtvrtletí 2009

Finanční a provozní výsledky

Výsledky plánu optimalizace za rok 2009

- **Cíle pro rok 2010**

Doprovodné snímky

CÍLE PRO ROK 2010

Finanční plány

- Pokračující striktní kontrola nákladů.
- Kladný volný peněžní tok (neuvažujeme možné akvizice).
- Podobná výše CAPEX jako v r. 2009 (neuvažujeme možné akvizice).
- Pokračování dlouhodobého tempa snižování počtu pracovních míst.
- Prodej společnosti Celio dokončen v prvním pololetí 2010

Provozní plány

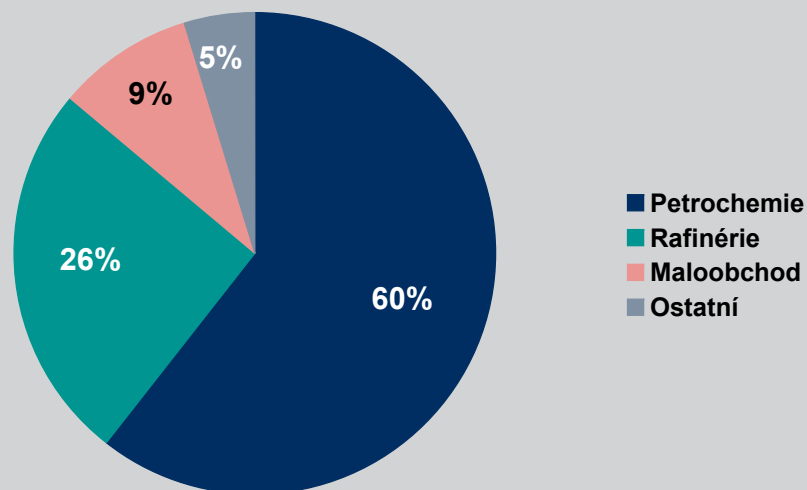
- Více než 5% nárůst objemu zpracované ropy oproti roku 2009.
- Vyšší prodej rafinérských a petrochemických výrobků oproti roku 2009.
- Růst podílu na maloobchodním trhu motorových paliv nad 14 %.
- Nárůst prodejní sítě Benziny o 3 nové čerpací stanice a modernizace nebo rebranding 20 dalších.
- Zahájení provozu jednotky Butadien v 1Q2010 (kapacita 120 kt za rok)

Plány údržby

- **Rafinérie**
 - Dvě starší menší hydrokrakovací jednotky (1. v 2Q a 2. ve 3Q na 1 měsíc).
 - Dvě jednotky visbreakingu (1. v 2Q a 2. ve 3Q/4Q na 2 týdny).
 - Jednotka hydrogenačního odsíření Paramo (3 týdny v 1Q).
 - Jednotka hydrogenačního odsíření v Kralupech (2 týdny ve 3Q).
- **Petrochemie**
 - Jednotky polyolefinů (2 týdny ve 2Q).

VĚTŠINA PLÁNOVANÝCH INVESTIČNÍCH VÝDAJŮ NADÁLE PŘIPADÁ NA PETROCHEMII

Podíl segmentů na investičních výdajích plánovaných pro rok 2010



- **Odstranění síry z koncových plynů:** ekologická investice za účelem splnění nové právní úpravy účinnosti odsiřování.
- **Rekonstrukce pecí etylénové jednotky:** průběžná modernizace strategických zařízení pro petrochemickou výrobu.
- **Zpracování odpadních vod:** ekologická investice pro zajištění dostatečné kapacity a kvality čištění odpadních vod.
- **Dokončení butadiénové jednotky:** strategická investice pro využití C4 frakce z etylénové jednotky výměnou za rafinát 1 pro výrobu MTBE.
- **Výměna maloobchodního informačního systému:** lepší sledování a optimalizace čerpacích stanic

HARMONOGRAM NADCHÁZEJÍCÍCH AKCÍ

Akce v oblasti vztahů s investory

- **22. dubna 2010** odhad vybraných provozních ukazatelů za 1. čtvrtletí roku 2010
- **13. května 2010** konsolidované finanční výsledky za 1. 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 4. čtvrtletí 2009

Finanční a provozní výsledky

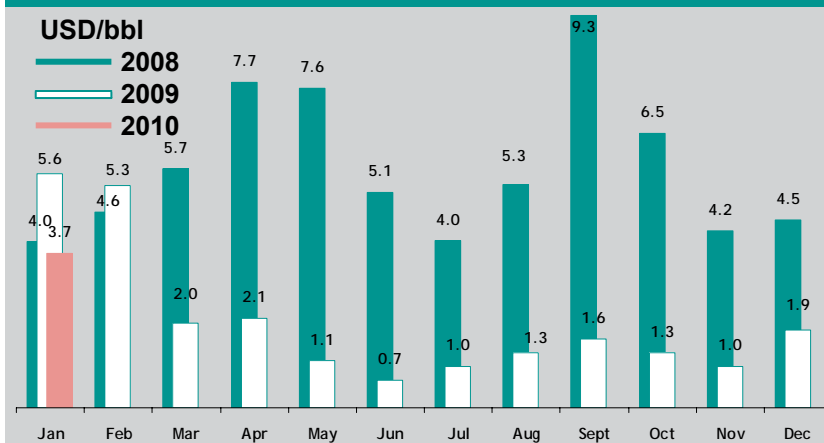
Výsledky plánu optimalizace za rok 2009

Cíle pro rok 2010

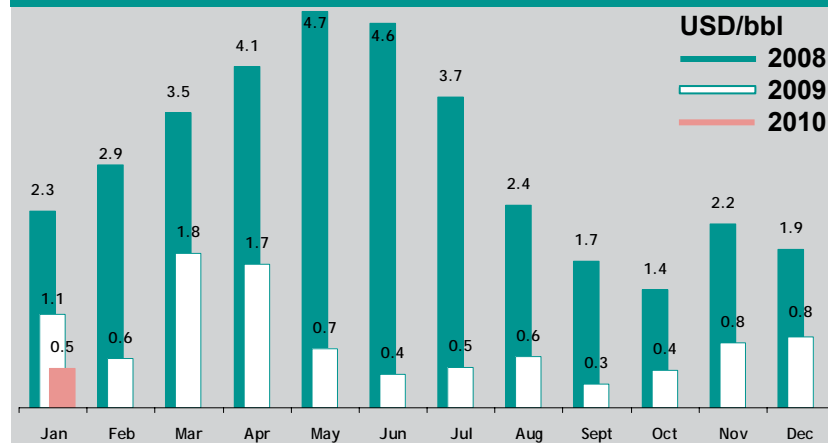
- **Doprovodné snímky**

MÍRNÉ ZLEPŠENÍ RAFINÉRSKÉ MARŽE

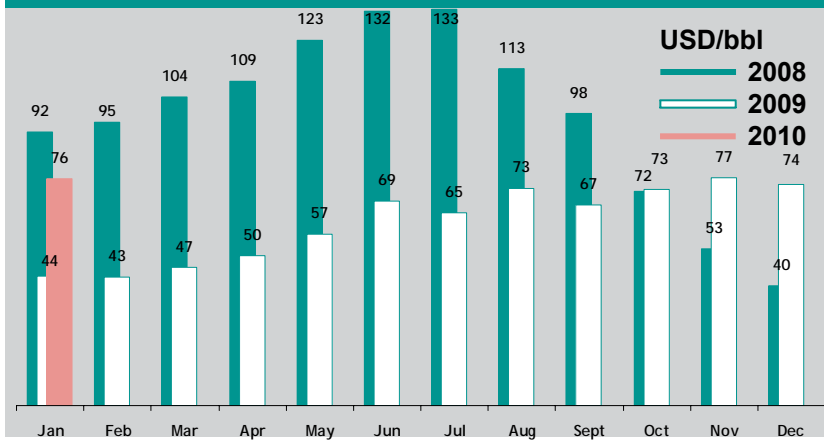
Modelová rafinérská marže Unipetrolu¹⁾



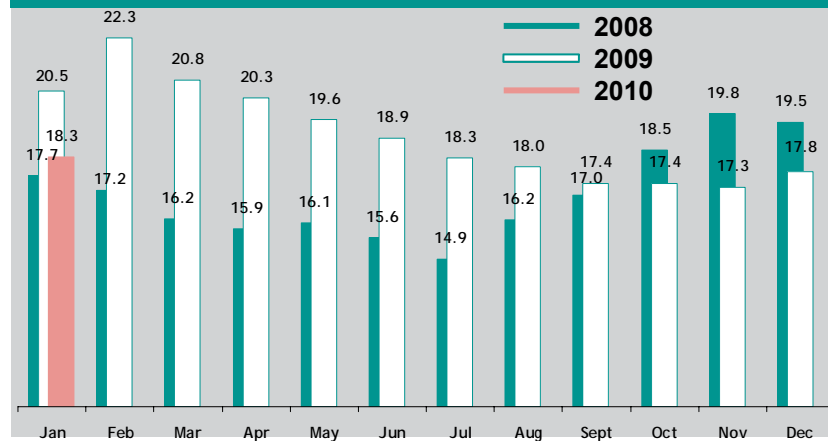
Rozdíl cen ropy Brent/Ural²⁾



Cena ropy Brent (surovina)

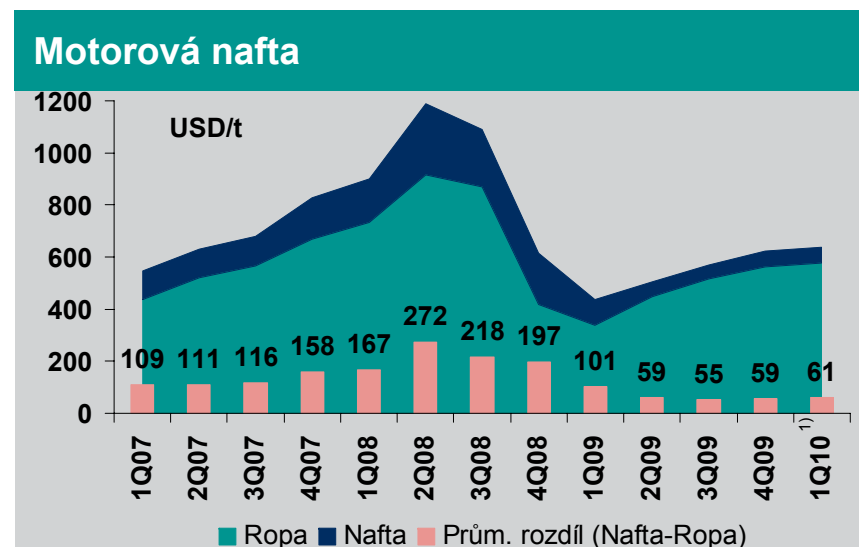
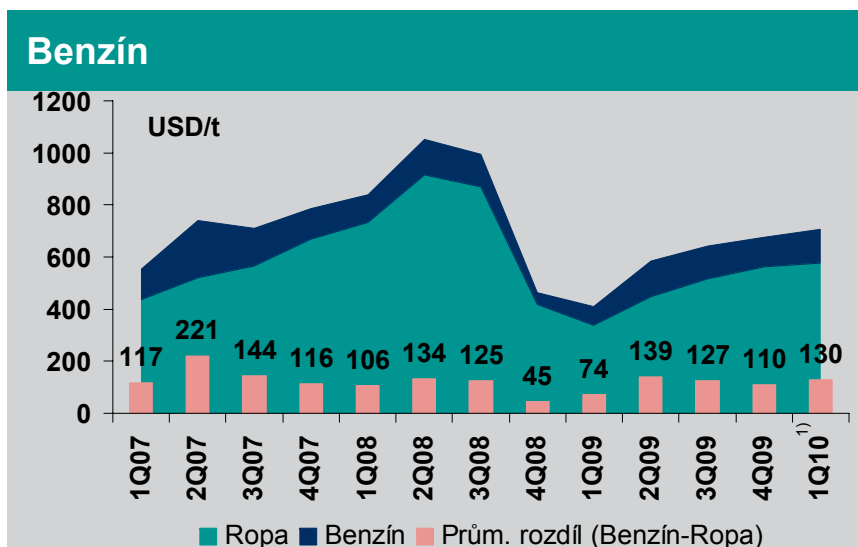


Kurz Kč/USD



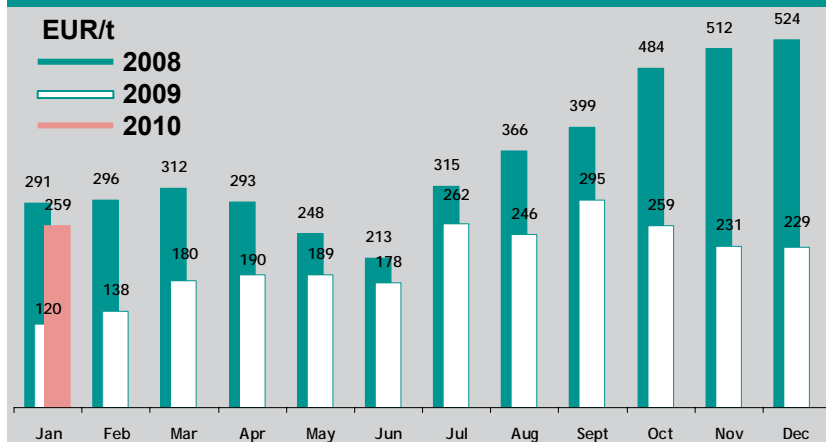
1) Modelová rafinérská marže UNIPETROLU = výnosy z prodaných produktů (97 % produktů = benzíny 17 %, petrochemické suroviny 20 %, JET 2 %, Diesel 40 %, Sulphur Fuel Oil 9 %, LPG 3 %, Sulphur 1 %, ostatní suroviny 5 %) minus náklady (100 % vstup = Brent Dated); ceny produktů podle kotací
 2) Rozpětí fwd Brent Dtd v Ural Rdam = Med Strip - Ural Rdam (Ural CIF Rotterdam)

MOTOROVÁ NAFTA V POSLEDNÍ DOBĚ POD TLAKEM, OČEKÁVÁ SE VŠAK ZOTAVENÍ

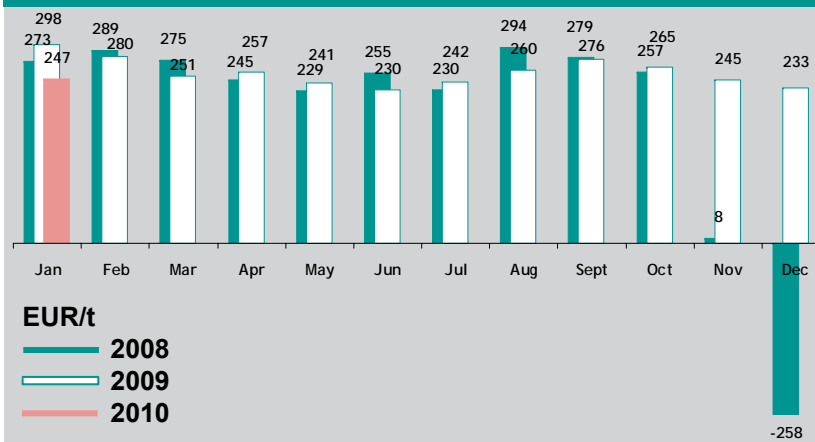


U KOMBINOVANÉ PETROCHEMICKÉ MARŽE JE TREND MÍRNÉHO RŮSTU

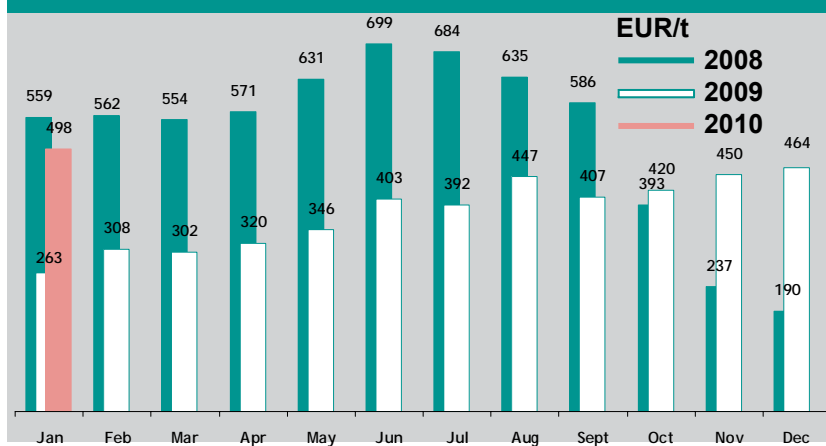
Modelová marže Unipetrolu z olefinů¹⁾



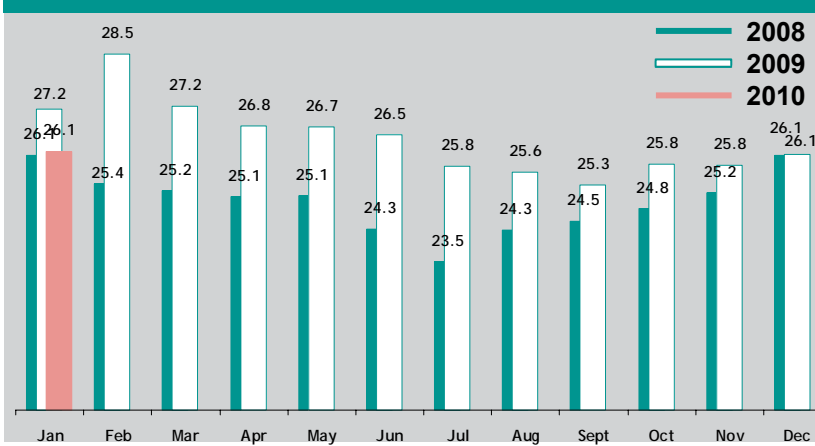
Modelová marže Unipetrolu z polyolefinů²⁾



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 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.
 Zdroj: REUTERS, ICIS, CNB

PŘEHLED PRODEJŮ SKUPINY UNIPETROL - RAFINÉRIE

	4Q08	3Q09	4Q09	Q/Q	Y/Y	FY08	FY09	FY08/ FY09
V tis. t	1	2	3	4=3/2	5=3/1	6	7	8=7/6
Pohonné hmoty a ostatní rafinérské produkty	784	824	746	-10 %	-5 %	3 324	2 915	-12 %
Motorová nafta	382	422	358	-15 %	-6 %	1 700	1 482	-13 %
Benzíny	179	179	176	-2 %	-2 %	685	659	-4 %
Letecké palivo	21	28	21	-24 %	0 %	88	75	-15 %
LPG	33	35	30	-14 %	-9 %	126	115	-9 %
Topné oleje	60	28	34	+21 %	-43 %	210	141	-33 %
Primární benzin	1	1	0	-100 %	-100 %	6	7	+16 %
Asfalty	59	84	61	-28 %	+3 %	258	239	-7 %
Maziva	10	10	10	-7 %	-5 %	42	38	-9 %
Ostatní rafinérské produkty	38	38	56	+49 %	48 %	209	159	-24 %
Maloobchod – Benzina	124	134	122	-9 %	-2 %	501	494	-1 %

PŘEHLED PRODEJŮ SKUPINY UNIPETROL - PETROCHEMIE

	4Q08	3Q09	4Q09	Q/Q	Y/Y	FY08	FY09	FY08/ FY09
V tis. t	1	2	3	5=3/2	6=3/1	7	8	9=8/7
Petrochemie	366	464	444	-4 %	+21 %	1 830	1 824	0 %
Etylén	26	37	32	-13 %	+25 %	148	143	-4 %
Benzen	35	49	48	-1 %	+38 %	179	182	+2 %
Propylén	5	14	9	-37 %	+75 %	27	36	+34 %
Močovina	39	41	44	+7 %	+11 %	182	169	-7 %
Čpavek	47	61	59	-5 %	+24 %	192	232	+21 %
C4 frakce	30	37	39	+5 %	+31 %	165	144	-13 %
Oxoalkoholy	10	1	0	-49 %	-96 %	56	18	-68 %
Polyetylén (HDPE)	57	61	70	+13 %	+22 %	286	286	0 %
Polypropylén	39	52	50	-4 %	+27 %	196	214	+9 %
Ostatní petrochemické produkty	78	110	93	-16 %	+20 %	399	402	+1 %

TRŽBY A EBITDA ZA JEDNOTLIVÉ SEGMENTY

	4Q08 ¹⁾	3Q09	4Q09	Q/Q	Y/Y	FY08 ¹⁾	FY09	FY09 /FY08
V mld. Kč	1	2	3	5=3/2	6=3/1	7	8	9=8/7
Výnosy, z čehož	19,0	18,7 ²⁾	18,4²⁾	+2 %	-4 %	98,1	67,4²⁾	-31 %
• Rafinérie	13,2	14,0	13,8	-1 %	+5 %	74,0	49,8	-33 %
• Petrochemie	7,8	6,6	7,2	+9 %	-9 %	37,8	25,3	-33 %
• Maloobchod	2,1	2,2	2,0	-9 %	-6 %	10,1	7,6	-25 %
• Ostatní, nezařaditelné, eliminace	-4,1	-4,0	-4,5	-	-	-23,8	-15,4	-
	4Q08 ¹⁾	3Q09	4Q09	Q/Q	Y/Y	FY08 ¹⁾	FY09	FY09 /FY08
V mil. Kč	1	2	3	5=3/2	6=3/1	7	8	9=8/7
EBITDA, z čehož	-351	866	620²⁾	-28 %	-	4 481	2 778	-38 %
• Rafinérie	-651	-187	-41	-	-	1 406	-66	-
• Petrochemie	111	686	528	-23 %	+376 %	2 289	1 772	-23 %
• Maloobchod	194	334	300	-10 %	+55 %	871	1 065	+22 %
• Ostatní, nezařaditelné, eliminace	-5	33	-168	-	-	-85	7	-

1) Přepočteno podle nové klasifikace segmentů v platnosti od 1. čtvrtletí roku 2009.

2) Drobný početní rozdíl mezi segmenty a celkovým součtem způsobený zaokrouhlováním.

ZKRÁCENÁ ROZVAHA

V mil. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
AKTIVA	58 249	57 742
Stálá aktiva	38 061	38 890
Oběžná aktiva	20 188	18 852
Zásoby	8 598	7 212
Pohledávky z obchodního styku	9 310	9 234
Hotovost a její ekvivalenty	1 186	952
CELKOVÁ PASIVA	58 249	57 742
Vlastní kapitál celkem	37 871	38 913
Závazky celkem	20 378	18 829
Dlouhodobé závazky	4 267	4 830
Úvěry a výpomoci	2 012	2 084
Krátkodobé závazky	16 111	14 999
Závazky z obchodního styku, jiné a čas. rozliš.	14 595	11 660
Krátkodobý podíl půjček a výpomocí	209	243
Krátkodobé bankovní úvěry	140	1 750
ČISTÝ DLUH	1 212	3 253

ZKRÁCENÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT A PENĚŽNÍCH TOKŮ

V mil. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Výnosy	67 387	98 144
Hrubý zisk	2 157	4 673
<i>Hrubá zisková marže</i>	3,2 %	4,8 %
Provozní zisk před odečtením finančních nákladů	-654	1 003
<i>Provozní zisková marže</i>	-1,0 %	1,0 %
Čisté finanční náklady	-564	-981
Zisk před zdaněním	-1 218	21
Daň z příjmu	377	45
Čistý zisk za období	-840	65
<i>Čistá zisková marže</i>	-1,2 %	0,0 %

V mil. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	3 741	4 213
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-1 819	-3 148
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-1 689	-3 197

DISCLAIMER

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.