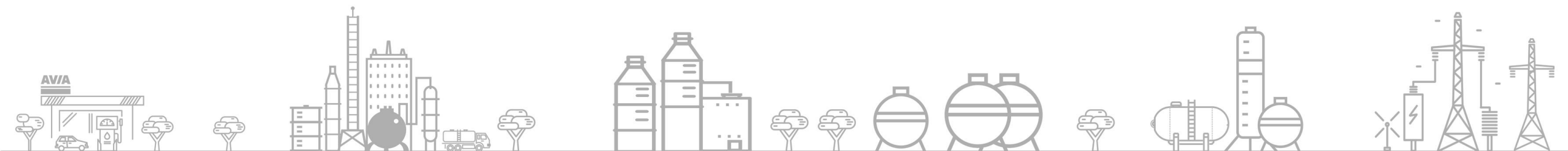




Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy UNIMOT za 2Q2019

21 sierpnia 2019 r.



AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia

2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Perspektywy na kolejne kwartały
5. Załączniki



BIZNES UNIMOT W II KWARTALE 2019 ROKU

Przychody ogółem:
1 007,9 mln zł

EBITDA skorygowana*:
16,7 mln zł

EBITDA:
14,9 mln zł

Zysk netto:
8,0 mln zł

GRUPA UNIMOT

- Kolejny kwartał bardzo dobrych wyników – wzrost przychodów i EBITDA skorygowanej
- Inwestycja w platformę Blinee.city (wejście w mikromobilność)



PALIWA PŁYNNNE

- Wzrost wolumenów sprzedaży oleju napędowego o 11,4%
- Sprzyjające otoczenie zewnętrzne – wysokie poziomy premii lądowej



BIOPALIWA

- Wzrost wolumenów sprzedaży o 35,9% r/r mimo trudniejszego rynku
- Wygrane przetargi na wyraźnie wyższy wolumen niż zakładany w budżecie



GAZ LPG

- Wzrost wolumenów sprzedaży o 31,8%
- Rozwój tradingu międzynarodowego – półroczny kontrakt na dostawę LPG na Węgry
- Zakończenie procesu sprzedaży biznesu butli LPG



GAZ ZIEMNY

- Sprzedaż i dystrybucja gazu ziemnego wg wyższych r/r taryf
- Podpisanie dużego kontraktu sprzedażowego z odbiorcą przemysłowym
- Decyzja o dezinwestycji części biznesu gazu ziemnego (08.2019)



ENERGIA ELEKTRYCZNA

- Wzrost wolumenów o 33,9% r/r
- Pozyskanie kilku nowych klientów o znaczących odbiorach (wzrost sprzedaży o 40% z tego tytułu) w UEiG
- Rozwój usługi pośrednictwa w instalacjach fotowoltaicznych (dodatkowy kanał przychodów w UEiG)
- Dalsza budowa portfela wytwórców w spółce Tradea (głównie farmy fotowoltaiczne)



AVIA

- Otwarcie pierwszych dwóch stacji paliw w sieci AVIA na Ukrainie (kolejnych dwóch w 3Q)
- Przyłączenie w 2Q2019 jednej stacji do sieci AVIA w Polsce oraz odłączenie jednej (koncentracja na najbardziej efektywnych lokalizacjach). Liczba stacji w Polsce nie zmieniły się w porównaniu do końca 1Q2019

* EBITDA skorygowana = skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego i paliw gazowych, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe

AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia

2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT

3. Wyniki finansowe po segmentach

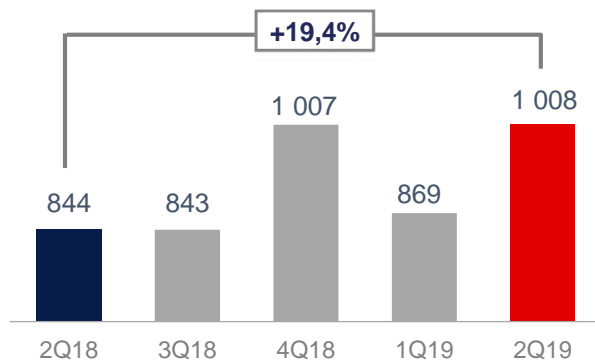
4. Perspektywy na kolejne kwartały

5. Załączniki



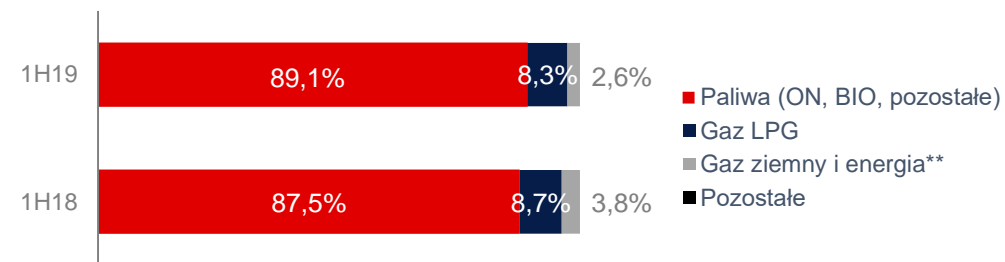
PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

Przychody ogółem [w mln zł]

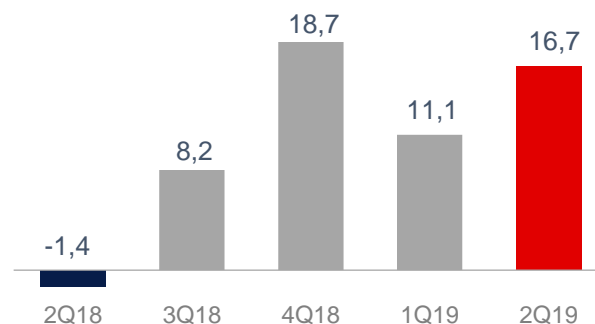


Przychody w 2Q2019 są najwyższymi przychodami kwartalnymi w historii Grupy Kapitałowej UNIMOT

Struktura przychodów od odbiorców zewnętrznych

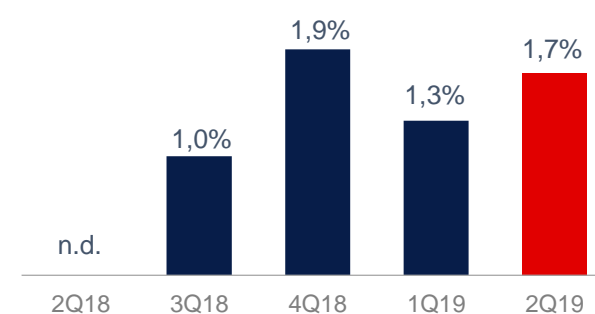


EBITDA (S)* [w mln zł]



EBITDA skorygowana w 2Q2019 jest drugą najwyższą (po 4Q2018) kwartalną EBITDA skorygowaną Grupy Kapitałowej UNIMOT

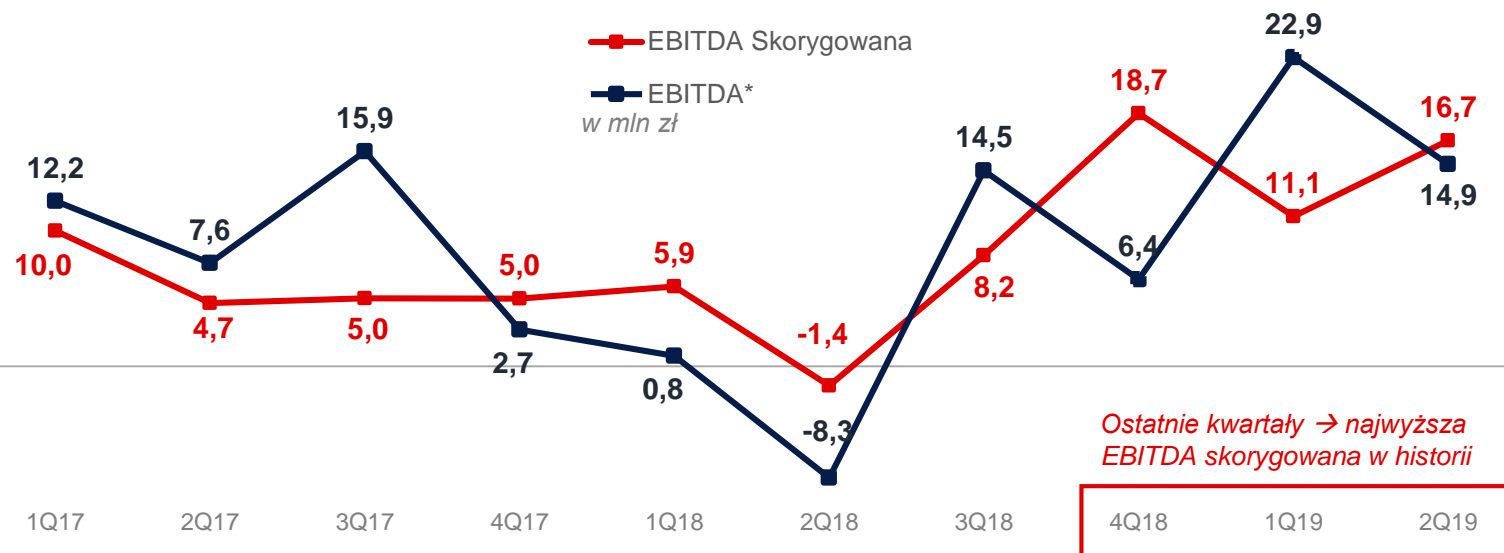
Marża EBITDA (S)*



* skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego i paliw gazowych, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe

** od 2018 r. przychody i koszty z hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich w spółce Tradea Sp. z o.o. nie są wliczane do „Przychodów od odbiorców zewnętrznych”. Zgodnie z MSSF 15 wynik na tej działalności zaliczany jest wprost do przychodów/kosztów finansowych (kwota 216,1 mln zł w I półroczu 2019 r.).

EBITDA VS. EBITDA SKORYGOWANA



KOREKTY DO EBITDA KSIĘGOWEJ W 2Q2019

- wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i przesunięć kosztów w czasie związanych z wykonaniem NCW i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych: **+2 622 tys. zł**
- Wynik na sprzedaży segmentu butli LPG: **-1 385 tys. zł**
- Wpływ wyceny zapasów gazu ziemnego: **+145 tys. zł**
- Wpływ pozostałych przesunięć w czasie: **+356 tys. zł**

[w mln zł]	1Q18**	2Q18**	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19
EBITDA*	0,8	-4,6	14,5	6,4	22,9	14,9
Korekty o: szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego i paliw gazowych, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe	+5,1	+3,2	-6,3	+12,3	-11,8	+1,7
EBITDA skorygowana	5,9	-1,4	8,2	18,7	11,1	16,7

* Zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacją i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

** Dane przekształcone w związku ze zrewidowaniem podejścia do tworzenia rezerw na pokrycie kosztów utrzymywania zapasu obowiązkowego; przekształcenia 1Q18 bez wpływu (brak zawiązywanych rezerw)



RACHUNEK WYNIKÓW I MARŻOWOŚĆ

[w mln zł]	2Q18****	1Q19	2Q19	2Q19/2Q18	1H18****	1H19	1H19/1H18
Przychody ogółem	843,9	868,7	1 007,9	+19,4%	1 521,4	1 877,7	+23,4%
Zysk brutto ze sprzedaży*	24,4	44,0	44,8	+83,6%	44,6	90,0	+101,7%
<i>Marża brutto na sprzedaży*</i>	<i>2,9%</i>	<i>5,1%</i>	<i>4,4%</i>	<i>+1,6 p.p.</i>	<i>2,9%</i>	<i>4,8%</i>	<i>+1,9 p.p.</i>
Zysk operacyjny	-5,5	18,4	8,4	-	-11,0	26,8	-
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>-</i>	<i>2,1%</i>	<i>0,8%</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1,4%</i>	<i>-</i>
EBITDA**	-4,6	22,9	14,9	-	-3,8	37,8	-
<i>Marża EBITDA**</i>	<i>-</i>	<i>2,6%</i>	<i>1,5%</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>2,0%</i>	<i>-</i>
EBITDA skorygowana***	-1,4	11,1	16,7	-	4,4	27,8	+525,3%
<i>Marża EBITDA skorygowana***</i>	<i>-</i>	<i>1,3%</i>	<i>1,7%</i>	<i>-</i>	<i>+0,3%</i>	<i>1,5%</i>	<i>+1,2%</i>
Zysk netto	-8,1	16,3	8,0	-	-10,1	24,3	-
<i>Marża netto</i>	<i>-</i>	<i>1,9%</i>	<i>0,8%</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1,3%</i>	<i>-</i>

* W pozycji ujmowane są także zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe oraz wycena aktywów i pasywów, w tym zapasów

** Zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacją i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

*** skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego i paliw gazowych, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe

**** dane przekształcone w związku ze zrewidowaniem podejścia do tworzenia rezerw na pokrycie kosztów utrzymania zapasu obowiązkowego



DALSZA POPRAWA WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

	2Q18 LTM	3Q18 LTM	2018 LTM	1Q19 LTM	2Q19 LTM	CEL 2023
Wskaźnik płynności bieżącej (majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,24	1,30	1,33	1,41	1,34	min 1,2
Interest Coverage Ratio (EBITDA skorygowana* / odsetki)	1,95	2,21	3,71	4,48	6,25	min. 3x
Kowenant bankowy (wskaźnik kapitałów własnych / suma bilansowa)	23,8%	27,1%	31,1%	32,3%	32,1%	min 20%
ROCE (EBITDA skorygowana* / kapitał zaangażowany)	6,4%	7,9%	14,4%	16,7%	24,9%	15,0%
Wskaźnik zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa)	0,75	0,72	0,68	0,68	0,68	0,60
Należności (w mln zł)	269	248	246	279	286	-
Zapasy (w mln zł)	286	248	191	206	248	-
Zobowiązania krótkoterminowe (w mln zł)	472	429	396	404	445	-

- Wskaźnik płynności bieżącej został utrzymany na dobrym poziomie 1,34 tj. powyżej minimalnego poziomu zakładanego w strategii
- Znaczący wzrost wskaźnika pokrycia odsetek zmniejsza ryzyko kredytowe dla instytucji finansowych
- Kowenant bankowy wyniósł 32,1% - powyżej celu strategicznego
- Wskaźnik ROCE (skorygowany o efekty wycen i odpisów księgowych) osiągnął poziom 24,9% - wyraźnie powyżej roku ubiegłego oraz powyżej celu którego osiągnięcie zakładamy na rok 2023 (15%)

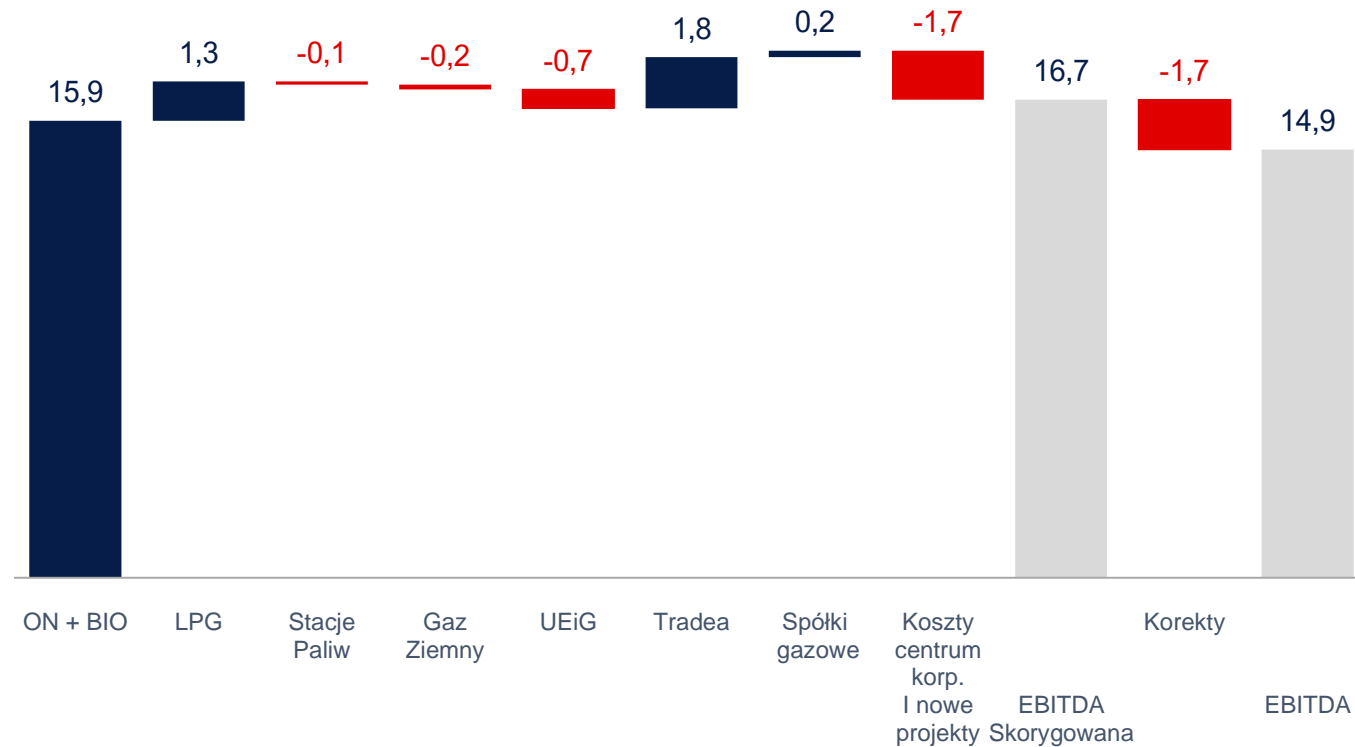
Liczone na bazie wyników skorygowanych

* skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego i paliw gazowych, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe



UDZIAŁ BIZNESÓW W WYNIKU EBITDA SKORYGOWANEJ

2Q19 [w mln zł]

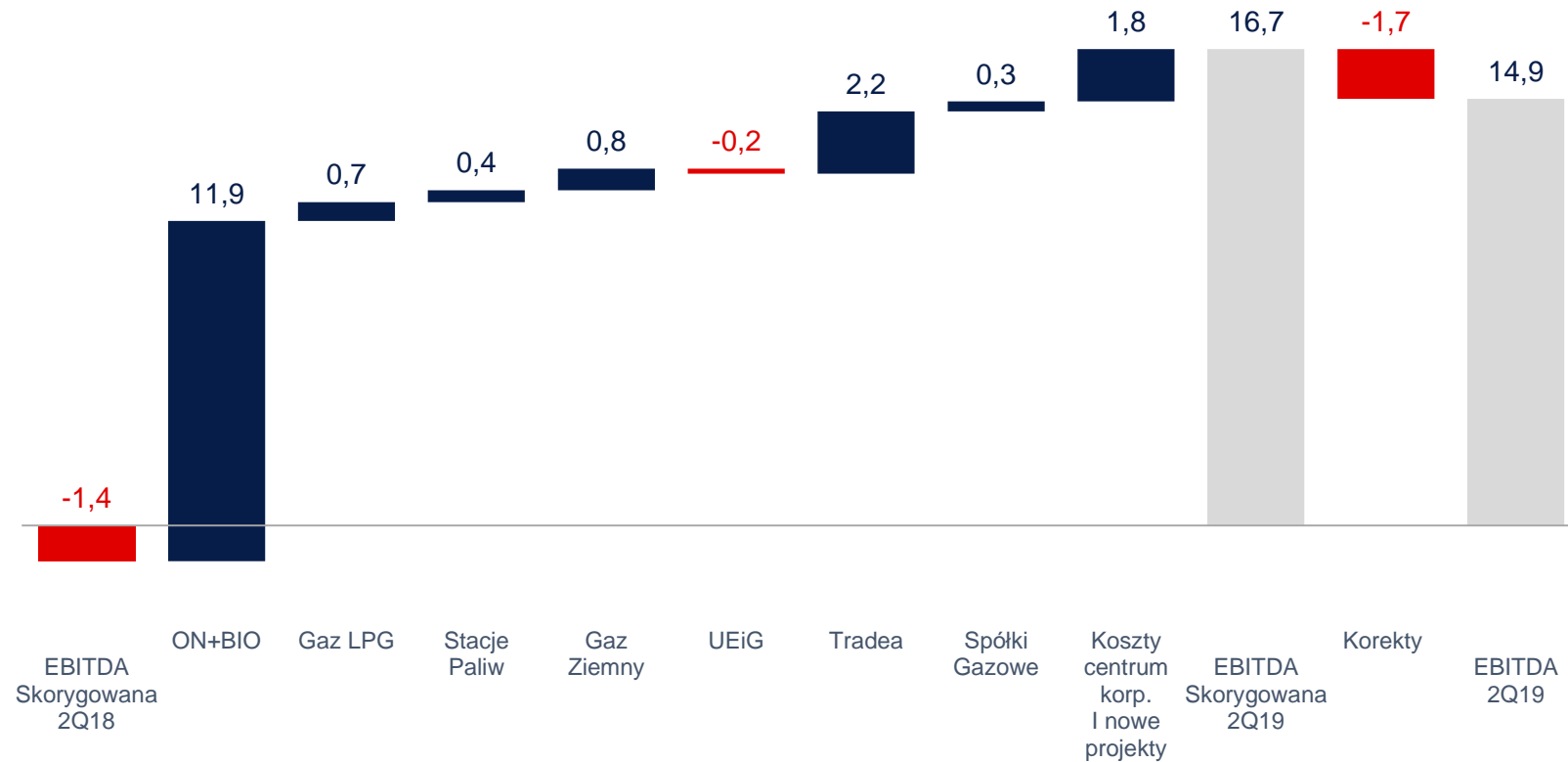


Główny pozytywny wpływ na wygenerowanie 16,7 mln zł EBITDA skorygowanej w 2Q2019 miały segmenty: ON, biopaliwa, a także Tradea i LPG
Poza UEiG, pozostałe segmenty oscylowały +/- na poziomie EBITDA Skorygowana równym zero



GŁÓWNE PRZYCZYNY WYŻSZYCH WYNIKÓW SKONSOLIDOWANYCH R/R

2Q19 [w mln zł]



Znakomite wyniki segmentu oleju napędowego r/r, a także podtrzymanie bardzo dobrych wyników biopaliw

Wyraźny spadek kosztów Centrum Korporacyjnego i dobre wyniki spółki Tradea

Również poprawa r/r wyników w pozostałych segmentach z wyjątkiem UEiG oraz nowych biznesów na Ukrainie i w Chinach

AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
- 3. Wyniki finansowe po segmentach**
4. Perspektywy na kolejne kwartały
5. Załączniki



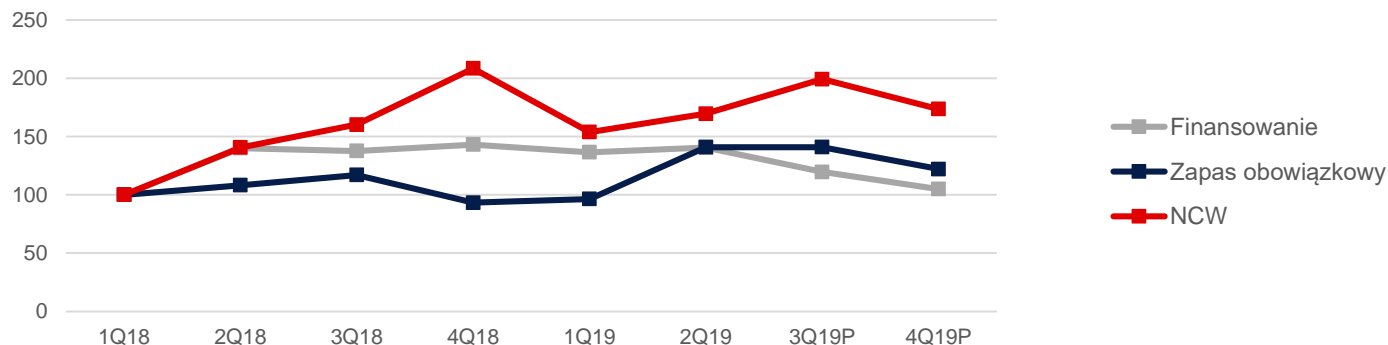
Dalszy wzrost konsumpcji ON – z 4,23 mln m³ w 2Q18 do **4,38 mln** m³ w 2Q19
(źródło: szacunkiPKN Orlen)



Na premię łądową należy patrzeć w kategorii trendu, a nie konkretnych wartości

- Nie uwzględnia opustów stosowanych przez koncerny (różne poziomy w zależności od klienta oraz regionu)
- Baza do ceny spot: ON blend (93% diesel i 7% biopaliwo), a rzeczywista realizacja NCW jest różna w poszczególnych kwartałach (w I i IV niższa) – do analiz należy wziąć pod uwagę także spread pomiędzy notowaniami ON a biopaliwem (FAME)

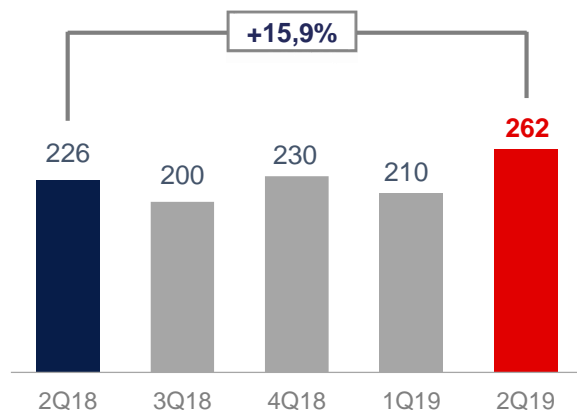
Zmiana kosztów UNIMOT (1Q2018 = 100)



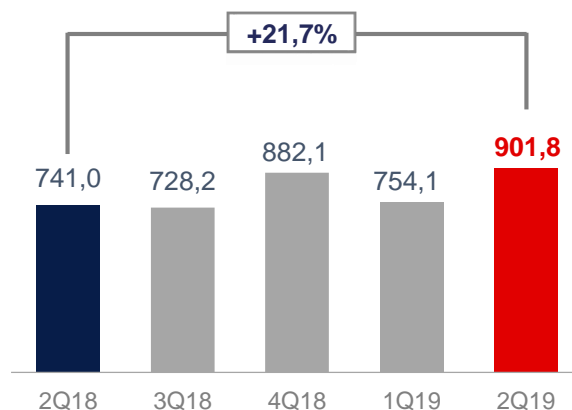
- Koszty wykonania NCW są zależne od poziomów NCW i blendingu w danym kwartale oraz od spreadu pomiędzy ceną oleju napędowego a biodiesel
- Koszty zapasu obowiązkowego są „rozkładane” na sprzedawane wolumeny
- Koszty na bazie przewidywań rynkowych

* Różnica pomiędzy cenami oleju napędowego największych polskich producentów (bez uwzględnienia upustów) a notowaniami Platts ARA (cenami oleju napędowego w portach ARA); premia łądowa ≠ marża UNIMOT

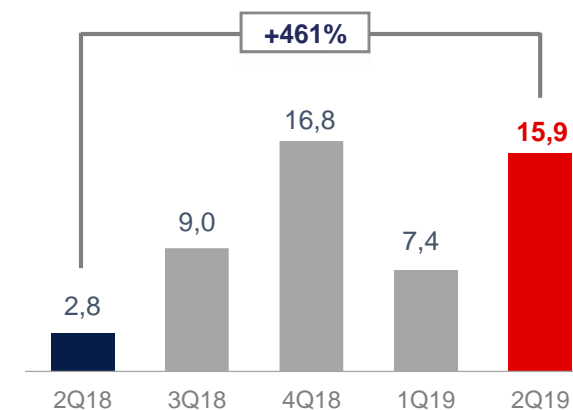
Wolumeny sprzedaży [w tys. m³]



Przychody [w mln zł]

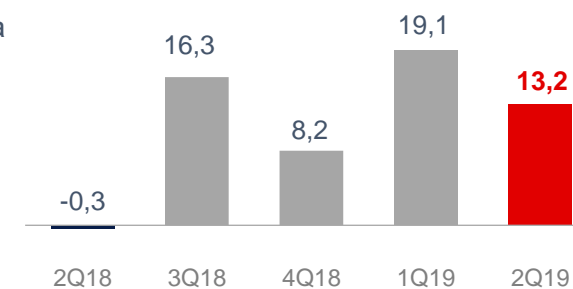


EBITDA (S)* [w mln zł]

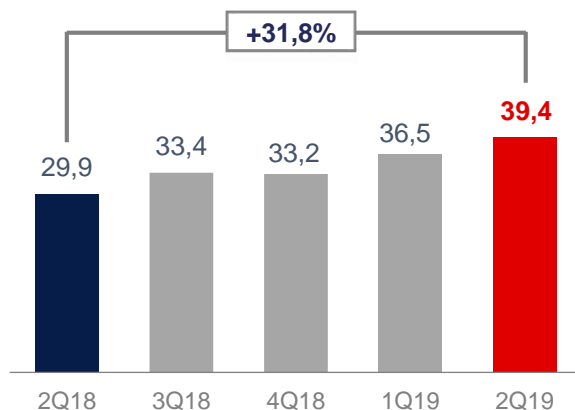


- Rekordowy poziom kwartalnych wolumenów oleju napędowego i benzyny – w 2Q2019 wyższe o 11,4% r/r w związku z silnym popytem oraz wysoką premią lądową
- W 2Q2019 wyższe wolumeny sprzedaży biopaliw (+35,9% r/r) spowodowane wygranymi w przetargach
- W 2Q2019 wyraźnie wyższy poziom marż handlowych na oleju napędowym w ujęciu r/r – bardziej sprzyjająca sytuacja rynkowa, efektywne wykorzystanie handlu polskim produktem oraz wspólne zakupy statków z innymi podmiotami
- Wyższa EBITDA w biopaliwach wynikająca ze zwiększenia wolumenów sprzedaży biopaliw
- Niższe r/r koszty operacyjne w efekcie przeprowadzonego programu optymalizacyjnego
- Wycena zapasu obowiązkowego oleju napędowego spowodowana istotną zmianą różnicy pomiędzy notowaniami spot oleju napędowego, a notowaniami kontraktów terminowych na olej napędowy oraz uzasadnione przesunięcia: wpływ 2,6 mln zł

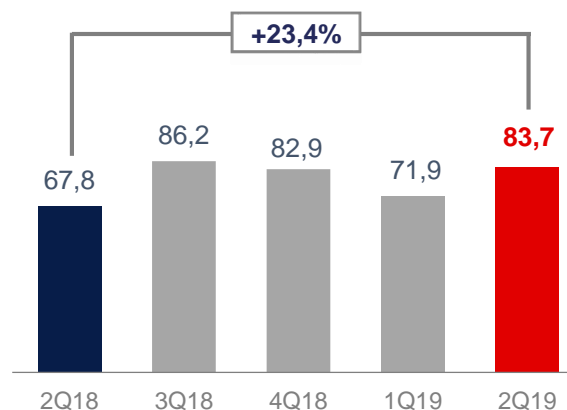
EBITDA [w mln zł]



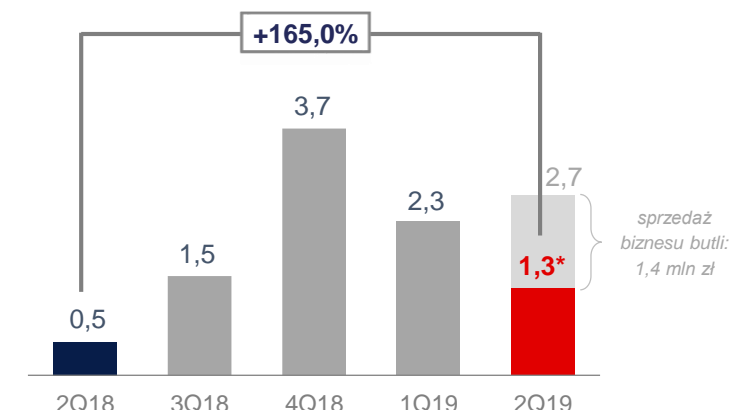
Wolumeny sprzedaży [w tys. ton]



Przychody [w mln zł]



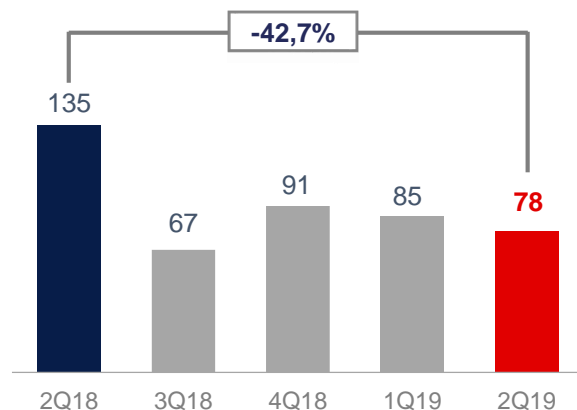
EBITDA [w mln zł]



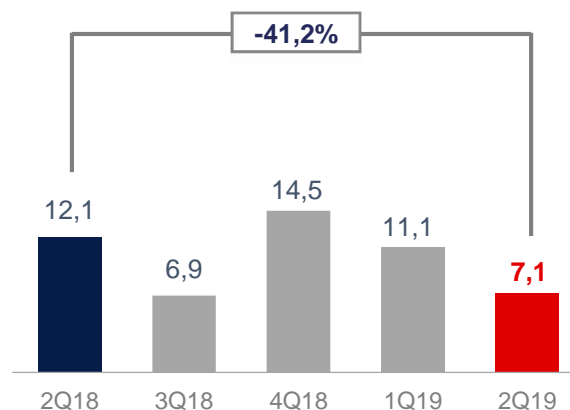
- Rekordowy kwartał pod względem wolumenów sprzedaży – w 2Q2019 wyższe r/r wolumeny w wyniku dalszej ekspansji rynkowej głównie w zakresie hurtu (także międzynarodowej)
- W 2Q2019 wymagające otoczenie zewnętrzne (spadek cen spotowych)
- Dalsze wykorzystywanie alternatywnych źródeł dostaw gazu (z Białorusi) do własnej bazy (transport samochodowy) zapewniające większą przewidywalność oraz korzystniejsze marże w sytuacji zmiany ceny
- Zakończenie procesu sprzedaży biznesu butli LPG: pozytywny wpływ w wysokości 1,4 mln zł ponad wartość sprzedanych aktywów w księgach UNIMOT (zdarzenie jednorazowe)

* skorygowana o zdarzenie jednorazowe w postaci sprzedaży aktywów biznesu butli gazu LPG

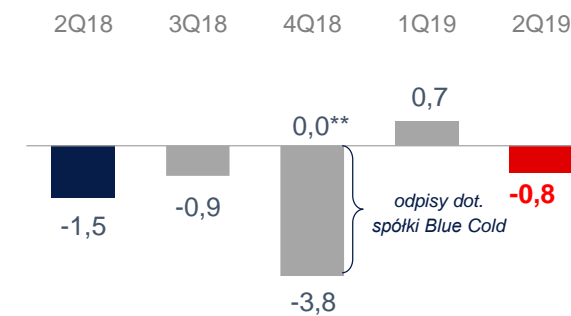
Wolumeny sprzedaży [GWh]



Przychody* [w mln zł]



EBITDA [w mln zł]



- Na segment składa się działalność spółek gazowych, sprzedaż gazu do odbiorców końcowych przez UEiG oraz hurtowy handel gazem w UNIMOT S.A.
- W 2Q2019 dużo niższe r/r wolumeny sprzedaży ze względu na wysoką bazę (w 2Q2019 intensywna działalność tradingowa, którą w ostatnich kwartałach Grupa mocno ogranicza)
- W 2Q2019 wyższe r/r ceny sprzedaży i dystrybucji (wg nowych wyższych taryf) oraz niższe ceny zakupu gazu na TGE i zakupu LNG
- W 2Q2019 wyższe r/r wolumeny sprzedaży w UNIMOT System głównie ze względu na nowy kontrakt z dużym odbiorcą przemysłowym. Również wyższe wolumeny w spółce UEiG w związku z rozwojem sprzedaży

Spółki gazowe

[w tys. zł]	2Q18	2Q19
Przychody	1 582	2 409
EBITDA	-160	232
Wolumeny [MWh]	9 384	14 248

* Przychody od odbiorców zewnętrznych

** skorygowana o odpisy dot. spółki Blue Cold



GAZ ZIEMNY: CZĘŚCIOWA DEZINWESTYCJA – STAN SPÓŁEK (SIERPIEŃ 2019)

UNIMOT SYSTEM

Dystrybucja i sprzedaż gazu ziemnego do procesów technologicznych, grzewczych, produkcji ciepła i energii elektrycznej



UNIMOT BLUE LNG

Regazyfikacja oraz dystrybucja i sprzedaż gazu ziemnego do procesów technologicznych, grzewczych, produkcji ciepła i energii elektrycznej



UNIMOT PPG WARSZAWA

Regazyfikacja oraz dystrybucja i sprzedaż gazu ziemnego do procesów technologicznych, grzewczych, produkcji ciepła i energii elektrycznej



BLUE COLD

Wytwarzanie skroplonego gazu ziemnego (LNG) w celu gazyfikacji tzw. białych płam



Inwestycja: I półrocze 2014 (umowa: luty 2014, transakcja pakietowa)

Cel strategiczny: wejście w sprzedaż gazu ziemnego za pośrednictwem własnej infrastruktury

Plany bazowe:

Budowa i rozbudowa własnej sieci gazowej (docelowo 130 km) oraz przyłączanie kolejnych odbiorców

Stan obecny:

Dobra sytuacja biznesowa (m.in. wyższe taryfy sprzedażowe i dystrybucyjne, niższe ceny zakupu gazu, nowe kontrakty). Szacowana dodatnia EBITDA od 2019 r.

Plany bazowe:

Budowa kolejnych stacji regazyfikacji w nowych lokalizacjach, rozbudowa istniejącej sieci gazowej, przyłączenia kolejnych odbiorców

Stan obecny:

Brak wyraźnych perspektyw wzrostu (zbyt optymistyczne prognozy sprzedaży gazu przygotowane przez BLE* i zaniżone koszty, radykalny wzrost cen zakupu gazu LNG, rozwiązanie umowy przez jedynego klienta PPGW). W ostatnich miesiącach próba sprzedaży spółek.

Plany bazowe:

Podłączanie kolejnych odbiorców w Szepietowie

Plany bazowe:

Uruchomienie skraplarni i wykorzystanie jej do zwiększania sprzedaży skroplonego gazu

Stan obecny:

Niedziałająca skraplarnia (brak skutecznego wykonania instalacji przez BLE* zgodnie z umową). Brak potencjału do uruchomienia skraplarni (na bazie audytu technicznego)

[mln zł]	2018	1H2019	2019F
Przychody	3,9	3,3	7,6
EBITDA	-0,1	0,7	1,3

[mln zł]	2018	1H2019	2019F
Przychody	2,8	1,3	2,6
EBITDA	0,5	0,4	0,6

[mln zł]	2018	1H2019	2019F
Przychody	1,4	0,0	0,0
EBITDA	0,1	-0,01	-0,1

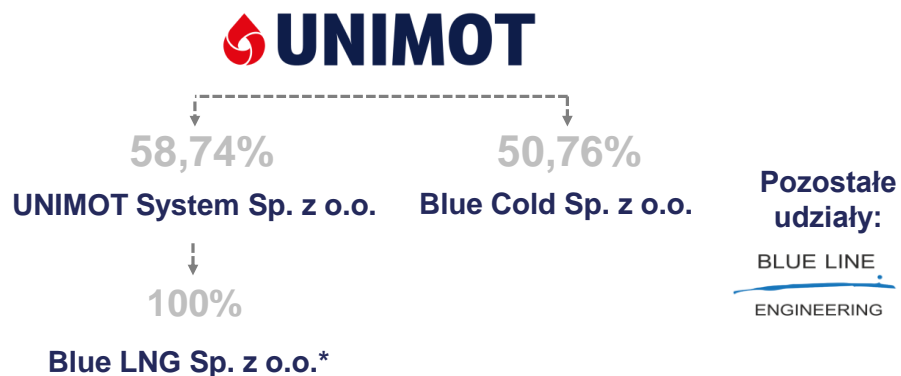
[mln zł]	2018	1H2019	2019F
Przychody	0,0	0,0	0,0
EBITDA	-3,6	-0,1	-0,3

* Blue Line Engineering, który jest mniejszościowym udziałowcem w UNIMOT System, Blue Cold i pośrednio w BLUE LNG oraz PPGW



GAZ ZIEMNY: CZĘŚCIOWA DEZINWESTYCJA (SIERPIEŃ 2019)

OBECNA STRUKTURA UDZIAŁÓW



DOCELOWA STRUKTURA UDZIAŁÓW



ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI

- Wszystkie wierzytelności spółek gazowych wobec Grupy UNIMOT zostaną spłacone udziałami UNIMOT System
- Kredyt w BGK pozostanie do spłacenia przez UNIMOT System

GOTÓWKA

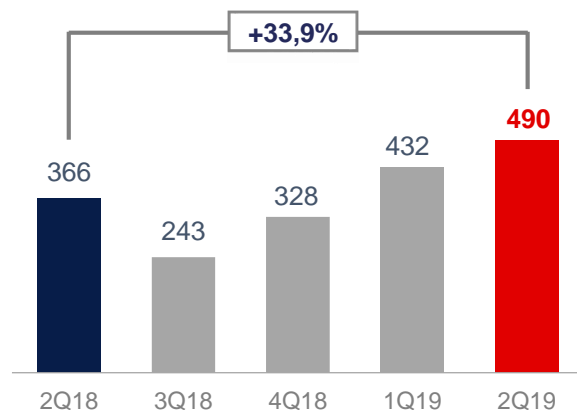
- Dodatkowo, od Blue Line Engineering zapłaci 0,6 mln zł do UNIMOT System

Warunki dojścia do transakcji:

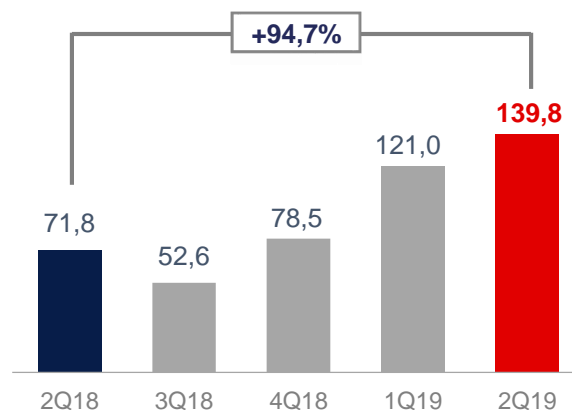
- Etap I** – uzyskanie pisemnych deklaracji wszystkich banków finansujących spółki dywizji gazowej obejmujących wyrażenie zgody na rozporządzenie udziałami i zwolnienie zabezpieczeń
- Etap II** – uporządkowanie struktury zobowiązań i należności (przewłaszczenie na zabezpieczenie, cesja wierzytelności, poręczenie przez BLE na zobowiązania Blue Cold i Blue LNG)
- Etap III** – przeniesienie udziałów

SEGMENT ENERGIA ELEKTRYCZNA

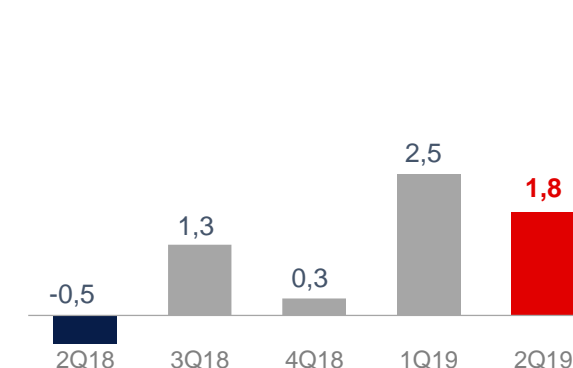
Wolumeny sprzedaży [GWh]



Przychody ogółem z energii elektrycznej [w mln zł]

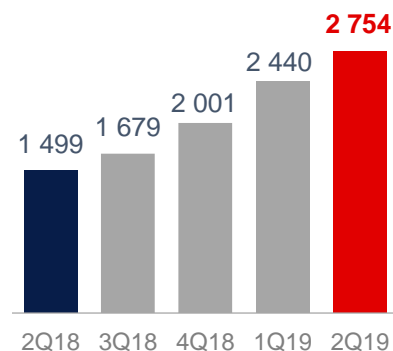


EBITDA [w mln zł]



- Wzrost portfela wytwórców w spółce Tradea (głównie farmy fotowoltaiczne) – wyższe wolumeny r/r
- Intensywne działania sprzedażowe w części sprzedaży energii klientom końcowym w UEiG – pozyskanie kolejnych kontraktów, w tym 8 spółek z dużej grupy kapitałowej (od czerwca 2019 r. wzrost sprzedaży z tego tytułu o 40%)

Aktywne punkty poboru energii w UEiG



[w tys. zł]	Dane jednostkowe	2Q19
Przychody	Tradea*	125 429
	UEiG	10 873
EBITDA	Tradea	1 787
	UEiG**	-326

[w tys. zł]	01.07.2019-31.12.2022
Przyszłe przychody z podpisanych umów przez UEiG***	118 895
Zysk na sprzedaży	11 453

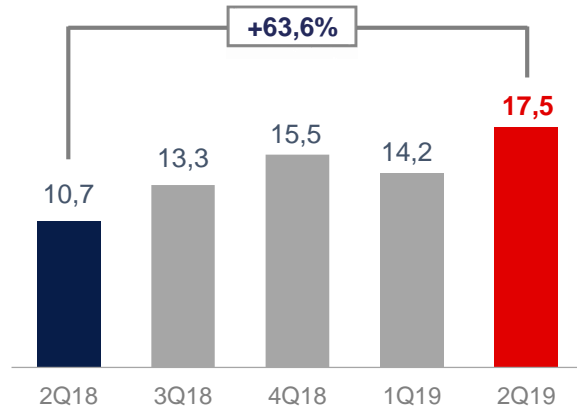
* Wraz z przychodami z hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich

** zawiera anulowanie przychodów z tytułu naliczonych kar do klientów w 1Q2019

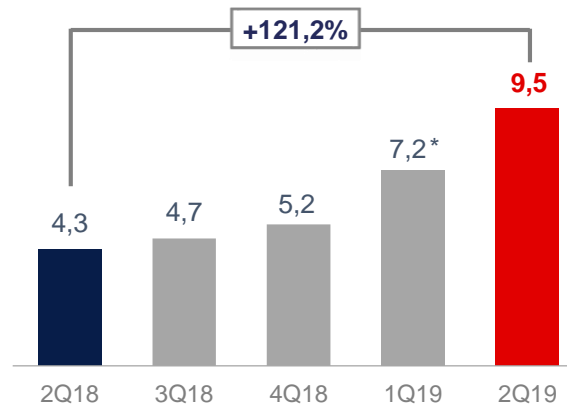
*** Stan na 30.06.2019

SEGMENT STACJE PALIW

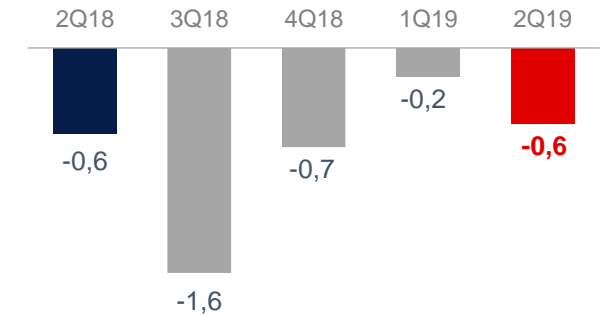
Wolumeny sprzedaży na wszystkich stacjach sieci AVIA [w mln litrów]



Przychody segmentu* [w mln zł]

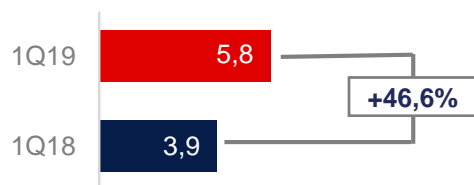


EBITDA [w mln zł]

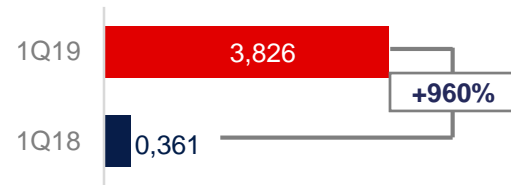


- Wzrost wolumenów r/r z tytułu większej liczby stacji
- Wzrost przychodów głównie ze względu na większą liczbę stacji własnych

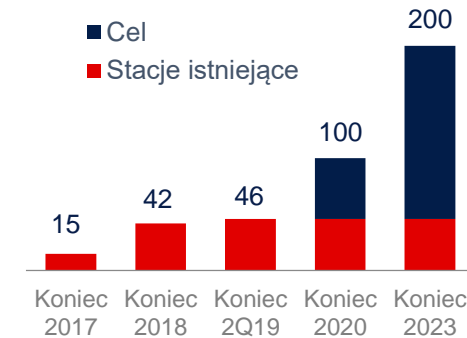
Przychody – stacje własne** [w mln zł]



Przychody – franczyza*** [w mln zł]



Liczba stacji w sieci AVIA



Wydatki na stacje AVIA (2017-2019):

6,0 mln zł

* Przychody za 2Q19 zawierają przychody z tytułu sprzedaży paliw na stacji AVIA w Wiskitkach (docelowo model franczyzowy)

** Łącznie z przychodami z tytułu sprzedaży paliw

*** Bez przychodów z tytułu sprzedaży paliw (księgowane w segmencie ON+ BIO)



MIKROMOBILNOŚĆ: INWESTYCJA W GREEN ELECTRICITY SP. Z O.O.

(spółka niekonsolidowana)

Green Electricity używa platformy

blinkee.city



pionier mikromobilności
i transportu multimodalnego w Polsce

Przychody za 2018 r.: **14,3 mln zł**

Przychody za 1H2019: **9,9 mln zł**

Zysk operacyjny za 2018 r.: **1,1 mln zł**

Zysk operacyjny za 1H2019: **0,9 mln zł**



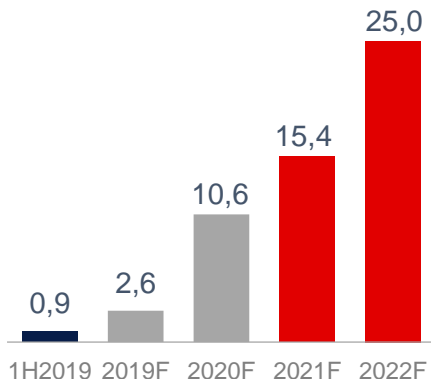
UNIMOT

20%
Udziałów*

4 osoby fizyczne,
w tym założyciele

80%
Udziałów*

Zysk operacyjny
blinkee.city [mln zł]



Działania biznesowe (od czerwca 2019):

- Zamówienie ponad 5 tys. hulajnog – dystrybucja w 3 i 4 Q do sieci własnej i franczyzy
- Przygotowanie i ujednolicenie nowej oferty francyzowej
- Przeniesienie montażu hulajnog do Polski
- Opracowanie własnego projektu hulajnogi
- Zaoferowanie franczyzy partnerom AVIA w Europie

Spółka Green Electricity jest **wyłączona z konsolidacji** zgodnie z zapisami MSSF 10 – UNIMOT S.A. nie sprawuje nad nią kontroli w rozumieniu tego Standardu oraz udziały w GE zostały zakupione wyłącznie w celu inwestycyjnym.

* w spółce Green Electricity sp. z o.o.

AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
- 4. Perspektywy na kolejne kwartały**
5. Załączniki

PERSPEKTYWY NA KOLEJNE KWARTAŁY



PALIWA PŁYNNNE

- Dalsze elastyczne wykorzystywanie sprzyjającego otoczenia rynkowego
- Dobre perspektywy rynkowe w związku z efektem sezonowości
- Pozytywne efekty wygranych przetargów w BIO



GAZ LPG

- Dalszy rozwój tradingu międzynarodowego
- Zwiększenie elastyczności zakupowej, sprzedaży oraz efektywności planowania logistyki dzięki rozszerzeniu wykorzystania wynajmowanych wagonów



ENERGIA ELEKTRYCZNA

- Uzyskanie koncesji na obrót hurtowy na Ukrainie
- Rozpoczęcie działalności tradingowej w Skandynawii
- Wyzwania w kontekście nowych regulacji dotyczących cen energii elektrycznej w Polsce (ustawa prądowa)



AVIA

- Rozwój sieci stacji paliw AVIA w Polsce – koncentracja na najbardziej efektywnych stacjach
- Otwarcie kolejnych stacji AVIA na Ukrainie
- Rozwój oferty AVIA w Chinach
- Rozwój oferty pozapaliwowej



GAZ ZIEMNY

- Wykorzystanie wynajętej kawerny do wzrostu sprzedaży i marż
- Rozwój sprzedaży gazu ziemnego do małych przedsiębiorstw
- Dalsze prace nad koncepcją sieci stacji tankowania LNG
- Zamknięcie transakcji z BLE (100% udziałów w UNIMOT System będzie posiadał UNIMOT S.A.)

- Realizacja prognozy EBITDA skorygowanej w wysokości 46,2 mln zł w 2019 r. – ze względu na dużo wyższą od oczekiwań EBITDA skorygowaną Grupa podniosła prognozę o niemal 36% (z 34,0 mln zł)

- Rozwój tradingu produktami asfaltowymi – nastąpiło w 08.2019 pozyskanie zespołu handlowego, który posiadał znaczący udział w krajowym rynku asfaltów

- Dalsze poszukiwanie biznesów o wyższej marżowości lub komplementarnych do obecnie realizowanych

- Dalsza dyscyplina kosztowa we wszystkich segmentach działalności



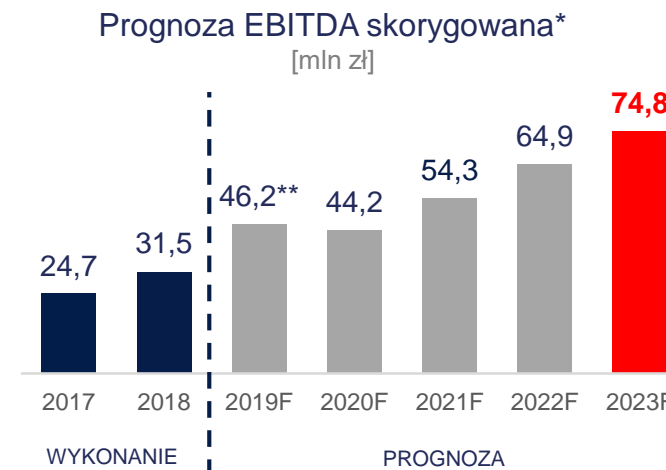
STRATEGIA NA LATA 2018-2023

Cel nadrzędny:

Budowa wartości Grupy dla akcjonariuszy poprzez wzrost efektywności biznesu i długoterminową dywersyfikację działalności. Bezpieczeństwo finansowe działalności jako jedna z najważniejszych wartości.

Cele strategiczne:

- | | | | |
|----------|-----------------------------|----|---|
| 1 | Wzrost EBITDA skorygowanej | ⇒⇒ | w 2023 r.
75 mln zł |
| 2 | Wzrost efektywności | ⇒⇒ | ROCE*: 15% |
| 3 | Dywersyfikacja działalności | ⇒⇒ | 70% EBITDA generowana poza biznesem ON |
| 4 | Rozwój sieci AVIA w Polsce | ⇒⇒ | 200 stacji paliw |
| 5 | Coroczna wypłata dywidendy | ⇒⇒ | min. 30% zysku netto UNIMOT S.A. |



* Podkreślamy, że prognoza wyników finansowych na lata 2019-2023 dotyczy EBITDA skorygowanej (tj. skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego, rezerwy, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe). Informacje o EBITDA skorygowanej Spółka będzie publikowała wraz z wynikami finansowymi wedle dotychczasowej praktyki

** zaktualizowana 5.08.2019; poprzedni poziom = 34,0 mln zł

AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Perspektywy na kolejne kwartały
- 5. Załączniki**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

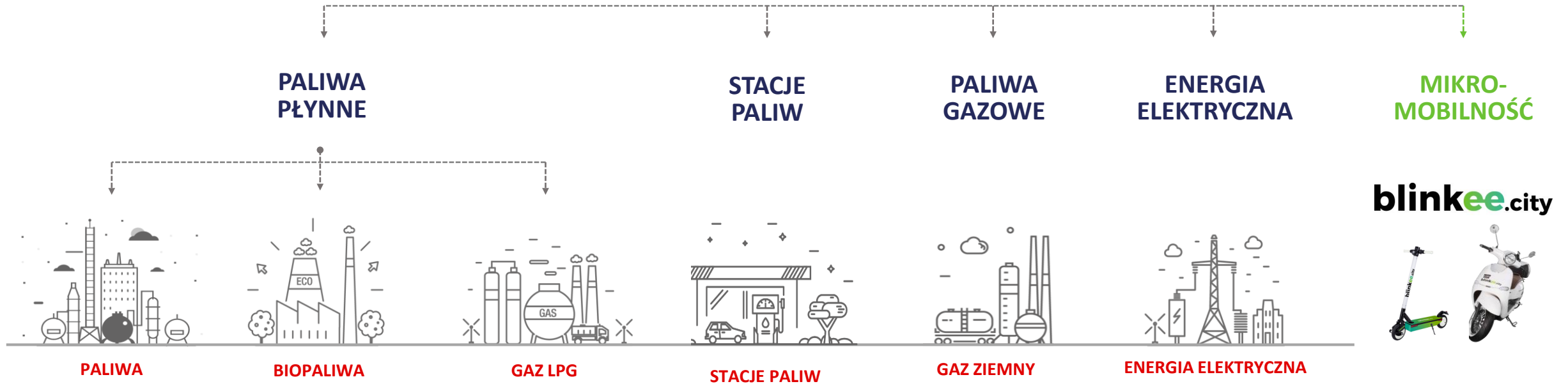
[w tys. zł]	2Q19	2Q18
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:		
Zysk przed opodatkowaniem	10 454	(7 893)
Korekty o pozycje, w tym:		
Amortyzacja	2 141	1 403
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	2 352	1 844
Zmiana stanu należności	(3 040)	(3 761)
Zmiana stanu zapasów	(41 986)	(64 594)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	18 864	(14 278)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(47 103)*	(82 828)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(628)	(469)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 677)	(14 858)

**Ujemne przepływy wynikają przede wszystkim z przyrostu stanu zapasów, który jest wynikiem zwiększonej sprzedaży. Przełom drugiego i trzeciego kwartału to okres wzmożonej sprzedaży paliw ciekłych. Niesie to za sobą konieczność zapewnienia stanów magazynowych pozwalających na utrzymanie ciągłości sprzedaży. Jednocześnie nastąpiła poprawa wskaźników efektywności.*

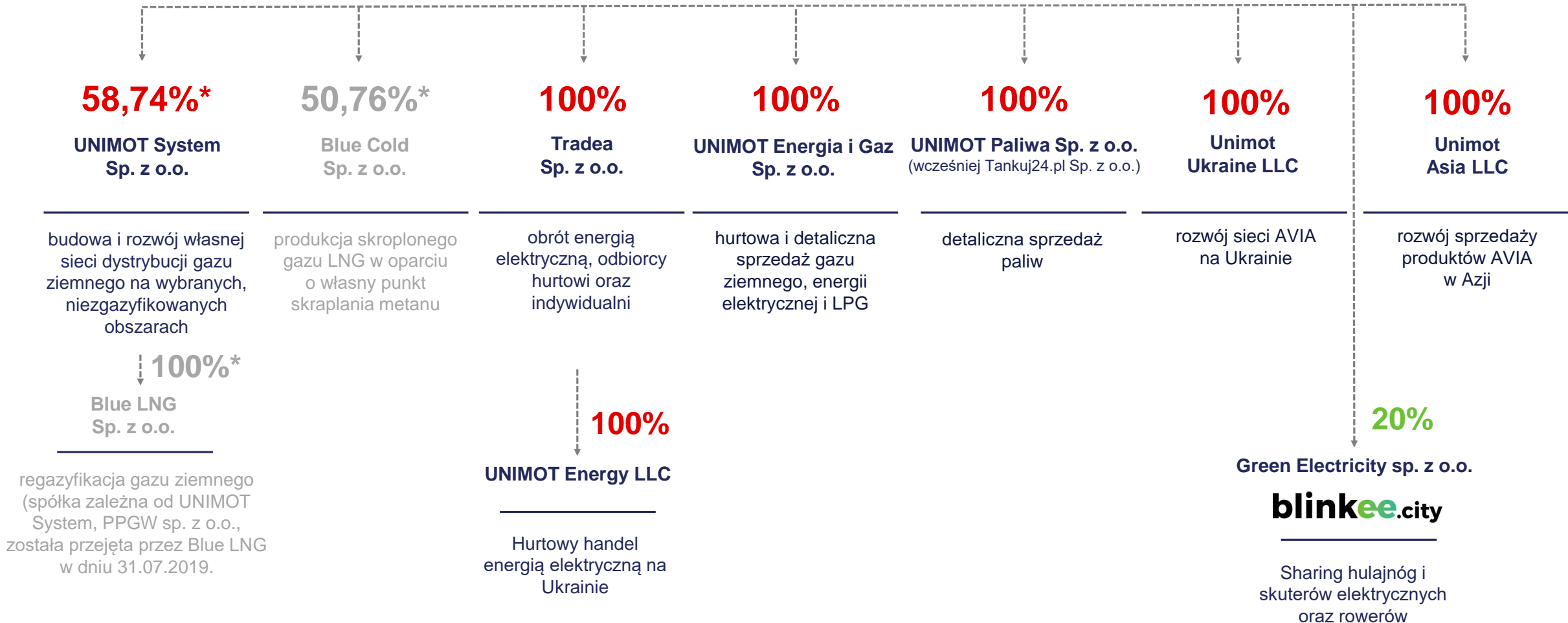
[w tys. zł]	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe, w tym:		
Rzeczowe aktywa trwałe	43 072	45 825
Wartości niematerialne	18 669	18 636
Aktywa trwałe razem	79 197	76 760
Aktywa obrotowe, w tym:		
Zapasy	248 173	190 500
Należności handlowe oraz pozostałe	285 560	246 487
Pochodne instrumenty finansowe	2 866	33 190
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52 805	47 015
Aktywa obrotowe razem	597 822	526 525
Aktywa razem	677 019	603 285

[w tys. zł]	30.06.2019	31.12.2018
Kapitał własny, w tym:		
Kapitał zakładowy	8 198	8 198
Pozostałe kapitały	174 437	174 437
Kapitał własny ogółem	217 574	193 245
Zobowiązania długoterminowe, w tym:		
z tytułu pożyczek oraz innych instr. dłużnych	12 110	10 004
Zobowiązania długoterminowe razem		
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		
Kredyty w rachunku bieżącym	234 745	215 232
Zobowiązania krótkoterminowe razem	445 184	396 361
Zobowiązania razem	459 445	410 040
PASYWA RAZEM	677 019	603 285

UNIMOT



STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ



* 12 sierpnia 2019 r. UNIMOT S.A. podjął decyzję o częściowej dezinwestycji dotyczącej przedsięwzięcia realizowanego wspólnie z Blue Line Engineering S.A. na podstawie umowy inwestycyjnej z dnia 12 lutego 2014 r. Efektem procesu dezinwestycyjnego ma być m.in. przejęcie przez UNIMOT S.A. 100% udziałów w spółce UNIMOT System oraz przejęcie przez BLE 100% udziałów w pozostałych spółkach zależnych, tj. Blue Cold oraz Blue LNG.

Obowiązek wykonania NCW na 2019 r.: **8,0%***

Istnieje możliwość obniżenia do poziomu **6,56%** (rozliczenie roczne) przy zastosowaniu współczynnika redukcyjnego (0,82)

REALIZACJA NCW W 2019 R.

1. Kwartalny obowiązek i rozliczenie blendingu**

- **Q1: min. 50%** realizacji obowiązku poprzez blending
- **Q2: min. 78%** realizacji obowiązku poprzez blending
- **Q3: min. 78%** realizacji obowiązku poprzez blending
- **Q4: min. 57%** realizacji obowiązku poprzez blending

2. Fakultatywna opłata zastępcza (uiszczana w zamian za zmniejszenie zakresu obowiązku realizacji NCW do poziomu 5,48%, czyli o max. 15% całości wymaganego NCW; nie zwalnia z obowiązkowego blendingu i nie zmniejsza jego zakresu)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Unimot Express Sp. z o.o.	3 593 625	43,84%	3 593 625	42,04%
Zemadon Limited	1 616 661	19,72%	1 966 661	23,01%
Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu	32 030	0,39%	32 030	0,37%
Marek Moroz – Wiceprezes Zarządu	4 750	0,06%	4 750	0,06%
Pozostali	2 950 752	36,0%	2 950 752	34,5%
Razem	8 197 818	100,00%	8 547 818	100,00%

Udział w kapitale UNIMOT S.A.



Blending biopaliw – fizyczne mieszanie paliw pochodzenia kopalnego z biokomponentami pochodzącymi z przetwórstwa biomasy. Od 2017 r. bioblending jest obowiązkowym sposobem na częściowe wykonanie Narodowego Celu Wskaźnikowego. W 2017 r. minimum 50% obowiązku należało realizować poprzez bioblending, w 2018 r. wartość ta jest inna dla każdego kwartału i w przybliżeniu wynosi: I – ok. 50%, II – ok. 78%, III – ok. 78%, IV – ok. 57%.

EBITDA – zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacją i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).

EBITDA skorygowana – wartość EBITDA skorygowana o zdarzenia jednorazowe oraz pozycje mające charakter niepieniężny (w przypadku UNIMOT to np. wycena zapasów, przesunięcia kosztów, rezerwy)

Hedging – strategia zabezpieczająca przed nadmiernymi wahaniami cen produktów, walut lub papierów wartościowych. UNIMOT wykorzystuje hedging do zabezpieczania się przed zmianami cen oleju napędowego, gazu ziemnego, energii elektrycznej oraz walut (głównie USD).

Marża detaliczna – różnica pomiędzy ceną hurtową a detaliczną. W związku z tym, że UNIMOT rozwija sieć stacji paliw w systemie franczyzowym, marża detaliczna uzyskiwana jest jedynie na stacjach własnych spółki.

Marża hurtowa – różnica pomiędzy ceną zbytu, a ceną pozyskania towaru do sprzedaży. Marża hurtowa to wartość jaką UNIMOT generuje na sprzedaży paliw po potrąceniu kosztów związanych z dostępnością towaru do sprzedaży (m.in. kosztów samego towaru, jego transportu, wykonania NCW, kosztów magazynowania).

Narodowy Cel Wskaźnikowy (NCW) – obowiązek wprowadzania na rynek paliw transportowych ze źródeł odnawialnych (biokomponentów/biopaliw).

Opłata emisyjna – opłata w wysokości 8 gr od każdego litra benzyny i oleju napędowego nałożona na podmioty sprzedające paliwa na terenie Polski. Opłata obowiązuje od 2019 r., a pobierane środki zostaną przeznaczone na nowoutworzony Fundusz Niskoemisyjnego Transportu.

Paliwo B100 – ester metylowy stosowany jako samoistne paliwo do silników z zapłonem samoczynnym.

Platts ARA – ceny referencyjne dla paliw w transakcjach natychmiastowych zbierane i publikowane codziennie przez agencję Platt's. ARA dotyczy miejsca odbioru/dostarczenia towaru – w tym wypadku porty Amsterdam, Rotterdam, Antwerpia.

Towarowa Giełda Energii (TGE) – licencjonowany podmiot prowadzący rynek regulowany. Przedmiotem obrotu na TGE są m.in. gaz ziemny oraz energia elektryczna, którymi obrót prowadzi Grupa UNIMOT.

Zapas obowiązkowy – zapas paliwa utrzymywany przez podmioty wytwarzające i sprowadzające na teren Polski określone paliwa ciekłe. Podmioty te zobligowane są bowiem do utrzymywania określonych rezerw paliw, którymi handlują, w celu zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego kraju.



Niniejsza prezentacja została przygotowana przez Unimot S.A. („Spółka”) na potrzeby jej akcjonariuszy, analityków oraz innych kontrahentów. Niniejsza prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży, ani oferty mającej na celu pozyskanie oferty kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów. Niniejsza prezentacja nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej ani oferty świadczenia jakiegokolwiek usługi. Dane przedstawione w prezentacji zostały zaprezentowane z należytą starannością, jednak należy zwrócić uwagę, iż niektóre dane pochodzą ze źródeł zewnętrznych i nie były niezależnie weryfikowane. W odniesieniu do wyczerpującego charakteru lub rzetelności informacji przedstawionych w niniejszej Prezentacji nie mogą być udzielone żadne zapewnienia ani oświadczenia. Spółka nie ponosi żadnej odpowiedzialności za jakiegokolwiek decyzje podjęte w oparciu o informacje i opinie zawarte w niniejszej prezentacji. Unimot S.A. informuje, że w celu uzyskania informacji dotyczących Spółki należy zapoznać się z raportami okresowymi lub bieżącymi, które są publikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego.

RELACJE INWESTORSKIE UNIMOT S.A.

e-mail: gielda@unimot.pl

