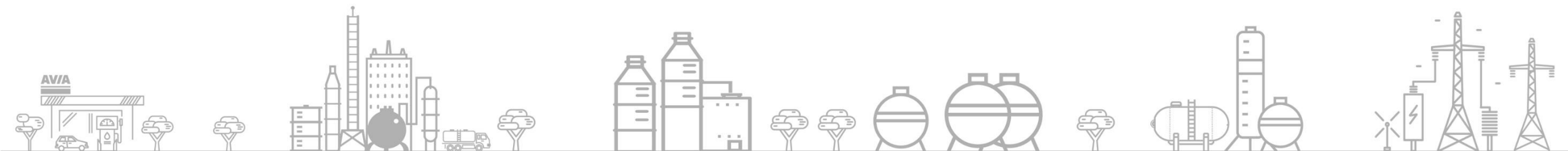




# Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy UNIMOT za III kw. 2023

## *Consolidated Financial Results of the UNIMOT Group for Q3 2023*

22 listopada 2023 r. / 22 November 2023





## AGENDA

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

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segment*
4. *Outlook for future quarters*
5. *Appendices*



# III KWARTAŁ 2023 ROK: PODSTAWOWE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE

## Q3 2023: KEY FINANCIAL AND OPERATIONAL DATA



Przychody ogółem  
*Total revenues*  
**3 310 mln zł**



EBITDA skorygowana\*\*  
*Adjusted EBITDA\*\**  
**29 mln zł**



EBITDA\*  
**12 mln zł**



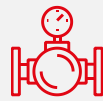
Strata netto  
*Net loss*  
**21 mln zł**



Wolumen sprzedaży ON&BIO  
*Diesel&BIO sales volume*  
**481 tys./thous. m<sup>3</sup>**



Wolumen sprzedaży gazu LPG  
*LPG sales volume*  
**80 tys./thous. Mg**



Wolumen sprzedaży gazu ziemnego  
*Natural gas sales volume*  
**131 GWh**



Wolumen sprzedaży energii elektrycznej  
*Electricity sales volume*  
**860 GWh**



Liczba stacji AVIA\*\*\*  
*Number of AVIA stations\*\*\**  
**128**



Wolumen sprzedaży paliw na stacjach własnych  
*Sales volume at own stations*  
**30 823 m<sup>3</sup>**



- + Poszerzenie łańcucha wartości w Grupie UNIMOT, w tym pozytywna kontrybucja do wyników finansowych biznesów przejętych w 2023 r.  
*Expansion of the value chain in the UNIMOT Group, including a positive contribution to the financial performance of the businesses acquired in 2023*
- Nadzwyczajna i niedająca się przewidzieć sytuacja na krajowym rynku oleju napędowego powodująca utracenie korzyści rzędu 72,4 mln zł  
*Extraordinary and unforeseeable situation on the domestic diesel market resulting in a loss of benefits of PLN 72.4 million*

\* EBITDA: zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacją i amortyzacją; \*\* EBITDA skorygowana, EBITDA (S): EBITDA skorygowana o wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i gazowych oraz innych produktów energetycznych, przesunięcia w czasie w zakresie kosztów i przychodów związanych z obrotem paliwami ciekłymi i gazowymi oraz innymi produktami energetycznymi oraz inne zdarzenia jednorazowe; \*\*\* na 30.09.2023 r. liczba stacji AVIA wynosiła 119

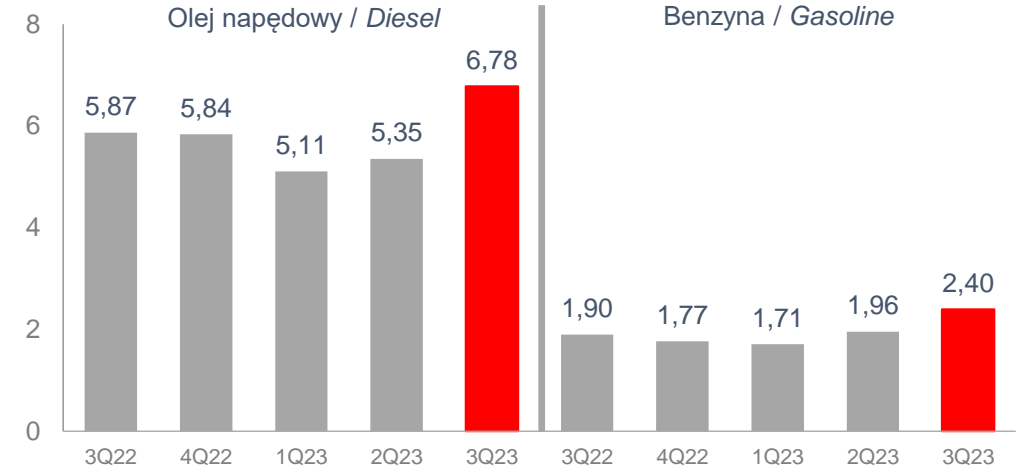
\* EBITDA: Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization; \*\* Adjusted EBITDA, EBITDA (S): EBITDA adjusted for the impact of valuation of liquid and gaseous fuels reserves and other energy products, time shifts of costs and revenues related to liquid and gaseous fuels trade and other energy products, as well as other non-recurring events; \*\*\* as of September 30, 2023, the number of AVIA stations was 119

# OTOCZENIE RYNKOWE W 3Q 2023 R. MARKET ENVIRONMENT IN Q3 2023

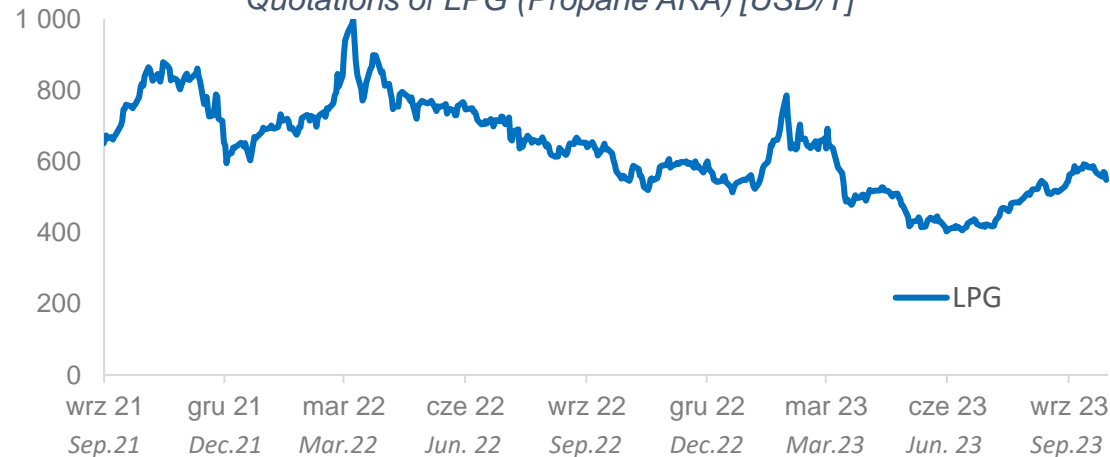
Notowania cen oleju napędowego [USD/T]  
Quotations of diesel [USD/T]



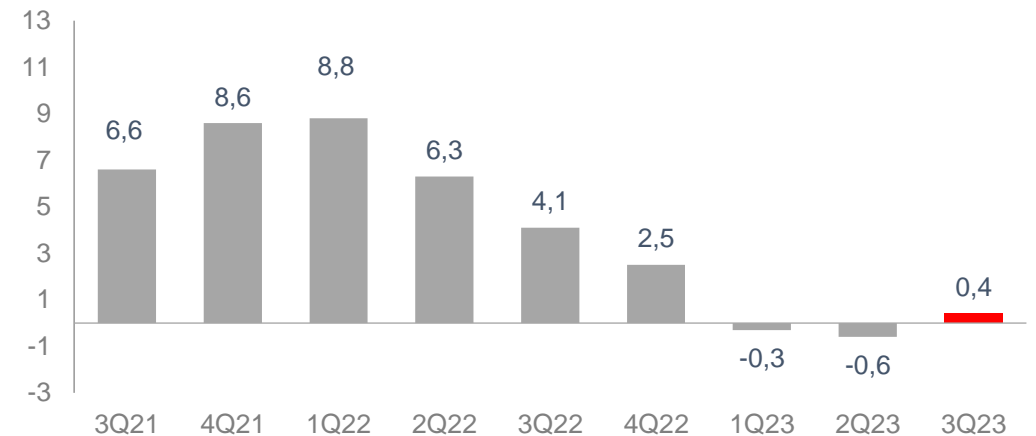
Konsumpcja oleju napędowego i benzyny [mln m<sup>3</sup>]  
Consumption of diesel and gasoline [million m<sup>3</sup>]



Notowania cen LPG (Propane ARA) [USD/T]  
Quotations of LPG (Propane ARA) [USD/T]



Produkt Krajowy Brutto [proc.]  
GDP [%]





## AGENDA

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

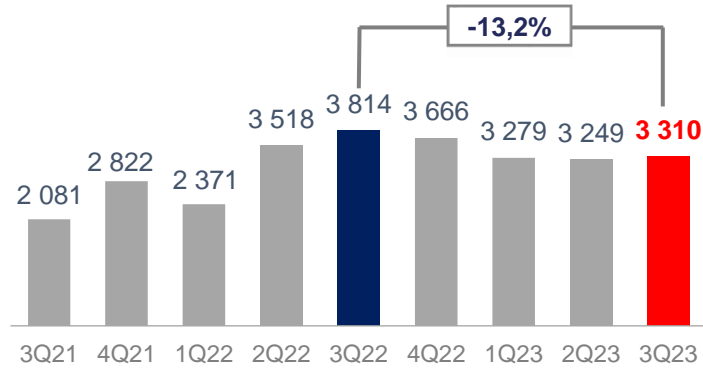
1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segments*
4. *Outlook for future quarters*
5. *Appendices*



# DANE FINANSOWE FINANCIAL DATA

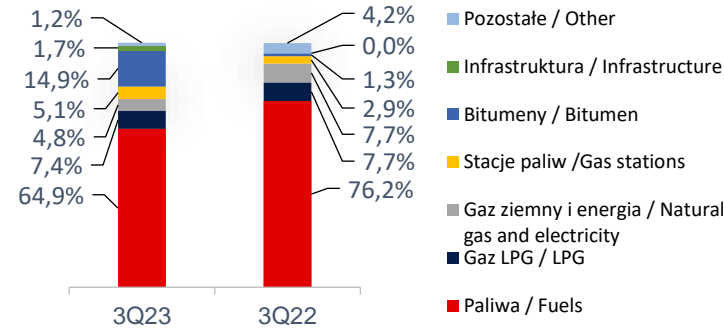
Przychody ogółem [w mln zł]

Total revenues [PLN million]



Przychody ze sprzedaży (zew.)

Total revenues breakdown (outside)



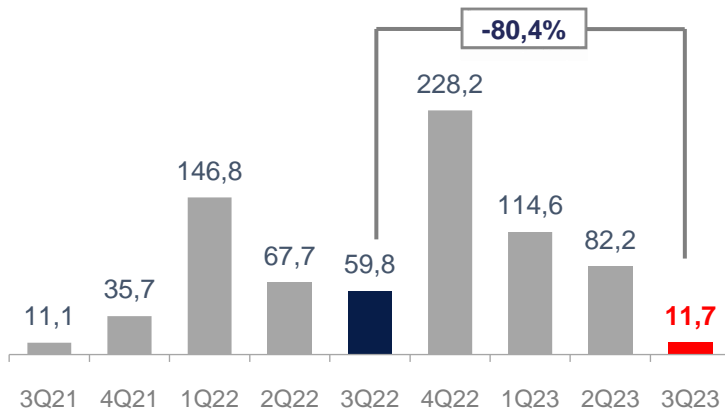
Zyskowność i marżowość [w mln zł]

Profitability and margins [PLN million]

	3Q23	3Q22	3Q23/3Q22
Zysk brutto ze sprzed. Gross profit on sales	156,2	178,2	-12,3%
Marża brutto na sprzedaży Gross margin on sales	4,7%	4,7%	0,0 pp.
Zysk operacyjny / Operating profit	-9,6	58,4	---
Marża zysku operacyjnego Operating profit margin	-0,3%	1,5%	-1,8 pp.
Zysk netto / Net profit	-20,7	41,1	---
Marża netto / Net margin	-0,6%	1,1%	-1,7 pp.

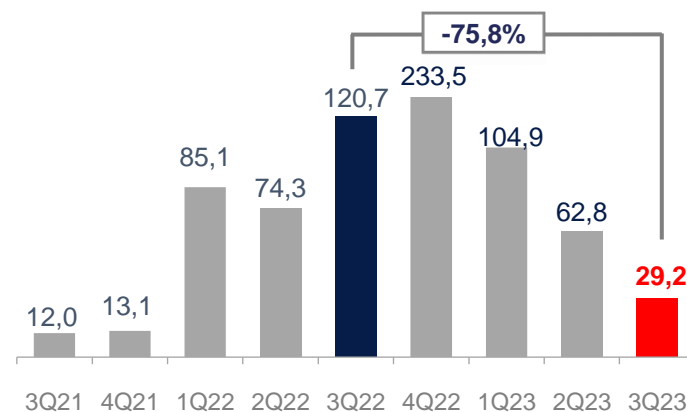
EBITDA [w mln zł]

EBITDA [PLN million]



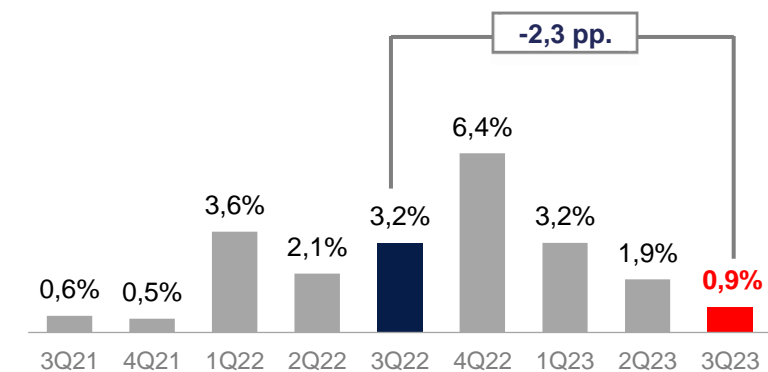
EBITDA (S) [w mln zł]

Adj. EBITDA [PLN million]



Marża EBITDA (S)

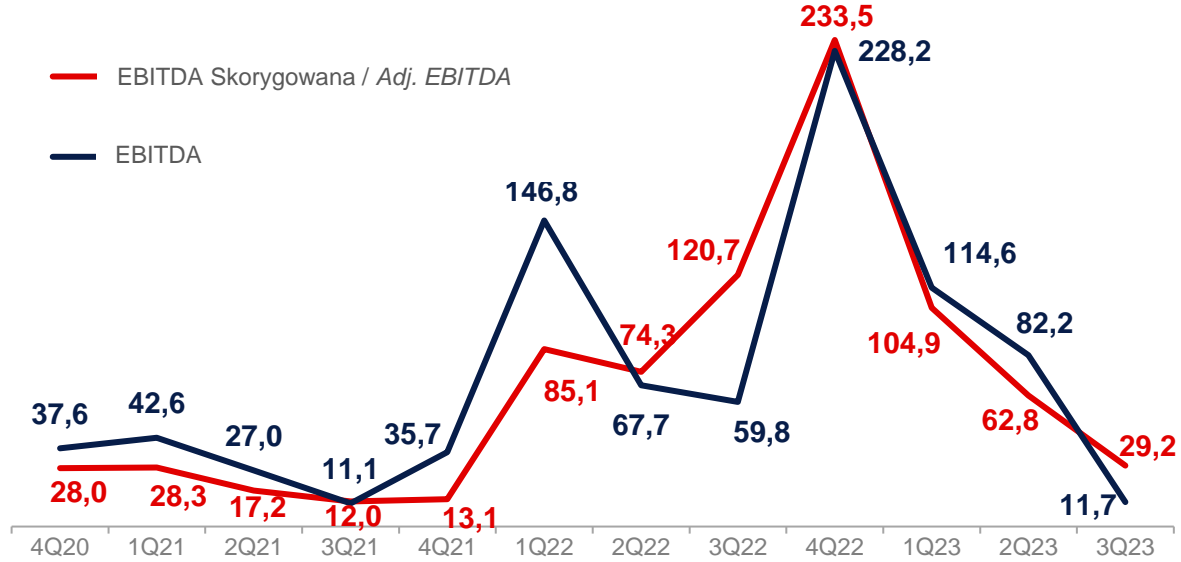
Adj. EBITDA margin



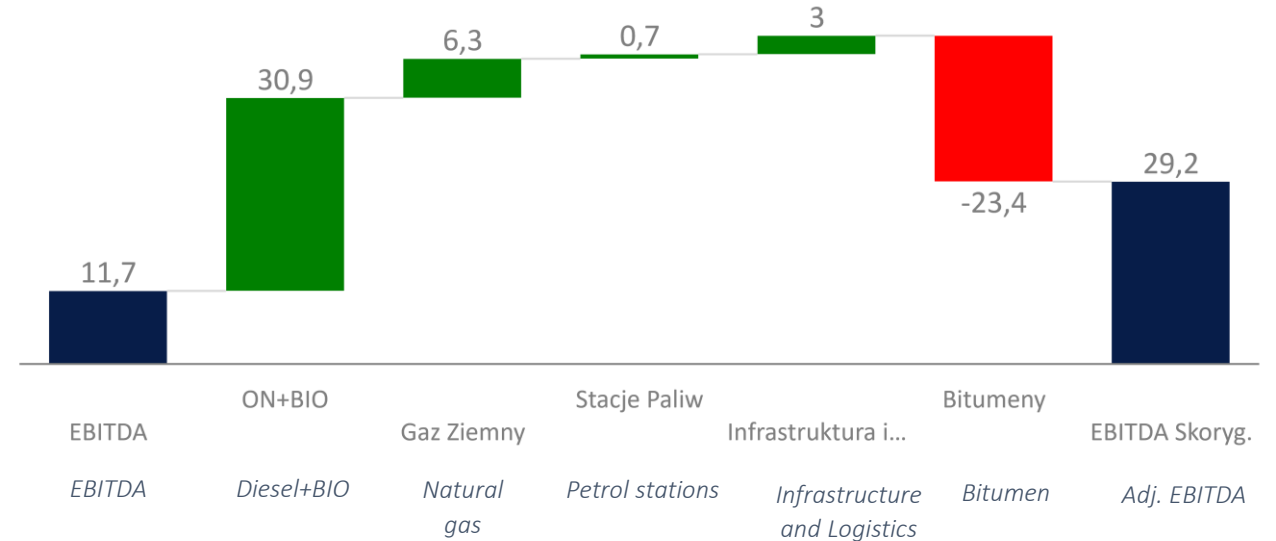
# EBITDA VS. EBITDA SKORYGOWANA

## EBITDA VS. ADJUSTED EBITDA

EBITDA (S) vs. EBITDA [mln zł]



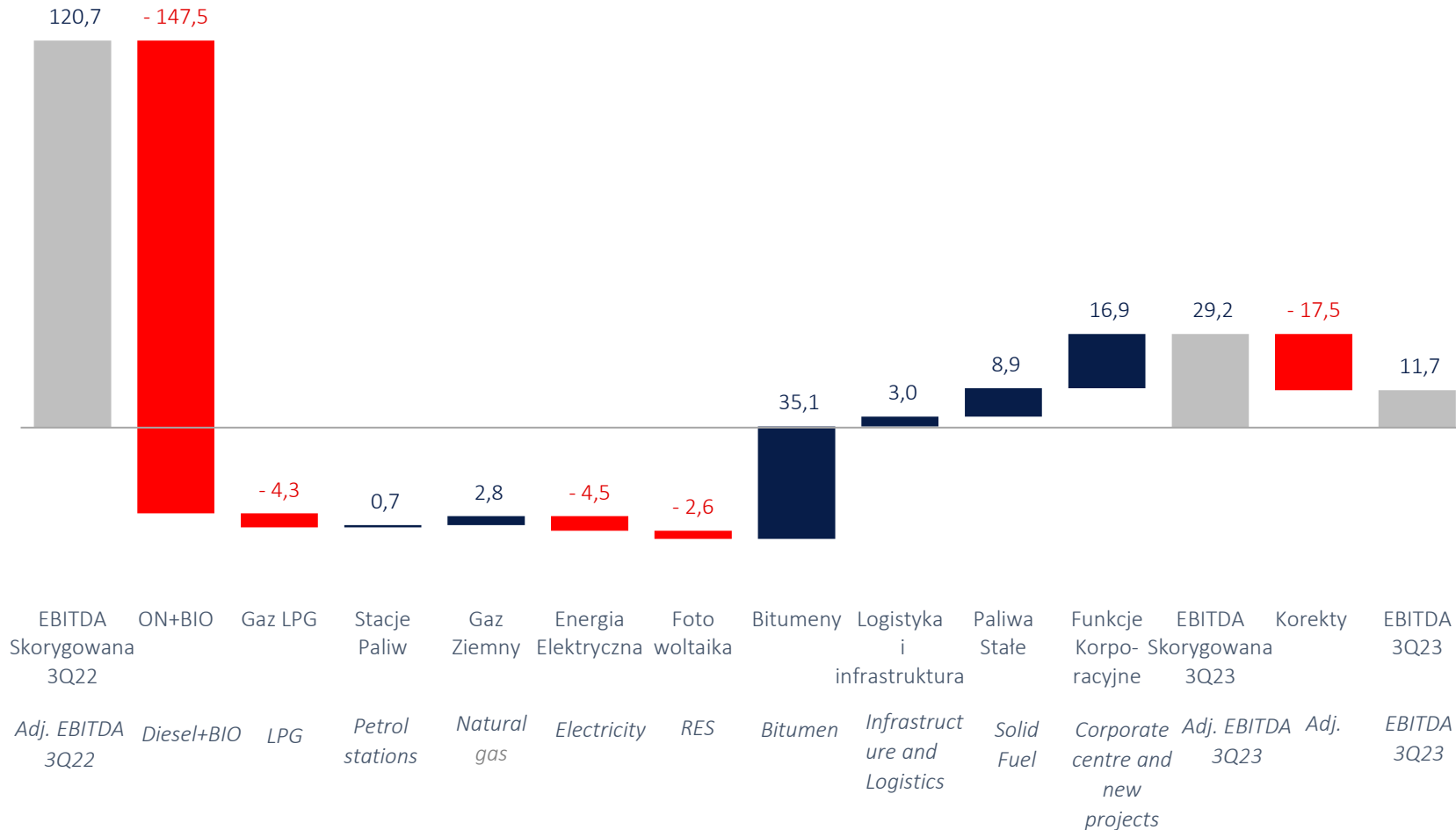
Główne różnice EBITDA (S) i EBITDA w 3Q23 [mln zł]  
Primary differences between Adj. EBITDA and EBITDA in Q3 2023 [PLN million]





# GŁÓWNE PRZYCZYNY WZROSTU WYNIKÓW SKONSOLIDOWANYCH R/R PRIMARY REASONS FOR HIGHER CONSOLIDATED RESULTS Y/Y

3Q23 [w mln zł / in PLN million]



EBITDA skorygowana w 3Q23: Adj. EBITDA in Q3 2023: 29,2 mln zł	
ON+Bio / Diesel+Bio	-32,0
Gaz LPG / LPG	11,7
Stacje Paliw / Petrol stations	1,7
Gaz Ziemny / Natural gas	4,2
Energia elektryczna / Electricity	0,2
OZE / RES	-2,9
Bitumeny / Bitumen	35,9
Paliwa Stałe / Solid Fuel	8,9
Infrastruktura i Logistyka / Infrastructure and Logistics	3,0
Centrum korp. i nowe projekty / Corporate centre and new projects	-1,5





# ZADŁUŻENIE I FINANSOWANIE

## DEBT AND FINANCING

### Linie kredytowe na 30.09.2023 / Credit lines as at 30.09.2023

Główne banki Major banks	Łączny limit kredytowy Total credit limit	Główne kowenanty (zależne od banku) Major covenants (bank-dependent)	Odnowienie Renewal
mBank, Bank Millennium, PKO BP, BOŚ, ING Geneva, PEKAO, Haitong Bank	1 332,0 mln PLN	Wskaźnik płynności bieżącej, wskaźnik zysku netto, wskaźnik zysku ze sprzedaży, EBITDA/odsetki, wskaźnik kapitałów własnych do sumy bilansowej, Minimalny poziom wartości skorygowanych kapitałów trwałych netto, Wskaźnik pokrycia gotówkowego; <i>Current liquidity ratio, net profit ratio, profit on sales ratio, EBITDA/interests, net debt ratio/EBITDA, equity to balance sheet total ratio, Adjusted Tangible Net Worth minimum level, Cashflow cover</i>	Główne linie kredytowe odnawiane corocznie lub co 2 lata. Kredyty inwestycyjne na okres zgodny z harmonogramem inwestycji. <i>Main credit facilities are renewed every year or every 2 years. Investment facilities for periods compliant with the investment schedule.</i>

### Zadłużenie na 30.09.2023 r. / Debt as at 30.09.2023

[mln zł / PLNm]

Bankowe zadłużenie z tyt. linii kredytowych <i>Bank debt in credit lines</i>	555,9
Kredyt konsorcjalny na finansowanie nabycia Lotos Terminale przez Unimot Investment <i>Syndicated loan for financing the acquisition of Lotos Terminale asstes by Unimot Investment</i>	223,9

### Wartości skonsolidowane Consolidated level

Wskaźnik płynności bieżącej <i>Current liquidity ratio</i>	1,34
Wskaźnik kapitałów własnych do sumy bilansowej <i>Equity to balance sheet total ratio</i>	25%
EBITDA/odsetki EBITDA/interests	6,11

Dostateczne limity kredytowe i wysoką płynność  
*Sufficient credit limits and high liquidity*

Utrzymujemy najwyższy jakościowo poziom współpracy z ubezpieczycielami: **Atradius, Allianz Trade, KUKE, Coface**, przy wsparciu brokerskim ze strony **AON**

*We maintain top quality level of cooperation with the insurers: **Atradius, Allianz Trade, KUKE, Coface**, with the brokerage support from **AON***

\* z uwzględnieniem linii trade finance finansujących wybrane kontrakty zakupowe; \*\* w tym BOŚ faktoring 50,0 mln zł; \*\*\* w tym BOŚ faktoring 5,6 mln zł

\* Including trade finance lines financing selected purchase contracts\*\* including BOŚ factoring PLN 50,0 million \*\*\* including BOŚ factoring PLN 5,6 million



## AGENDA

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

1. Summary of the quarter
2. Financial results of the UNIMOT Group
3. Financial results by segments
4. Outlook for future quarters
5. Appendices

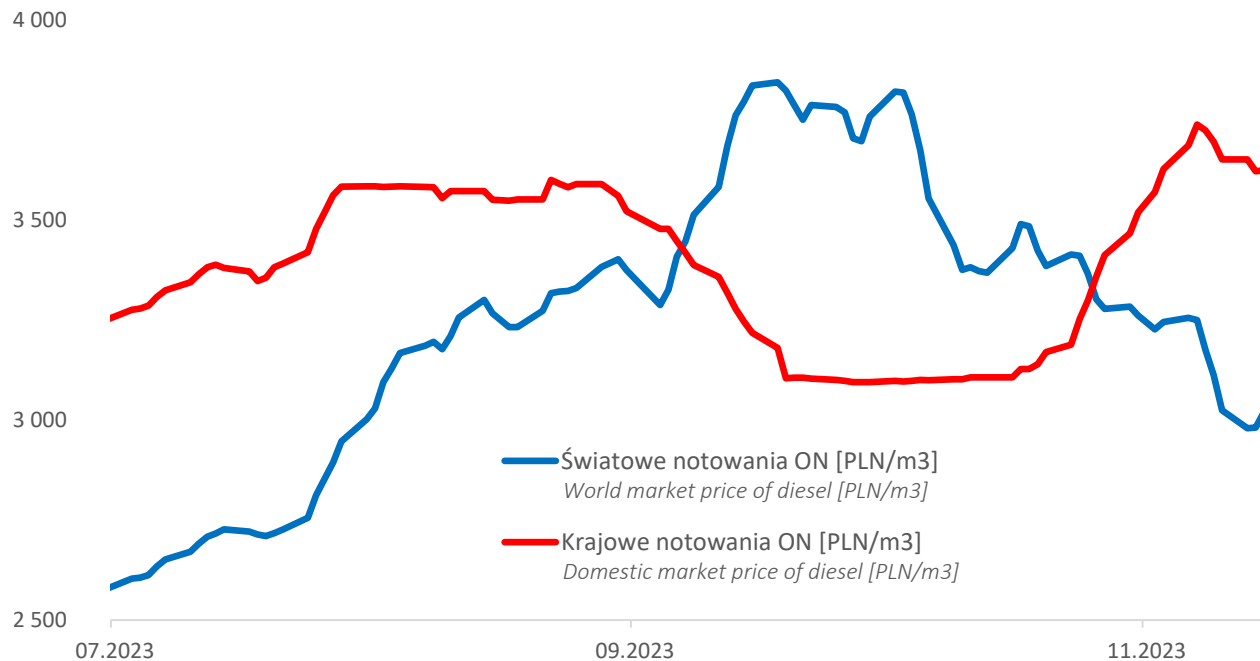


# Ceny oleju napędowego w Polsce i w północnej Europie

## *Diesel prices in Poland and northern Europe*

Ceny oleju napędowego z 7% udziałem bio w Polsce i w północnej Europie [PLN/m<sup>3</sup>]

*Prices of diesel fuel with 7% bio share in Poland and northern Europe [PLN/m<sup>3</sup>]*



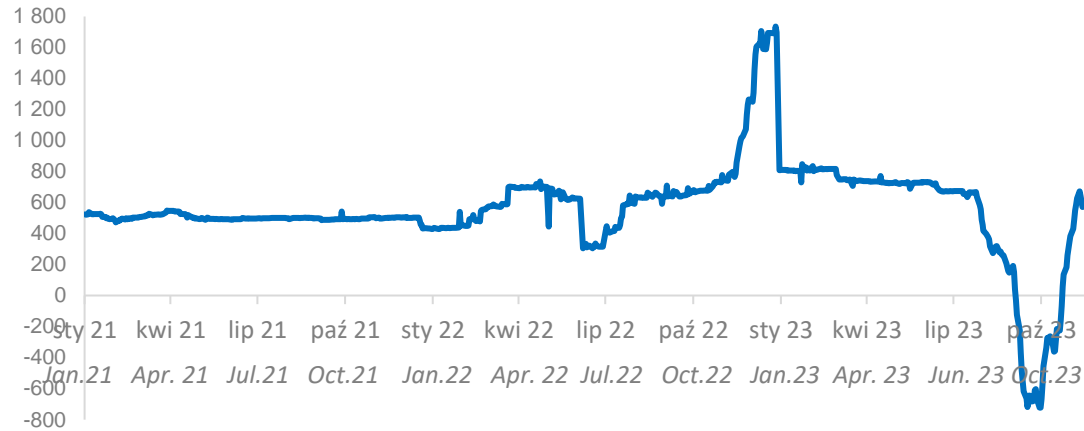
- ✓ Od połowy lipca różnica cen oleju napędowego i benzyn między poziomami w północnej Europie a krajowymi cenami hurtowymi zaczęła spadać osiągając w połowie września najniższy poziom przy którym ceny hurtowe w Polsce były o 200 USD/t niższe niż te oferowane w Rotterdamie
- ✓ *From mid-July, the difference in diesel and petrol prices between levels in northern Europe and wholesale prices began to fall, reaching a low point in mid-September at which wholesale prices in Poland were USD 200/t lower than those offered in Rotterdam*



# PREMIA ŁĄDOWA I ZMIANA KOSZTÓW UNIMOT

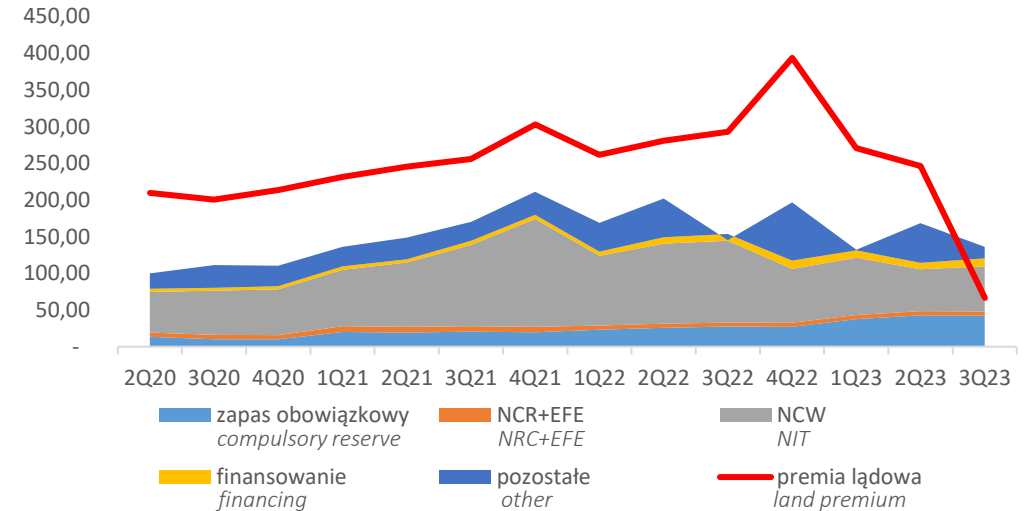
## LAND PREMIUM AND CHANGE OF UNIMOT'S COSTS

Szacunkowa premia łądowa oleju napędowego [zł/m<sup>3</sup>]  
*Estimated land premium of diesel [PLN/m<sup>3</sup>]*



Rozkład kosztów UNIMOT vs. premia łądowa [%]

*Distribution of UNIMOT's costs vs. Land premium [%]*



- Baza do ceny spot ON blend (93% diesel i 7% biopaliwo)  
*Base to spot price of diesel blend (93% diesel and 7% bio-fuel)*
- Nie uwzględnia opustów stosowanych przez koncerny (różne poziomy w zależności od klienta oraz regionu)  
*Does not take into account discounts applied by corporations (different levels depending on the customer and the region)*

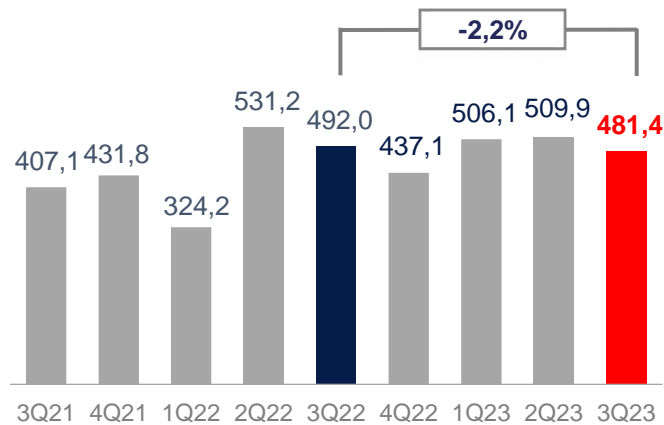
- Łączne kwartalne koszty 2Q20=100; premia łądowa vs. cena diesla bez biopaliw  
*Total quarterly costs Q2 2020=100; land premium vs. diesel price excluding bio-fuels*
- Koszty wykonania NCW są zależne od poziomów NCW i blendingu w danym kwartale oraz od spreadu pomiędzy ceną ON a biopaliwem  
*The costs of bio obligation depend on the levels of bio obligation and blending in a given quarter and the spread between the diesel price and bio-fuel*
- Koszty zapasu obowiązkowego są „rozkładane” na sprzedawane wolumeny  
*Cost of compulsory reserve are „spread” over the volumes sold*



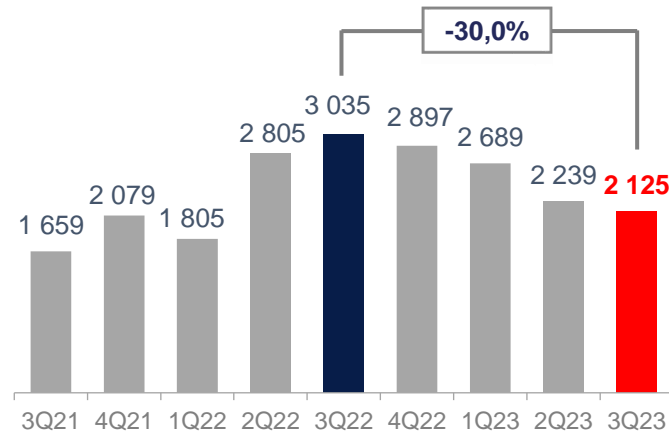
# SEGMENT ON+**BIO**

## **DIESEL+*BIO* SEGMENT**

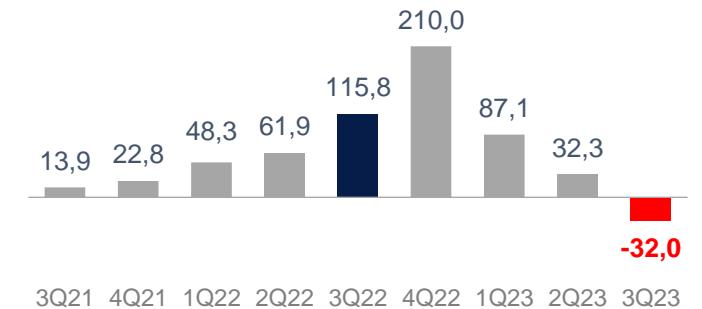
Wolumeny sprzedaży [w tys. m<sup>3</sup>]  
Sales volumes [thousand of m<sup>3</sup>]



Przychody ogółem [w mln zł]  
Revenues [PLN million]



EBITDA (S) [w mln zł]  
Adj. EBITDA [PLN million]



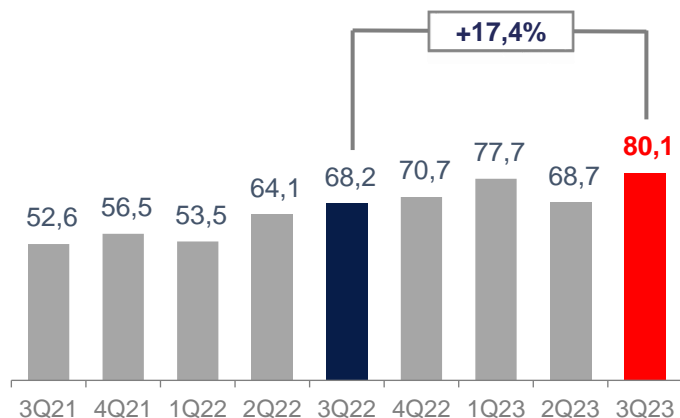
- Sytuacja rynkowa ► krajowe notowania oleju napędowego osiągały poziomy znacznie poniżej światowych notowań, co spowodowało utracenie korzyści rzędu 72,4 mln zł  
*Market situation ► domestic diesel quotations reached levels well below global quotations, resulting in a loss of benefit of PLN 72.4 million*
- Logistyka ► zwiększony potencjał logistyczny dzięki nabyciu spółki Olavion operującej w branży transportu kolejowego oraz zakupionym cysternom kolejowym  
*Logistics ► increased logistics capacity thanks to the acquisition of Olavion, which operates in the rail transportation industry, and the acquired rail tankers*
- Sprzedaż ► ograniczona do realizacji zobowiązań kontraktowych i zaspakajaniu potrzeb Ukrainy  
*Sale ► limited to fulfilling contractual obligations and meeting the needs of Ukraine*



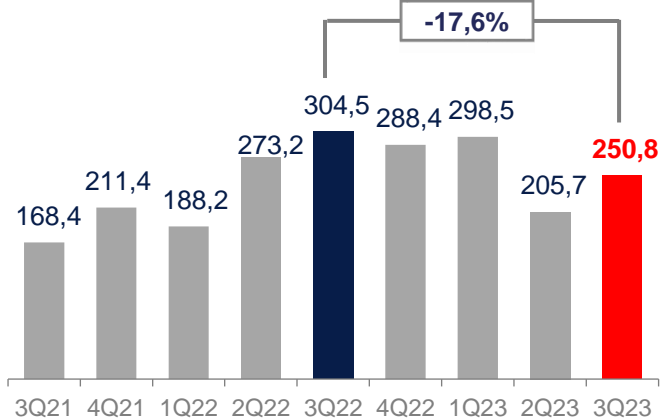
# SEGMENT LPG

## LPG SEGMENT

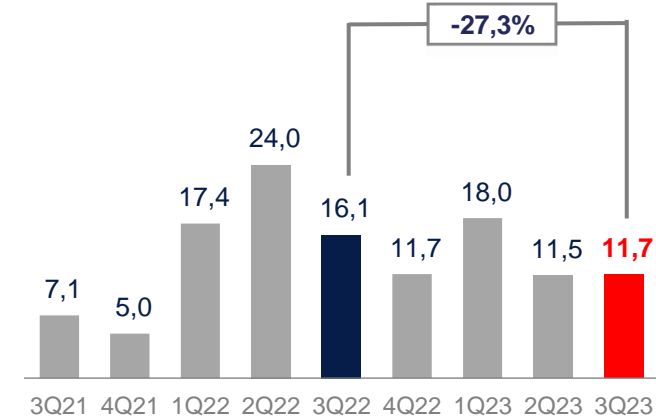
Wolumeny sprzedaży [w tys. ton]  
Sales volumes [thousand tonnes]



Przychody ogółem [w mln zł]  
Revenues [PLN million]



EBITDA (S) [w mln zł]  
Adj. EBITDA [PLN million]



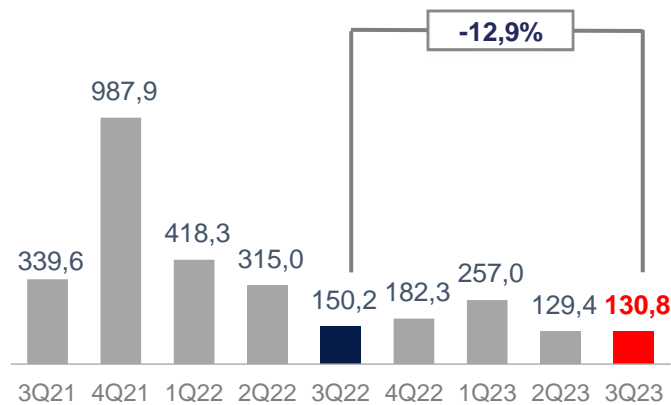
- Popyt ► zwiększone zapotrzebowanie na LPG ze strony gospodarki ukraińskiej  
*Demand ► increased demand for LPG by the Ukrainian economy*
- Podaż ► przestoje w rafineriach i w związku z tym możliwość osiągnięcia dodatkowej marży  
*Supply ► downtime at refineries and therefore the possibility of achieving additional margin*
- Koszty ► optymalizacja kosztów transportu kolejowego i wykorzystywanie współpracy z Olavion  
*Costs ► optimisation of rail transport costs and making use of the cooperation with Olavion*



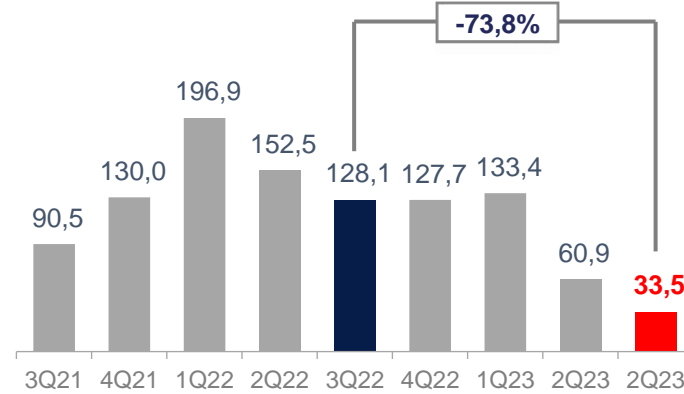
# SEGMENT GAZ ZIEMNY

## NATURAL GAS SEGMENT

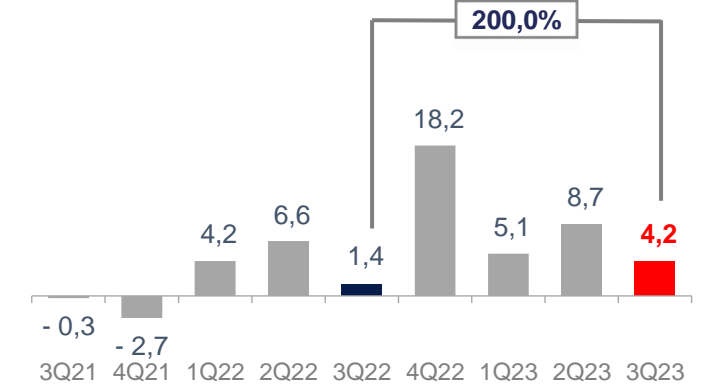
Wolumeny sprzedaży\* [GWh]  
Sales volumes\* [GWh]



Przychody ogółem [w mln zł]  
Revenues [PLN million]



EBITDA (S) [w mln zł]  
Adj. EBITDA [PLN million]



- Sytuacja rynkowa ► zużycie gazu ziemnego przez sektor przemysłowy pozostaje na relatywnie niskim poziomie, rekordowe napełnienia magazynów w Europie

*Market situation ► natural gas consumption by the industrial sector remains relatively low, record storage fills in Europe*

- Cena gazu ► ceny gazu ziemnego na giełdach europejskich oscylowały między 56 EUR/MWh a 41 EUR/MWh, na koniec września osiągnęły poziom 43 EUR/MWh (zmienność spowodowana w dużej mierze groźbą ograniczenia eksportu LNG przez australijski sektor wydobywczy)

*Gas price ► natural gas prices on European exchanges fluctuated between EUR 56/MWh and EUR 41/MWh, reaching EUR 43/MWh at the end of September (volatility largely due to the threat of restrictions on LNG exports by the Australian extraction sector)*

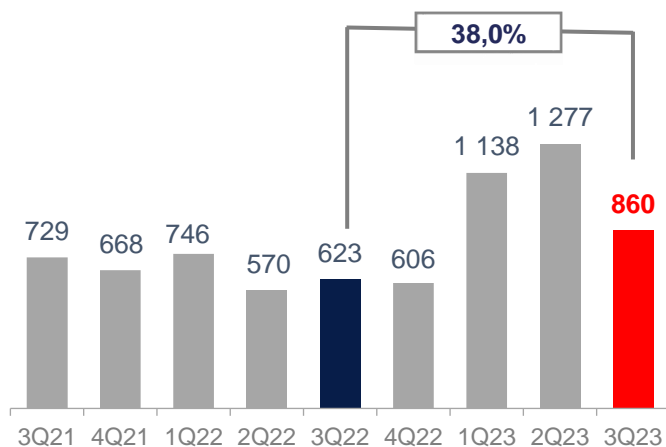
\* na segment składa się przede wszystkim działalność spółek gazowych (UNIMOT System i Blue LNG) oraz hurtowy handel gazem w UNIMOT S.A.

\* The segment comprises primarily the activity of gas companies (UNIMOT System and Blue LNG) and wholesale gas trading at UNIMOT S.A.

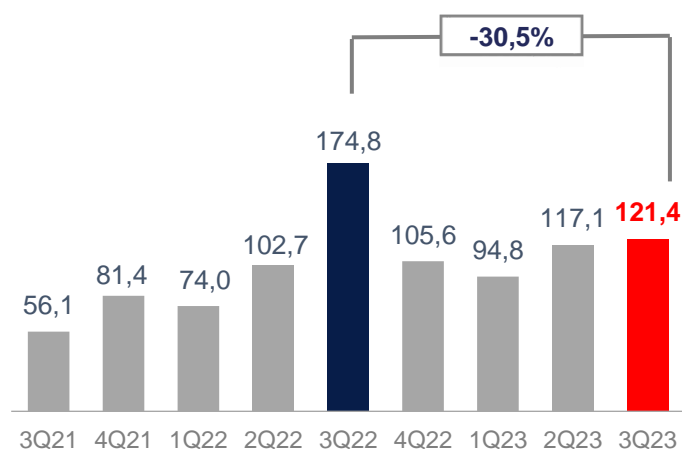
# SEGMENT ENERGIA ELEKTRYCZNA

## ELECTRICITY SEGMENT

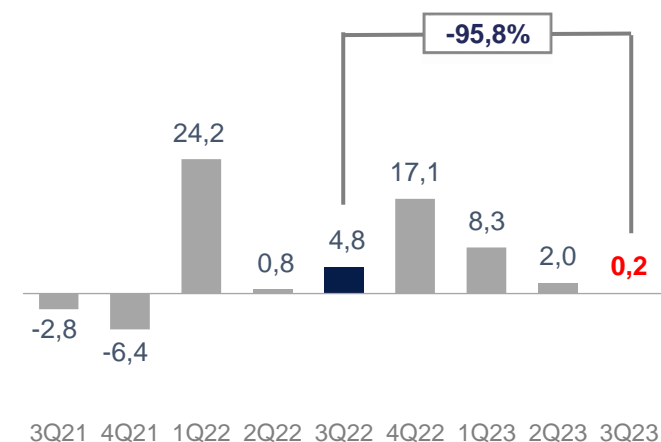
Wolumeny sprzedaży\* [GWh]  
Sales volumes\* [GWh]



Przychody ogółem [w mln zł]  
Total revenues [PLN million]



EBITDA (S) [w mln zł]  
Adj. EBITDA [PLN million]



- Sytuacja rynkowa ► wykorzystanie zmienności cen na rynku energii elektrycznej Forward co pozwoliło na wygenerowanie dodatkowego zysku, wzrost aktywności na rynku dnia następnego oraz IntraDay  
*Market situation ► taking advantage of price volatility in the Forward electricity market to generate additional profit, increased activity in the day-ahead and IntraDay markets*
- OZE ► wzrost wolumenów i marż kontraktów z producentami wytwarzającymi energię z odnawialnych źródeł energii zawartych na 2023 r.  
*RES ► increase in volumes and margins of contracts with renewable energy producers concluded for 2023*

\* na segment składa się sprzedaż energii elektrycznej do klienta końcowego (UNIMOT Energia i Gaz) oraz hurtowy handel energią elektryczną (Tradea)

\* The segment comprises electricity sales to final customers (UNIMOT Energia i Gaz) and wholesale electricity trading (Tradea)

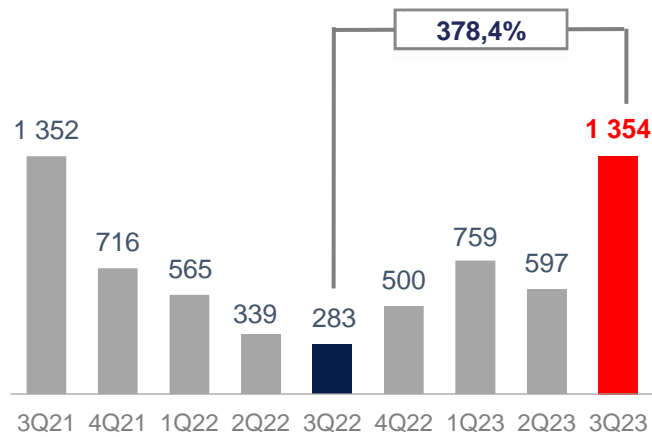




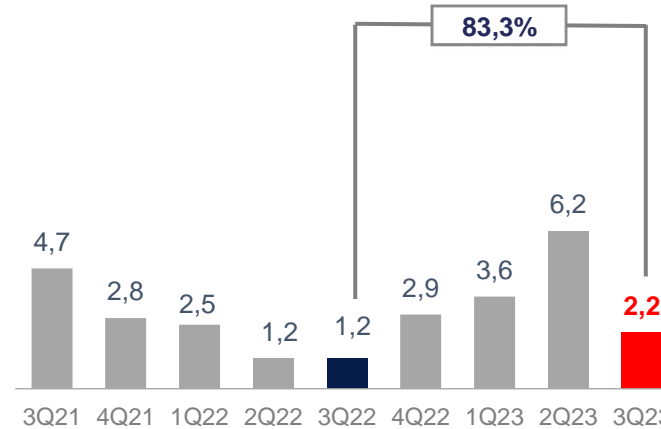
# SEGMENT FOTOWOLTAIKA / ODNAWIALNE ŹRÓDŁA ENERGII

## PHOTOVOLTAICS / RENEWABLE ENERGY SOURCES

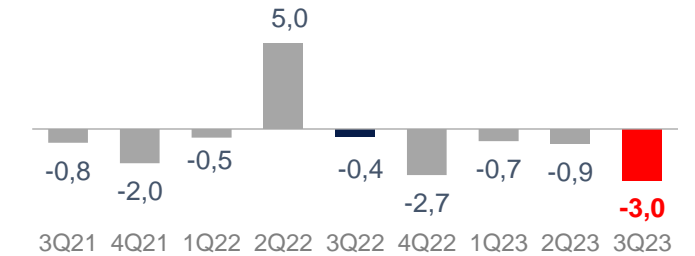
Wolumen zamontowany\* [kWp]  
*Installed volume\* [kWp]*



Przychody ogółem [w mln zł]  
*Total revenues [PLN million]*



EBITDA (S) [w mln zł]  
*Adj. EBITDA [PLN million]*



- Otoczenie rynkowe ► wzrost zainteresowania w związku z niepewnością cen energii elektrycznej  
*Market environment ► increased interest due to uncertainty over electricity prices*
- Realizacja projektów ► umowy na realizację wielkoskalowych projektów (powyżej 50 kWp) na poziomie 4,3 MWp  
*Carrying out project ► contracts for large-scale projects (over 50 kWp) at the level of 4.3 MWp*

\* na segment składa się montaż paneli fotowoltaicznych, produkcja paneli oraz development farm fotowoltaicznych (w wynikach obecnie głównie montaż paneli)

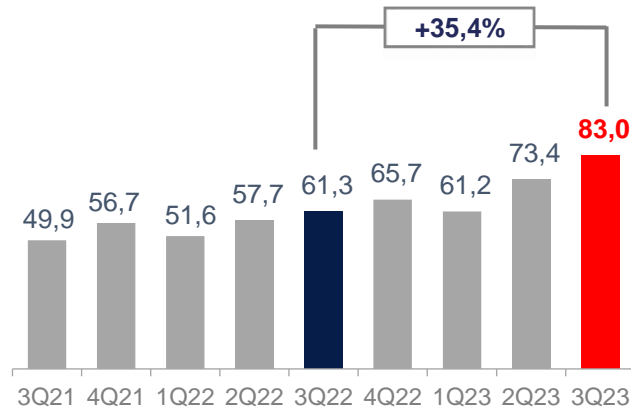
\* The segment comprises assembly of photovoltaic panels, production of panels and development of photovoltaic farms (currently primarily panel assembly in the results)



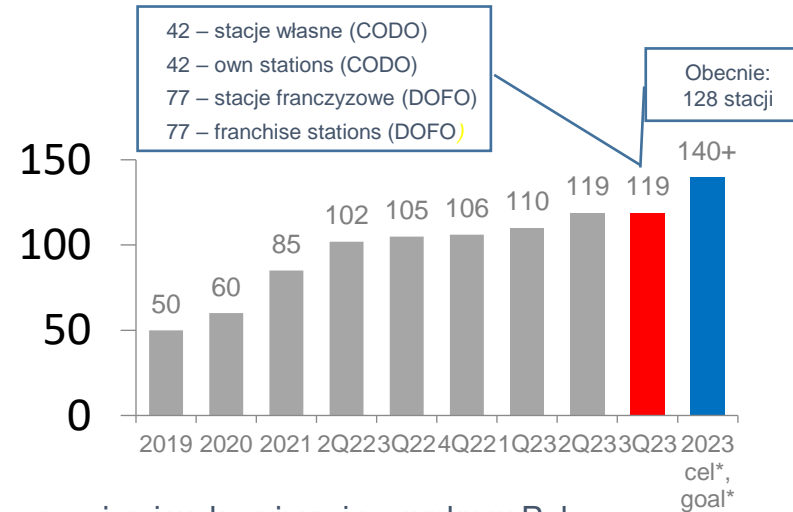
# SEGMENT STACJE PALIW

## PETROL STATIONS SEGMENT

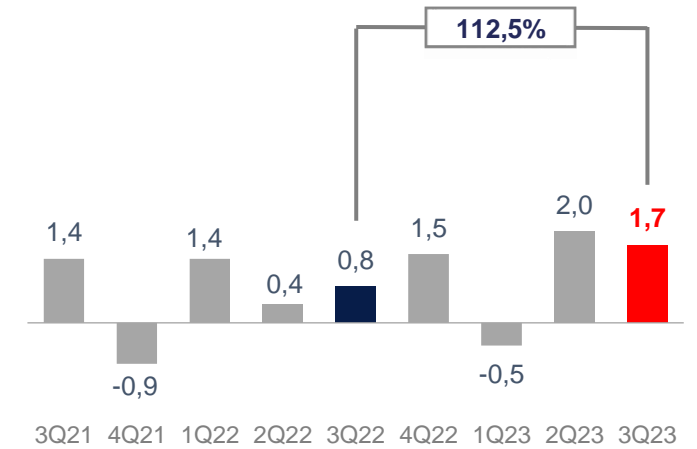
Sprzedaż na stacjach AVIA [w mln litrów]  
Sales at AVIA stations [million litres]



Liczba stacji AVIA - operacyjne  
Number of AVIA stations - operating



EBITDA (S) [w mln zł]  
Adj. EBITDA [PLN million]



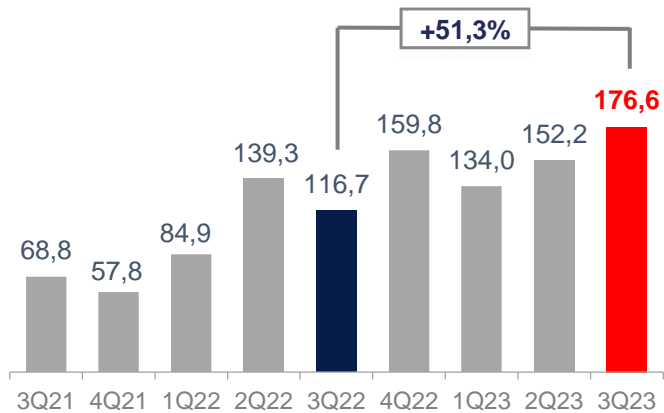
- Polityka cenowa ► mocna presja na marże związana z promocjami wakacyjnymi na rynku w Polsce  
*Pricing policy ► strong pressure on margins due to holiday promotions in the Polish market*
- Sprzedaż ► zwiększenie wolumenu sprzedaży paliw na stacjach paliw AVIA o 35% r/r  
*Sales ► increase in fuel sales volume at AVIA petrol stations by 35% year-on-year*
- Stacje franczyzowe w Ukrainie ► częściowe wstrzymanie działalności, zawieszenie pobierania opłat franczyzowych, wstrzymanie odbiorów olejów silnikowych  
*Franchise stations in Ukraine ► partial discontinuation of activity, suspension of franchise fees, suspension of engine oil collections*



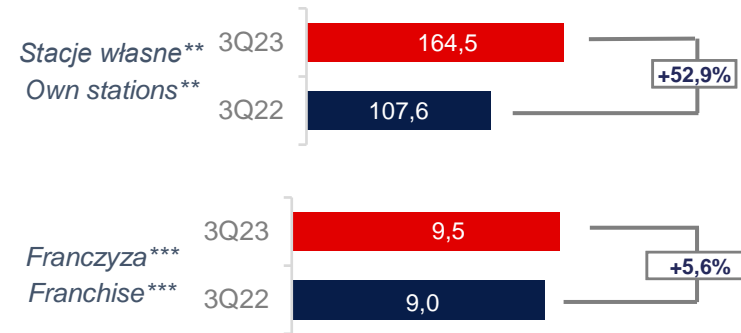
# SEGMENT STACJE PALIW – DODATKOWE INFORMACJE

## PETROL STATIONS SEGMENT – ADDITIONAL INFORMATION

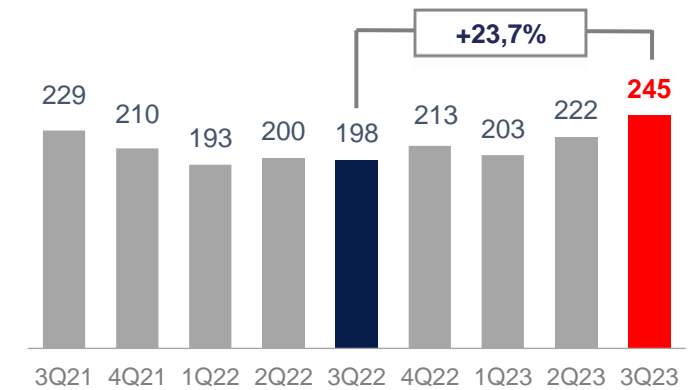
Przychody segmentu\* [w mln zł]  
Segment's revenues\* [PLN million]



Przychody segmentu [w mln zł]  
Segment's revenues [PLN million]



Średni wolumen sprzedaży [tys. l/mies. na stację]  
Average sales volume [thousand l/m. per station]



- **Rozwój sieci** ▶ obecnie 128 stacji paliw AVIA, w tym 83 stacje franczyzowe i 45 stacji własnych  
*Chain development* ▶ currently 128 petrol stations, including 83 franchised stations and 45 own stations
- **Dodatkowe przychody** ▶ uruchamianie marketów SPAR Express na stacjach AVIA oraz wdrożenie pierwszego formatu super market SPAR na stacji AVIA w Wysogotowie koło Poznania  
*Additional revenues* ▶ launch of SPAR Express shops at AVIA stations and implementation of the first SPAR super market format at the AVIA station in Wysogotowo near Poznan
- **AVIA Card** ▶ miesięczna sprzedaż paliw powiązana z kartą flotową AVIA Card dla klientów biznesowych wyniosła prawie 2 mln litrów  
*AVIA Card* ▶ monthly fuel sales linked to the AVIA Card for business customers of 2 million litres

\* od 1Q2021 Grupa zmodyfikowała rozliczenie marży pomiędzy stacjami własnymi a hurtem mając na uwadze uwarunkowania logistyczno-geograficzne (bardziej rynkowe podejście); \*\* łącznie z przychodami z tytułu sprzedaży paliw; \*\*\* bez przychodów z tytułu sprzedaży paliw (księgowane w segmencie ON+BIO)

\* since Q1 2021, the Group has modified margin settlements between own stations and wholesale, considering logistic and geographic determinants (a more market-oriented approach); \*\* including revenues from the sale of fuels; \*\*\* excluding revenues from the sale of fuels (recognised in the Diesel+ BIO segment)

# BITUMENY

## BITUMEN

w mln zł / PLN million

3Q 2023 2Q 2023

<b>Wolumeny sprzedaży [tys. T]</b> <i>Sales volume [thousand tonnes]</i>	188,1	113,8
<b>Przychody ogółem / Total revenues</b>	507,8	399,6
<b>EBITDA skorygowana / Adjusted EBITDA</b>	35,9	29,4

Wyniki segmentu Bitumeny zawierają wyniki z działalności Unimot S.A. w zakresie handlu bitumenami, a od II kwartału 2023 r. prezentowana jest działalność spółki Unimot Bitumen sp. z o.o.

*The results of the Bitumen segment include the results from Unimot S.A.'s bitumen trading activities, and from Q2 2023 onwards the activities of Unimot Bitumen sp. z o.o. are presented.*

- Bitumeny ► realizowany dziesięcioletni kontrakt na dostawy produktów asfaltowych i surowca do ich produkcji w ilości do 500 tys. ton rocznie, dalszy rozwój kompetencji segmentu w zakresie tradingu (obejmujących także import) i umocnienie pozycji Grupy Emitenta jako pewnego i stabilnego dostawcy asfaltu na rynku europejskim

*Bitumen ► an ongoing ten-year contract for the supply of asphalt products and raw material for their production in quantities of up to 500,000 tonnes per year, further development of the segment's trading competence (including imports) and strengthening the position of the Issuer Group as a reliable and stable asphalt supplier on the European market*

- Rynek ► Grupa UNIMOT jest drugim graczem w zakresie obrotu asfaltami

*Market ► The UNIMOT Group is the second player in the field of bitumen trading*



# INFRASTRUKTURA I LOGISTYKA

## INFRASTRUCTURE AND LOGISTICS

w mln zł / PLN million

3Q 2023

2Q 2023

Praca przewozowa (w mln ntkm) <i>Transport work (in milion ntkm)</i>	197	186
Wolumen przeładunków/ wydań na terminalach [tys. m3] <i>Volume of transshipments/releases at terminals [thousand m3]</i>	741	712
Przychody ogółem / <i>Total revenues</i>	57,4	64,3
EBITDA skorygowana / <i>Adjusted EBITDA</i>	3,0	8,3

Wyniki segmentu Infrastruktura i Logistyka zawierają dane finansowe Olavion, UNIMOT Terminale, UNIMOT Infrastruktura i RCEkoenergia  
*The results of the Infrastructure and Logistics include the financial figures of Olavion, UNIMOT Terminale, UNIMOT Infrastruktura i RCEkoenergia*

- Sytuacja rynkowa ► niekorzystna sytuacja na rynku importu paliw płynnych i związane z tym niższe zapotrzebowanie na przewozy kolejowe ładunków  
*Market situation ► unfavourable situation on the market for imports of liquid fuels and the related lower demand for rail freight transport*
- Działalność operacyjna ► wymiana taboru kolejowego na nowoczesny  
*Operating activity ► replacement of rolling stock with modern one*
- *Magazynowanie* ► wzrost wydań paliw na terminalach związany z sytuacją rynkową występującą w III kw. 2023 r.  
*Storage ► increase in fuel dispensing at terminals related to the market situation occurring in Q3 2023*



# PALIWA STAŁE

## SOLID FUEL

w mln zł / <i>PLN million</i>	3Q 2023	2Q 2023
<b>Wolumen sprzedaży węgla (T)</b> <b>Coal sales volume (T)</b>	46 542	2 917
<b>Przychody ogółem / <i>Total revenues</i></b>	42,0	2,8
<b>EBITDA skorygowana / <i>Adjusted EBITDA</i></b>	8,9	0,1

Wyniki segmentu Paliwa Stałe w II kwartale 2023 r. zawierają wyniki osiągnięte przez UNIMOT z prowadzonej działalności polegającej na obrocie węglem, a w III kwartale 2023 r. również wyniki Unimot Commodities sp. z o.o.

*The results of the Coal segment in Q2 2023 include the results achieved by UNIMOT from its coal trading activities and in Q3 2023 Unimot Commodities' financials also*

- Sytuacja rynkowa ► wykorzystanie szans rynkowych, które mogą nie być możliwe do osiągnięcia w kolejnych okresach  
*Market situation ► taking advantage of market opportunities that may not be achievable in subsequent periods*
- Popyt ► skuteczne pozyskiwanie klientów wykorzystujących w swojej działalności paliwa stałe  
*Demand ► effective acquisition of customers using solid fuels in their operations*



## AGENDA

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

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segments*
4. *Outlook for future quarters*
5. *Appendices*



# PERSPEKTYWY NA KOLEJNE KWARTAŁY 1/2

## OUTLOOK FOR FUTURE QUARTERS 1/2

### PALIWA PŁYNNE I BIOPALIWA LIQUID FUELS AND BIO-FUELS



- +** Zmiana struktury dostaw paliw w związku z wprowadzonym embargiem i wykorzystanie potencjału terminala Gulfhavn w Danii oraz własnej bazy magazynów paliw płynnych  
*Changing the fuel supply structure due to the embargo and using the potential of the Gulfhavn terminal in Denmark and its own liquid fuel storage base*
- +** Zwiększenie możliwości logistycznych przez zakup cystem kolejowych oraz spółki Olavion  
*Improved logistics capacity by purchase of rail tankers and Olavion company*
- Wzrost konkurencji na polskim rynku po wejściu nowych międzynarodowych koncernów może wpłynąć na kształtowanie cen produktów oferowanych przez Grupę UNIMOT  
*Increased competition on the Polish market following the entry of new multinationals may affect the pricing of products offered by the UNIMOT Group*
- Potencjalne ograniczenie popytu na paliwa będące konsekwencją spowolnienia gospodarczego  
*Potential reduction in fuel demand as a consequence of the economic downturn*
- Kształtowanie się poziomu premii lądowej na poziomie nieodzwierciedlającym notowań światowych  
*Land premium levels not reflecting global notes*

### GAZ LPG LPG



- +** Zwiększenie udziału w eksporcie na Ukrainę  
*Increase market share in exports to Ukraine*
- +** Zastępowanie LPG pochodzącego ze źródeł wschodnich produktem dostarczanym przez zachodnich partnerów  
*Substitution of eastern-sourced LPG with product supplied by western partners*
- Wyzwania związane z logistyką oraz dostępnością towaru w przypadku wprowadzenia embarga w zakresie LPG  
*Challenges of logistics and commodity availability in the event of an LPG embargo*

### STACJE AVIA AVIA STATIONS



- +** Dołączenie kolejnych stacji paliw do sieci AVIA  
*Connecting more petrol stations to the AVIA chain*
- +** Rozwój karty flotowej oraz innych projektów lojalnościowych  
*Development of the fleet card and other loyalty projects*
- Wyzwanie związane z dalszym silnym wzrostem cen materiałów budowlanych, mediów i kosztów pracy  
*Challenge of continued strong price increases in building materials, utilities and labour costs*





# PERSPEKTYWY NA KOLEJNE KWARTAŁY 2/2

## OUTLOOK FOR FUTURE QUARTERS 2/2

### ENERGIA ELECTRICITY



- + Dalsza poprawa wyceny profilu kontraktów PV zawartych po cenie stałej oraz zwiększona produkcja PV
- Ewentualne ograniczenie wyników finansowych w związku z regulacjami prawnymi  
*Potential limitation of financial results in connection with regulations*

### BITUMENY BITUMEN



- + Wzrost efektywności działania segmentu działalności UNIMOT Bitumen  
*Increased operating efficiency of UNIMOT Bitumen business segment*
- + Spodziewany solidny popyt na asfalty  
*Expected solid demand for bitumen*

### FOTOWOLTAIKA PHOTOVOLTAICS



- + Powiększenie portfela projektów do realizacji w segmencie instalacji pow. 50kWp  
*Increasing the portfolio of projects to be implemented in the installation segment over 50kWp*
- + Poszerzenie oferty produktowej o magazyny energii, a także zwiększenie mocy produkcyjnych w zakładach w Sędziszowie  
*Extension of the product range to energy storage, as well as increased production capacity at the Sędziszów plant*

### INFRASTRUKTURA I LOGISTYKA INFRASTRUCTURE AND LOGISTICS



- + Istotnie zwiększony potencjał segmentu po przejęciu aktywów Lotos Terminale  
*Significantly increased segment potential following the acquisition of Lotos Terminals assets*
- + Dalsze rozwijanie spółki Olavion: pozyskiwanie kolejnych lokomotyw i maszynistów, poszerzanie współpracy z podwykonawcami  
*Further development of Olavion: acquisition of more locomotives and drivers, expansion of cooperation with subcontractors*

### GAZ ZIEMNY NATURAL GAS



- + Rozbudowa sieci dystrybucyjnej na obszarze objętym koncesją  
*Expansion of the distribution network in the concession area*
- + Wejście w obszar biometanu  
*Entering the area of biomethane*

### PALIWA STAŁE SOLID FUEL



- + Finalizacja nabycia udziałów w spółce przeznaczonej do prowadzenia działalności logistyczno-handlowej w branży surowców energetycznych  
*Finalisation of the acquisition of shares in a company intended for logistics and trading activities in the energy raw materials industry*
- + Możliwości pozyskania kolejnych klientów.  
*Opportunities to attract additional customers.*



## AGENDA

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

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segments*
4. *Outlook for future quarters*
5. *Appendices*



# BILANS

## BALANCE SHEET

[w tys. zł] [PLN thousand]	30.09.23	30.09.22
<b>Aktywa trwałe, w tym:</b> <i>Fixed assets, including:</i>		
Rzeczowe aktywa trwałe <i>Tangible assets</i>	428 907	65 806
Wartości niematerialne <i>Intangible assets</i>	7 018	19 318
<b>Aktywa trwałe razem</b> <i>Fixed assets in total</i>	<b>757 988</b>	<b>217 760</b>
<b>Aktywa obrotowe, w tym:</b> <i>Current assets, including:</i>		
Zapasy <i>Inventories</i>	541 002	172 073
Należności handlowe oraz pozostałe <i>Trade and other receivables</i>	896 333	997 506
Pochodne instrumenty finansowe <i>Financial derivative instruments</i>	31 105	38 048
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty <i>Cash and cash equivalents</i>	451 545	220 595
<b>Aktywa obrotowe razem</b> <i>Total current assets</i>	<b>1 971 683</b>	<b>1 465 788</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b> <b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2 729 671</b>	<b>1 683 548</b>

[w tys. zł] [PLN thousand]	30.09.23	30.09.22
<b>Kapitał własny, w tym:</b> <i>Equity, including:</i>		
Kapitał zakładowy <i>Share capital</i>	8 198	8 198
Pozostałe kapitały <i>Other capitals</i>	312 027	306 992
<b>Kapitał własny ogółem</b> <i>Total equity</i>	<b>684 239</b>	<b>526 806</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe, w tym:</b> <i>Long-term liabilities, including:</i>		
z tytułu pożyczek oraz innych instr. dłużnych <i>loans and other debt instruments</i>	514 390	92 667
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b> <i>Total long-term liabilities</i>	<b>572 389</b>	<b>107 160</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b> <i>Short-term liabilities, including:</i>		
Kredyty w rachunku bieżącym <i>Overdraft</i>	400 378	344 669
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b> <i>Total short-term liabilities</i>	<b>1 473 043</b>	<b>1 049 582</b>
<b>Zobowiązania razem</b> <i>LT and ST Liabilities</i>	<b>2 045 432</b>	<b>1 156 742</b>
<b>PASYWA RAZEM</b> <b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>2 729 671</b>	<b>1 683 548</b>



# RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

## CASH FLOW STATEMENT

[w tys. zł]  
[PLN thousand]

3Q23

3Q22

### Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:

#### **Operating activity cash flows:**

Zysk przed opodatkowaniem

*Profit before taxation*

-25 744

51 325

Korekty o pozycje, w tym:

*Adjustments by items, including:*

Amortyzacja

*Amortisation*

21 303

3 669

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami

*Client contract liabilities status change*

79 239

-319 854

Zmiana stanu należności

*Receivables status change*

-31 426

-241 011

Zmiana stanu zapasów

*Inventories status change*

-85 231

709 948

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych

*Trade and other liabilities status change*

53 727

-10 523

**Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej**

***Operating activity cash flows***

**54 602**

**49 259**

**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej**

***Net investment activity cash flows***

**-23 136**

**-24 499**

**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej**

***Net financial activity cash flows***

**3 927**

**-10 616**

**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym**

***Financial resources and their equivalents net of overdrafts***

**51 167**

**-124 074**



# STRATEGIA NA LATA 2018-2023

## STRATEGY FOR THE YEARS 2018-2023

Cel nadrzędny:  
*Overarching objective:*

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

*Building the Group's value for the shareholders through improved business efficiency and long-term diversification of activity.  
Financial security of our business activity as one of the most important values.*

Cele strategiczne:  
*Strategic objectives:*

1

Wzrost EBITDA skorygowanej

*Adj. EBITDA growth*



*w 2023 r. In 2023 r..*

Założenie ze strategii: **75 mln zł** w 2023 r.; odwołanie prognozy w związku z oczekiwanymi zmianami rynkowymi

*Strategy assumption: **PLN 75m** in 2023; cancelling the forecasts due to expected market changes*

2

Wzrost efektywności

*Efficiency growth*



ROCE\*: **15%**

ROCE\*: **15%**

3

Dywersyfikacja działalności

*Activity diversification*



**70%** EBITDA generowana poza biznesem ON

**70%** EBITDA generated outside the diesel business

4

Rozwój sieci AVIA w Polsce

*Development of AVIA chain in Poland*



**200\*\*** stacji paliw

**200\*\*** of petrol stations

5

Coroczna wypłata dywidendy

*Annual dividend payment*



**min. 30%** skonsolidowanego zysku netto

**min. 30%** of consolidated net profit

\* EBITDA skorygowana/kapitał zaangażowany \*\*realna liczba stacji na koniec 2023 może wynieść 140+

\* Adj. EBITDA /capital engaged \*\*the real number of stations at the end of 2023 may be 140+



# GLÓWNE WSKAŹNIKI FINANSOWE

## PRIMARY FINANCIAL RATIOS

	2020	2021	2022	3Q23	CEL 2023 GOAL 2023
<b>Wskaźnik płynności bieżącej</b> (majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe) <b>Financial liquidity ratio</b> (current assets / short-term liabilities)	1,36	1,28	1,61	1,34	min 1,2
<b>Wskaźnik pokrycia odsetek</b> (EBITDA skorygowana / odsetki) <b>Interest coverage ratio</b> (adj. EBITDA / interest)	15,42	8,85	23,91	8,60	min. 3x
<b>Wskaźnik kapitałów własnych</b> (kapitały własne / suma bilansowa) <b>Equity Ratio</b> (equity / balance sheet total)	33,6%	26,5%	42,3%	25,0%	min 20%
<b>ROCE</b> (EBITDA/ (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)) <b>ROCE</b> (EBITDA/ (equity + long-term liabilities))	31,9%	19,4%	86,8%	44,0%	15,0%
<b>Wskaźnik zadłużenia ogółem netto</b> (zobowiązania ogółem - środki pieniężne/ aktywa) <b>Total net debt ratio</b> (total liabilities - cash / assets)	51,7%	67,1%	39,0%	58,5%	-

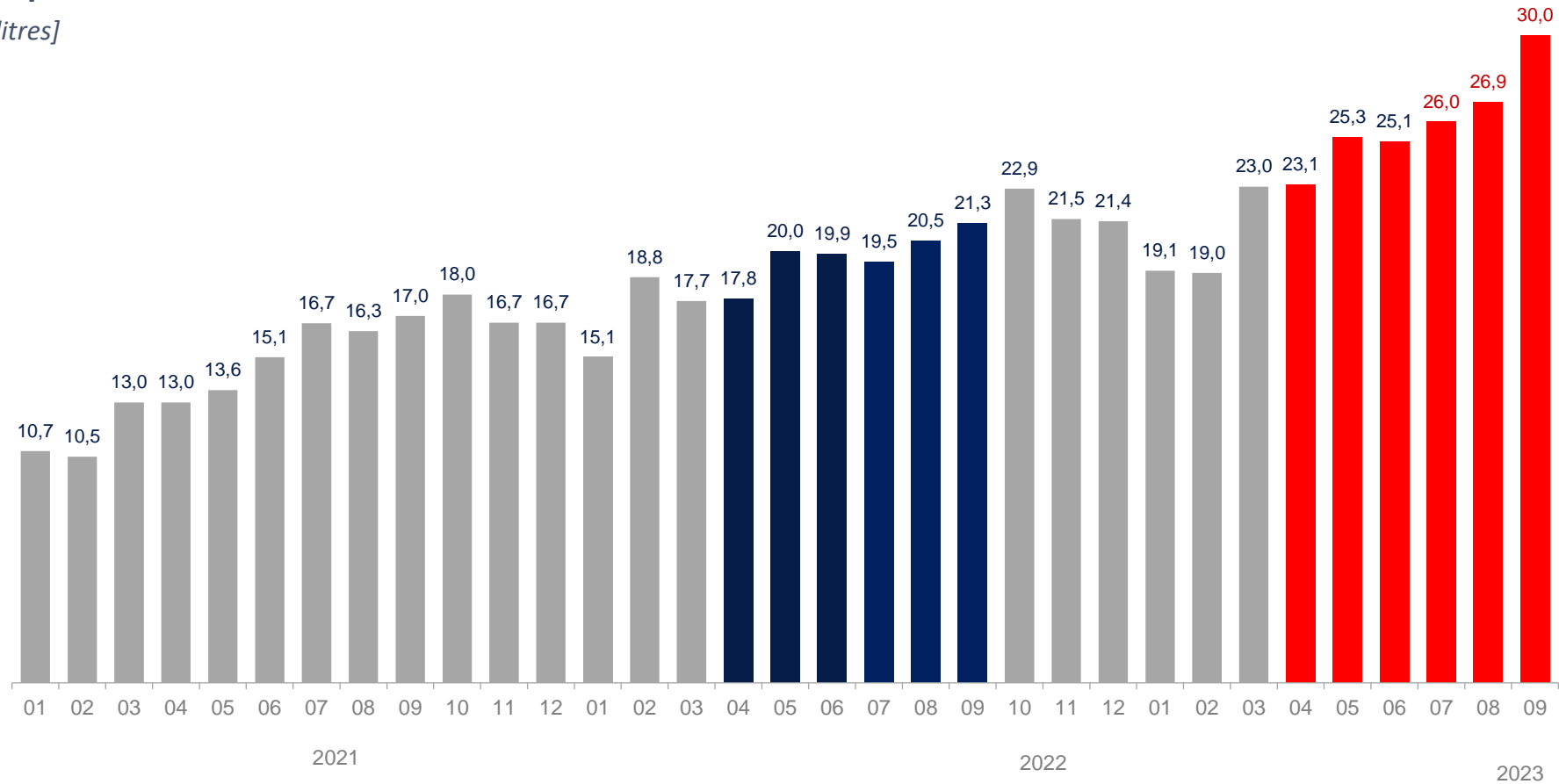


# WOLUMEN SPRZEDAŻY PALIW NA STACJACH AVIA

## SALES VOLUME OF FUELS AT AVIA STATIONS

[mln litrów]

[million litres]

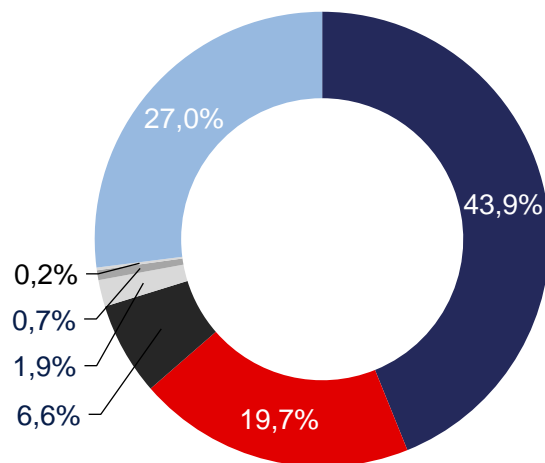




# AKCJONARIAT UNIMOT S.A. SHAREHOLDERS OF UNIMOT S.A.

Akcjonariusz <i>Shareholder</i>	Liczba akcji <i>number of shares</i>	Udział w kapitale <i>Share in capital</i>	Liczba głosów <i>Number of votes</i>	Udział w głosach <i>Share in votes</i>
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%
Nationale-Nederlanden PTE	542 400	6,62%	542 400	6,35%
Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu / <i>Vice-President of the Management Board</i>	159 632	1,95%	159 632	1,87%
Filip Kuropatwa – Wiceprezes Zarządu / <i>Vice-President of the Management Board</i>	59 337	0,72%	59 337	0,69%
Isaac Querub – Członek Rady Nadzorczej / <i>Member of the Supervisory Board</i>	15 700	0,19%	15 700	0,18%
Pozostali	2 210 463	26,96%	2 210 463	25,86%
<b>Razem / Total</b>	<b>8 197 818</b>	<b>100%</b>	<b>8 547 818</b>	<b>100%</b>

Udział w kapitale UNIMOT S.A.  
*Share in capital of UNIMOT S.A.*



- Unimot Express sp.z o.o. } Spółki należące do rodziny Prezesa Zarządu
- Zemadon Limited } *Companies owned by the Sikorski family*
- Nationale-Nederlanden PTE
- Robert Brzozowski
- Filip Kuropatwa
- Isaac Querub
- pozostali





# SŁOWNICZEK / *DICTIONARY*

**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.

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

**EBITDA skorygowana, EBITDA (S)** – 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 niekorzystnymi zmianami 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.

**Bio-fuels blending** – physical blending of fossil fuels with biocomponents that come from processing biomass. Since 2017 bio-blending has been an obligatory element to partially fulfil the National Indicative Target.

**EBITDA** – Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization.

**Adj. EBITDA** – EBITDA value adjusted by single events and items of non-monetary nature (in case of UNIMOT this is e.g. valuation of reserves, relocation of costs, provisions)

**Hedging** – a strategy of securing against excessive fluctuations in prices of commodities, currencies or securities. UNIMOT uses hedging to secure against alterations of prices of diesel, natural gas, electricity and currencies (mainly USD).

**Retail margin** – the difference between the wholesale and retail price. As UNIMOT is developing the chain of franchise petrol stations, the retail margin is only obtained at Company's own stations

**Wholesale margin** – the difference between the disposal price and the price at which a product has been acquired for sale. The wholesale margin is a value that UNIMOT generates on sales of fuels net of costs related to availability of a product for sale (among others, cost of the product itself, its transport, NIT fulfilment, storage costs).

**National Indicative Target (NIT)** – an obligation to introduce into the market transport fuels from renewable sources (biocomponents/bio-fuels).

**Emission fee** – a fee in the amount of PLN 8 grosz per each litre of petrol and diesel oil imposed on entities that sell fuels in the territory of Poland. The fee is in force since 2019 and the collected resources will be destined for the newly-created Low-Emission Transport Fund.

**B100 Fuel** – methyl ester applied as autonomous fuel for compression ignition engines.

**Platts ARA** – reference prices for fuels in spot transactions collected and published daily by Platt Agency. ARA concerns places of product delivery/supply – in this case ports of Amsterdam, Rotterdam, Antwerp.

**Polish Power Exchange (PPE)** – a licenced entity that manages the regulated market. The subject of trading at the PPE are, among others, natural gas and electricity, which are traded by the UNIMOT Group.

**Compulsory reserve** – reserve of fuel maintained by entities that produce and import into the territory of Poland particular liquid fuels. These entities are obliged to maintain determined reserves of fuels that they trade so as to ensure the energy security of the country.



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.



#### Przydatne linki / Useful links

- ▶ [Strategia Grupy UNIMOT](#)
- ▶ [Raport ESG](#)
- ▶ [Dane finansowe](#)

RELACJE INWESTORSKIE  
UNIMOT S.A.

[gielda@unimot.pl](mailto:gielda@unimot.pl)

*This presentation has been prepared by Unimot S.A. (“Company”) for its shareholders, analysts, and other contractors. This presentation has been prepared solely for information and is not an offer to buy or sell or a solicitation of an offer to buy or sell any securities or instruments. This presentation is not an investment recommendation or an offer to provide any services. All efforts have been made to present the data in this presentation; however, some data are derived from external sources and have not been independently verified. No warranty or representation can be given that information in this presentation is exhaustive or true. The company holds no liability for any decisions made on the basis of any information or opinion in this presentation. Unimot S.A. informs that in order to obtain information about the Company reference should be made to periodic and current reports published in compliance with applicable provisions of Polish legislation*

