



Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy UNIMOT za III kw. 2021

16 listopada 2021 r.



AGENDA



1. Podsumowanie kwartału

2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT

3. Wyniki finansowe po segmentach

4. Perspektywy na kolejne kwartały

5. Załączniki

Przychody ogółem:
2 081,2 mln zł

EBITDA skorygowana*:
12,0 mln zł

EBITDA:
11,1 mln zł

Wynik netto:
4,0 mln zł

Pozytywna kontrybucja biznesu oleju napędowego, biopaliw i LPG oraz stacji AVIA.
Negatywny wpływ na wyniki: energia elektryczna i fotowoltaika.

Duże wyzwania rynkowe niemal we wszystkich biznesach Grupy – dalszy wzrost cen produktów (gł. nośników energii) oraz nałożenie sankcji na Białoruś

Intensywne działania restrukturyzacyjne i organizacyjne w spółce UNIMOT Energia i Gaz

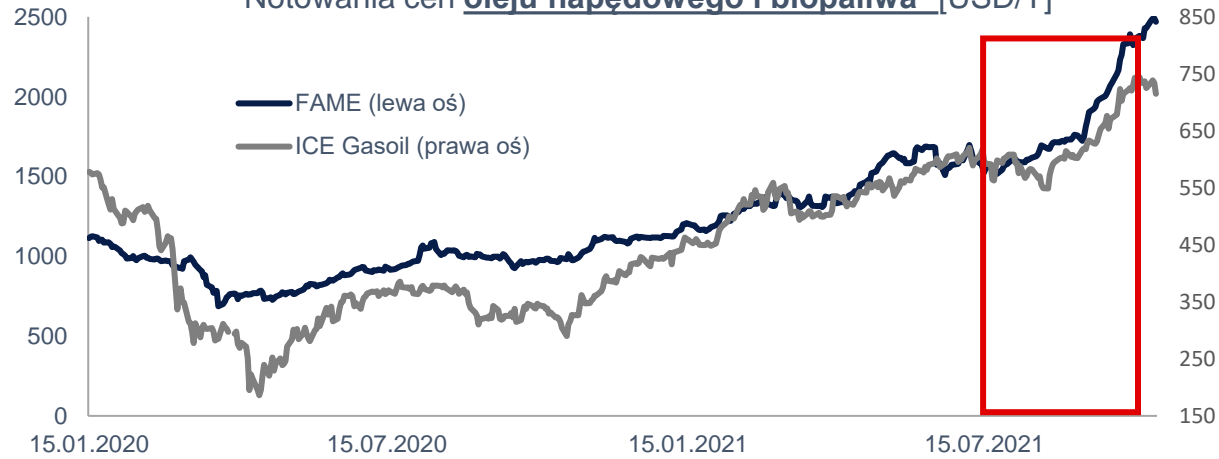
UNIMOT Klub+: rozszerzenie benefitów o zwrot kosztów tankowania na stacjach AVIA





OTOCZENIE RYNKOWE – ROSNĄCE CENY SUROWCÓW

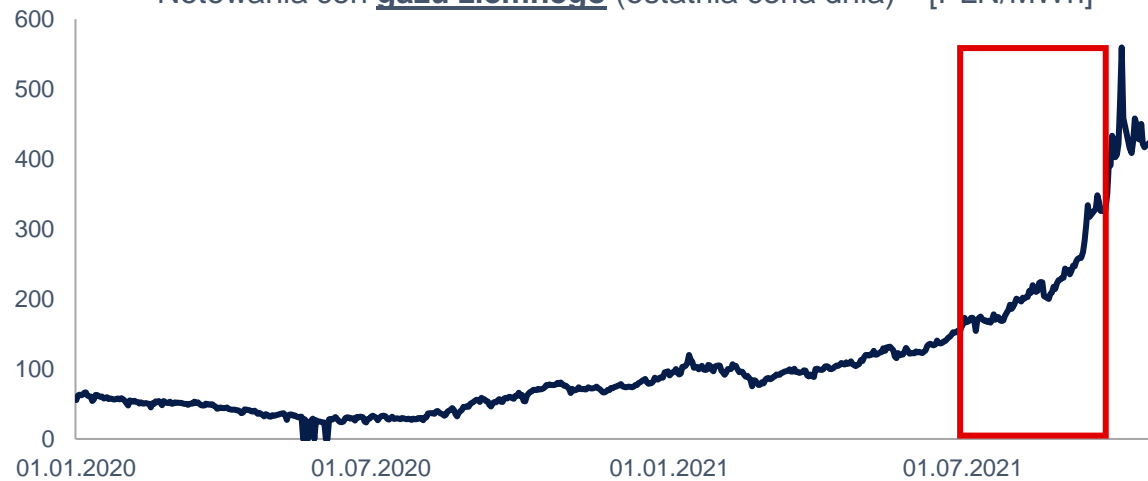
Notowania cen oleju napędowego i biopaliwa* [USD/T]



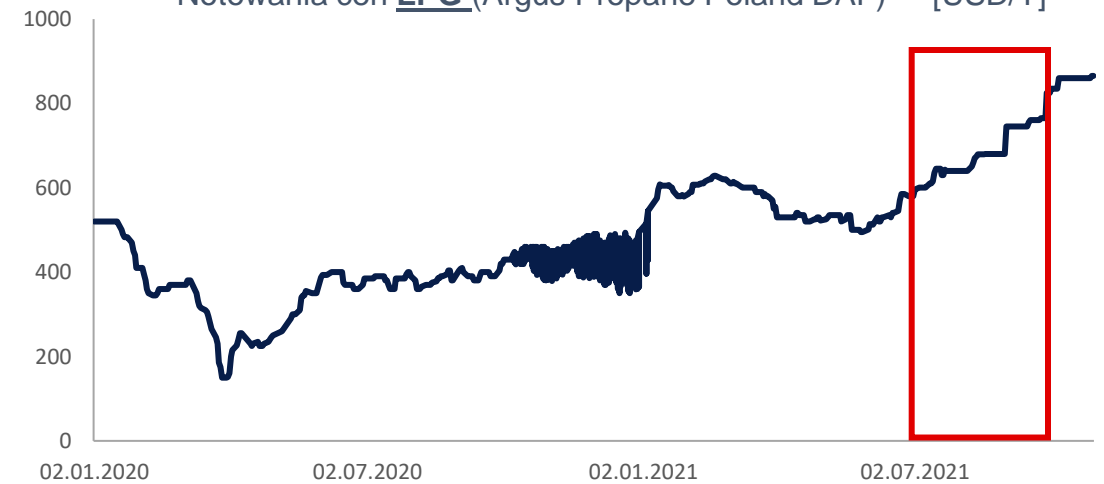
Notowania cen kontraktów na energię (BASE_Y-22)** [PLN/MWh]



Notowania cen gazu ziemnego (ostatnia cena dnia)** [PLN/MWh]



Notowania cen LPG (Argus Propane Poland DAF)*** [USD/T]



* źródło: Reuters, CME Group

** źródło: TGE

*** źródło: Argus (Argus Propane Poland daf Brest high)

AGENDA



1. Podsumowanie kwartału

2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT

3. Wyniki finansowe po segmentach

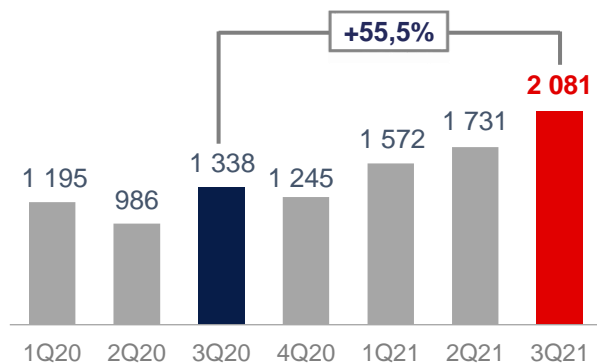
4. Perspektywy na kolejne kwartały

5. Załączniki



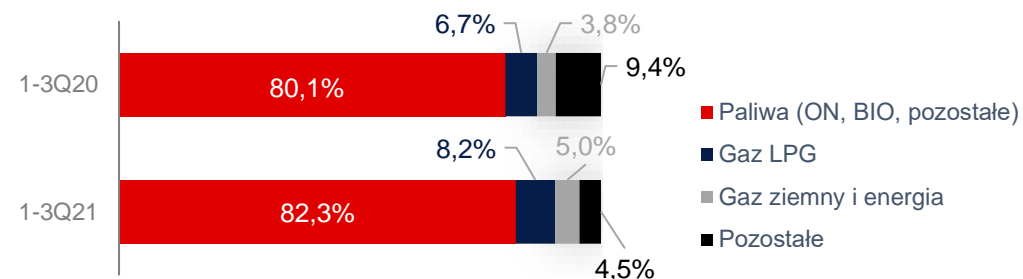
PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

Przychody ogółem [w mln zł]

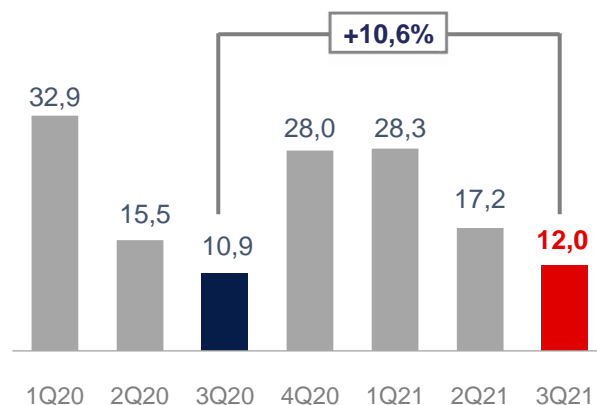


Najwyższe w historii kwartalne przychody Grupy UNIMOT (wynikające ze wzrostu cen oraz wzrostu wolumenów)

Struktura przychodów ze sprzedaży

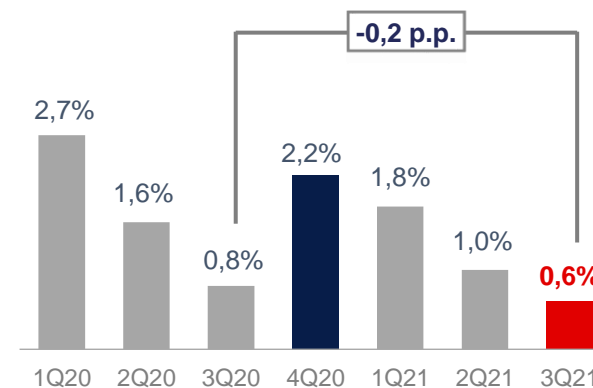


EBITDA (S)* [w mln zł]



Wzrost EBITDA skorygowanej r/r pomimo bardzo trudnego rynku (głównie działalność w środowisku bardzo wysokich cen produktów)

Marża EBITDA (S)*



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



RACHUNEK WYNIKÓW I MARŻOWOŚĆ

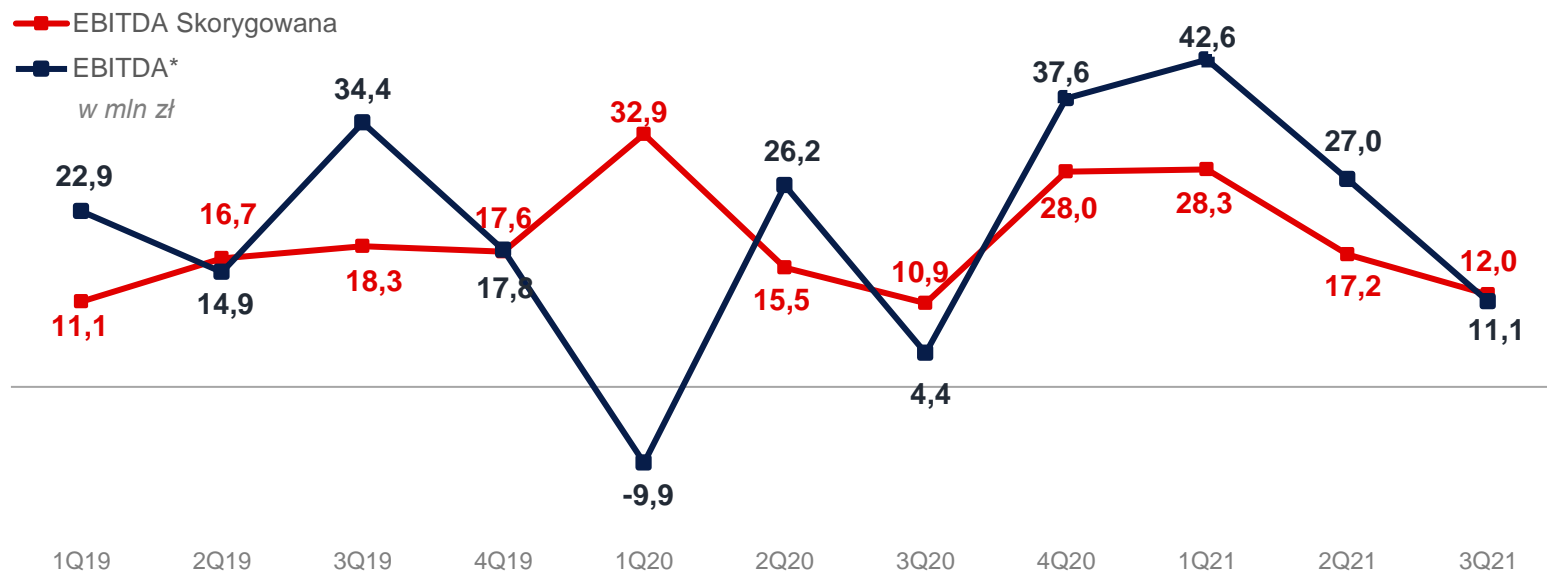
[w tys. zł]	3Q20	3Q21	3Q21/3Q20	1-3Q20	1-3Q21	1-3Q21/1-3Q20
Przychody ogółem	1 338 294	2 081 234	+55,5%	3 524 607	5 384 741	+52,8%
Zysk brutto ze sprzedaży*	45 494	68 914	+51,5%	154 713	242 637	+56,8%
<i>Marża brutto na sprzedaży*</i>	3,4%	3,3%	-0,1 p.p.	4,4%	4,5%	+0,1 p.p.
Zysk operacyjny	1 967	8 314	+322,7%	14 991	71 334	+375,8%
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	0,1%	0,4%	+0,3 p.p.	0,4%	1,3%	+0,9 p.p.
EBITDA**	4 408	11 121	+152,3%	20 733	80 715	+289,3%
<i>Marża EBITDA**</i>	0,3%	0,5%	+0,2 p.p.	0,6%	1,5%	+0,9 p.p.
EBITDA skorygowana***	10 856	12 004	+10,6%	59 188	57 456	-2,9%
<i>Marża EBITDA skorygowana***</i>	0,8%	0,6%	-0,2 p.p.	1,7%	1,1%	-0,6 p.p.
Zysk netto	914	4 014	+339,2%	8 859	50 813	+473,6%
<i>Marża netto</i>	0,1%	0,2%	+0,1 p.p.	0,3%	0,9%	+0,7 p.p.

* 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 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

EBITDA VS. EBITDA SKORYGOWANA



KOREKTY DO EBITDA KSIĘGOWEJ W 3Q2021:

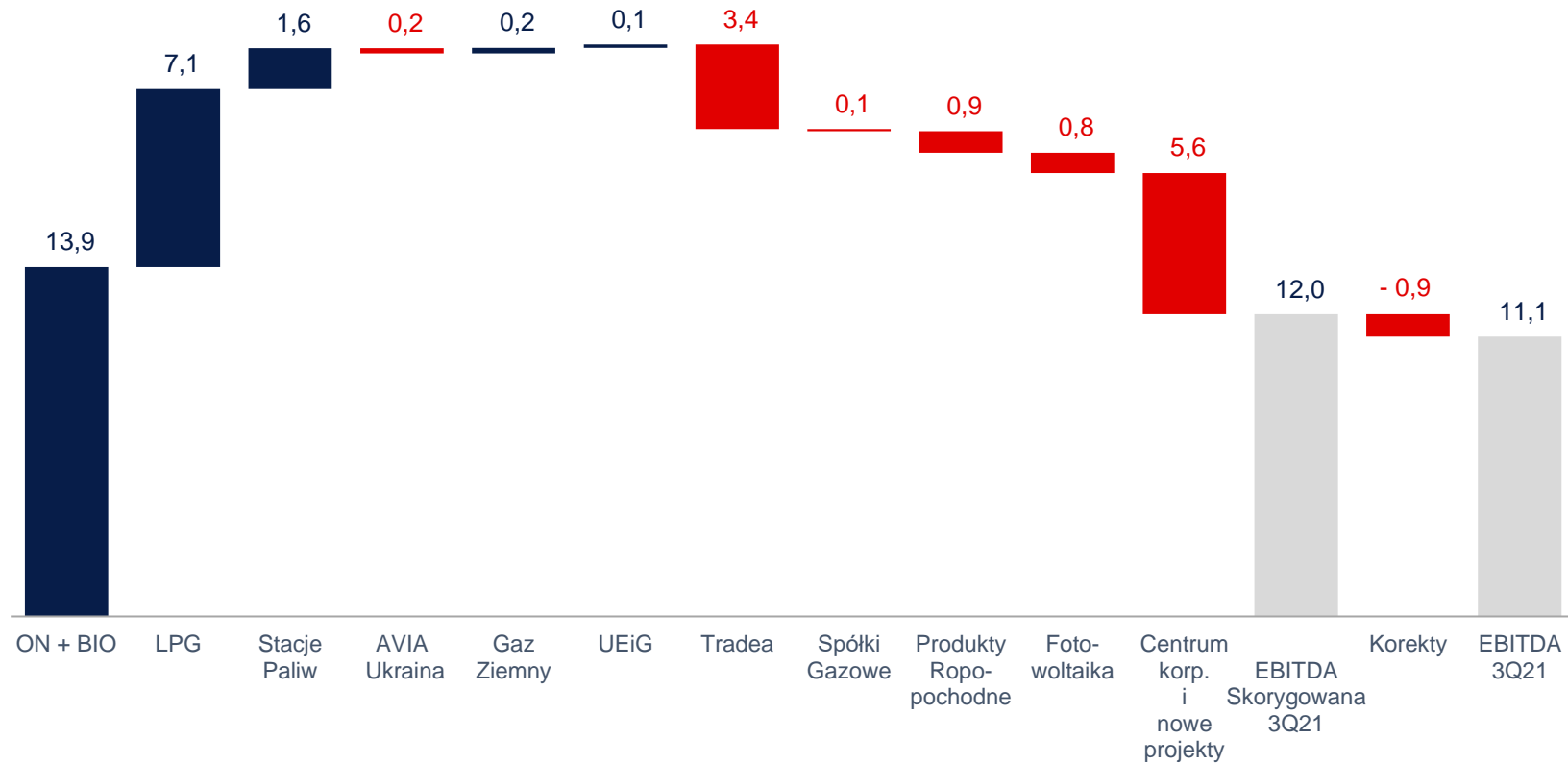
- wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych: **-2 094 tys. zł**
- wpływ przesunięć kosztów w czasie związanych przede wszystkim z wykonaniem NCW, NCR i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych: **+2 826 tys.**
- wpływ przesunięć kosztów w czasie związanych z wynajęciem kawerny do hurtowego obrotu gazem ziemnym: **+680 tys. zł**
- wpływ przesunięć kosztów w czasie w biznesie LPG: **-528 tys. zł**

[w mln zł]	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21
EBITDA*	22,9	14,9	34,4	17,8	-9,9	26,2	4,4	37,6	42,6	27,0	11,1
Korekty 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	-11,8	+1,7	-16,0	-0,2	+42,7	-10,7	+6,4	-9,6	-14,3	-9,8	0,9
EBITDA skorygowana	11,1	16,7	18,3	17,6	32,9	15,5	10,9	28,0	28,3	17,2	12,0



UDZIAŁ BIZNESÓW W WYNIKU EBITDA SKORYGOWANEJ

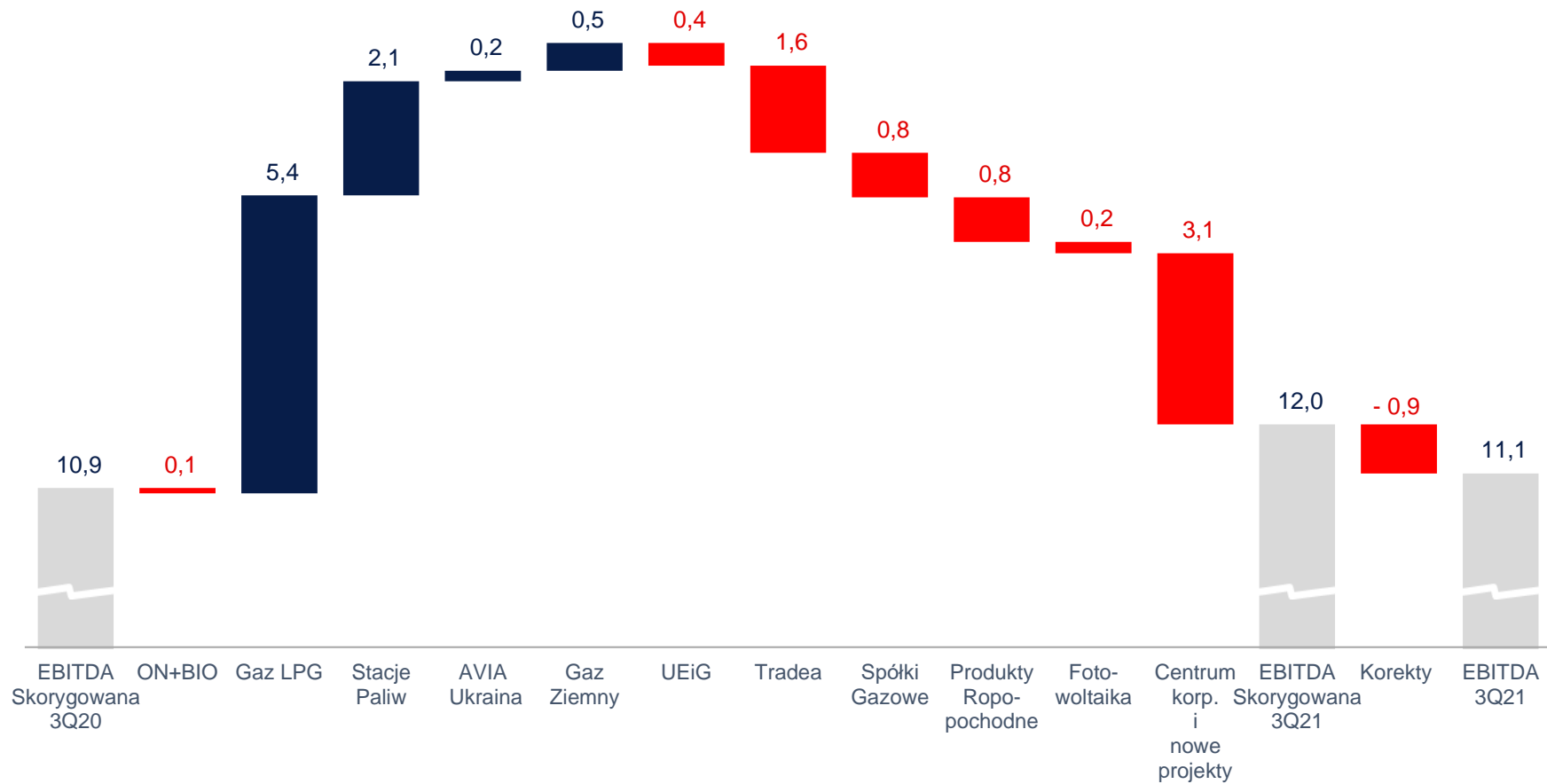
3Q21 [w mln zł]





GŁÓWNE PRZYCZYNY WYŻSZYCH WYNIKÓW SKONSOLIDOWANYCH R/R

3Q21 [w mln zł]





DOBRE POZIOMY GŁÓWNYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

	2018	2019	2020	3Q21 LTM	CEL 2023
Wskaźnik płynności bieżącej (majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,33	1,45	1,36	+ 1,21	min 1,2
Wskaźnik pokrycia odsetek (EBITDA skorygowana / odsetki)	3,71	6,92	15,42	+ 11,72	min. 3x
Wskaźnik kapitałów własnych (kapitały własne / suma bilansowa)	32,0%	35,9%	33,6%	- 23,0%	min 20%
ROCE (EBITDA/ (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe))	14,4%	26,4%	31,9%	+ 25,3%	15,0%
Wskaźnik zadłużenia ogółem netto (zobowiązania ogółem - środki pieniężne/ aktywa)	60,2%	58,4%	51,7%	- 72,1%	-

- Wskaźnik płynności bieżącej ukształtował się na poziomie 1,21 tj. na poziomie wyższym niż zakładany w strategii
- Wskaźnik pokrycia odsetek jest na bardzo wysokim poziomie 11,72
- Udział kapitałów własnych jest na poziomie 23,0% - niższym niż w przeszłości w związku ze zwiększeniem zadłużenia (finansowanie produktów o wyższych cenach) oraz wzrostu należności i zobowiązań (również w wyniku wzrostu cen)
- Wskaźnik ROCE (skorygowany o efekty wycen i odpisów księgowych) jest na bardzo wysokim poziomie (25,3%) - wyraźnie powyżej celu którego osiągnięcie zakładamy na rok 2023 (15%)
- Wskaźnik zadłużenia ogółem netto wynosi 72,1% - więcej niż w poprzednich okresach

Linie kredytowe na 30.09.2021

Główne banki	Łączny limit kredytowy*	Główne kowenanty (zależne od banku)	Odnowienie
mBank, ING Bank Śląski, Bank Millennium, PKO BP, BOŚ	199,5 mln PLN 62,0 mln USD	Wskaźnik płynności bieżącej, wskaźnik zysku netto, wskaźnik zysku ze sprzedaży, EBITDA/odsetki, wskaźnik kapitałów własnych do sumy bilansowej	Główne linie kredytowe odnawiane corocznie. Pozostałe na okres zgodny z harmonogramem inwestycji (infrastruktura gazu ziemnego).

[mln zł]	30.09.2021
Bankowe zadłużenie ogółem	324,7
Limit na finansowanie zapasu obowiązkowego	103,5
Wykorzystany limit na finansowanie zapasu obow.	89,4
Wskaźnik płynności bieżącej	1,3
Wskaźnik płynności szybkiej	0,8
Wskaźnik płynności gotówką	0,1

Mamy dostateczne limity kredytowe i wysoką płynność, część długu stanowi kredyt na zapas obowiązkowy

Utrzymujemy najwyższy jakościowo poziom współpracy z ubezpieczycielami: **Atradius, Euler Hermes, KUKE, Coface**, przy wsparciu brokerskim ze strony **Marsh Polska**.

Marża od zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych zależy od zmiennej stopy procentowej, do której się odnosi. Analiza przedziałowa marży:

- WIBOR 1M – marża na poziomie 1,0%-1,2%
- LIBOR 1M – marża w przedziale 1,35%-2,2%
- WIBOR 3M – marża na poziomie: 1,4%
- EURIBOR 1M – marża w przedziale 1,3-1,35%

AGENDA



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

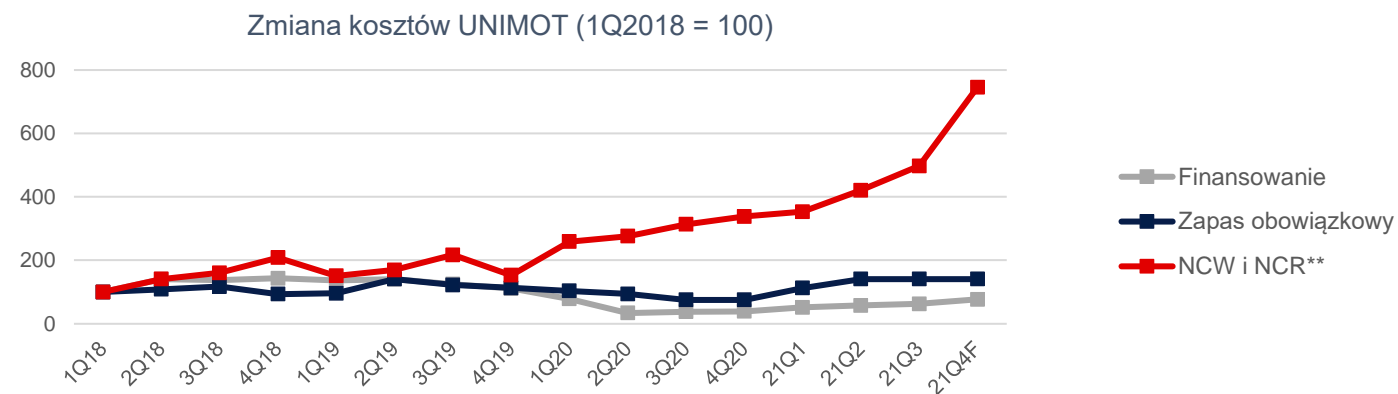


Wzrost konsumpcji ON o 5,1% tj. z 5,6 mln m³ w 3Q20 do **5,9 mln** m³ w 3Q21
(źródło: szacunki POPIHN)



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 to ON blend (93% diesel i 7% biopaliwo) – do analiz należy wziąć pod uwagę także spread pomiędzy notowaniami ON a biopaliwem (FAME)

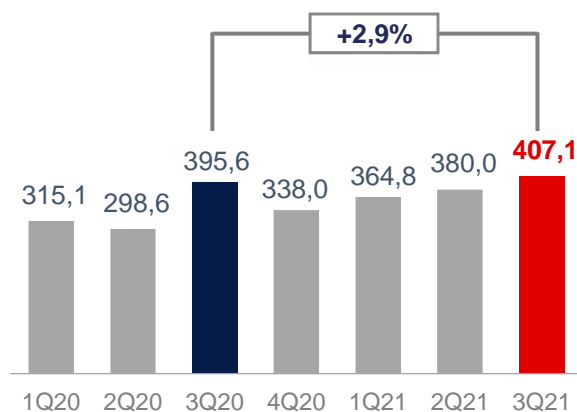


- Koszty wykonania NCW są zależne od poziomów NCW i blendingu w danym kwartale oraz od spreadu pomiędzy ceną oleju napędowego a biodiesel
- Koszty zapasu obowiązkowego są „rozkładane” na sprzedawane wolumeny
- Koszty na bazie przewidywań rynkowych

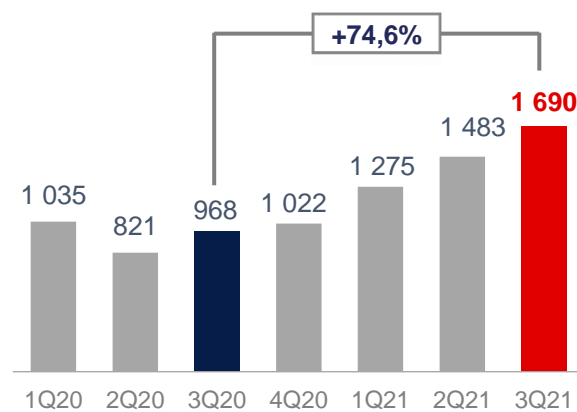
* Różnica pomiędzy cenami oleju napędowego największych polskich producentów (bez uwzględnienia opustów) a notowaniami Platts ARA (cenami oleju napędowego w portach ARA); premia łądowa ≠ marża UNIMOT

** koszty NCR (Narodowy Cel Redukcyjny) od 2020 r.

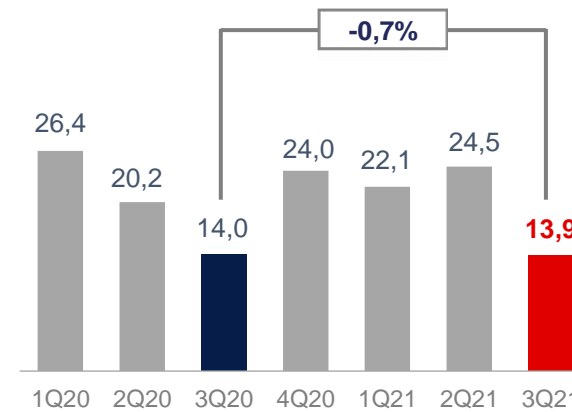
Wolumeny sprzedaży [w tys. m³]



Przychody [w mln zł]



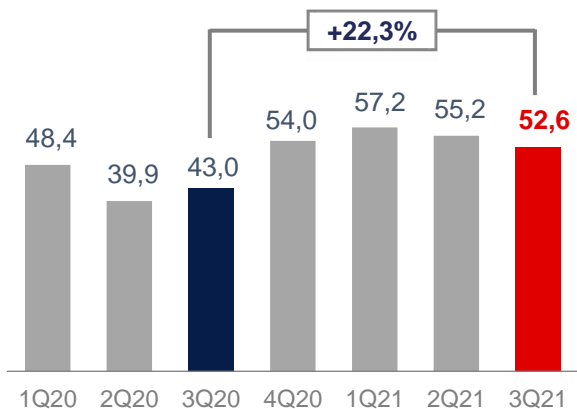
EBITDA (S)* [w mln zł]



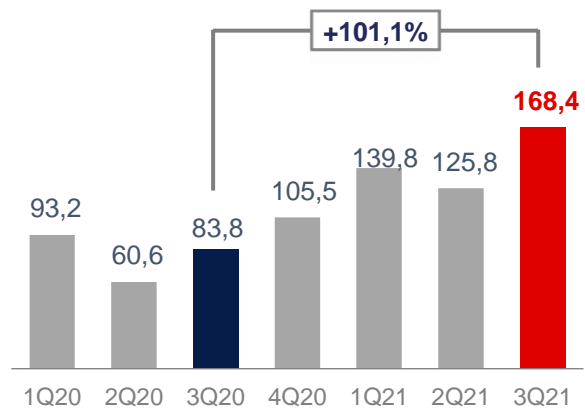
- W 3Q2021 **trudne otoczenie zewnętrzne i rosące ceny** oleju napędowego (premia lądowa utrzymywała się na stałym poziomie), biopaliw (rekordowe ceny) i benzyny
- W 3Q2021 uruchomienie sprzedaży oleju napędowego z nowego terminala w Szczecinie (Baltchem) – intensyfikacja sprzedaży w północno-zachodniej części Polski
- W 3Q2021 **rekordowe wolumeny oleju napędowego** mimo trudnego rynku – efektywne wykorzystanie warunków rynkowych
- W 3Q2021 wyraźny wzrost przychodów w wyniku wyższych wolumenów sprzedaży oleju napędowego oraz wyższych cen produktów
- W 3Q2021 **wyższa r/r sprzedaż benzyn** w wyniku rozwoju importu
- W 3Q2021 **wyższa r/r sprzedaż paliw do sieci detalicznej AVIA** – rosnący udział sieci w sprzedaży hurtowej (9,1% w 3Q2021 vs. 7,3% w 3Q2020)
- W 3Q2021 niższy r/r wolumen sprzedaży biopaliw w efekcie wyraźnego **ograniczenia popytu na biopaliwa** (wstrzymywanie się odbiorców z zakupami ze względu na bardzo wysokie ceny)

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

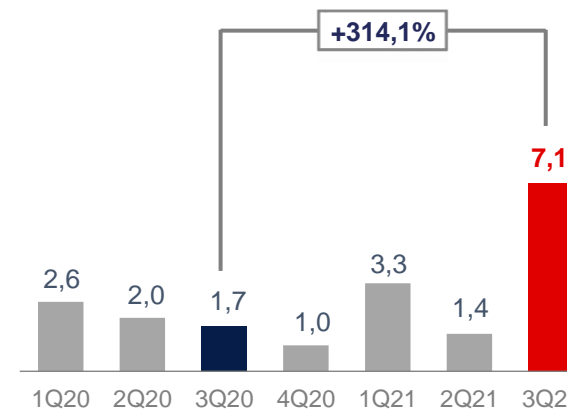
Wolumeny sprzedaży [w tys. ton]



Przychody [w mln zł]



EBITDA (S)* [w mln zł]



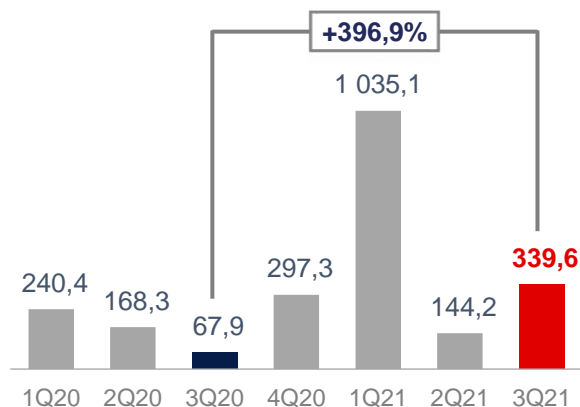
- W 3Q2021 **trudne otoczenie zewnętrzne przede wszystkim ze względu na sankcje nałożone na Białoruś** i utrudniony dostęp do produktu
- W 3Q2021 **rekordowe wyniki kwartalne mimo bardzo trudnego rynku** (dobre wyczucie zachowań rynkowych i nadarzających się okazji dzięki sprawności i elastyczności biznesu) – wyższe r/r oraz wyższe od założeń wolumeny i marże jednostkowe
- W 3Q2021 wyższe r/r przychody w efekcie wzrostu wolumenów oraz wyraźnego wzrostu cen produktów

*skorygowana o uzasadnione przesunięcia kosztów w 1Q20, 2Q20, 2Q21 i 3Q21

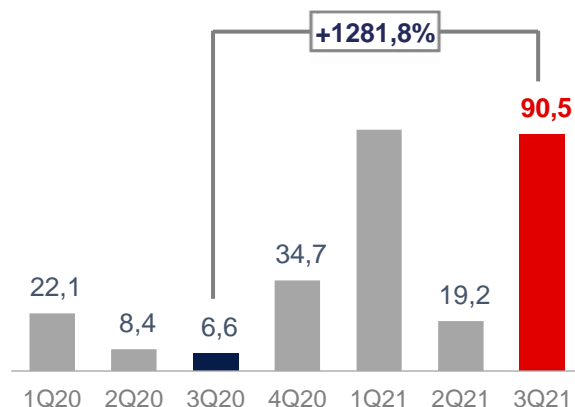


SEGMENT GAZ ZIEMNY

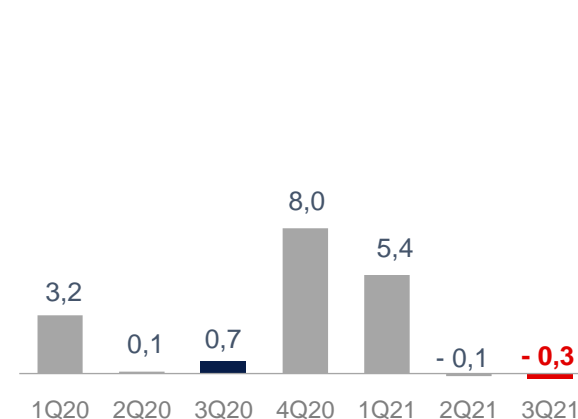
Wolumeny sprzedaży [GWh]



Przychody* [w mln zł]

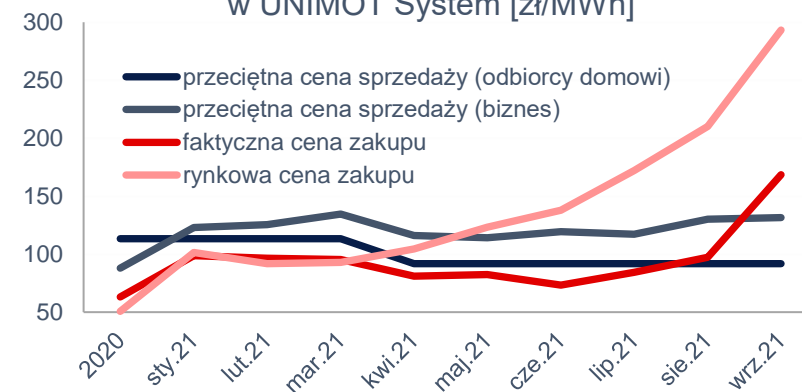


EBITDA S** [w mln zł]



- Na segment składa się przede wszystkim działalność spółek gazowych (UNIMOT System i Blue LNG) oraz hurtowy handel gazem w UNIMOT S.A.
- W 3Q2021 **negatywny wpływ wzrostu cen gazu: ograniczanie działalności na rynku hurtowym** – duży wzrost wartości depozytów oraz **niższy popyt wśród klientów** mających różne źródła zaopatrzenia w energię
- W 3Q2021 **wyższe r/r wolumeny w wyniku wyłoczenia dużej ilości gazu z kawerny** w związku z sytuacją rynkową i intensywnej działalności spot
- W 3Q2021 wyższe r/r przychody w efekcie wyraźnego wzrostu cen gazu ziemnego
- W 3Q2021 niższa r/r EBITDA w wyniku **ujemnych marż na sprzedaży** (spółki gazowe), a także niskich spreadów lato-zima i **realizacji negatywnej marży ze sprzedaży wyłoczonego gazu przed zakładanym terminem**; pozytywny wpływ intensywnej działalności na rynku spot

Porównanie cen zakupu i sprzedaży gazu w UNIMOT System [zł/MWh]

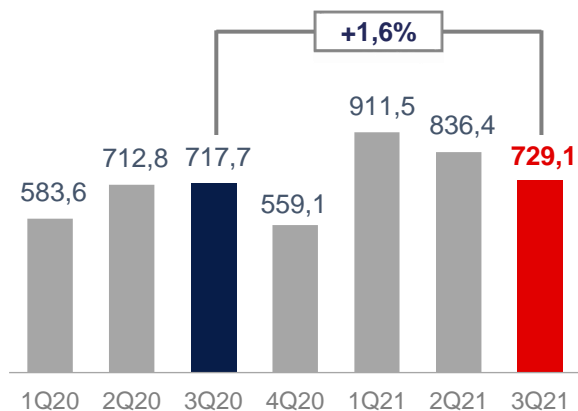


* przychody od odbiorców zewnętrznych

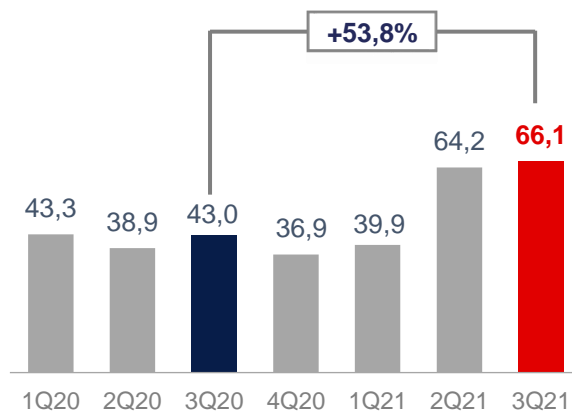
**skorygowana o przesunięcia kosztów kawerny w 3Q20, 2Q21 i 3Q21

SEGMENT ENERGIA ELEKTRYCZNA

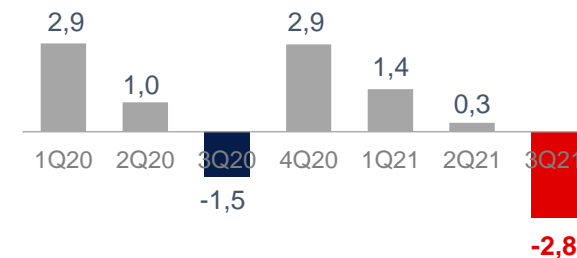
Wolumeny sprzedaży [GWh]



Przychody ogółem [w mln zł]



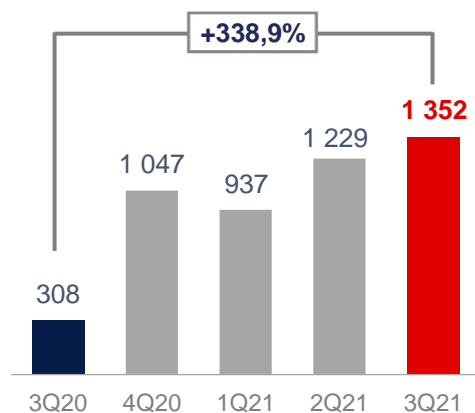
EBITDA [w mln zł]



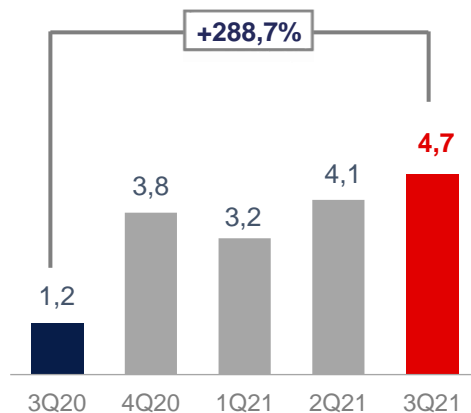
- Na segment składa się sprzedaż energii elektrycznej do przedsiębiorstw (UNIMOT Energia i Gaz) oraz hurtowy handel energią elektryczną (Tradea)
- W 3Q2021 **negatywny wpływ wzrostu cen energii elektrycznej** na oba biznesy
- W 3Q2021 wyższe przychody w związku z wyraźnie wyższymi cenami energii elektrycznej
- W 3Q2021 wyraźnie **niższe marże r/r w Tradea w związku ze spadkiem płynności i z planami zniesienia obligacyjnego handlu giełdowego**, a także niekorzystnym wpływem rozliczeń długoterminowych kontraktów
- W 3Q2021 **nieznaczny pozytywny wpływ na EBITDA w UNIMOT Energia i Gaz** z tytułu sprzedaży ostatniej transzy portfela klientów

SEGMENT FOTOWOLTAIKA

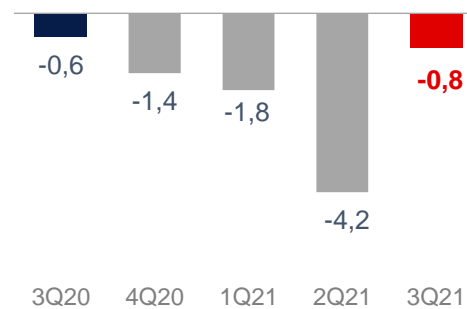
Wolumeny zamontowany [KWp]



Przychody ogółem [w mln zł]



EBITDA [w mln zł]



- Na segment składa się montaż paneli fotowoltaicznych, produkcja paneli oraz dewelopment farm fotowoltaicznych (w wynikach obecnie gł. montaż paneli)
- W 3Q2021 wynik ujemny przede wszystkim w efekcie **ponoszonych kosztów związanych z rozwojem oraz inwestycjami** w nowe kanały, projekty i produkty
- W 3Q2021 **zmiany w celu dopasowania struktury organizacyjnej do nowej strategii rozwoju biznesu**, tj. skierowania się na działanie w zakresie klientów biznesowych oraz udoskonalenia procesów obsługi klienta

Intensywne działania restrukturyzacyjne i organizacyjne w spółce UNIMOT Energia i Gaz – w tym stworzenie oferty dla firm „Zielona Energia”

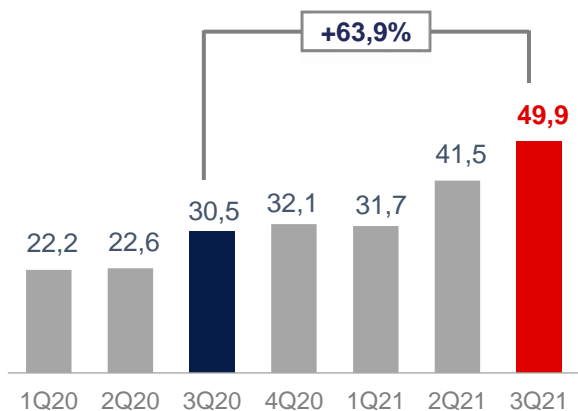
Podpisanie porozumienia o współpracy z NuScale Power dot. roli UNIMOT jako konsultanta w obszarze SMR (small modular reactor)

Pełne zakończenie montażu linii produkcyjnej paneli przesunięte na początek 2022 r.

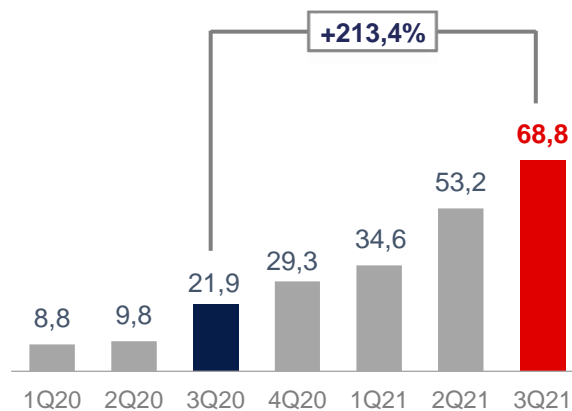
Podpisanie umowy z amerykańską firmą First Solar na dostawy paneli fotowoltaicznych

SEGMENT STACJE PALIW

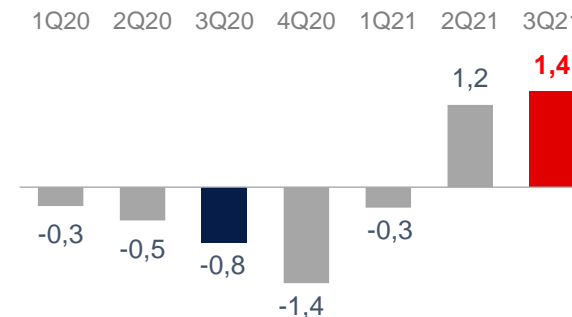
Wolumeny sprzedaży na stacjach sieci AVIA
(Grupa UNIMOT) w Polsce [w mln litrów]



Przychody segmentu* [w mln zł]



EBITDA [w mln zł]



- W 3Q2021 wzrost wolumenów r/r z tytułu **większej liczby stacji oraz wzrost organiczny**
- W 3Q2021 wzrost przychodów głównie ze względu na **większą liczbę stacji własnych oraz wyższe ceny paliw**
- W 3Q2021 dodatnia EBITDA w efekcie większej liczby stacji i wzrostu efektywności na dotychczasowych stacjach, a także dynamicznego rozwoju sprzedaży pozapaliwowej

Dołączenie do sieci AVIA kolejnych 7 stacji w Polsce i 1 stacji na Ukrainie

Wydatki na stacje AVIA (2017-3Q21):

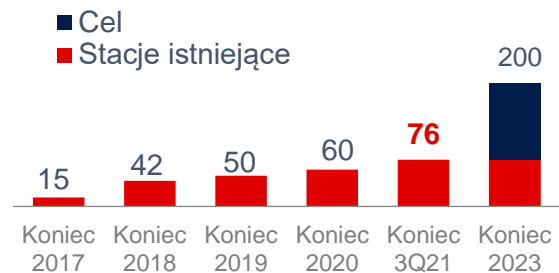
11,8 mln zł

* od 1Q2021 Grupa zmodyfikowała rozliczenie marży pomiędzy stacjami własnymi a hurtem mając na uwadze uwarunkowania logistyczno-geograficzne (bardziej rynkowe podejście)



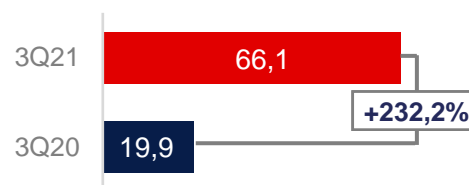
SEGMENT STACJE PALIW – DODATKOWE INFORMACJE

Stacje AVIA Grupy UNIMOT w Polsce

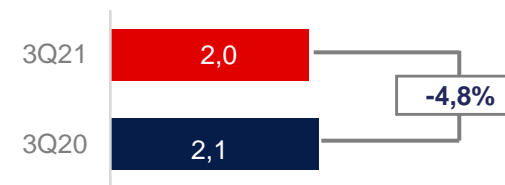


W sieci AVIA na Ukrainie na koniec 3Q2021:
13 stacji

Przychody – stacje własne* [w mln zł]



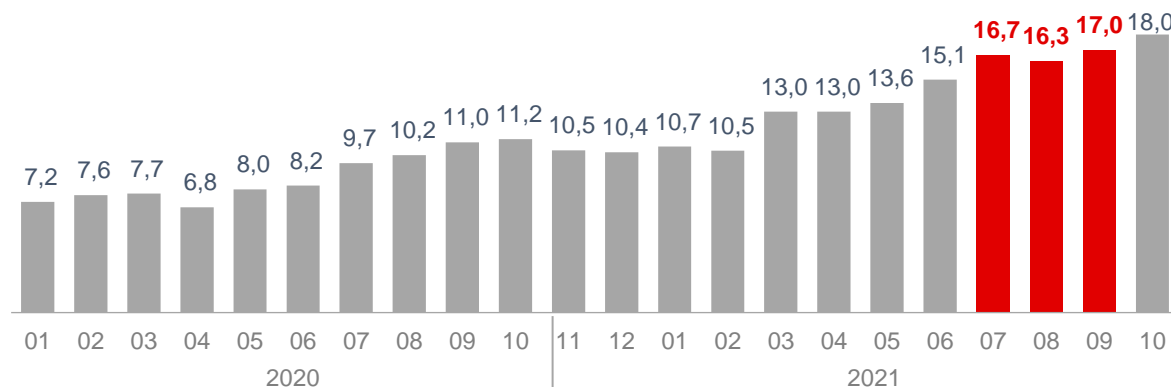
Przychody – franczyza** [w mln zł]



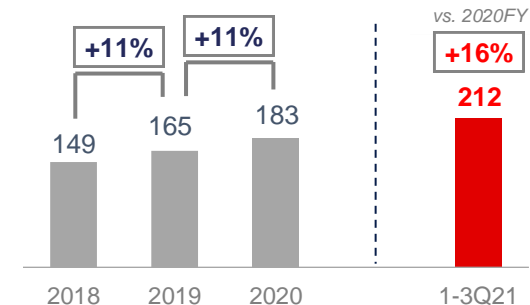
Liczba stacji na 30.09.2021:

- **20** – stacje własne (CODO)
- **56** – stacje franczyzowe (DOFO)

Wolumen sprzedaży na stacjach AVIA należących do Grupy [mln litrów]



Średni wolumen na stację [tys. litrów na miesiąc]



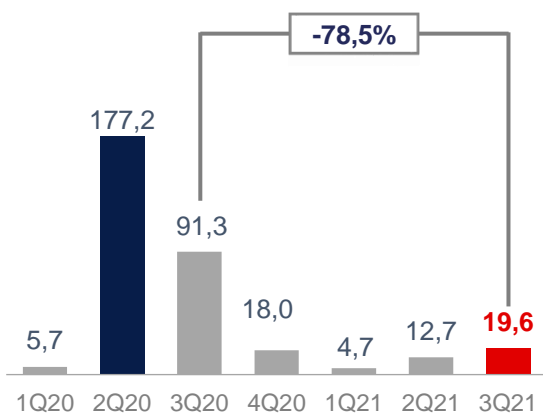
* łącznie z przychodami z tytułu sprzedaży paliw

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

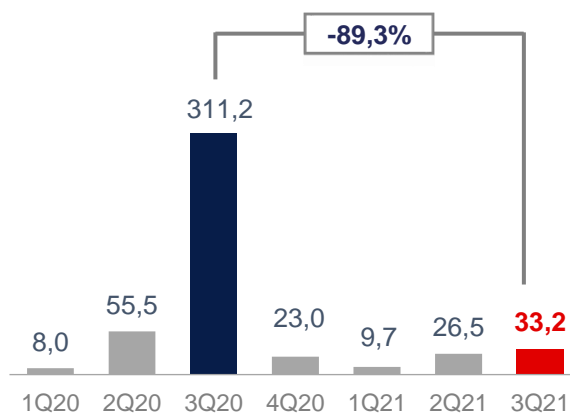


SEGMENT POZOSTAŁE PRODUKTY ROPOPOCHODNE

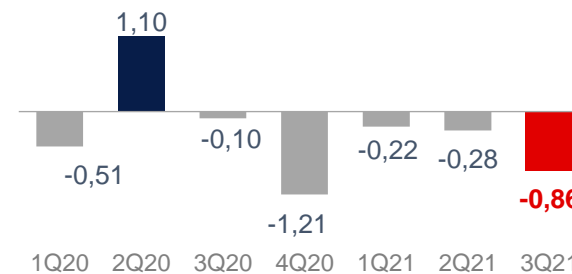
Wolumeny sprzedaży [w tys. ton]



Przychody* [w mln zł]



EBITDA (S) [w mln zł]



- Na wyniki segmentu składa się handel olejami, sprzedaż produktów asfaltowych oraz handel ropą naftową w 2Q2020 i 3Q2020
- W 3Q2021 wyraźnie niższe r/r wolumeny w związku z **brakiem handlu ropą**, która występowała w 3Q2020
- Biznes produktów asfaltowych – w 3Q2021 wzrost wolumenów oraz nieznaczny wzrost marż jednostkowych r/r
- Handel olejami – w 3Q2021 spadek wolumenów r/r; niższa od oczekiwanej EBITDA w związku z powrotem epidemii COVID-19 oraz klęskami żywiołowymi w prowincjach Chin, w których Grupa rozwija sprzedaż

* Przychody od odbiorców zewnętrznych

AGENDA



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

Rozwijamy nasze biznesy mając w świadomości trendy globalne i transformację rynku – aktualna struktura Grupy jest przemyślana, a biznesy dodatkowo są wzmacniane przez łączące je wielopłaszczyznowe synergie

TERAZ

Core business



ON, BENZYNA

Ok. 80% przychodów

Wsparcie dla core business (RED III, FF55)



BIOPALIWA



LPG



GAZ ZIEMNY



W PRZYSZŁOŚCI

Odnawialne źródła energii



FOTOWOLTAIKA



ZIELONY PRĄD



BIOMETAN



Wejście na rynki i szukanie szans oraz możliwości rozwoju

TRANSFER ŚRODKÓW

OUTLOOK NA KOLEJNE KWARTAŁY

PALIWA PŁYNNE I BIOPALIWA



- + Spodziewane **utrzymanie się wysokiego popytu na olej napędowy oraz wysokich poziomów marż**
- + Planowane **rozpoczęcie handlu biokomponentami nowej generacji**
- + Spodziewane **wyższe wolumeny biopaliw** pod realizację NCW/B100
- Spodziewane dalsze **wyzwania związane z podażą biopaliw** – szczególnie drugiej i trzeciej generacji

ENERGIA



- + **Rozwój wspólnej sprzedaży Tradea i UEiG** w zakresie zielonej energii

FOTOWOLTAIKA



- + **Dalsza poprawa efektywności segmentu**, modyfikacja strategii i koncentracja na klientach biznesowych
- + **Planowany start sprzedaży paneli fotowoltaicznych** własnej produkcji na początku 2022 r.

GAZ LPG



- + **Aktywne dalsze poszukiwanie nowych źródeł dostaw** z Zachodu przy trudnej sytuacji importowej na Wschodzie
- **Wyzwania związane z logistyką oraz dostępnością towaru** – potrzeba budowania alternatywnych źródeł surowca w związku z brakami produktów

GAZ ZIEMNY



- + **Rozbudowa sieci dystrybucyjnej** na obszarze objętym koncesją
- + **Wejście w obszar biometanu**
- **Rosnące ceny i niespotykana wcześniej zmienność negatywnie wpływają na płynność rynku i ryzyko tradingu**

STACJE AVIA



- + **Uruchomienie karty flotowej** i dalsze wdrażanie konceptu Eat&Go na stacjach
- + **Dołączenie kolejnych stacji paliw do sieci AVIA, w tym dużych stacji własnych w Zakopanem i Bielsku Białej** w 4Q21
- **Wyzwanie związane z silnym wzrostem cen materiałów budowlanych**

OLEJE, ASFALTY

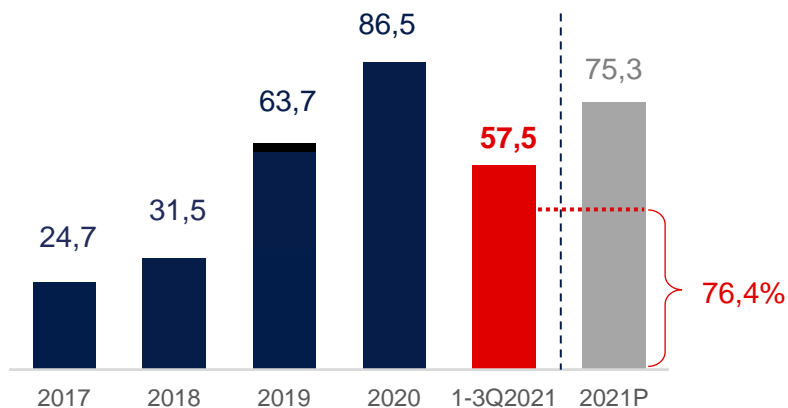


- + Spodziewany solidny popyt na asfalty
- **Negatywne perspektywy dla biznesu olejów silnikowych** w Chinach – duża konkurencja, wysokie koszty frachtów i rosnące koszty dystrybucji



POTENCJAŁ DO WZROSTU WARTOŚCI SPÓŁKI

Prognoza skonsolidowana EBITDA skorygowana
[mln zł]



Ostatnie rekomendacje dla UNIMOT S.A. wydane przez DM BOŚ

	VII 2020	X 2020	I 2021	IV 2021	VIII 2021
Rekomendacja	Trzymaj	Trzymaj	Kupuj	Kupuj	Kupuj
Cena docelowa	45,0 zł	32,0 zł	49,0 zł	65,0 zł	67,0 zł

	1M	3M	6M	1R	5L	
Stopa zwrotu*	-1,5%	+11,4%	-3,4%	+84,2%	-17,7%	
	2016	2017	2018	2019	2020	3Q21
Średni dzienny wolumen (tys. szt.)*	0,2	5,5	7,9	14,5	28,7	10,2

*źródło: Bankier.pl
Dane na dzień 10.11.2021

AGENDA



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

[w tys. zł]	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe, w tym:		
Rzeczowe aktywa trwałe	43 701	35 834
Wartości niematerialne	21 334	21 714
Aktywa trwałe razem		
Aktywa obrotowe, w tym:		
Zapasy	356 422	166 695
Należności handlowe oraz pozostałe	608 173	332 671
Pochodne instrumenty finansowe	26 796	14 885
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 825	116 063
Aktywa obrotowe razem	1 137 933	641 603
Aktywa razem	1 311 274	790 335

[w tys. zł]	30.09.2021	31.12.2020
Kapitał własny, w tym:		
Kapitał zakładowy	8 198	8 198
Pozostałe kapitały	234 946	218 816
Kapitał własny ogółem	300 776	265 881
Zobowiązania długoterminowe, w tym:		
z tytułu pożyczek oraz innych instr. dłużnych	59 141	48 996
Zobowiązania długoterminowe razem	72 257	52 690
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		
Kredyty w rachunku bieżącym	332 563	172 440
Zobowiązania krótkoterminowe razem	938 241	471 764
Zobowiązania razem	1 010 498	524 454
PASYWA RAZEM	1 311 274	790 335

- Wzrost rzeczowych aktywów trwałych, spowodowany głównie dostosowaniem dzierżawionych stacji do standardów sieci AVIA
- Wzrost zapasów wynika ze wzrostu wartości i ilości zapasu obowiązkowego i zapasów operacyjnych ON, biopaliw oraz LPG, wyższym wartościowo zapasom gazu ziemnego (wyższe ceny) oraz wysokiej wycenie zapasów obowiązkowych do wartości godziwej.
- Wzrost należności spowodowany wyższymi cenami paliw, sezonowym wzrostem obrotu oraz nowymi kontraktami sprzedażowymi, w ramach których odbiorcy wykorzystują limity kredytowe, a także wzrostem wartości depozytów utrzymywanych w związku z zawartymi kontraktami na TGE.
- Wzrost kredytów w rachunku bieżącym spowodowany sezonowością oraz wyższymi cenami produktów
- Wzrost poziomu zobowiązań w wyniku intensyfikacji działalności handlowej, a także wzrostem zobowiązań z tytułu VAT (wyższe przychody)



RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

[w tys. zł]	3Q21	3Q20
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:		
Zysk przed opodatkowaniem	6 057	982
Korekty o pozycje, w tym:		
Amortyzacja	2 975	2 729
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	2 375	931
Zmiana stanu należności	(165 976)	(8 987)
Zmiana stanu zapasów	1 685	25 955
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	51 115	(27 826)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(81 047)	(5 113)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 560)	(4 193)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 968)	(3 661)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września	(267 738)	(104 177)

- Ujemne przepływy na działalności operacyjnej wynikają w głównej mierze ze wzrostu cen ON, LPG i benzyn oraz innych produktów ropopochodnych w związku ze wzrostami cen oraz zwiększoną działalnością operacyjną, głównie w segmencie klientów korporacyjnych wykorzystujących limity kredytowe
- Znaczny wzrost amortyzacji wynika z dynamicznego rozwoju stacji CODO w sieci AVIA i zastosowaniu MSSF16 (najem długoterminowy wykazywany jest jako aktywo trwałe i rozliczany poprzez amortyzację)
- Wzrost należności wynika głównie z wzrostu cen paliw oraz wyższego obrotu paliw płynnych (głównie do klientów korzystających z limitów kredytowych)
- Wzrost stanu zapasów wynika gł. z istotnych wzrostów cen paliw – wzrost wartości zapasów obowiązkowych oraz przejściowych wzrostów zapasów operacyjnych LPG i BIO
- Wzrost stanu zobowiązań wynika ze zwiększonej działalności handlowej, wzrostu cen paliw i zwiększonym zobowiązaniom z tytułu podatku VAT, (skutek dwóch pierwszych czynników)
- Ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają gł. z potraktowania najmu długoterminowego jako leasing finansowy zgodnie z MSSF 16, oraz z wydatków inwestycyjnych na stacje AVIA



STRATEGIA NA LATA 2018-2023

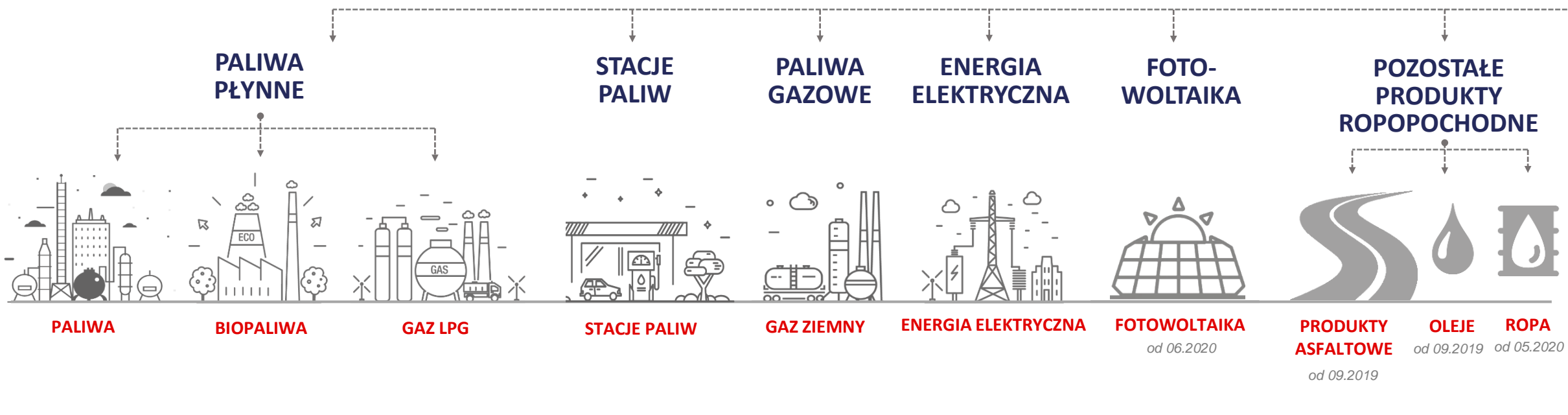
Cel nadrzędny:

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	➡➡	<i>w 2023 r.</i> Założenie ze strategii: 75 mln zł w 2023 r.; odwołanie prognozy w związku z oczekiwanymi zmianami rynkowymi; aktualna prognoza na 2021 r.: 75,3 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.

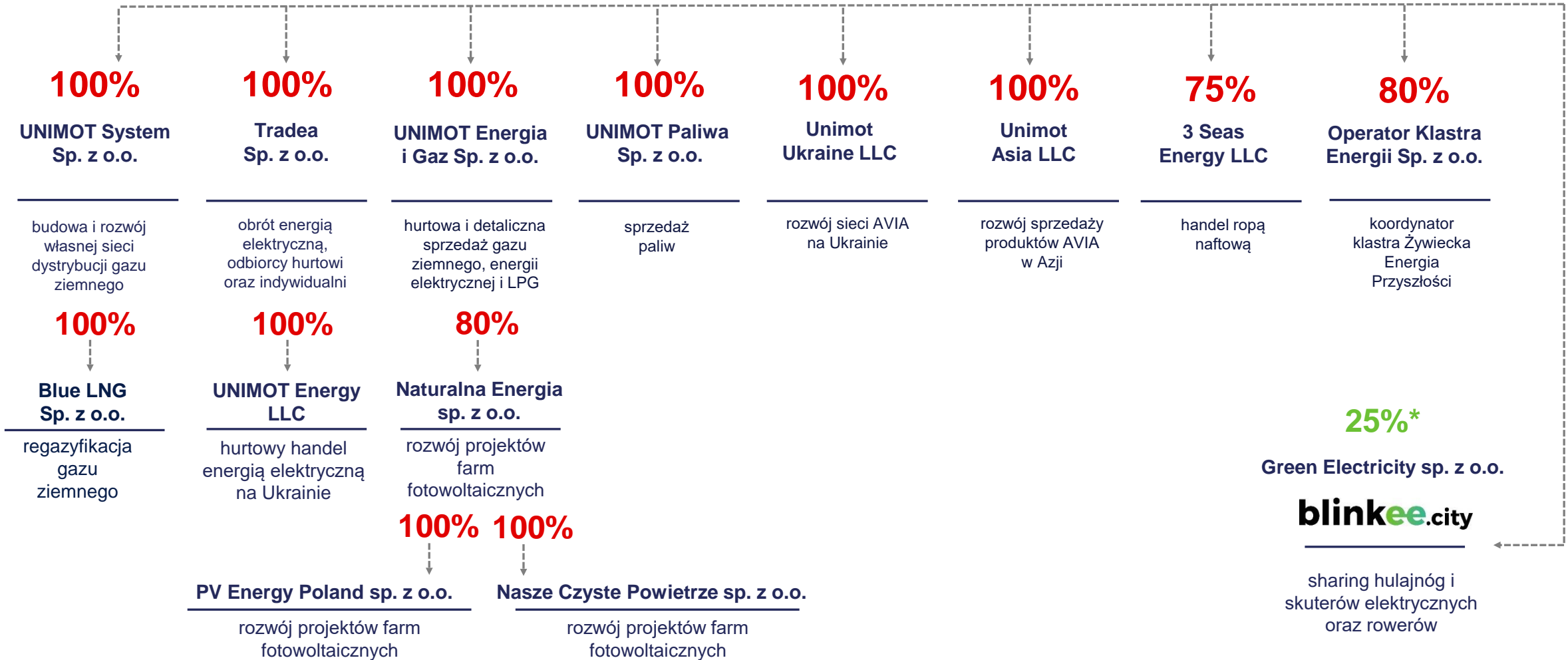
UNIMOT



blinkee.city



STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ



* niekonsolidowane



WYBRANE DANE OPERACYJNE I FINANSOWE GŁÓWNYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH ZA 3Q2021

[w tys. zł]	Tradea	UEiG	UNIMOT System
Wolumeny [MWh]	2 508 882	15 280 gaz 30 313 energia	5 875
Przychody ze sprzedaży	695 576,25	21 441,02	1 175,66
EBITDA	-4 778,66	-541,13	-30,37
Wynik operacyjny	-4 888,75	-705,13	-287,84
Wynik netto	-5 334,36	-505,89	-338,50
Aktywa obrotowe	64 645,42	20 672,33	1 680,24
Kapitał własny	13 346,61	11 504,48	19 120,59
Pasywa razem	65 678,40	41 267,98	24 268,63



OBSZAR ESG I SPOŁECZNEJ ODPOWIEDZIALNOŚCI BIZNESU

We wszystkich obszarach działalności Grupa przestrzega zasad profesjonalizmu i uczciwości biznesowej dbając jednocześnie o jakość i bezpieczeństwo produktów, którymi handluje. Sumiennie dba także o relacje z klientami, dostawcami, pracownikami, społecznością lokalną oraz inwestorami, opierając je na szacunku i wzajemnym zaufaniu.

2022:

- Publikacja **Strategii ESG**
- Nowy etat w Grupie: Koordynator ds. zrównoważonego rozwoju i raportowania ESG (Dział Relacji Inwestorskich)
- Rozpoczęcie **publikacji raportów niefinansowych** (pomimo braku takiego obowiązku do 2026 r.)



W ostatnich latach:

Wsparcie środowisk lokalnych i młodych, zdolnych osób, m.in.:

- edukacja wybitnych młodych Polaków na najlepszych uniwersytetach w USA i Europie – współpraca z Fundacją IVY Poland
- współpraca z Politechniką Częstochowską
- wsparcie Gminy Zawadzkie
- **Pomoc w walce z pandemią COVID-19**

Obowiązek wykonania NCW na 2021 r. (udział biopaliw): **8,7%***

*Istnieje możliwość obniżenia do poziomu **7,13%** (rozliczenie roczne) przy zastosowaniu współczynnika redukcyjnego (0,82)*

REALIZACJA NCW W 2021 R.

1. Inaczej niż w poprzednich latach – nie ma kwartalnego obowiązku i rozliczenia blendingu. Obowiązek roczny: 4,95%
2. Fakultatywna opłata zastępcza (uiszczana w zamian za zmniejszenie zakresu obowiązku realizacji NCW do poziomu 5,71%, czyli o max. 20% całości wymaganego NCW; nie zwalnia z obowiązkowego blendingu i nie zmniejsza jego zakresu)

Obowiązek wykonania NCR na 2021 r. (średnia emisyjność): **6,0%**

REALIZACJA NCR – brak informacji od kiedy będzie w 2021 r. obowiązywać

1. Konieczność zadbania o taki mix sprzedawanych produktów (pochodzących z importu lub produkcji) żeby spełnić obowiązek w ujęciu rocznym
2. W przypadku przekroczenia progu – konieczność zapłacenia kary



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	72 860	0,89%	72 860	0,85%
Filip Kuropatwa – Wiceprezes Zarządu	1 625	0,02%	1 625	0,02%
Pozostali	2 913 047	35,53%	2 913 047	34,08%
Razem	8 197 818	100%	8 547 818	100%

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.

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 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.



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

