

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE UNIMOT S.A.

KWIECIEŃ 2026



za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2025 r.

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2025

	w tys. zł		w tys. euro	
	31.12.2025	Dane porównawcze	31.12.2025	Dane porównawcze
I. Przychody ze sprzedaży ogółem	1 176 004	1 147 093	277 543	266 506
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	167 025	(18 679)	39 419	(4 340)
III. Zysk/(strata) brutto ogółem	150 308	(33 158)	35 473	(7 704)
IV. Zysk/(strata) netto ogółem	142 976	(34 486)	33 743	(8 012)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 025	19 378	5 670	4 502
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	168 818	(31 604)	39 842	(7 343)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(125 584)	(61 023)	(29 638)	(14 178)
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	67 249	(73 297)	15 871	(17 029)
IX. Aktywa razem	958 043	862 272	226 664	201 796
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	565 710	563 780	133 842	131 940
XI. Zobowiązania długoterminowe	158 777	178 430	37 565	41 758
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	406 933	385 350	96 277	90 183
XIII. Kapitał własny	392 333	298 492	92 823	69 855
XIV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 940	1 919
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	8 198	8 198	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) - ogółem	17,44	-4,21	4,12	-0,98
XVII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) - ogółem	17,44	-4,21	4,12	-0,98
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	47,86	36,41	11,32	8,52
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	47,86	36,41	11,32	8,52

Dane porównawcze dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31.12.2024 r., natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

Na 31.12.2025 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk.

Na 31.12.2024 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk.

Na 31.12.2025 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

Na 31.12.2024r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski 31 grudnia 2025 r.: 4,2267 zł/euro oraz dla danych porównawczych 31 grudnia 2024 r. 4,2730 zł/euro.

Poszczególne pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,2372 zł/euro (12 miesięcy 2025 r.), 4,3042 zł/euro (12 miesięcy 2024 r.).

Spis treści

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2025	2
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.).....	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .	11
1. INFORMACJE OGÓLNE	11
1.1. INFORMACJE O SPÓŁCE	11
1.2. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDCZYCH I NADZORUJĄCYCH.....	11
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
2.2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	12
2.3. NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY	13
2.4. ISTOTNE OSZACOWANIA I OSĄDY	14
2.5. WALUTA FUNKCJONALNA I PREZENTACYJNA	14
3. ISTOTNE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	15
3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	15
3.2. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW.....	15
3.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	15
3.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	16
3.5. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	16
3.6. ZAPASY.....	17
3.7. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	17
3.8. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH.....	17
4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	18
4.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJÓW PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	18
4.2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI	19
4.3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI – ciąg dalszy.....	19
4.4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI	20
4.5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI – ciąg dalszy.....	20
4.6. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI – ciąg dalszy.....	21
4.7. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI – ciąg dalszy.....	22
4.8. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	22

5	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH:	23
5.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	23
5.2.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	23
5.3.	KOSZTY SPRZEDANYCH USŁUG, TOWARÓW	24
5.4.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	24
5.5.	POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO	24
5.6.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	24
5.7.	PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE	25
5.8.	ZYSK/(STRATA) NA AKCJĘ	25
5.9.	PODATEK DOCHODOWY	25
6	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	26
6.1	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	26
6.2	PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW	28
6.3	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30
6.4	INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE	31
6.5	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	33
6.6	AKTYWA I REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	34
6.7	ZAPASY	36
6.8	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	36
6.9	NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	36
6.10	AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI	39
6.11	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	39
6.12	KAPITAŁ WŁASNY	40
6.13	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI	42
6.14	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	42
6.15	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	42
7	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE ZADŁUŻENIA	44
7.1	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK, LEASINGU ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKU BIEŻĄCYM	44
7.2	ANALIZA UMÓW KREDYTÓW I POŻYCZEK	45
7.3	ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCA Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	47
8	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I RYZYKA FINANSOWEGO	48
8.1	INSTRUMENTY FINANSOWE	48
8.1.1	KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	48
8.1.2	WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	49
8.1.3	POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	50
8.2	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	51
8.2.1	CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO	51
8.2.2	RYZYKO ZMIANY KURSÓW WALUT	52

8.2.3	RYZYO CENOWE	53
8.2.4	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ	56
8.2.5	RYZYO KREDYTOWE.....	58
8.2.6	RYZYO UTRATY PŁYNNOŚCI	60
8.2.7	ZARZĄDZANIE KAPITAŁAMI	63
9	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I RYZYKA FINANSOWEGO	64
9.1	NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	64
9.2	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	64
9.3	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	65
9.4	ZATRUDNIENIE	66
9.5	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z CZŁONKAMI ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	67
9.6	WYNAGRODZENIE PODMIOTU BADAJĄCEGO SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	67
9.7	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	68
10	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU UNIMOT S.A	69
11	ZATWIERDZENIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	69

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.12.2024
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	6.1.	67 180	67 847
Prawo do użytkowania aktywów	6.2.	160 126	157 085
Wartości niematerialne	6.3.	2 817	2 984
Inwestycje w jednostki zależne	6.4.	423 242	418 670
Pozostałe aktywa finansowe	6.5.	325	1 112
Pochodne instrumenty finansowe	6.15.	189	-
Należności długoterminowe	6.8.	2 199	2 126
Aktywa z tytułu umów z klientami	6.10.	7 056	8 071
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.6.	11 040	16 144
AKTYWA TRWAŁE RAZEM		674 174	674 038
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	6.7.	28 488	30 993
Aktywa z tytułu umów z klientami	6.10.	4 011	3 828
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6.9.	157 986	109 098
Pozostałe aktywa finansowe	6.5.	68 111	26 097
Pochodne instrumenty finansowe	6.15.	352	62
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.11.	23 288	15 987
Pozostałe aktywa obrotowe		1 633	2 164
AKTYWA OBROTOWE RAZEM		283 869	188 234
AKTYWA RAZEM		958 043	862 272

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.12.2024
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		8 198	8 198
Pozostałe kapitały		240 716	324 337
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego		143 420	(34 043)
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	6.12.	392 333	298 492
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	7.1.	158 636	161 889
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		141	16 368
Pochodne instrumenty finansowe	6.15.	-	173
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		158 777	178 430
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Kredyty w rachunku bieżącym	7.1.	39 876	99 824
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	7.1.	124 788	89 068
Pochodne instrumenty finansowe	6.15.	-	2 640
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		305	417
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		108	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6.13.	960	4 449
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6.14.	240 896	188 952
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		406 933	385 350
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		565 710	563 780
PASYWA RAZEM		958 043	862 272

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5.1.	1 176 004	1 146 529
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem		-	564
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów	5.2.	(1 030 204)	(1 045 987)
Zysk brutto ze sprzedaży		145 800	101 106
Pozostałe przychody operacyjne	5.4.	174 826	33 718
Koszty sprzedaży		(94 031)	(82 646)
Koszty ogólnego zarządu		(55 351)	(60 875)
Pozostałe zyski/(straty) netto	5.5.	82	237
Pozostałe koszty operacyjne	5.6.	(4 301)	(10 220)
Zysk na działalności operacyjnej		167 025	(18 679)
Przychody finansowe		4 950	4 352
Koszty finansowe		(21 667)	(18 831)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	5.7.	(16 717)	(14 479)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych			
Nadwyżka udziału w aktywach netto ponad koszt nabycia			
Zysk przed opodatkowaniem		150 308	(33 158)
Podatek dochodowy	5.9.	(7 332)	(1 328)
Zysk netto za rok obrotowy		142 976	(34 486)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		142 976	(34 486)
Zysk przypadający na 1 akcję w zł		-	-
podstawowy		17,44	-4,21
rozwodniony		17,44	-4,21
Pozostałe całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		142 976	(34 486)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		150 308	(33 158)
Korekty o pozycje:		-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do użytkowania aktywów		21 904	20 157
Amortyzacja wartości niematerialnych		895	621
Wynik z tytułu różnic kursowych		57	(25)
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(82)	(1 056)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy		(146 672)	1 880
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych	9.1.	(53 651)	37 963
Zmiana stanu zapasów	9.1.	2 506	(2 885)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	6.10.	1 450	1 266
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	6.13.	(3 489)	902
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	9.1.	51 587	(4 781)
Wynik na wycenie instrumentów pochodnych		(2 930)	9 224
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(86)	(106)
Odpis z tytułu utraty wartości niematerialnych i prawnych		-	(10 624)
Podatek dochodowy zapłacony		2 228	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		24 025	19 378
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		767	1 293
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji		600	
Odsetki otrzymane		1 770	315
Cash Pooling		79 550	-
Dywidendy otrzymane		162 613	13 609
Wpływy z tytułu pożyczek	6.5.	147 002	41 800
Wpływy z tytułu realizacji instrumentów zabezpieczających	7.5.	3 445	-
Udzielone pożyczki	6.5.	(190 429)	(63 419)
Wydatki na pozostałe aktywa finansowe	6.5.	(38)	-
Zapłaty earn-out		(24 605)	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	6.1.	(5 916)	(24 607)
Nabycie wartości niematerialnych	6.3.	(728)	(165)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	6.4.	(5 211)	(430)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		168 820	(31 604)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.3.	80 273	43 000
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.3.	(124 383)	(35 000)
Dywidendy wypłacone		(49 187)	(32 791)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7.3.	(13 219)	(12 689)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	7.3.	(19 068)	(23 543)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(125 584)	(61 023)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		67 261	(73 249)

Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(10)	(48)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		67 251	(73 297)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	6.11.	(83 837)	(83 837)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia	6.11.	(16 588)	(83 837)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2024	8 198	312 050	444	45 039	365 731
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	(34 448)	(34 448)
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	(34 486)	(34 486)
- Pozostałe całkowite dochody/(straty) za rok obrotowy	-	-	-	38	38
Dywidenda				(32 791)	(32 791)
Przeniesienie zysku		12 248		(12 248)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2024	8 198	324 298	444	(34 448)	298 492

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2025	8 198	324 298	444	(34 448)	298 492
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	53	-	142 976	143 029
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	142 976	142 976
- Pozostałe całkowite dochody/(straty) za rok obrotowy	-	53	-	-	53
Dywidenda		(49 187)	-	-	(49 187)
Przeniesienie zysku	-	(34 448)	-	34 448	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2025	8 198	240 716	444	142 976	392 333

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O SPÓŁCE

Unimot Spółka Akcyjna ("Unimot", "Spółka", "Jednostka Dominująca") z siedzibą w Zawadzkiem przy ul. Świerkłańskiej 2A jest Jednostką Dominującą **Grupy Kapitałowej UNIMOT** ("Grupa Kapitałowa", "Grupa"). Spółka została wpisana w dniu 29 marca 2011 roku do Rejestru Przedsiębiorców Sądu Rejonowego w Opolu w Polsce, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000382244.

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	
NAZWA	Unimot S.A.
FORMA PRAWNA	Spółka Akcyjna
SIEDZIBA	ul. Świerkłańska 2A, 47-120 Zawadzkie, Polska
KRS	0000382244 - Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Polska
REGON	160384226
NIP	7561967341
PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	Kontrolowanie i zarządzanie innymi spółkami w branży paliwowej i energetycznej oraz branżach pokrewnych, planowanie strategiczne i organizacyjne oraz procesy podejmowania decyzji; Prowadzenie działalności handlowej w ramach stacji paliw pod marką AVIA; Obrót gazem ziemnym
PODSTAWOWE MIEJSCE PROWADZENIA	Polska

Akcje Unimot S.A. od dnia 7 marca 2017 roku notowane są na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (Polska).

1.2. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDCZYCH I NADZORUJĄCYCH

Skład Zarządu na dzień 31.12.2025 r. był następujący:

- Adam Sikorski – Prezes Zarządu,
- Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu,
- Filip Kuropatwa – Wiceprezes Zarządu,
- Aneta Szczesna-Kowalska – Wiceprezes Zarządu,
- Michał Hojowski – Wiceprezes Zarządu,

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

- Andreas Golombek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Magdalena Sikorska - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Lidia Banach-Hoheker - Członek Rady Nadzorczej
- Yiannis Petrallis - Członek Rady Nadzorczej
- Czesław Sadkowski - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Cieślak - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Prusakiewicz - Sekretarza Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w ciągu okresu sprawozdawczego

W dniu 11 lutego 2025 r. Pani Magdalena Sikorska objęła stanowisko drugiego Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, a Pan Piotr Prusakiewicz objął stanowisko Sekretarza Rady Nadzorczej

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zgodność z MSSF

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

Podstawa sporządzenia

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz zapasu gazu ziemnego wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej do której należy Spółka, jako jednostka zależna sporządza Unimot Express Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Al. Jerozolimskie 142B, 02-305 Warszawa.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta

2.2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Unimot S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Unimot S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 31 grudnia 2025 r. zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o 123 063 tys. złotych, nie stanowi to jednak przesłanki niepewności w zakresie zdolności spółki do kontynuowania działalności. Wobec 435 722 tys. złotych zobowiązań krótkoterminowych ogółem, 313 283 tys. złotych stanowią zobowiązania do podmiotów z GK UNIMOT.

Grupa UNIMOT, w której Unimot S.A. jest Jednostką Dominującą, aktywnie zarządza płynnością finansową na poziomie centralnym, m.in. wykorzystując linie pożyczkowe pomiędzy spółkami w Grupie. W celu wsparcia płynności

finansowej spółka ma możliwość np. otrzymania dodatkowych pożyczek od spółek z Grupy, jak również skorzystania z mechanizmu zaliczkowych dywidend od niektórych spółek z Grupy. Na dzień bilansowy Spółka dysponowała także dostępnymi, niewykorzystanymi limitami kredytowymi w ramach umów o kredyty odnawialne podpisanych z instytucjami finansowymi.

W celu realizacji procesu zarządzania płynnością, Grupa korzysta z narzędzi wspierających efektywność tego procesu. Jednym z nich jest kredyt parasolowy obejmujący kilka spółek w Grupie, a także linie pożyczkowe pomiędzy spółkami w Grupie oraz Cash pooling, jako najbardziej efektywne narzędzie zarządzania środkami pieniężnymi. Pozwala to na optymalizację zarządzania posiadanymi środkami pieniężnymi, ograniczenie kosztów odsetkowych, efektywne finansowanie bieżących potrzeb w zakresie finansowania kapitału obrotowego oraz wspieranie krótkoterminowej płynności finansowej w Grupie Kapitałowej.

W konsekwencji, pomimo wystąpienia nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Unimot S.A., Zarząd nie identyfikuje istotnej niepewności dotyczącej zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

W oparciu o przeprowadzoną analizę oraz przyjęte założenia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd potwierdza, że działalność Grupy Kapitałowej UNIMOT będzie kontynuowana w dającej się przewidzieć przyszłości, a na dzień sporządzenia sprawozdania nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.

2.3. NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY

Zastosowano nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2025 r. i później:

Zmiany do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak wymienialności walut. (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku). Zmiana wyjaśnia, w jaki sposób jednostka powinna ocenić, czy dana waluta jest wymienialna i jak powinna ustalić kurs wymiany w przypadku braku wymienialności, a także wymaga ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ braku wymienialności waluty.

Powyższa zmiana, która ma zastosowanie po raz pierwszy w 2025 roku, nie ma istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe UNIMOT.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie:

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 r.) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 r.) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 18: Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowano dnia 9 kwietnia 2024 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 r. lub później;

- MSSF 19: Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnianie informacji (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 r. lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później);
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Umowy odwołujące się do energii elektrycznej zależnej od warunków naturalnych (opublikowano dnia 18 grudnia 2024 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później;
- Zmiany do MSSF i MSR (tom 11) wynikające z corocznego przeglądu wydane dnia 18 lipca 2024 r. Zmiany te mają charakter doprecyzowujący sformułowania użyte w standardach, w celu poprawy ich czytelności, spójności i wyeliminowania ewentualnych niejednoznaczności. Zmiany wprowadzone w ramach niniejszego przeglądu dotyczą MSSF1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 7 Instrumenty Finansowe: ujawnienia informacji, MSSF 9 Instrumenty Finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych. Zmiany będą obowiązywać od dnia 1 stycznia 2026 r.
- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Przeliczanie na hiperinflacyjną walutę prezentacji (opublikowano dnia 13 listopada 2025 roku). Zmiany te doprecyzowują procedury przeliczenia sprawozdań finansowych w specyficznych sytuacjach związanych z hiperinflacją – w przypadku, gdy jednostki, których waluta funkcjonalna nie jest walutą gospodarki hiperinflacyjnej, ale ich waluta prezentacji jest walutą hiperinflacyjną. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd jest w trakcie prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Spółka UNIMOT nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

2.4. ISTOTNE OSZACOWANIA I OSĄDY

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Spółki dokonania profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Osądy, szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

2.5. WALUTA FUNKCJONALNA I PREZENTACYJNA

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Dane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy, chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

3. ISTOTNE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej zastosowano w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Amortyzacja

Rzeczowe aktywa trwałe, względnie ich istotne i odrębne części składowe, amortyzowane są metodą liniową od chwili, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. od momentu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do jego funkcjonowania, przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich użytkowania z uwzględnieniem wartości końcowej. Grunty nie są amortyzowane.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- budynki i budowle – od 10 do 20 lat
- urządzenia techniczne i maszyny – od 3 do 10 lat
- środki transportu – od 5 do 7 lat
- pozostałe rzeczowe aktywa trwałe – od 3 do 10 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych jest przez Spółę corocznie weryfikowana. Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w pozostałej działalności operacyjnej.

Zyski i straty z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych ujmuje w wyniku finansowym jako pozostałe zyski/(straty) netto.

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w pozostałej działalności operacyjnej.

3.2. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW

Spółka korzysta z prawa zwolnienia ze stosowania wymogów wynikających z MSSF 16 w przypadku ujmowania:

- leasingu krótkoterminowego – leasing, który w dacie rozpoczęcia ma okres leasingu nie dłuższy niż 12 miesięcy. Leasing, w którym wprowadzono opcję kupna nie jest leasingiem krótkoterminowym.
- leasingu dotyczącego aktywów o niskiej wartości – aktywa których jednostkowa wartość początkowa nowego składnika przedmiotu leasingu nie przekracza 20 tys. zł, z wyłączeniem prawa wieczystego użytkowania gruntów.

3.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową, począwszy od chwili, gdy są one gotowe do użycia, tzn. od momentu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich użytkowania. Wartość firmy i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania podlegają corocznie testom na utratę wartości. Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartości niematerialne ujmuje się w pozostałej działalności operacyjnej.

Szacunkowy okres użytkowania wartości niematerialnych jest następujący:

- koszty prac rozwojowych – 5 lat,
- oprogramowanie komputerowe – od 2 do 5 lat,
- nabyte prawa majątkowe (koncesje, licencje, patenty) – od 2 do 5 lat,
- inne wartości niematerialne i prawne – od 2 do 10 lat.

3.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne amortyzowane są metodą liniową przez okres ich użytkowania, uwzględniając ich wartość rezydualną. Grunty nie są umarżane. Szacowany okres użyteczności nieruchomości inwestycyjnych jest taki sam jak rzeczowych aktywów trwałych.

3.5. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Instrumenty finansowe

Utrata wartości

W przypadku należności handlowych bez istotnego komponentu finansowania (w rozumieniu MSSF 15), Spółka stosuje uproszczony model utraty wartości i wycenia odpisy w wysokości oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Na potrzeby kalkulacji odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla należności handlowych, Spółka stosuje metodę macierzy rezerw, która opiera się o historyczne doświadczenie Spółki w zakresie strat kredytowych. Zgodnie z tą metodą, Spółka kalkuluje odpis z tytułu utraty wartości na podstawie wiekowania sald należności handlowych na dzień bilansowy, przy zastosowaniu współczynników pokrycia odpisem dla poszczególnych przedziałów przeterminowania, wyznaczonych na podstawie historycznych danych dotyczących spłacalności, skorygowanych o bieżące i oczekiwane uwarunkowania makroekonomiczne. Na potrzeby zastosowania macierzy rezerw, Spółka dokonuje grupowania należności w jednolite portfele, w oparciu o wspólne charakterystyki ryzyka kredytowego.

W przypadku wszystkich pozostałych aktywów finansowych objętych zakresem modelu utraty wartości zgodnie z MSSF 9, Spółka ujmuje oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia, gdy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. Jeżeli jednak ryzyko kredytowe aktywa finansowego nie wzrosło istotnie od momentu początkowego ujęcia, Spółka kalkuluje odpis z tytułu wartości w wysokości oczekiwanych strat kredytowych w horyzoncie 12-miesięcy. Oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia to straty wynikające ze wszystkich możliwych zdarzeń niewykonania zobowiązania w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego. Natomiast, 12-miesięczne oczekiwane straty kredytowe stanowią część oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia, wynikające ze zdarzeń niewykonania zobowiązania z tytułu instrumentu finansowego, które są możliwe w ciągu 12 miesięcy po dacie bilansowej. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową brutto danego składnika aktywów a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według oryginalnej efektywnej stopy procentowej.

Spółka wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych w sposób uwzględniający:

- nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników,
- wartość pieniądza w czasie oraz
- racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

Wartość księgową składnika aktywów ustala się za pomocą konta odpisów, a wysokość straty ujmuje się w wyniku finansowym w kosztach sprzedaży. W przypadku nieściągalności należności handlowych dokonuje się jej odpisu. Późniejsze spłaty uprzednio odpisanych należności uznaje się w pozycji kosztów sprzedaży w wyniku finansowym.

3.6. ZAPASY

Zapasy w Spółce to towary i materiały pomocnicze.

W związku z prowadzoną działalnością Spółka realizuje obowiązki tzw. regulacyjne, w tym, w szczególności obowiązek tworzenia i utrzymywania zapasów obowiązkowych.

W świetle art. 24 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz o zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym (Dz. U. z 2023 r. poz. 1650, dalej: „ustawa o zapasach”) do utrzymywania zapasów obowiązkowych gazu ziemnego są obowiązane przedsiębiorstwa energetyczne wykonujące działalność gospodarczą w zakresie obrotu gazem ziemnym oraz podmioty dokonujące przywozu gazu ziemnego.

Z kolei, wielkość zapasów obowiązkowych została określona w art. 24 ust. 2 ustawy o zapasach, zgodnie z którym przedsiębiorstwo energetyczne wykonujące działalność gospodarczą w zakresie obrotu gazem ziemnym z zagranicą i podmiot dokonujący przywozu gazu ziemnego: utrzymuje zapasy obowiązkowe gazu ziemnego w wielkości odpowiadającej co najmniej 30-dniowemu średniemu dziennemu przywozowi tego gazu, ustalonym na podstawie wielkości dokonanego przywozu, w okresie od dnia 1 kwietnia roku poprzedzającego do dnia 31 marca roku bieżącego.

Zapasy na koniec okresu sprawozdawczego wycenia się w następujący sposób:

- zapas operacyjny oraz zapas obowiązkowy dotyczący gazu ziemnego wycenia się według wartości godziwej zgodnie z MSR 2 par. 3b,
- pozostały zapas towarów wycenia się w cenie nabycia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z wartości jest niższa.

Zidentyfikowane w wyniku inwentaryzacji nadwyżki lub braki w zapasach ujmowane są w koszcie sprzedanych towarów lub materiałów. Rozchód składników zapasów wycenia się według metody FIFO.

3.7. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Kredyty w rachunku bieżącym, które są płatne na żądanie i stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi Spółki są ujęte, jako składnik środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Wycenę i rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się przy zastosowaniu metody FIFO.

3.8. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości księgowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJÓW PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Unimot S.A. z uwagi na posiadane koncesje jest przedsiębiorstwem energetycznym i w związku z tym realizuje obowiązki wynikające z Art. 44 Ustawy — Prawo energetyczne. W ramach ujawnień prezentuje odrębnie działalność koncesjonowaną związaną z obrotem paliwami gazowymi. Pozostała działalność Spółki obejmuje między innymi działalność związaną z prowadzeniem stacji paliw, sprzedażą olejów, działalnością usługową. Nieprzypisane pozycje obejmują działania związane z zarządzaniem i administrowaniem Spółką, jako całością i nie można ich jednoznacznie odnieść w wynik odpowiedniego segmentu działalności. W ramach działań nieprzypisanych w szczególności można wyróżnić koszty funkcjonowania Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki, wraz z pionami, których praca przyczynia się do rozwoju Spółki jako całości, m.in. część kosztów komórek działu finansowego i relacji inwestorskich, a także komórki audytu wewnętrznego.

Zasady sporządzania Sprawozdania z całkowitych dochodów w podziale na segmenty działalności

Spółka prowadzi ewidencję księgową pozwalającą na odrębne obliczanie przychodów, kosztów oraz wyniku finansowego poszczególnych segmentów działalności. Spółka wyodrębniła w sposób bezpośredni przychody ze sprzedaży, przychody i koszty operacyjne, koszt własny sprzedanych towarów, materiałów i usług, koszty sprzedaży oraz przychody i koszty finansowe. Część kosztów ogólnego zarządu Spółki, które związane są ze świadczeniem prac na rzecz poszczególnych segmentów działalności, zostało przypisane proporcjonalnie za pomocą kluczy podziałowych wyliczonych w oparciu o szacowaną pracochłonność. Koszty ogólnego zarządu, których przypisanie do poszczególnych segmentów działalności nie jest możliwe, ponieważ ponoszone są w ramach komórek pracujących na rzecz rozwoju Spółki, jako całości, zostały zaprezentowane w działalności pozostałej. W działalności pozostałej zaprezentowane zostały także przychody i koszty związane z działalnością inwestycyjną Spółki, w tym w szczególności odpisy aktualizacyjne.

Zasady sporządzania Sprawozdania z sytuacji finansowej w podziale na segmenty działalności

Spółka wyodrębniła bezpośrednio: rzeczowe aktywa trwałe, zapasy, należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności i zobowiązania, zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz pochodnych instrumentów finansowych związanych z poszczególnymi segmentami działalności prowadzonymi przez Spółkę, które bezpośrednio wiążą się z działalnością w ramach poszczególnych segmentów działalności wymienionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki. W przypadku składników aktywów i pasywów, których tak jak w przypadku składników wyniku finansowego, nie da się bezpośrednio odnieść do segmentów działalności zaprezentowano w działalności pozostałej. W działalności pozostałej zaprezentowane zostały takie składniki jak: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje w jednostki zależne, pozostałe aktywa pieniężne, należności, środki pieniężne, kapitały własne z wyjątkiem wyników z lat poprzednich dotyczących poszczególnych działalności, zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, zobowiązania z tytułu podatków, rezerwy, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

4.2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI

w tysiącach złotych za okres 01.01.2025 - 31.12.2025	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Razem
Przychody ze sprzedaży	173 546	1 002 458	1 176 004
Przychody ze sprzedaży ogółem	173 546	1 002 458	1 176 004
Koszt sprzedanych towarów, usług	(174 040)	(856 164)	(1 030 204)
Koszt sprzedanych towarów, usług i materiałów ogółem	(174 040)	(856 164)	(1 030 204)
Zysk/(strata brutto) z działalności	(494)	146 294	145 800
Pozostałe przychody operacyjne	6	174 820	174 826
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(3 524)	(145 859)	(149 383)
Pozostałe zyski/(straty) netto	-	82	82
Pozostałe koszty operacyjne	(32)	(4 269)	(4 301)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(4 044)	171 068	167 025
Przychody finansowe	270	4 680	4 950
Koszty finansowe	(898)	(20 770)	(21 668)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(4 672)	154 978	150 308
Podatek dochodowy	-	(7 332)	(7 332)
Zysk/(strata) netto	(4 672)	147 646	142 976
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	(4 672)	147 646	142 976

4.3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI – ciąg dalszy

w tysiącach złotych za okres 01.01.2024 - 31.12.2024	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Razem
Przychody ze sprzedaży	298 348	848 181	1 146 529
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem z działalności zaniechanej	1 851	(1 287)	564
Przychody ze sprzedaży ogółem	300 199	846 894	1 147 093
Koszt sprzedanych towarów, usług	(286 243)	(759 744)	(1 045 987)
Koszt sprzedanych towarów, usług i materiałów ogółem	(286 243)	(759 744)	(1 045 987)
Zysk/(strata brutto)	13 956	87 150	101 106
Pozostałe przychody operacyjne	2 776	30 942	33 718
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(11 752)	(131 770)	(143 521)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(1 004)	1 241	238
Pozostałe koszty operacyjne	(47)	(10 173)	(10 220)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	3 930	(22 610)	(18 679)
Przychody finansowe	-	4 352	4 352
Koszty finansowe	(5 416)	(13 415)	(18 831)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(1 486)	(31 673)	(33 158)
Podatek dochodowy	-	(1 328)	(1 328)
Zysk/(strata) netto	(1 486)	(33 001)	(34 486)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	(1 486)	(33 001)	(34 486)

4.4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI

w tysiącach złotych na dzień 31.12.2025	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Razem
Aktywa			
Aktywa trwałe	3 478	670 696	674 174
Rzeczowe aktywa trwałe	3 289	63 891	67 180
Prawo do użytkowania aktywów	-	160 126	160 126
Wartości niematerialne	-	2 817	2 817
Inwestycje w jednostki zależne	-	423 242	423 242
Pozostałe aktywa finansowe	-	325	325
Pochodne instrumenty finansowe	189	-	189
Należności długoterminowe	-	2 199	2 199
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	7 056	7 056
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	11 040	11 040
Aktywa obrotowe	52 938	230 931	283 869
Zapasy	62	28 426	28 488
Aktywa z tytułu umów z klientami		4 011	4 011
Należności handlowe oraz pozostałe należności	47 230	110 756	157 986
Pozostałe aktywa finansowe	49	68 062	68 111
Pochodne instrumenty finansowe	352	-	352
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 245	18 043	23 288
Pozostałe aktywa obrotowe	-	1 633	1 633
Aktywa razem	56 416	901 627	958 043

4.5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI – ciąg dalszy

w tysiącach złotych na dzień 31.12.2025	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Razem
Pasywa			
Kapitał własny		392 333	392 333
Zobowiązania długoterminowe	-	158 777	158 777
Zobowiązanie z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	158 636	158 636
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	141	141
Zobowiązania krótkoterminowe	24 079	382 854	406 933

Kredyty w rachunku bieżącym	-	39 876	39 876
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	124 788	124 788
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	305	305
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	108	108
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	960	960
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24 079	216 817	240 896
Pasywa razem	24 079	933 964	958 043

4.6. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI – ciąg dalszy

<i>w tysiącach złotych</i>		Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Razem
na dzień 31.12.2024				
Aktywa				
Aktywa trwałe		2 152	671 886	674 038
Rzeczowe aktywa trwałe	2 152	65 695	67 847	
Prawo do użytkowania aktywów	-	157 085	157 085	
Wartości niematerialne	-	2 984	2 984	
Inwestycje w jednostki zależne	-	418 670	418 670	
Pozostałe aktywa finansowe	-	1 112	1 112	
Należności długoterminowe	-	2 126	2 126	
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	8 071	8 071	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	16 144	16 144	
Aktywa obrotowe		66 158	122 076	188 234
Zapasy	5 522	25 471	30 993	
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	3 828	3 828	
Należności handlowe oraz pozostałe należności	46 622	62 476	109 098	
Pozostałe aktywa finansowe należności	3 494	22 603	26 097	
Pochodne instrumenty finansowe	62	-	62	
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	5	5	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 458	5 529	15 987	
Pozostałe aktywa obrotowe	-	2 164	2 164	
Aktywa razem		68 310	793 962	862 272

4.7. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI – ciąg dalszy

<i>w tysiącach złotych</i>					Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Razem
na dzień 31.12.2024							
Pasywa							-
Kapitał własny					42 134	256 358	298 492
Zobowiązania długoterminowe					204	178 226	178 430
Zobowiązanie z tytułu pożyczek oraz	z	tytułu	pożyczek	oraz	31	161 858	161 889
innych instrumentów dłużnych							
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych					-	16 368	16 368
Pochodne instrumenty finansowe					173	-	173
Zobowiązania krótkoterminowe					12 213	373 137	385 350
Kredyty w rachunku bieżącym					-	99 824	99 824
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych					2 233	86 835	89 068
Pochodne instrumenty finansowe					2 640	-	2 640
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych					-	417	417
Zobowiązania z tytułu umów z klientami					-	4 449	4 449
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe					7 340	181 612	188 952
Pasywa razem					54 551	807 721	862 272

4.8. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
Polska	1 168 081	1 137 519
Szwajcaria	189	282
Holandia	1 494	3 616
Ukraina	1 064	1 422
Tajwan	432	431
Chiny	-	159
Kazachstan	564	591
Cypr	-	287
Niemcy	2 413	1 603
Litwa	1 190	-
Irlandia	-	27
Łotwa	578	592
Razem	1 176 004	1 146 529

Główni klienci

W okresie od 1.01.2025 r. do 31.12.2025 r jeden odbiorca spółki przekroczył 10% przychodów. W okresie porównywalnym również jeden odbiorca przekroczył 10% przychodów.

Aktywa trwałe – podział geograficzny

Rzeczowe aktywa trwałe Spółki zlokalizowane są na terenie Polski.

5 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH:

5.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

w tysiącach złotych	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Przychody ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży usług	64 646	21 927
Przychody ze sprzedaży towarów	1 111 358	1 124 602
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	-	564
Razem przychody ze sprzedaży	1 176 004	1 147 093

5.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

w tysiącach złotych	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(7 091)	(5 981)
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(15 672)	(14 797)
Zużycie materiałów i energii	(5 450)	(5 667)
Usługi obce	(75 227)	(66 791)
Podatki i opłaty	(4 742)	(5 877)
Wynagrodzenia	(21 536)	(27 480)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(3 352)	(3 541)
Pozostałe koszty rodzajowe	(15 429)	(12 127)
Koszty według rodzaju razem	(148 499)	(142 260)
w tym:		
Koszt sprzedanych towarów	(1 030 204)	(1 046 624)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	(884)	(1 261)
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(1 179 588)	(1 190 145)

5.3. KOSZTY SPRZEDANYCH USŁUG, TOWARÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(1 036 235)	(1 042 315)
Wycena zapasów do wartości godziwej	3 209	6 109
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych dotycząca zapasów	3 119	(9 823)
Zrealizowane różnice kursowe od kredytów	(102)	6
Wycena bilansowa kredytów	-	9
Zrealizowane różnice kursowe od rozrachunków	(243)	(677)
Wycena bilansowa rozrachunków	48	704
Razem	(1 030 204)	(1 045 987)

5.4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Otrzymane odszkodowania i kary	98	209
Koszty postępowania sądowego podlegające zwrotowi	10	7
Przychody odsetkowe, dotyczące należności handlowych	9 145	8 679
Dywidendy	162 613	13 609
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość udziałów	-	11 100
Pozostałe	2 960	114
Razem	174 826	33 718

5.5. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Zysk netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	82	237
Razem	82	237

5.6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Koszty odsetkowe od zobowiązań niefinansowych	(229)	(2 095)
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	-	(7 000)
Koszty postępowania sądowego	(65)	(14)
Darowizny	(146)	(93)
Szkody komunikacyjne	-	(79)
Kary umowne	(17)	(884)
Pozostałe	(3 844)	(55)
Razem	(4 301)	(10 220)

5.7. PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Przychody finansowe		
Wycena opcji za zakup udziałów	-	4 002
Odsetki od aktywów finansowych i prowizje finansowe	3 901	350
Pozostałe	1 049	
Przychody finansowe, razem	4 950	4 352
Koszty finansowe		
Odsetki bankowe, odsetki od pożyczek, odsetki leasingowe, prowizje	(21 667)	(18 300)
Pozostałe	-	(530)
Koszty finansowe, razem	(21 667)	(18 831)
Koszty finansowe netto	(16 717)	(14 479)

5.8. ZYSK/(STRATA) NA AKCJĘ

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	142 976	(34 486)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	8 198	8 198
Podstawowy(a) i rozwodniony(a) zysk/(strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej	17,44	-4,21

5.9. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(2 229)	-
Podatek odroczony dochodowy		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	(5 103)	(1 328)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(7 332)	(1 328)

Efektywna stopa podatkowa

Uzgodnienie teoretycznego podatku wynikającego z zysku/(straty) przed opodatkowaniem i ustawowej stawki podatkowej do obciążenia z tytułu podatku dochodowego wykazanego w wyniku netto przedstawia się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	150 308	(33 158)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	(28 559)	6 300
Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano rezerwy	-	542
Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywa	-	(8 968)
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	(1 982)	(1 808)
Efekt podatkowy przychodów trwale niepodlegających opodatkowaniu	30 977	2 606

Korekta podatku za lata poprzednie	(2 229)	-
Pozostałe - wpływ podatkowej grupy kapitałowej (PGK)	(5 539)	-
(Obciążenie) / uznanie zysku / (straty) netto z tytułu podatku dochodowego	(7 332)	(1 328)

6 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

6.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe Wartość brutto

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 01.01.2024	4 256	20 305	19 627	138	9 896	7 021	61 243
Zwiększenia z tytułu:	-	1 874	4 119	604	2 211	23 338	32 146
- nabycia	-	-	1 133	-	137	23 338	24 608
- wykup aktywów i przeniesienie z praw do użytkowania	-	1 874	2 986	604	2 074	-	7 538
Zmniejszenie z tytułu:	-	(1 921)	1 918	(627)	(1)	(8 656)	(9 288)
- likwidacji	-	-	-	-	(1)	-	(1)
- sprzedaży	-	-	(4)	(627)	-	-	(631)
- przeniesienie wewnętrzne	-	(1 921)	1 922	-	-	(6 935)	(6 935)
- przeniesienia do wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-	-	(1 721)	(1 721)
Stan na dzień 31.12.2024	4 256	20 258	25 663	115	12 106	21 703	84 101

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 01.01.2025	4 256	20 258	25 663	115	12 106	21 703	84 101
Zwiększenia z tytułu:	4 624	12 182	5 570	1 240	1 465	(15 126)	9 955
- nabycia	-	64	1 950	21	89	3 855	5 979
- wykup aktywów i przeniesienie z praw do użytkowania	-	-	-	1 218	-	-	1 218
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	4 624	9 406	3 620	1	1 330	(18 981)	-
-inne	-	2 712	-	-	46	-	2 758
Zmniejszenie z tytułu:	-	-	(3 002)	(1 147)	(79)	(299)	(4 527)
- likwidacji	-	-	(2)	-	(11)	-	(13)
- sprzedaży	-	-	(310)	(1 147)	(1)	-	(1 458)
- różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie wewnętrzne	-	-	-	-	-	(299)	(299)
-inne	-	-	(2 690)	-	(67)	-	(2 757)
Stan na dzień 31.12.2025	8 880	32 440	28 231	208	13 492	6 278	89 529

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości:

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 01.01.2024	-	(3 601)	(5 146)	(86)	(2 082)	-	(10 915)
Amortyzacja za okres	-	(1 940)	(2 222)	(12)	(1 186)	-	(5 360)
Zwiększenie z tytułu:	-	-	-	(318)	-	-	(318)
- wykup aktywów i przeniesienie z praw do użytkowania	-	-	-	(318)	-	-	(318)
Zmniejszenie z tytułu:	-	484	(480)	335	-	-	339
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	4	335	-	-	339
- przeniesienie wewnętrzne	-	484	(484)	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2024	-	(5 057)	(7 848)	(81)	(3 268)	-	(16 254)
Stan na dzień 01.01.2025	-	(5 057)	(7 848)	(81)	(3 268)	-	(16 254)
Amortyzacja za okres	-	(1 902)	(2 905)	(37)	(1 352)	-	(6 196)
Zwiększenie z tytułu:	-	(878)	-	(768)	(19)	-	(1 665)
- wykup aktywów i przeniesienie z praw do użytkowania	-	-	-	(768)	-	-	(768)
- inne	-	(878)	-	-	(19)	-	(897)
Zmniejszenie z tytułu:	-	-	951	737	78	-	1 766
- likwidacji	-	-	1	-	10	-	11
- sprzedaży	-	-	119	737	1	-	857
- przeniesienie wewnętrzne	-	-	831	-	67	-	898
Stan na dzień 31.12.2025	-	(7 837)	(9 802)	(149)	(4 561)	-	(22 349)
Wartość netto							
Stan na dzień 01.01.2024	4 256	16 704	14 481	52	7 814	7 021	50 328
Stan na dzień 31.12.2024	4 256	15 201	17 816	34	8 838	21 703	67 847
Stan na dzień 01.01.2025	4 256	15 201	17 816	34	8 838	21 703	67 847
Stan na dzień 31.12.2025	8 880	24 603	18 429	59	8 931	6 278	67 180

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujęta w:

Poniżej przedstawiono pozycje, w których ujęto amortyzację rzeczowych aktywów trwałych

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Koszty sprzedaży	(5 208)	(5 022)
Koszty ogólnego zarządu	(985)	(338)
Razem	(6 193)	(5 360)

Rzeczowe aktywa trwałe według grup:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Grunty	8 880	4 256
Budynki i budowle	24 603	15 201
Maszyny i urządzenia	18 429	17 816
Środki transportu	59	34
Pozostałe środki trwałe	8 931	8 838
Środki trwałe w budowie	6 278	21 703
Razem	67 179	67 847

Spółka w okresie 12 miesięcy 2025 r. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 9 140 tys. zł. głównie na: modernizację i dostosowanie do marki Avia dzierżawionych oraz własnych stacji paliw, sprzętu komputerowego oraz wyposażenia.

Spółka w okresie 12 miesięcy 2024 r. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 20 911 tys. zł. głównie na: modernizację i dostosowanie do marki Avia dzierżawionych oraz własnych stacji paliw, zakup sprzętu komputerowego oraz wyposażenia.

6.2 PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW

Spółka przeanalizowała wszystkie umowy, które mogły posiadać charakter leasingu. W wyniku przeprowadzonej analizy wyodrębnione zostały umowy zawierające leasing. Są to umowy najmu powierzchni biurowych, dzierżawy stacji paliw oraz leasing środków transportowych.

W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka rozpoznała następujące prawa do użytkowania aktywów wg podziału na bazowe składniki aktywów:

Wartość brutto

<i>w tysiącach złotych</i>	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i urządzenia	Razem
Stan na dzień 01.01.2024	151 796	5 288	433	157 517
Zwiększenia z tytułu:	40 038	987	-	41 025
- Nowe umowy leasingowe, zwiększenie wynagrodzenia leasingowego	40 038	987		41 025
Zmniejszenie z tytułu:	(3 318)	(1 902)	-	(5 220)
- wykup aktywów i przeniesienie z praw do użytkowania	(3 318)	(604)		(3 922)
- sprzedaży		(1 298)		(1 298)
Stan na dzień 31.12.2024	188 516	4 373	433	193 322
Stan na dzień 01.01.2025	188 516	4 373	433	193 322
Zwiększenia z tytułu:	21 479	2 402	-	23 881
- Nowe umowy leasingowe, zwiększenie wynagrodzenia leasingowego	21 479	2 402		23 881
Zmniejszenie z tytułu:	(11 351)	(1 477)	-	(12 828)
- wykup aktywów i przeniesienie z praw do użytkowania	-	(1 218)		(1 218)
- cesja		(141)		(141)
- likwidacja	(5 009)	(118)		(5 127)
- zmiany warunków i harmonogramu umów	(6 342)			(6 342)
Stan na dzień 31.12.2025	198 644	5 298	433	204 375

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości

<i>w tysiącach złotych</i>	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i urządzenia	Razem
Stan na dzień 01.01.2024	(24 346)	(1 216)	(50)	(25 612)
Amortyzacja	(13 774)	(979)	(43)	(14 797)
Zmniejszenie z tytułu:	3 318	853	-	4 171
- wykup aktywów i przeniesienie z praw do użytkowania	3 318	318	-	3 636
- sprzedaży	-	535	-	535
Stan na dzień 31.12.2024	(34 803)	(1 342)	(93)	(36 238)

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości

Stan na dzień 01.01.2025	(34 803)	(1 342)	(93)	(36 238)
Amortyzacja za okres	(14 691)	(937)	(43)	(15 671)
Zwiększenie z tytułu:	(35)	-	-	(35)
- inne	(35)	-	-	(35)
Zmniejszenie z tytułu:	6 810	885	-	7 695
- wykup aktywów i przeniesienie z praw do użytkowania	-	768	-	768
- cesja	-	56	-	56
- likwidacja	880	61	-	941
- zmiany warunków i harmonogramu umów	5 930	-	-	5 930
Stan na dzień 31.12.2025	(42 719)	(1 394)	(136)	(44 249)

Wartość netto

Stan na dzień 01.01.2024	127 450	4 072	383	131 905
Stan na dzień 31.12.2024	153 714	3 031	340	157 085
Stan na dzień 01.01.2025	153 714	3 031	340	157 085
Stan na dzień 31.12.2025	155 925	3 904	297	160 126

Koszty z tytułu leasingu

Koszty z tytułu leasingu ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania, ujęta jako:	(15 672)	(14 797)
<i>koszty sprzedaży</i>	(13 876)	(13 081)
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	(1 796)	(1 716)
Koszty z tytułu odsetek (ujęte w: kosztach finansowych)	(11 168)	(10 069)
Razem	(26 840)	(24 866)

6.3 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartość brutto

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Nabyte prawa	Oprogramowanie i inne	Razem
Stan na dzień 01.01.2024	-	438	3 339	3 777
Zwiększenia z tytułu:	-	11	1 876	1 887
- reklasyfikacja z aktywów trwałych	-	-	1 721	1 721
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2024	-	449	5 215	5 664
Stan na dzień 01.01.2025	-	449	5 215	5 664
Zwiększenia z tytułu:	-	-	727	727
- nabycia	-	-	429	429
- reklasyfikacja z aktywów trwałych	-	-	298	298
Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2025	-	449	5 942	6 391

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości

Stan na dzień 01.01.2024	-	(341)	(1 719)	(2 060)
Amortyzacja za rok	-	(46)	(574)	(621)
Zmniejszenie z tytułu:	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2024	-	(387)	(2 293)	(2 681)
Stan na dzień 01.01.2025	-	(387)	(2 293)	(2 681)
Amortyzacja za rok	-	(32)	(863)	(895)
Zmniejszenie z tytułu:	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2025	-	(419)	(3 156)	(3 576)

Wartość netto

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Nabyte prawa	Oprogramowanie i inne	Razem
Stan na dzień 01.01.2024	-	97	1 620	1 717
Stan na dzień 31.12.2024	-	62	2 922	2 984
Stan na dzień 01.01.2025	-	62	2 922	2 984
Stan na dzień 31.12.2025	-	30	2 786	2 817

Amortyzacja wartości niematerialnych

Koszty amortyzacji zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w następujących pozycjach:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Koszty ogólnego zarządu	(876)	(616)
Koszty sprzedaży	(19)	(5)
Razem	(895)	(621)

6.4 INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

w tysiącach złotych

	31.12.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	418 671	407 617
Nabycie, objęcie udziałów lub akcji	5	6 954
Dopłaty do kapitału	5 166	-
Odpisy aktualizujące - utworzenie		(7 000)
Odpisy aktualizujące - rozwiązanie		11 100
Zbycie udziałów lub akcji	(600)	
Stan na koniec okresu	423 242	418 670

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów
UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.	Polska	Sprzedaż i dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	100%	20.01.2014	26 811	(4 679)	22 132
UNIMOT PALIWA Sp. z o.o.	Polska	Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych	100%	16.11.2015	158 763	-	158 763
UNIMOT ENERGIA I GAZ Sp. z o.o.	Polska	Obrót energią elektryczną i paliwami gazowymi, instalacje fotowoltaiczne	100%	30.12.2015	28 077		28 077
UNIMOT UKRAINE LLC	Ukraina	Dystrybucja paliw ciekłych	100%	19.04.2018	6 704	(1 340)	5 364
UNIMOT ENERGY LLC	Ukraina	Dystrybucja energii elektrycznej	100%	2.04.2019			
MOT LLC	Ukraina	Budowa i użytkowanie obiektów przemysłowych	100%	16.02.2024			
UNIMOT ASIA LLC	Chiny	Dystrybucja produktów ropopochodnych	100%	4.09.2018	920	(920)	-
UNIMOT TERMINALE Sp. z o.o.	Polska	Magazynowanie i dystrybucja paliw	100%	7.04.2023	140 957		140 957

UNIMOT CENTRUM USŁUG WSPÓLNYCH Sp. z o.o.*	Polska	Spółka celowa nieprowadząca działalności operacyjnej	100%	20.10.2021	3 061		3 061
UNIMOT EXPLORATION AND PRODUCTION Sp. z o.o.	Polska	Spółka celowa nieprowadząca działalności operacyjnej	100%	20.10.2021	581		581
UNIMOT SA (Unimot LTD)	Szwajcaria	Dystrybucja paliw ciekłych	100%	17.05.2022	446		446
ŻYWIEC OZE-1 Sp. z o.o.	Polska	Wytwarzanie energii elektrycznej	100%	13.02.2023			
UNIMOT BITUMEN Sp. z o.o.	Polska	Produkcja asfaltów	100%	7.04.2023			
RCKOENERGIA Sp. z o.o.	Polska	Wytwarzanie, przesył, dystrybucja oraz obrót mediami energetycznymi	100%	7.04.2023			
OLAVION Sp. z o.o.	Polska	Transport kolejowy i usługi spedycyjne	90%	7.03.2023	46 507		46 507
UNIMOT AVIATION Sp. z o.o.	Polska	Obrót paliwem lotniczym	75%	28.04.2023	2 250		2 250
Unimot Commodities Sp. z o.o.	Polska	Działalność logistyczno-handlowa w branży surowców energetycznych (węgiel)	80%	4.07.2023	22 099	(7 000)	15 099
UNIMOT AVIATION SERVICES Sp. z o.o.	Polska	Działalność usługowa wspomagająca transport lotniczy	75%	20.07.2023	-	-	-
UNIMOT SOLUTIONS Sp. z o. o.	Polska	Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych	100%	4.12.2025	5		5
					437 181	(13 939)	423 242

Zwiększenie wartości udziałów wg ceny nabycia w 2025 r. dotyczy udziałów w:

- Unimot Centrum Usług Wspólnych Sp. z o. o.	3 000 tys. zł
- Unimot Exploration and Production Sp. z o. o.	520 tys. zł
- Unimot Aviation Sp. z o. o.	1 646 tys. zł
- Unimot Solutions Sp. z o. o.	5 tys. zł

6.5 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Inwestycje długoterminowe		
a) w jednostkach zależnych	-	826
Pożyczki udzielone	-	826
b) w pozostałych jednostkach	325	285
Udziały	325	285
Inwestycje długoterminowe razem	325	1 112
Inwestycje krótkoterminowe		
a) w jednostkach zależnych	68 062	22 602
Pożyczki udzielone	67 885	22 602
Cash pooling	177	
b) w pozostałych jednostkach	49	3 495
Środki pieniężne o ograniczonym dostępie zabezpieczające transakcje obrotu gazem ziemnym	49	3 495
Inwestycje krótkoterminowe razem	68 111	26 097

Zmiana stanu należności z tyt. pożyczek dla jednostek zależnych, wynikających z działalności inwestycyjnej

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Bilans otwarcia	23 429	1 808
Udzielenie	190 429	63 419
Splata	(147 002)	(41 800)
Odsetki otrzymane	(1 769)	(315)
Odsetki naliczone	2 827	347
Różnice kursowe niezrealizowane	(29)	(31)
Bilans zamknięcia	67 885	23 429

Głównymi składowymi bilansu zamknięcia są pożyczki udzielone Unimot Paliwa sp. z o. o. w kwocie 35 000 tys. złotych oraz Unimot Energia i gaz sp. z o. o. w kwocie 25 000 tys. złotych.

Również wcześniej wymienione pożyczki generowały lwią część obrotów.

Pożyczki udzielone mają charakter linii pożyczkowych o wymogu spłaty każdej transzy w ciągu roku od ciągnięcia. Pożyczki oprocentowane są stopą zmienną Wibor 3M oraz marżą.

W celu realizacji procesu zarządzania płynnością, Grupa korzysta z narzędzi wspierających efektywność tego procesu. Jednym z nich jest Cash pooling, jako najbardziej efektywne narzędzie zarządzania środkami pieniężnymi. Pozwala to na optymalizację zarządzania posiadanymi środkami pieniężnymi, ograniczenie kosztów odsetkowych, efektywne finansowanie bieżących potrzeb w zakresie finansowania kapitału obrotowego oraz wspieranie krótkoterminowej płynności finansowej w Grupie Kapitałowej.

6.6 AKTYWA I REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Rozpoznanie aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych pozycji:

w tysiącach złotych	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Rzeczowy majątek trwały	2 355	2 148	(2 656)	(1 460)	(301)	688
Wartości niematerialne	-	-	(2)	10	(2)	10
Odpisy na inwestycje w jednostki zależne	3 128	3 878	-	-	3 128	3 878
Wycena zapasu obowiązkowego oraz instrumentów pochodnych	-	4 069	-	(4 488)	-	(419)
Odpisy na należności handlowe oraz pozostałe	2 527	2 294	-	(1 852)	2 527	442
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	34	2 011	-	-	34	2 011
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32	-	-	-	32	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	847	-	(167)	-	680
Rezerwy	4 509	-	(7 489)	-	(2 980)	-
Odsetki naliczone	808	397	(2 412)	(1 750)	(1 604)	(1 353)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu uznane jako możliwe do wykorzystania w przyszłych okresach	10 207	10 207	-	-	10 207	10 207
Aktywa / rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 600	25 851	(12 560)	(9 707)	11 041	16 144
do wykorzystania po upływie 12 miesięcy	23 600	25 851	(12 560)	(9 707)	-	-
do wykorzystania w ciągu 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
Kompensata	(12 560)	(9 707)	12 560	9 707	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	11 040	16 144	-	-	-	-

Spółka wykazuje aktywo z tytułu straty podatkowej za rok 2023 w łącznej kwocie 10.207 tys. zł, które zostało uznane za odzyskiwalne i możliwe do rozliczenia do końca 2028 r., na podstawie prognoz Zarządu dotyczących przyszłych wyników finansowych i podatkowych Spółki, które wskazują na osiągnięcie wystarczającego dochodu do opodatkowania w okresie rozliczalności tych strat. Spółka dokonuje ponownej oceny zasadności ujęcia tego składnika aktywów na każdy dzień bilansowy.

Spółka posiada nierozliczoną stratę podatkową za rok 2024 w kwocie 47 242 tys. zł, od której nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 8 976 tys. zł, ze względu na brak wystarczającej pewności

co do możliwości jej wykorzystania w przyszłości. Strata podatkowa za 2024 r. może być rozliczana w ciągu 5 kolejnych lat podatkowych, tj. do końca 2029 r.

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawia się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego - stan na początek okresu	16 144	17 472
Uznanie/obciążenie zysku/(straty) netto z działalności kontynuowanej	(5 103)	(1 328)
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego - stan na koniec okresu	11 040	16 144
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 600	25 851
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(12 560)	(9 707)

Zmiana różnic przejściowych w okresie

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025	Zmiana ujęta w wyniku finansowym	Zmiana ujęta w kapitale własnym	31.12.2025
Rzeczowe aktywa trwałe	688	(989)	-	(301)
Wartości niematerialne	10	(12)	-	(2)
Odpisy na inwestycję w jednostki zależne	3 878	(750)	-	3 128
Wycena zapasu obowiązkowego oraz instrumentów pochodnych	(419)	419	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe	442	2 085	-	2 527
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 011	(1 977)	-	34
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	32	-	32
Rezerwy	-	(2 980)	-	(2 980)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	680	(680)	-	-
Odsetki naliczone	(1 353)	(251)	-	(1 604)
Pozostałe	10 207	0	-	10 207
Razem	16 144	(5 103)	-	11 041

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2024	Zmiana ujęta w wyniku finansowym	Zmiana ujęta w kapitale własnym	31.12.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	(315)	1 003	-	688
Wartości niematerialne	8	2	-	10
Odpisy na inwestycję w jednostki zależne	3 428	450	-	3 878
Pozostałe aktywa finansowe	2 780	(2 780)	-	-
Wycena zapasu obowiązkowego oraz instrumentów pochodnych	1 579	(1 998)	-	(419)
Należności handlowe oraz pozostałe	1 250	(808)	-	442
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	26	1 985	-	2 011
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	131	(131)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 866	(3 186)	-	680
Odsetki naliczone	497	(1 850)	-	(1 353)
Pozostałe	4 222	5 985	-	10 207
Razem	17 472	(1 328)	-	16 144

6.7 ZAPASY

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Towary - zapas obowiązkowy	-	1 091
Towary - zapas operacyjny	28 488	29 902
Razem	28 488	30 993

Wycena zapasów według wartości godziwej - poziom 1

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Koszt nabycia zapasów obowiązkowych i operacyjnych w cenie nabycia	28 488	30 380
Koszt nabycia zapasów obowiązkowych i operacyjnych wycenianych w wartości godziwej	-	3 822
Wycena zapasów do wartości godziwej	-	(3 209)
Razem	28 488	30 993

W trakcie okresu sprawozdawczego nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

6.8 NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Należności z tytułu zabezpieczenia akcyzowego	-	6
Należności z tytułu kaucji z tytułu należytego wykonania umowy i limitów kupieckich	400	518
Należności z tytułu pozostałych kaucji	1 799	1 602
Razem	2 199	2 126

6.9 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności handlowe od jednostek powiązanych

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Należności krótkoterminowe		
a) od jednostek powiązanych		
Należności handlowe brutto	105 354	66 751
Odpis	(1 196)	(374)
Należności handlowe netto	104 158	66 377
Razem	104 158	66 377

Należności handlowe oraz pozostałe należności

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
b) od jednostek pozostałych		
Należności handlowe brutto	54 163	37 867
Odpis	(6 115)	(5 529)
Należności handlowe	48 048	32 338
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	-	3 083
Zaliczki na poczet dostaw i usług	4 524	4 377
Należności z tytułu należytego wykonania umowy	358	-
Należności z tytułu pozostałych kaucji	57	2 011
Pozostałe należności	841	912
Razem	53 828	42 721
Razem należności	157 986	109 098

Wartość godziwa należności handlowych netto oraz pozostałych należności nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Struktura wiekowa należności handlowych od jednostek powiązanych

Wartość netto		
<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Nieprzeterminowane	57 147	65 435
Przeterminowane	47 011	942
1-30 dni	27 738	607
31-60 dni	18 801	174
61-180 dni	472	106
181-365 dni	-	-
Powyżej 365 dni	-	55
Razem	104 158	66 377

Struktura wiekowa należności handlowych od jednostek pozostałych

Wartość netto		
<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Nieprzeterminowane	42 712	27 532
Przeterminowane	5 336	4 807
1-30 dni	2 788	3 357
31-60 dni	802	217
60-180 dni	680	479
181-365 dni	345	479
Powyżej 365 dni	721	275
Razem	48 048	32 338

Spółka oczekuje, że realizacja nieprzeterminowanych należności handlowych przez kontrahentów nastąpi nie później niż 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

Za zdarzenie niewypłacalności (ang. „default”) Spółka uznaje brak wywiązania się za zobowiązanie przez kontrahenta po upływie 180 dni od dnia wymagalności należności. Do należności o rozpoznanej utracie wartości zaliczane są również należności wystawione za opóźnienia w realizowaniu płatności przez kontrahentów (tzw. sankcje finansowe). Należności uznane jako należności o rozpoznanej utracie wartości objęte są odpisem pełnym. Przy czym dla należności bez ubezpieczenia podstawą do wyliczenia odpisu jest 100% wartości należności, natomiast dla należności objętych

ubezpieczeniem lub inną formą zabezpieczenia podstawą do wyliczenia odpisów jest udział własny ich niespłaconego salda (wysokość wkładu własnego ubezpieczenia/zabezpieczenia).

Dla pozostałych należności, czyli należności bez rozpoznanej utraty wartości, Spółka wylicza współczynniki straty opierając się na średnioważonym procencie niespłaconych należności w ciągu 12 miesięcy w podziale na grupy należności i opóźnień w spłacie, uwzględniając do analizy okres 3 lat.

Zgodnie z doświadczeniem przeliczeń analizowanych dla pierwszego okresu obowiązywania MSSF 9 współczynniki utraty wartości wyliczono łącznie dla należności ubezpieczonych, nieubezpieczonych i powiązanych w przedziałach opóźnień:

- Nieprzeterminowane
- Przeterminowane 1 — 14
- Przeterminowane 15 — 30
- Przeterminowane 31 — 60
- Przeterminowane 61 — 180
- Przeterminowane powyżej 180 dni.

Analogicznie jak w latach poprzednich w oparciu o rzeczywisty stan portfela na dzień bilansowy zakwalifikowano należności do koszyka 3 jako należności o rozpoznanej utracie wartości oraz do koszyka 2 jako należności bez rozpoznanej utraty wartości.

Spółka m.in. wyznacza limity dla poszczególnych kontrahentów i ustanawia zabezpieczenia oraz ma możliwość dokonywania kompensat wzajemnych wierzytelności.

Należności w podziale na koszyki:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Należności brutto w koszyku 2	48 242	32 376
Odpis na należności w koszyku 2	(193)	(38)
Należności netto w koszyku 2	48 049	32 338
Należności brutto w koszyku 3	5 922	5 491
Odpis na należności w koszyku 3	(5 922)	(5 491)
Należności netto w koszyku 3	-	-

Struktura należności handlowych oraz odpisów z tytułu utraty wartości w podziale na grupy ustalone na bazie podobieństw charakterystyki ryzyka kredytowego

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025		31.12.2024	
	Należności handlowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności handlowe brutto	Odpis aktualizujący
Należności handlowe co do których nie rozpoznano utraty wartości:	48 242	(193)	32 376	(38)
należności handlowe ubezpieczone / zabezpieczone	37 454	(56)	21 171	(26)
należności handlowe nieobjęte ubezpieczeniem	10 788	(137)	11 205	(12)
Należności handlowe, co do których rozpoznano utratę wartości:	5 922	(5 922)	5 491	(5 491)
należności handlowe od jednostek niepowiązanych	5 922	(5 922)	5 491	(5 491)
	54 164	(6 115)	37 867	(5 529)

6.10 AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

Aktywa z tytułu umów z klientami długoterminowe

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Aktywa z tytułu umów z klientami	7 056	8 071
Razem	7 056	8 071

Aktywa z tytułu umów z klientami krótkoterminowe

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Aktywa z tytułu umów z klientami	4 011	3 828
Razem	4 011	3 828

Aktywa z tytułu umów z klientami zawierają koszty poniesione w związku dostosowaniem stacji paliw objętych umowami franczyzowymi zgodnie ze standardami marki AVIA i rozpoznane zgodnie z MSSF 15 jako koszty doprowadzenia do zawarcia umowy.

6.11 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	16 770	11 485
Środki pieniężne na rachunkach VAT	3 976	1 409
Środki pieniężne w kasie	1 932	1 343
Środki pieniężne w drodze	608	1 750
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	23 288	15 987
Kredyty bankowe *	(39 876)	(99 824)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(16 588)	(83 837)

Dla celów rachunku przepływów pieniężnych kredyty bankowe, które są płatne na żądanie, mają krótki okres spłaty i stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi Spółki są ujęte, jako składnik środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zostały zaklasyfikowane na 31.12.2025 r. oraz 31.12.2024 r. do Stopnia 1 klasyfikacji pod kątem utraty ich wartości, z uwagi na wysoką ocenę jakości kredytowej, a potencjalny odpis jest nieistotny, stąd nie zaprezentowano ruchów na tym odpisie w roku 2025 i 2024. Ujawnienia dotyczące oceny jakości kredytowej według zewnętrznych ratingów oraz informacja na temat koncentracji ryzyka kredytowego przedstawiono w Nocie 9.2.5. Informacje dotyczące kredytów bankowych zaprezentowane w Nocie 8.

6.12 KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał zakładowy:

Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 8 197 818 złotych i składał się z 7 847 818 szt. akcji zwykłych i 350 000 szt. akcji uprzywilejowanych o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Wszystkie akcje były opłacone, wyemitowane zarejestrowane na dzień kończący okres sprawozdawczy.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku składał się z następujących serii akcji:

Kapitał zakładowy	31.12.2025	31.12.2024
Akcje zwykłe serii A	100 000	100 000
Akcje zwykłe serii B	250 000	250 000
Akcje zwykłe serii C	2 400 000	2 400 000
Akcje zwykłe serii D	103 797	103 797
Akcje zwykłe serii E	400 000	400 000
Akcje zwykłe serii F	400 000	400 000
Akcje zwykłe serii G	400 000	400 000
Akcje zwykłe serii H	400 000	400 000
Akcje zwykłe serii I	1 028 000	1 028 000
Akcje zwykłe serii J	2 200 000	2 200 000
Akcje zwykłe serii K	166 021	166 021
Akcje uprzywilejowane serii B	350 000	350 000
Razem Zarejestrowana liczba akcji	8 197 818	8 197 818
Nominalna wartość 1 akcji	1 PLN	1 PLN

Na dzień 31.12.2025 r. oraz 31.12.2024 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 7 847 818 szt. akcji zwykłych i 350 000 szt. akcji uprzywilejowanych o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Struktura własności na dzień 31 grudnia 2025 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Unimot Express Sp. z o.o. (1)	3 593 625	43,84%	3 593 625	42,04%
Zemadon Limited (1)	1 616 661	19,72%	1 966 661	23,01%
Nationale-Nederlanden Powszechno Towarzystwo Emerytalne S.A (portfel) (2)	542 400	6,62%	542 400	6,35%
<i>w tym: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny</i>	428 719	5,23%	428 719	5,02%
Zbigniew Juroszek pośrednio i bezpośrednio	556 845	6,79%	556 845	6,51%
<i>w tym: Fundacja Zbigniewa Juroszka Fundacja Rodzinna</i>	393 345	4,80%	393 345	4,60%
<i>Juroszek Holding Sp. z o.o.</i>	105 000	1,28%	105 000	1,23%
<i>Zbigniew Juroszek</i>	58 500	0,71%	58 500	0,68%
Pozostali	1 888 287	23,03%	1 888 287	22,09%
Razem	8 197 818	100%	8 547 818	100%

1. Pośrednio kontrolującym Spółkę oraz spółki Unimot Express sp. z o.o. oraz Zemadon Ltd., za pośrednictwem „Family First Foundation” i w związku z porozumieniem zawartym dnia 5 grudnia 2016 roku pomiędzy

małżonkami Adamem Antonim Sikorskim i Magdaleną Sikorską, co do prowadzenia wspólnej polityki wobec Unimot Express sp. z o.o. oraz Unimot S.A., jest Pan Adam Antoni Sikorski wraz z rodziną.

2. Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. za pośrednictwem wskazanego powyżej Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz: Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2025, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2030, Nationale Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2035, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2040, Nationale- Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2045, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2050, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2055, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2060 i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2065.

Unimot nie posiada szczegółowego zestawienia struktury akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2025 roku ani na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, jeśli chodzi o akcjonariuszy pozostałych.

Jedynymi akcjonariuszami Unimot posiadającymi liczbę akcji stanowiącą co najmniej 5% kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2025 r. byli: Unimot Express Sp. z o.o., Zemadon Limited i Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A., a także Zbigniew Juroszek wraz Fundacją Zbigniewa Juroszka Fundacja Rodzinna i Juroszek Holding Sp. z o.o. Stan na dzień zatwierdzenia i publikacji niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie.

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały na dzień 31.12.2025 r. oraz 31.12.2024 r. stanowił kapitał zapasowy.

w tysiącach złotych	31.12.2025	31.12.2024
Kapitał zapasowy z przeniesienia wyników lat ubiegłych	103 398	197 111
Nadwyżki z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej po pokryciu kosztów wydania akcji (agio)	127 226	127 226
Kapitał rezerwowy	10 091	-
Razem	240 716	324 337

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, spółki akcyjne są obowiązane utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Jednostki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki.

O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

W dniu 9 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unimot S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty za 2024 rok, postanawiając jednostkową stratę spółki Unimot S.A. w wysokości 34 486 820 złotych pokryć z kapitału zapasowego Spółki.

Propozycja podziału zysku Spółki za rok 2025

Spółka w roku 2025 osiągnęła zysk netto w kwocie 142 976 tys. złotych.

Zarząd Unimot S.A. proponuje podział zysku Spółki za rok obrotowy 2025 w sposób następujący: przeznaczyć kwotę 49 187 tys. złotych na wypłatę dywidendy (dywidenda 6 złotych na jedną akcję), pozostałą kwotę 93 789 tys. złotych przekazać na kapitał zapasowy.

Rekomendacja Zarządu zostanie przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Unimot S.A., które podejmie ostateczną decyzję w tej kwestii.

6.13 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu umów z klientami

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	960	4 449
Razem	960	4 449

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu umów z klientami będące obowiązkiem Spółki do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian, za które Spółka otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta. W pozycji tej, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, prezentowane są w szczególności zaliczki na dostawy związane z bieżącą działalnością.

6.14 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
a) wobec jednostek powiązanych		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	172 338	146 574
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	225	636
Pozostałe zobowiązania	-	1
	172 563	147 211
b) wobec jednostek pozostałych		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	43 666	20 297
Zobowiązania z tytułu podatku vat	7 338	1 717
Zobowiązania z tytułu podatku od osób fizycznych	250	253
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	625	855
Zobowiązania z tytułu pozostałych opłat i podatków	159	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	746	912
Rozliczenia międzyokresowe bierne	14 393	15 829
Pozostałe zobowiązania	1 156	1 878
	68 333	41 741
Razem	240 896	188 952

6.15 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe - aktywa finansowe

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Długoterminowe aktywa finansowe		
Kontrakty futures, swap i FX forward	189	-
Razem	189	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
Kontrakty futures, swap i FX forward	352	62
Razem	352	62

Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe

w tysiącach złotych	31.12.2025	31.12.2024
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych dodat. opcji	-	173
Kontrakty futures i FX forward	-	-
Razem	-	173
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Kontrakty futures, swap i FX forward	-	2 640
Razem	-	2 640

Wartość nominalna zawartych kontraktów terminowych w tys. zł:

Kontrakty terminowe zabezpieczające ryzyko cenowe na dzień 31.12.2025 r.

KONTRAKT	wartość transakcji (wg cen otwarcia)	wartość transakcji (wg cen wyceny)	wycena
Kontrakty forward Gas Base - kupno	219 159	188 898	(30 261)
Kontrakty forward Gas Base - sprzedaż	(219 680)	(188 898)	30 781
Kontrakty futures - Gas Base - sprzedaż			
Razem	(521)	-	521

Kontrakty terminowe zabezpieczające ryzyko walutowe na dzień 31.12.2025 r.

KONTRAKT	wartość transakcji (wg cen otwarcia)	wartość transakcji (wg cen wyceny)	wycena
FORWARD WALUTOWY - kupno			
FX forward USD/PLN	395	396	1
FX forward EUR/PLN	7 255	7 275	20
FORWARD WALUTOWY - sprzedaż			
FX forward EUR/USD	-	-	-
Razem	7 650	7 671	21

Kontrakty terminowe zabezpieczające ryzyko cenowe na dzień 31.12.2024 r.

KONTRAKT	wartość transakcji (wg cen otwarcia)	wartość transakcji (wg cen wyceny)	wycena
Kontrakty forward Gas Base - kupno	123 101	139 230	16 129
Kontrakty forward Gas Base - sprzedaż	(125 763)	(143 434)	(17 670)
Kontrakty futures - Gas Base - sprzedaż	(20 237)	(21 447)	(1 210)
Razem	(22 899)	(25 650)	(2 751)

Zgodnie z MSSF 9 Spółka nie wyceniła kontraktów, które zostały zawarte na własne potrzeby, tj. są utrzymywane w celu otrzymania lub dostarczenia składników niefinansowych zgodnie z oczekiwanymi przez jednostkę potrzebami otrzymania dostawy, sprzedaży lub wykorzystania tych składników. Są to kontrakty z dostawą gazu ziemnego pomiędzy Unimot S.A. a Unimot Energia i Gaz oraz Unimot System.

7 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE ZADŁUŻENIA

7.1 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK, LEASINGU ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKU BIEŻĄCYM

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Spółki z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych. Informacje odnośnie do ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Spółka przedstawiono w nocie 7.2.2 oraz 7.2.4.

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu, innych instrumentów dłużnych oraz kredytów w rachunkach bieżących

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Pożyczki od podmiotów powiązanych	32 381	76 671
Zobowiązania z tytułu leasingu	171 494	165 018
Kredyty	39 875	99 824
Cash pooling	79 549	-
Razem	323 299	341 514

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu, innych instrumentów dłużnych oraz kredytów w rachunkach bieżących w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania długoterminowe		
a) do jednostek powiązanych		
Zobowiązanie z tytułu płatności warunkowej za pakiet większościowy udziałów	-	9 268
b) do pozostałych jednostek		
Zobowiązania z tytułu leasingu	158 636	152 621
Razem zobowiązania długoterminowe	158 636	161 889
Zobowiązania krótkoterminowe		
a) do jednostek powiązanych		
Inne pożyczki	32 381	76 671
Cash pooling	79 549	-
Razem	111 930	76 671
b) do pozostałych jednostek		
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu	12 857	12 397
Razem	12 857	12 397
Razem zobowiązania krótkoterminowe	124 788	89 068
Kredyty bankowe - wykorzystane linie kredytowe	39 875	99 824
Razem kredyty bankowe i zobowiązania faktoringowe	39 875	99 824
Razem	323 299	350 781

Przedmiotem umów leasingowych były głównie umowy dotyczące dzierżawy nieruchomości biurowych i stacji paliw oraz umowy leasingowe dotyczące środków transportu.

Wartość nominalna oraz wartość odsetek leasingowych przedstawiają się następująco:

w tysiącach złotych	Płatności nominalne	Odsetki efektywne	Zdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu	Płatności nominalne	Odsetki efektywne	Zdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu
Do roku	23 714	10 856	12 858	22 837	10 440	12 397
1 do 5 lat	84 927	35 562	49 365	83 881	33 654	50 226
Powyżej 5 lat	142 292	33 021	109 271	129 867	27 472	102 395
Razem	250 933	79 439	171 494	236 584	71 566	165 018

Umowy leasingu nie przewidują konieczności uiszczania opłat warunkowych. Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w Nocie 7.2.6.

Na dzień bilansowy spółka miała zawartych 45 umów leasingowych (z czego 5 dotyczy fotowoltaiki) oraz 52 umów dzierżawy z czego 48 to stacje paliw oraz najem budynków i lokali.

7.2 ANALIZA UMÓW KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa firmy finansującej	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2025	Waluta kredytu/pożyczki	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Okres obowiązywania umowy do:
Bank Millenium S.A.	-	-	-	PLN/EUR/USD	Kredyt odnawialny / w rachunku bieżącym	2019-11-25	2026-05-15
mBank S.A.	-	-	-	PLN/EUR/USD	Kredyt odnawialny / w rachunku bieżącym	2024-02-19	2026-07-29
Raiffeisen Bank International AG	-	-	-	PLN	Umowa kredytu z niewykorzystaną bazą pożyczkową	2024-12-05	na czas nieokreślony
PEKASO S. A.	-	39 875 890	39 875 890	PLN	Kredyt odnawialny / w rachunku bieżącym	2025-07-04	2027-07-03
Unimot Paliwa Sp. z o.o.	-	-	-	PLN/EUR/USD	Linia Pożyczkowa	2022-05-22	na czas nieokreślony
Unimot Express Sp. z o. o.	-	16 500 000	16 500 000	PLN/EUR/USD	Linia Pożyczkowa	2025-03-13	na czas nieokreślony
Unimot Exploration and	-	390 000	390 000	PLN/EUR/USD	Linia Pożyczkowa	2025-07-31	na czas nieokreślony

Olavion Sp. z o.o.	-	15 000 000	15 000 000	PLN/EUR	Linia Pożyczkowa	2024-09-06	na czas nieokreślony
mBank S.A.	-	82 761 351	82 761 351	PLN	Cash pooling	2025-06-12	na czas nieokreślony
PEKAO S. A.	-	25 259 312	25 259 312	PLN	Cash pooling	2025-07-11	2027-08-16
Razem	-	179 786 553	179 786 553				

Dnia 19.06.2025 zakończona została Umowa kredytu odnawialnego zawarta z Bankiem Ochrony Środowiska S.A.

Na 31.12.2025 r. aktywna pozostawała Umowa o kredyt parasolowy w Banku Millennium S.A., z terminem spłaty określonym na 15.05.2026r.

Dnia 19.02.2025 zawarta została Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta z mBank S.A., termin spłaty został określony na 29.07.2026r.

Dnia 04.07.2025 zawarta została Umowa limitu kredytowego zawarta z PEKAO S.A., termin spłaty został określony na 03.07.2027r.

12 czerwca 2025 z mBank SA została zawarta Umowa o zarządzanie środkami pieniężnymi z 9 podmiotami z Grupie Kapitałowej. Emitent jest posiadaczem rachunku głównego. 11 lipca Unimot SA przystąpił do Umowy o zarządzanie środkami pieniężnymi zawartej z PEKAO S.A. Możliwość wykorzystania powyższych limitów jest uzależniona od środków udostępnionych przez uczestników Cash Poolingu.

Unimot S.A. skorzystała z limitu w linii pożyczkowej zaciągając zobowiązanie o wartości 16 500 tys. PLN wobec Unimot Express. Wartość zobowiązania wobec Unimot Express na dzień 31.12.2023 nie uległa zmianie.

Unimot S.A. skorzystała z limitu w linii pożyczkowej zaciągając zobowiązanie wobec Unimot Exploration and Production. Wartość zobowiązania wobec Unimot Exploration and Production na dzień 31.12.2023 wynosi 390 tys. PLN

Dostępne, niewykorzystane na dzień bilansowy limity kredytowe zostały przedstawione w nocie 8.2.4

ZABEZPIECZENIA KREDYTÓW I POŻYCZEK WYMIENIONYCH W TABELI POWYŻEJ

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 102,4 mln PLN,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 75 mln PLN
- hipoteka łączna do kwoty 3,4 mln PLN na nieruchomościach należących do Unimot Express sp. z.o.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia,
- oświadczenie Unimot Express sp. z.o.o. o poddaniu się egzekucji z mienia (nieruchomości) do kwot 8,5 mln PLN oraz 3,45 mln PLN,
- zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelności,
- hipoteka łączna docelowo na 1 miejscu do kwoty 16 mln PLN na nieruchomościach należących: Unimot S.A., położonej w miejscowości Zawadzkie, Unimot Express sp. z o.o., położonej w Częstochowie, ul. Torowa 3B

7.3 ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCA Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Zmianę stanu zadłużenia w badanym okresie przedstawia poniższa tabela:

Pozycja	Stan na 01.01.2025	Zaciągnięcia	Spląty zobowiązania	Odsetki naliczone	Odsetki zapłacone	Zrealizowane różnice kursowe	Niezrealizowane różnice kursowe	Stan na 31.12.2025
Kredyty w rachunku bieżącym	99 824	117 263	(177 444)	3 683	(3 683)	232	-	39 876
Pożyczki krótkoterminowe od jednostek powiązanych	76 000	80 273	(124 413)	-	-	-	-	31 860
Odsetki naliczone od pożyczek krótkoterminowych od jednostek powiązanych	671	-	-	4 311	(4 491)	30	-	521
Zobowiązania z tytułu leasingu	165 018	19 695	(13 219)	11 168	(11 168)	-	-	171 494
Cash pooling	-	175 239	(67 219)	1 902	(1 583)	-	-	108 339
Razem	341 513	392 470	(382 295)	21 064	(20 925)	262	-	352 090

Pozycja	Stan na 01.01.2024	Zaciągnięcia	Spląty zobowiązania	Odsetki naliczone	Odsetki zapłacone	Zrealizowane różnice kursowe	Niezrealizowane różnice kursowe	Stan na 31.12.2024
Kredyty w rachunku bieżącym	45 594	54 215	-	3 707	(3 707)	6	9	99 824
Pożyczki krótkoterminowe od jednostek powiązanych	68 000	43 000	(35 000)	-	-	-	-	76 000
Odsetki naliczone od pożyczek krótkoterminowych od jednostek powiązanych	5 017	-	-	5 421	(9 767)	-	-	671
Zobowiązania z tytułu leasingu	136 688	41 019	(12 689)	10 069	(10 069)	-	-	165 018
Razem	255 299	138 234	(47 689)	19 197	(23 543)	6	9	341 513

8 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I RYZYKA FINANSOWEGO

8.1 INSTRUMENTY FINANSOWE

8.1.1 KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Aktywa finansowe

<i>Na dzień 31.12.2025</i> <i>w tysiącach złotych</i>	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej			
a) Aktywa trwałe	2 199	189	2 388
Pochodne instrumenty finansowe	-	189	189
Należności długoterminowe	2 199	-	2 199
b) Aktywa obrotowe	244 860	352	245 212
Należności (poza zaliczkami i należnościami z tyt. podatków)	153 462	-	153 462
Pozostałe aktywa finansowe	68 111	-	68 111
Pochodne instrumenty finansowe	-	352	352
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 287	-	23 287
Razem	247 059	541	247 600

<i>Na dzień 31.12.2024</i> <i>w tysiącach złotych</i>	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej			
a) Aktywa trwałe	2 126	-	2 126
Należności długoterminowe	2 126	-	2 126
b) Aktywa obrotowe	42 084	62	42 146
Pozostałe aktywa finansowe	26 097	-	26 097
Pochodne instrumenty finansowe	-	62	62
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 987	-	15 987
Razem	44 210	62	44 272

Zobowiązania finansowe

<i>Na dzień 31.12.2025</i> <i>w tysiącach złotych</i>	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej			
a) Zobowiązania długoterminowe	-	-	-

b) Zobowiązania krótkoterminowe	368 899	-	368 899
Kredyty bankowe	39 875	-	39 875
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (poza zobowiązaniami z tytułu leasingu)	32 381	-	32 381
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	79 549	-	79 549
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań publicznoprawnych i wynagrodzeń)	217 094	-	217 094
Razem	368 899	-	368 899

Na dzień 31.12.2024	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>			
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej			
a) Zobowiązania długoterminowe	-	173	173
Pochodne instrumenty finansowe	-	173	-
b) Zobowiązania krótkoterminowe	361 710	2 640	364 350
Kredyty bankowe	99 824	-	99 824
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (poza zobowiązaniami z tytułu leasingu)	76 671	-	76 671
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 640	2 640
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań publicznoprawnych i wynagrodzeń)	185 215	-	185 215
Razem	361 710	2 813	364 523

8.1.2 WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, które są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, dla których jest możliwe ich oszacowanie wartości godziwej:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności handlowe oraz pozostałe należności, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Długoterminowe zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych, z wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.
- Zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na fakt, iż stopa oprocentowania jest zbliżona do stóp rynkowych instrumentów o podobnym ryzyku.

Hierarchia wartości godziwej

Instrumenty finansowe wyceniane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej są analizowane pod względem procedur wyceny. Hierarchia procedur wyceny została ustalona następująco:

- Poziom 1: Ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów bądź zobowiązań.
 - Poziom 2: Dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem ww. poziomu możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wyliczeń opartych na cenach).
 - Poziom 3: Dane wejściowe dla wyceny składnika aktywów bądź zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania).
- Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała aktywa i zobowiązania finansowe, które są wyceniane w wartości godziwej. Pozycje te obejmują pochodne instrumenty finansowe w postaci terminowych transakcji wymiany walutowej FX Forward oraz terminowych transakcje Commodities Futures).

Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku instrumenty pochodne stosowane przez Spółkę wycenione są według wartości godziwej z Poziomu 1, tj. w oparciu o dane pochodzące z aktywnego rynku. Wartość godziwa jest oparta o cenę rynkową wynikającą z notowań giełdowych, jeśli taka jest dostępna. Jeśli cena rynkowa wynikająca z bieżących notowań nie jest dostępna dla danego instrumentu, wówczas wartość godziwa jest ustalana poprzez dyskontowanie różnicy pomiędzy kontraktową ceną instrumentu oraz ceną bieżącą instrumentu biorąc pod uwagę termin zapadalności kontraktu.

8.1.3 POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

<i>za rok zakończony 31.12.2025</i>	Aktywa / zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa / zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poza zakresem MSSF 9 (leasing)	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>				
Przychody / (koszty) z tytułu odsetek, ujęte w:	2 318	-	(11 168)	(8 850)
przychodach finansowych	3 901	-	-	3 901
kosztach finansowych	(10 499)	-	(11 168)	(21 667)
pozostałych przychodach operacyjnych	9 145	-	-	9 145
pozostałych kosztach operacyjnych	(229)	-	-	(229)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	(297)	-	-	(297)
kosztach sprzedanych usług, towarów i materiałów	(297)	-	-	(297)
Przychody/(koszty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych ujęte w:	-	3 119	-	3 119
przychodach ze sprzedaży	-	-	-	-
kosztach sprzedanych usług, towarów i materiałów	-	3 119	-	3 119

Odwrocenie/(utworzenie) odpisów aktualizujących należności handlowe ujęte w:	(1 409)	-	-	(1 409)
Kosztach sprzedaży	(1 409)	-	-	(1 409)
Razem	612	3 119	(11 168)	(7 437)

Za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

za rok zakończony 31.12.2024

<i>w tysiącach złotych</i>	Aktywa / zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa / zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poza zakresem MSSF 9 (leasing)	Razem
Przychody / (koszty) z tytułu odsetek, ujęte w:	(1 297)	-	(10 069)	(11 366)
przychodach finansowych	350			350
kosztach finansowych	(8 231)		(10 069)	(18 300)
pozostałych przychodach operacyjnych	8 679			8 679
pozostałych kosztach operacyjnych	(2 095)			(2 095)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	42			42
kosztach finansowych netto	-			-
kosztach sprzedanych usług, towarów i materiałów	42			42
Przychody/(koszty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych ujęte w:	-	(9 259)	-	(9 259)
przychodach ze sprzedaży	-	564	-	564
kosztach sprzedanych usług, towarów i materiałów	-	(9 823)	-	(9 823)
Odwrocenie/(utworzenie) odpisów aktualizujących należności handlowe ujęte w:	2 130	-	-	2 130
Kosztach sprzedaży	2 130	-	-	2 130
Razem	875	(9 259)	(10 069)	(18 453)

8.2 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

8.2.1 CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO

Główne ryzyka finansowe, na które Spółka jest narażona w ramach prowadzonej działalności to:

- ryzyka rynkowe, w tym:
 - ryzyko zmian kursów walut,
 - ryzyko zmian stóp procentowych,
 - ryzyko zmian cen,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko utraty płynności.

Zrozumienie i identyfikacja zagrożeń mających swoje źródło w ekspozycji Spółki na ryzyka, odpowiednia struktura organizacyjna i procedury pozwalają efektywnie realizować zadania związane z procesem zarządzania ryzykiem. W ramach obowiązujących praktyk zarządzania ryzykiem, Spółka na bieżąco identyfikuje i dokonuje pomiarów ryzyka finansowego, a także podejmuje działania mające na celu minimalizację ich wpływu na sytuację finansową. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana charakteru ekspozycji, na jakie narażona jest Spółka. Nie nastąpiły również zmiany w metodach zarządzania ryzykiem oraz technikach pomiaru ekspozycji na ryzyko.

Poprzez ryzyko rynkowe, na które narażona jest Spółka, rozumie się możliwość negatywnego wpływu na wyniki Spółki wynikające ze zmian kursów walutowych, cen rynkowych towarów i stóp procentowych.

Spółka aktywnie zarządza ryzykiem rynkowym, na które jest narażona. Głównymi celami procesu zarządzania ryzykiem rynkowym są: ograniczenie zmienności wyniku finansowego, zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji założeń budżetowych, zmniejszenie prawdopodobieństwa utraty płynności finansowej.

Wszystkie cele zarządzania ryzykiem rynkowym należy rozpatrywać łącznie, a ich realizacja jest zależna przede wszystkim od sytuacji wewnętrznej w Spółce oraz warunków rynkowych.

Główną techniką zarządzania ryzykiem rynkowym są strategie zabezpieczające wykorzystujące towarowe instrumenty pochodne (kontrakty forward, futures). Spółka stosuje również hedging naturalny. Spółka stosuje zintegrowane podejście do zarządzania ryzykiem rynkowym, na które jest narażona. Przykład stanowią transakcje zabezpieczające na rynku towarowym i walutowym, które są ściśle związane z kontraktami zawieranymi na rynku i realizowane są przez istniejący w Spółce dział zabezpieczeń. Spółka od 2017 roku nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, zawierane przez Spółkę transakcje pochodne nie są więc formalnie desygnowane jako instrumenty zabezpieczające.

8.2.2 RYZYKO ZMIANY KURSÓW WALUT

W odniesieniu do ryzyka zmian kursów walutowych identyfikowane są następujące rodzaje ekspozycji:

- ekspozycja transakcyjna dotycząca zmienności wartości przepływów pieniężnych w walucie funkcjonalnej. Źródłem ekspozycji transakcyjnej na ryzyko walutowe są kontrakty skutkujące przepływami pieniężnymi, których wartość w walucie funkcjonalnej jest uzależniona od przyszłych poziomów kursów walut obcych względem waluty funkcjonalnej. Kluczowym źródłem ekspozycji transakcyjnej na ryzyko walutowe są wpływy z tytułu sprzedaży towarów.
- ekspozycja bilansowa dotycząca zmienności wartości wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej w walucie funkcjonalnej. Źródłem ekspozycji bilansowej na ryzyko walutowe są pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej w walutach obcych, które na gruncie obowiązujących zasad rachunkowości, podlegają przeliczeniu na bazie bieżącego kursu waluty obcej względem waluty funkcjonalnej w związku z rozliczeniem lub okresową wyceną. Ekspozycja bilansowa dotyczy w szczególności: należności i zobowiązań denominowanych w walutach obcych, zobowiązań finansowych z tytułu zadłużenia w walutach obcych, środków pieniężnych w walutach obcych.

W Spółce obowiązuje procedura zabezpieczania kursów dla kalkulowanych cen i marż towarów zakupionych i sprzedawanych w różnych walutach. Spółka stosuje kontrakty forward i swap dla wszystkich pozycji aktywów i pasywów w pełnej wysokości podlegającej ryzyku zmiany kursów walut. Zawierane przez Spółkę transakcje pochodne pozwalają minimalizować ryzyko wahań kursów walutowych od momentu zakupu towarów do momentu ich sprzedaży dla transakcji denominowanych w walutach obcych.

Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe

<i>Na dzień 31.12.2025</i>	w EUR	w USD	pozostałe waluty	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>				
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20 638	250	10	20 898
Środki pieniężne	353	303	3	659
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	-	(16)	-	(16)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(14 134)	(729)	(20)	(14 883)
Ekspozycja na ryzyko kursowe dotyczące sald w walutach obcych	6 857	(192)	(7)	6 658

<i>Na dzień 31.12.2024</i>	w EUR	w USD	pozostałe waluty	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>				
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 621	422	691	2 734

Środki pieniężne	1 268	701	-	1 969
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	(560)	(332)	-	(892)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 802)	(410)	(153)	(2 365)
Ekspozycja na ryzyko kursowe dotyczące sald w walutach obcych	527	381	538	1 446

Ekspozycja na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2025 roku wzrosła w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku, co było związane przede wszystkim ze zwiększeniem wolumenu transakcji operacyjnych w walutach obcych, w szczególności należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Spółka na bieżąco monitoruje poziom ekspozycji oraz dostosowuje politykę zabezpieczeń.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych na zmianę kursów wymiany walut.

Wpływ na wynik finansowy zmian kursów walut obcych na dzień 31 grudnia 2025 roku o 10% przedstawiono poniżej. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie pozostałe zmienne, a w szczególności stopy procentowe, pozostają na niezmiennym poziomie. Analiza za 2024 rok została przeprowadzona w ten sam sposób.

Wpływ różnic kursowych na wynik finansowy Spółki w związku ze zmianą kursu walut obcych:

	Zmiana kursu walutowego EUR/PLN - wpływ na wynik finansowy roku brutto		Zmiana kursu walutowego USD/PLN - wpływ na wynik finansowy roku brutto	
	Wzrost kursu o 10 %	Spadek kursu o 10%	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
<i>w tysiącach złotych</i>				
31.12.2025	686	(686)	(19)	19
31.12.2024	53	(53)	38	(38)

Ekspozycja walutowa wskazana powyżej jest neutralizowana i w istotnej części znoszona poprzez posiadane zapasy paliw, stosowane w Spółce: krótkoterminowe lub długoterminowe zamówienia waluty zarówno na zakup jak i sprzedaż — kontrakty FX Forward oraz hedging naturalny — transakcje kredytów i pożyczek w walutach obcych

8.2.3 RYZYKO CENOWE

Spółka narażona jest na ryzyko zmian cen paliw, gazu ziemnego, energii elektrycznej oraz zmiany kursów walut, co w konsekwencji może wpłynąć na uzyskiwane przez nią wyniki.

Zmiana cen produktów ropopochodnych, gazu oraz energii elektrycznej na rynkach światowych spowodowana ruchami cen ropy naftowej, gazu, węgla oraz uprawnień do emisji CO2 ma bezpośredni wpływ na rynek polski, w związku z czym sprzedaż wyżej wymienionych towarów może generować stratę lub nadmiarowy zysk.

A - Ryzyko zmian cen towarów produktów ropopochodnych.

Spółka zabezpiecza za pomocą:

transakcji zabezpieczających takich jak: kontrakty terminowe typu forward, kontraktu swap oraz futures

- hedgingu naturalnego m.in. stosując tożsame formuły cenowe przy transakcjach zakupu oraz sprzedaży, czyli netując transakcje przeciwnie skorelowane.

Stosowana w Spółce procedura zabezpieczająca ceny paliw zakłada zawieranie transakcji o nominale odpowiadającym ilości towaru podatnego na ryzyko zmiany ceny. Strategie zawierania transakcji zabezpieczających odpowiadają formułom cenowym określonym w kontraktach zakupowych oraz sprzedażowych. W przypadku upływu terminu obowiązywania transakcji zabezpieczających przed momentem sprzedaży towaru stosuje się ich rolowanie.

B – Ryzyko zmian cen gazu ziemnego

Spółka zabezpiecza pozycje związane z handlem gazem między innymi poprzez wynajęte magazyny jak i zawierając odpowiednie kontrakty na Towarowej Giełdzie Energii.

Spółka podejmuje działania mające w celu ograniczenia ryzyka niedopasowania produktów giełdowych w stosunku do pozycji zabezpieczanej. Jednakże nie zawsze jest możliwe ich pełne zabezpieczenie ze względu na różnice pomiędzy profilami pozycji zabezpieczanej, a oferowanymi w danym momencie produktami na Towarowej Giełdzie Energii.

C - Ryzyko zmian cen towarów - związane z ryzykiem zmian kursów walut.

Z uwagi na fakt, że Spółka realizuje kontrakty zakupowe oraz sprzedażowe produktów w różnych walutach oraz równocześnie ceny znakomitej większości oferowanych towarów są notowane na rynkach światowych w walutach obcych (a zwłaszcza w dolarach USD), nie można pominąć ryzyka zmiany kursów walut jako elementu powiązanego z ryzykiem ceny.

W ramach ograniczenia ryzyka związanego ze zmiennością kursów walut Spółka stosuje przede wszystkim:

- Krótkoterminowe lub długoterminowe kontrakty FX Forward oraz FX swap;
- hedging naturalny.

Ekspozycja Spółki na ryzyko cenowe

Dane dotyczące zapasów (w tys. zł):

<i>Na dzień 31.12.2025</i>	wartość zapasów wg kosztu nabycia	wartość zapasów wg wartości godziwej	wycena zapasów do wartości godziwej
Aktywa niefinansowe			
Zapasy wyceniane w cenie nabycia	28 488	28 488	-
Razem	28 488	28 488	-

Kontrakty terminowe zabezpieczające ryzyko cenowe (w tys. zł):

<i>Na dzień 31.12.2025</i>	wartość transakcji (wg cen otwarcia)	wartość transakcji (wg cen wyceny)	wycena
Aktywa finansowe			
Kontrakty forward Gas Base - kupno	219 159	188 898	(30 261)
Kontrakty forward Gas Base - sprzedaż	(219 680)	(188 898)	30 781
Kontrakty futures - Gas Base - sprzedaż	-	-	-
Razem	(521)	-	520

Dane dotyczące zapasów dla okresu porównywalnego (w tys. zł):

<i>Na dzień 31.12.2024</i>	wartość zapasów wg kosztów nabycia	wartość zapasów wg wartości godziwej	wycena zapasów do wartości godziwej
Aktywa niefinansowe			
Koszt nabycia zapasów wycenionych w wartości godziwej	7 031	3 822	(3 209)
Koszt nabycia zapasów wycenionych w cenie nabycia	30 380	30 380	-
Razem	37 411	34 202	(3 209)

Kontrakty terminowe zabezpieczające ryzyko cenowe (w tys. zł):

<i>Na dzień 31.12.2024</i>	wartość transakcji (wg cen otwarcia)	wartość transakcji (wg cen wyceny)	wycena
Aktywa finansowe			
Futures Gas Base (kupno)	123 101	139 230	16 129
Futures Gas Base (sprzedaż)	(125 763)	(143 434)	(17 670)
Futures ICE Gas Oil (kupno/sprzedaż)	(20 237)	(21 447)	(1 210)
	(22 899)	(25 651)	(2 751)

Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych na zmianę cen towarów

Analiza uwzględnia pozycje towarową oraz istniejące zabezpieczenia kontraktami terminowymi. Osłabienie/umocnienie notowań produktu bazowego (wpływające na wzrost/spadek wartości godziwej zapasów oraz wzrost/spadek wartości godziwej instrumentów pochodnych) o 10% na 31 grudnia 2025 roku spowodowałyby (spadek)/wzrost wyniku finansowego o wartości zaprezentowane poniżej. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie pozostałe zmienne pozostają na niezmiennym poziomie.

Wpływ różnic cenowych na wynik finansowy Grupy na dzień 31.12.2025

Wzrost cen o 10%			
<i>Na dzień 31.12.2025</i>	wartość pozycji (wg cen otwarcia)	wartość pozycji (wg cen wyceny)	wycena
Aktywa finansowe			
kontrakty terminowe + zapas	27 966	31 336	3 370
Wzrost cen o 10% powoduje wzrost wyceny transakcji zabezpieczających o			2 850
Spadek cen o 10%			
<i>Na dzień 31.12.2025</i>	wartość pozycji (wg cen otwarcia)	wartość pozycji (wg cen wyceny)	wycena
Aktywa finansowe			
kontrakty terminowe + zapas	27 966	25 638	(2 328)
Spadek cen o 10% powoduje spadek wyceny transakcji zabezpieczających o			(2 848)

Wpływ różnic cenowych na wynik finansowy Grupy na dzień 31.12.2024

Wzrost cen o 10%

Na dzień 31.12.2024	wartość pozycji (wg cen otwarcia)	wartość pozycji (wg cen wyceny)	wycena
Aktywa finansowe			
kontrakty terminowe + zapas	14 512	9 406	(5 105)
Wzrost cen o 10% powoduje wzrost wyceny transakcji zabezpieczających o			855

Spadek cen o 10%

Na dzień 31.12.2024	wartość pozycji (wg cen otwarcia)	wartość pozycji (wg cen wyceny)	wycena
Aktywa finansowe			
kontrakty terminowe + zapas	14 512	7 696	(6 815)
Spadek cen o 10% powoduje spadek wyceny transakcji zabezpieczających o			(855)

Brak pełnego dopasowania wartości kontraktów względem wartości zapasów ujętej w bilansie wynika m.in. z:

- konieczności dostosowania okresu zawierania transakcji zabezpieczających zgodnie z wymogami kontraktów handlowych
- braku pełnej możliwości dobrania optymalnych instrumentów zabezpieczających
- zastosowania hedgingu naturalnego.

8.2.4 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Ryzyko stopy procentowej to możliwość niekorzystnego wpływu zmian stóp procentowych na wyniki. W 2025 roku Spółka narażona była na ten rodzaj ryzyka głównie w związku z korzystaniem z zewnętrznych źródeł finansowania z oprocentowaniem zmiennym.

Współpracując z wieloma instytucjami finansowymi Spółka na bieżąco monitoruje poziom stóp procentowych każdorazowo negocjując poziom marży banku lub innej instytucji finansowej dla zawieranych transakcji podlegających oprocentowaniu. Analogicznie Spółka postępuje z oprocentowaniem udzielonych pożyczek przez Spółkę.

Ekspozycja Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych

w tysiącach złotych	31.12.2025	31.12.2024
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe		
Pożyczki udzielone	28	872
Pozostałe należności z tytułu kaucji z tytułu należytego wykonania umowy i limitu kupieckiego	-	273
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingów	269	-
Razem	297	1 145
w tysiącach złotych	31.12.2025	31.12.2024
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe		
Pożyczki udzielone	67 858	22 557
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek oraz leasingów	(203 856)	(89 083)
Kredyty w rachunku bieżącym	(39 876)	(99 824)
Inne zobowiązania finansowe	(79 549)	-
Razem	(255 423)	(166 350)

Kaucje zabezpieczające gwarancje bankowe i gwarancje ubezpieczeniowe są oprocentowane stałym procentem negocjowanym na dłuższe lub krótsze terminy w zależności od zmienności bankowych stóp procentowych. Pożyczki udzielone oprocentowane stałym procentem dotyczą umów wcześniej zawartych z podmiotami powiązаныmi i są systematycznie monitorowane.

Ryzyko zmiany stóp procentowych na wartości godziwe i przepływy pieniężne

Spółka nie posiada istotnych oprocentowanych aktywów finansowych, dlatego też przychody Spółki oraz przepływy pieniężne są w dużej mierze niezależne od zmian rynkowych stóp procentowych. Spółka jest w większy sposób narażona na ryzyko stóp procentowych od strony zobowiązań, tj. otrzymanych pożyczek i kredytów. Pożyczki udzielone o zmiennej stopie procentowej wystawiają Spółkę na ryzyko stóp procentowych od strony przepływów pieniężnych.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych

(Spadek)/wzrost stopy procentowej o 150 bp na dzień sprawozdawczy zwiększyłby/(zmniejszyłby) wynik finansowy o wartość zaprezentowaną w poniższej tabeli. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie pozostałe zmienne, a w szczególności kursy wymiany walut, pozostają niezmiennie. Analiza dla 2024 r. została przeprowadzona w analogiczny sposób.

Wpływ zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Spółki:

w tysiącach złotych	Wynik finansowy	
	Wzrost o 1,5 p.p.	Spadek o 1,5 p.p.
31.12.2025	(3 831)	3 831
31.12.2024	(2 495)	2 495

Ekspozycja Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych związanych z IBOR

W odpowiedzi na oczekiwaną reformę stóp referencyjnych (reforma IBOR) Spółka przeanalizowała instrumenty, oparte o rynkowe stopy referencyjne (WIBOR oraz EURIBOR) w celu sprawdzenia czy i jakim stopniu ponosi ryzyko przejścia na nowe stopy procentowe. W ocenie Spółki reforma stóp referencyjnych prowadząca do likwidacji stawek IBOR i zastąpienie ich alternatywnymi stawkami referencyjnymi nie będzie miała istotnego wpływu na pozycję ekonomiczną Spółki. Według stanu na dzień bilansowy, umowy pożyczek i kredytów, których stroną jest Spółka, nie podległy zmianie ze względu na reformę IBOR. W ocenie Spółki planowana reforma IBOR nie będzie miała istotnego wpływu na strategię zarządzania ryzykiem obowiązującą w Spółce.

Ekspozycja zobowiązań Spółki z tytułu kredytów i pożyczek na poszczególne stawki procentowe na dzień 31.12.2025 r.:

Nazwa firmy finansującej	kwota zobowiązania w tysiącach złotych	waluta zobowiązania	stawka referencyjna
PEKAO S.A.	39 876	PLN	1M WIBOR + marża
Olavion Sp. z o.o.	15 087	PLN	3M WIBOR + marża
Unimot Express Sp. z o.o.	16 598	PLN	3M WIBOR + marża
Unimot Exploration and Production Sp. z o.o.	392	PLN	3M WIBOR + marża
U.C. Energy LTD	16	USD	3M LIBOR + marża
mBank S.A. (Cash Pool)	82 761	PLN	WIBOR ON + marża
PEKAO S.A. (Cash Pool)	25 259	PLN	WIBOR ON + marża
Razem	179 989		

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka ocenia, że standard ten nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki Spółki.

8.2.5 RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe jest to możliwość poniesienia przez Spółkę straty finansowej na skutek niewywiązania się z zobowiązań przez dłużników Spółki.

Ryzyko kredytowe związane jest głównie z następującymi obszarami:

- z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi zawiera się transakcje fizycznej sprzedaży towarów,
- z wiarygodnością kredytową instytucji finansowych (banków/brokerów), z którymi zawiera się lub które pośredniczą w zawieraniu transakcji zabezpieczających, a także tych w których lokowane są wolne środki pieniężne,
- z kondycją finansową pożyczkobiorców.

Ryzyko kredytowe dotyczy w szczególności następujących pozycji bilansowych:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- instrumenty pochodne,
- środki pieniężne i lokaty bankowe i ich ekwiwalenty
- udzielone pożyczki,
- udzielone gwarancje i poręczenia.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	31.12.2024
Pożyczki udzielone	67 885	22 602
Środki pieniężne o ograniczonym dostępie zabezpieczające transakcje obrotu gazem ziemnym	49	3 495
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	352	62
Należności z tytułu dostaw i usług	152 206	98 715
Należności długoterminowe (kaucje, depozyty)	2 199	2 126
Należności krótkoterminowe zabezpieczające udzielone gwarancje i poręczenia, pozostałe należności z tytułu kaucji	415	2 011
Pozostałe należności	841	912
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (z wyłączeniem środków pieniężnych w kasie)	21 355	14 644
Razem	245 302	144 567

Wartość księgowa każdego aktywa finansowego przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe. Zauważalny wzrost na pozycjach: należności krótkoterminowe zabezpieczające udzielone gwarancje i poręczenia, należności handlowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty (z wyłączeniem środków pieniężnych w kasie) oraz środków pieniężnych o ograniczonym dostępie jest związany ze wzrostem obrotów Spółki oraz ze wzrostem skali działalności r/r.

Udzielone pożyczki - szacowanie utraty wartości aktywów Należności handlowe - szacowanie utraty wartości aktywów

Spółka monitoruje ryzyko kredytowe wynikające z transakcji handlowych zgodnie z jednolitymi zasadami zarządzania ryzykiem kredytowym stosowanymi we wszystkich istotnych podmiotach z Grupy. Ograniczenie ekspozycji na ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi następuje poprzez ocenę i monitoring kondycji finansowej kontrahentów oraz stosowanie systemu przyznawania limitów kupieckich zgodnie z przyjętą w Spółce procedurą. Procedura zakłada weryfikację zdolności kredytowej kontrahentów przed rozpoczęciem współpracy handlowej. Klienci bez przyznanego limitu kupieckiego korzystają z

oferty sprzedaży na warunkach przedpłaty. Ekspozycja kredytowa w stosunku do przyznanych limitów podlega stałemu monitoringowi. Należności Spółki są stale monitorowane przez dedykowany zespół funkcjonujący w strukturach Spółki.

Poziom bezpieczeństwa należności handlowych Spółki w znacznym stopniu podnoszą: współpraca z Towarzystwami Ubezpieczeń, stosowanie różnego rodzaju zabezpieczeń, korzystanie z usług wywiadowni gospodarczych, kancelarii prawnych. Wśród zabezpieczeń występują m.in.: weksle in blanco z deklaracją wekslową, notarialne akty poddania się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c., zastawy rejestrowe (w przypadku rzeczy ruchomych), hipoteki (w przypadku nieruchomości), blokady środków na rachunkach bankowych, gwarancje bankowe. W portfelu Towarzystw Ubezpieczeniowych wspierających działalność Spółki znajdują się: Atradius Crédito y Caución S.A de Seguros y Reaseguros Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. firmowane znakiem towarowym Allianz Trade, Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna, Compagnie Francaise D'assurance Pour Le Commerce Exterieur Spółka Akcyjna Oddział W Polsce. Wymienione Towarzystwa wykazują znaczące potencjały finansowe oraz korzystają z zabezpieczeń w traktatach reasekuracyjnych, co do których nie ma informacji o zmianach.

Udzielone pożyczki i należności podlegają spisaniu, gdy Spółka nie ma uzasadnionych oczekiwań co do odzyskania składnika aktywów finansowych (w całości lub w części). Ma to miejsce w przypadku, gdy Spółka ustali, że pożyczkobiorca lub kontrahent nie posiada aktywów lub źródła przychodów, które mogłyby wygenerować przepływy pieniężne wystarczające do spłaty kwot podlegających odpisowi. Spisanie pożyczki lub należności jest równoznaczne z zaprzestaniem ujmowania danego składnika aktywów w sprawozdaniu z pozycji finansowej. W przypadku spisania należności, Spółka może kontynuować stosowanie czynności egzekucyjnych wobec kontrahentów. Kwoty odzyskane wynikające z działań egzekucyjnych Spółki ujmowane są w tej samej linii sprawozdawczej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, co zysk/strata netto z tytułu oczekiwanej straty kredytowej.

Środki pieniężne - szacowanie utraty wartości aktywów

Spółka lokuje wolne środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyłącznie w podmiotach działających w sektorze finansowym. Analiza ekspozycji na ten rodzaj ryzyka, przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2025 roku dla kwoty 20 780 tys. złotych, co stanowi niemal 100% kwoty ogółu środków pieniężnych Spółki), wykazała, że są to w przeważającej części banki lub brokerzy posiadające rating na poziomie najwyższym, średniowysokim. Ryzyko kredytowe z tego tytułu jest na bieżąco monitorowane poprzez analizę ratingów kredytowych oraz ograniczenie poziomu koncentracji środków w poszczególnych instytucjach finansowych.

Poziom koncentracji Środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2025	Rating Moody's	Rating Fitch	Rating S&P	31.12.2025	31.12.2024
Broker1	34	-	BB-		0,1%	57,4%
Broker2	-	-	-	-	0,0%	21,6%
Bank2	16 811	A3	BBB	BBB+	80,9%	2,9%
Bank5	3 152	Baa1	BBB-	-	15,2%	8,3%
Bank1	331	Aa3	AA-	A+	1,6%	3,9%
Bank3	237	-	BB-	-	1,1%	4,9%
Bank9	140	A2	A+	-	0,7%	0,0%
Bank6	75	A2	-	-	0,4%	0,7%
Pozostałe	-	-	-	-	0,0%	0,2%
Razem	20 780				100%	100%

Biorąc pod uwagę krótkoterminowy charakter prezentowanych środków pieniężnych i lokat oraz ze względu na współpracę wyłącznie z renomowanymi instytucjami finansowymi, jak również bieżący monitoring ich wyników finansowych, ryzyko kredytowe wynikające ze zdeponowania środków finansowych w tych instytucjach jest niskie. Wysokość szacowanej utraty wartości środków pieniężnych jest nieistotna z punktu widzenia wyników osiągniętych przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Transakcje w instrumenty pochodne - szacowanie utraty wartości aktywów

Spółka zawiera transakcje w instrumentach pochodnych w podmiotach działających w sektorze finansowym. Analiza ekspozycji na ten rodzaj ryzyka, przeprowadzona na dzień bilansowy potwierdziła przewagę po stronie zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych. Spółka współpracuje w przeważającej części z bankami posiadającymi

rating na poziomie najwyższym, średniowysokim i średnim oraz z brokerem dysponującym wysokim kapitałem własnym oraz wiodącą i stabilną pozycją rynkową w Polsce. Ryzyko kredytowe z tego tytułu jest na bieżąco monitorowane poprzez analizę ratingów kredytowych oraz ograniczenie poziomu koncentracji transakcji w poszczególnych instytucjach finansowych. W celu ograniczenia przepływów pieniężnych i jednocześnie ograniczenia ryzyka kredytowego Spółka dokonuje rozliczeń netto do poziomu dodatniego salda wyceny transakcji w instrumentach pochodnych zawartych z danym podmiotem.

Poziom koncentracji instrumentów pochodnych (aktywów oraz pasywów) z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych

Poziom koncentracji instrumentów pochodnych (aktywów) z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych:

w tysiącach złotych	31.12.2025	Rating Moody's	Rating Fitch	Rating S&P	31.12.2025	31.12.2024
Pozostałe	352				100%	100%
Razem	352				100%	100%

Poziom koncentracji instrumentów pochodnych (zobowiązań) z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych:

w tysiącach złotych	31.12.2025	Rating Moody's	Rating Fitch	Rating S&P	31.12.2025	31.12.2024
Broker2	-	-	-	-	0%	45%
Pozostałe	-	-	-	-	0%	55%
Razem	-				0%	100%

Współpraca z brokerem o renomowanej pozycji na rynku finansowym oraz z bankami dysponującymi wysokim kapitałem oraz wysoką i średnią pozycją w ratingu pozwala minimalizować ryzyko kredytowe wynikające z wyceny transakcji w instrumentach pochodnych.

Poziom koncentracji środków pieniężnych o ograniczonym dostępie zabezpieczających transakcje instrumentami pochodnymi

w tysiącach złotych	31.12.2025	Rating Moody's	Rating Fitch	Rating S&P	31.12.2025	31.12.2024
Broker1	-	-	-	-	0%	64%
Broker2	-	-	-	-	0%	35%
Broker5	49	A3	BBB	BBB+	100%	1%
Razem	49				100%	100%

Współpraca z brokerami o renomowanej pozycji pozwala minimalizować ryzyko środków pieniężnych o ograniczonym dostępie zabezpieczających transakcje hedgingowe.

8.2.6 RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI

Ryzyko utraty płynności jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Spółka podejmuje działania mające na celu zapewnienie stabilnego i efektywnego finansowania działalności.

W zarządzaniu płynnością Spółka kieruje się następującymi zasadami:

- zapewnienie stabilnego i zdywersyfikowanego finansowania od instytucji zewnętrznych,
- bieżące monitorowanie wskaźników zadłużenia i kowenantów bankowych
- przeznaczanie nadwyżek finansowych na spłatę zadłużenia odsetkowego bądź efektywne lokowanie ich w bezpieczne instrumenty,

- limity kredytowe dla partnerów handlowych
- ścisła terminowość należności zgodnie z ich terminami płatności, ewentualnie wystawianie not odsetkowych w przypadku przeterminowań,
- efektywne zarządzanie pozostałymi elementami kapitału obrotowego.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wraz z płatnościami odsetek od jednostek powiązanych

Na dzień 31.12.2025 w tysiącach złotych	Wartość bilansowa	Zakontraktowana wartość przepływów	Do 1 m-ca	od 1 m-ca do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	od 1 roku do 5 lat
Zobowiązania finansowe							
Inne zobowiązania oprocentowane	140 432	140 432	120 800	19 821	401	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań publicznoprawnych i wynagrodzeń)	172 338	172 338	172 338	-	-	-	-
Razem	312 770	312 770	293 138	19 821	401	-	-

Na dzień 31.12.2024 w tysiącach złotych	Wartość bilansowa	Zakontraktowana wartość przepływów	Do 1 m-ca	od 1 m-ca do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	od 1 roku do 5 lat
Zobowiązania finansowe							
Inne zobowiązania oprocentowane	76 671	76 671	671	-	76 000	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań publicznoprawnych i wynagrodzeń)	146 575	146 575	146 575	-	-	-	-
Razem	223 246	223 246	147 246	-	76 000	-	-

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wraz z płatnościami odsetek od jednostek pozostałych

Na dzień 31.12.2025 w tysiącach złotych	Wartość bilansowa	Zakontraktowana wartość przepływów	do 1 m-ca	od 1 m-ca do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania z tytułu leasingu	171 494	250 933	2 003	3 997	17 714	84 927	142 292
Kredyt w rachunku bieżącym	39 876	39 876	39 876	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań publicznoprawnych i wynagrodzeń)	44 756	44 756	44 756	-	-	-	-
Razem	256 126	335 565	86 635	3 997	17 714	84 927	142 292

<i>Na dzień 31.12.2024</i>								
<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość bilansowa	Zakontraktowana wartość przepływów	Do 1 m-ca	od 1 m-ca do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania z tytułu leasingu	165 018	236 584	1 975	3 776	17 086	83 881	129 866	
Kredyt w rachunku bieżącym	99 824	99 824	99 824	-	-	-	-	
Pochodne instrumenty finansowe	2 640	2 640	2 640	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań publicznoprawnych i wynagrodzeń)	38 004	38 004	38 004	-	-	-	-	
Razem	305 486	377 052	142 443	3 776	17 086	83 881	129 866	

**Analiza wymagalności zobowiązań warunkowych:
na dzień 31.12.2025**

<i>w tysiącach PLN/EUR</i>	do 1 roku		
	PLN	EUR	USD
gwarancje dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich		1 000	
poręczenia wystawione za gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenie akcyzowe	47 000	6 000	
poręczenia wystawione za gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenie koncesyjne	10 000		
poręczenie za gwarancje dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich	168 647		20 840
poręczenia dotyczące produktów finansowych	401 054	14 000	
Razem	626 701	21 000	20 840

**Analiza wymagalności zobowiązań warunkowych:
za zobowiązania jednostek powiązanych na dzień 31.12.2024**

<i>w tysiącach PLN/EUR</i>	do 1 roku		
	PLN	EUR	USD
poręczenia wystawione za gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenie koncesyjne	63 100	-	-
poręczenia wystawione za gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenie koncesyjne	40 000	-	-
poręczenie za gwarancje dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich	149 935	30 000	11 000
poręczenia kredytowe	225 791	32 202	45 102
Razem	478 826	62 202	56 102

Zestawienie dostępnych limitów kredytowych i limitów pożyczek

<i>w tysiącach złotych</i>	Niewykorzystany limit kredytowy na dzień 31.12.2025
Unimot Paliwa Sp. z o.o.	300 000
Raiffeisen Bank International AG	85 000
U.C. Energy LTD	28 813
Olavion Sp. z o.o.	25 000
Olavion Sp. z o.o.	8 453
mBank S.A.	50 000
Bank Millenium S.A.	64 000
PEKAO S.A.	124
Unimot Express Sp. z o. o.	13 402
mBank S.A. (Cash Pool)	217 239
PEKAO S.A. (Cash Pool)	174 741
Razem	966 772

8.2.7 ZARZĄDZANIE KAPITAŁAMI

W celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji Spółka zarządza kapitałem w taki sposób, aby zapewnić przyszły rozwój przy jednoczesnym maksymalizowaniu zwrotu z kapitału dla akcjonariuszy.

Poziom zwrotu z kapitału Spółka monitoruje za pomocą wskaźnika rentowności kapitału ROE (zysk netto/kapitał własny).

- Poziom tego wskaźnika na 31 grudnia 2025 roku wyniósł 36,4% (odpowiednio na 31 grudnia 2024 roku: -11,6%).

Ponadto w procesie zarządzania płynnością i kapitałem Spółka zwraca także uwagę na wskaźniki:

- wskaźnik pokrycia aktywów (kapitał własny/suma aktywów), poziom tego wskaźnika na 31 grudnia 2025 roku wynosi 41% (odpowiednio na 31 grudnia 2024 roku: 34,6%).
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe), poziom tego wskaźnika na 31 grudnia 2025 roku wynosi 0,7 (odpowiednio na 31 grudnia 2024 roku: 0,5).

W celu optymalnego zarządzania kapitałem, utrzymania płynności i zdolności kredytowej pozwalającej na uzyskanie i utrzymanie finansowania zewnętrznego, Spółka w długim okresie dąży do utrzymania wskaźnika pokrycia aktywów na poziomie nie niższym od 20%, natomiast wskaźnika płynności bieżącej na poziomie nie niższym od 1.1.

9 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I RYZYKA FINANSOWEGO

9.1 NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji, a zmianami stanu wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

	01.01.2025	01.01.2024
<i>w tysiącach złotych</i>	-	-
	31.12.2025	31.12.2024
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(48 961)	39 634
Zmiana stanu należności z tytułu należności odsetkowych	(1 770)	(314)
Zmiana stanu należności z tytułu należności inwestycyjnych	(767)	(1 293)
Zmiana stanu należności z tytułu należności pozostałych	(2 153)	(64)
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(53 651)	37 963
Zmiana stanu zapasów wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	2 506	(2 885)
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 506	(2 885)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	51 944	(4 781)
Zmiana stanu zobowiązań odsetkowych	(357)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	51 587	(4 781)

9.2 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

<i>w tysiącach PLN/EUR/USD</i>	Stan na 31.12.2025			Stan na 31.12.2024		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
Zobowiązania warunkowe własne	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych wystawione przez Jednostkę Dominującą	892 631	55 982	23 595	483 826	62 202	56 102
gwarancje dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich	-	1 000	-	-	-	-
poręczenia wystawione za gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenie akcyjne	47 000	6 000	-	63 100	-	-
poręczenia wystawione za gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenie koncesyjne	40 000	-	-	40 000	-	-
poręczenie za gwarancje dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich	256 304	21 951	21 090	154 935	30 000	11 000
poręczenia kredytowe	549 327	27 031	2 505	225 791	32 202	45 102
Podsumowanie	892 631	55 982	23 595	483 826	62 202	56 102

Z tytułu udzielonych poręczeń podmioty ich udzielające pobierają wynagrodzenie. Ryzyko zapłaty związane z tymi zobowiązaniami ujęte zostało w cenie. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 roku Spółka nie zidentyfikowała wzrostu ryzyka kredytowego związanego z udzielonymi gwarancjami oraz poręczeniami, a ewentualna rezerwa z tytułu oczekiwanej straty kredytowej jest nieistotna.

Zobowiązania warunkowe złożone przez Spółkę dotyczą głównie: gwarancji cywilnoprawnych związanych z zabezpieczeniem należytego wykonania umów oraz gwarancji publicznoprawnych wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących zabezpieczających prawidłowość prowadzenia działalności koncesjonowanych w sektorze paliw ciekłych i wynikających z tej działalności należności podatkowych, celnych itp.

9.3 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Saldo rozrachunków na 31.12.2025 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Należności	Zobowiązania	Otrzymane pożyczki	Udzielone pożyczki
Jednostka dominująca - Unimot Express Sp. z o.o.	2	220	16 598	-
Jednostki powiązanie konsolidowane	133 130	280 227	15 479	67 027
Pozostałe jednostki powiązane	1	223	304	859
Razem	133 133	280 670	32 381	67 886

Saldo rozrachunków na 31.12.2024 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Należności	Zobowiązania	Otrzymane pożyczki	Udzielone pożyczki
Jednostka dominująca - Unimot Express Sp. z o.o.	4	152	-	-
Jednostki powiązanie konsolidowane	66 372	145 974	76 671	23 257
Pozostałe jednostki powiązane	2	449	-	172
Razem	66 378	146 575	76 671	23 429

Przychody ze wzajemnych transakcji za okres 01.01.2025 - 31.12.2025.

<i>w tysiącach złotych</i>	Przychody ze sprzedaży towarów	Przychody ze sprzedaży usług i refaktur	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe
Jednostka dominująca - Unimot Express Sp. z o.o.	7	2	1	-
Jednostki powiązanie konsolidowane	178 635	62 662	9 676	3 867
Pozostałe jednostki powiązane	-	9	-	196
Razem	178 642	62 673	9 677	4 063

Przychody ze wzajemnych transakcji za okres 01.01.2024 - 31.12.2024.

<i>w tysiącach złotych</i>	Przychody ze sprzedaży towarów	Przychody ze sprzedaży usług i refaktur	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe
Jednostka dominująca - Unimot Express Sp. z o.o.	10	5	2	-
Jednostki powiązanie konsolidowane	243 253	28 524	13 419	175
Pozostałe jednostki powiązane	31	9	-	172
Razem	243 294	28 538	13 421	347

Koszty wzajemnych transakcji za okres 01.01.2025 - 31.12.2025.

	Zakup materiałów i towarów, środków trwałych	Zakup usług i refaktury	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
<i>w tysiącach złotych</i>				
Jednostka dominująca - Unimot Express Sp. z o.o.	-	874	124	1 108
Jednostki powiązanie konsolidowane	722 193	1 786	836	4 802
Pozostałe jednostki powiązane	-	1 799	-	-
Razem	722 193	4 459	960	5 910

Koszty wzajemnych transakcji za okres 01.01.2024 - 31.12.2024.

	Zakup materiałów i towarów, środków trwałych	Zakup usług i refaktury	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
<i>w tysiącach złotych</i>				
Jednostka dominująca - Unimot Express Sp. z o.o.	-	1 067	155	-
Jednostki powiązanie konsolidowane	642 170	1 091	5 544	10 306
Pozostałe jednostki powiązane	60	259	-	-
Razem	642 230	2 417	5 699	10 306

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano indywidualnych transakcji przeprowadzonych między Grupą, a jednostkami powiązanymi, które byłyby znaczące ze względu na nietypowy zakres i ich wartość.

W 2025 roku i w 2024 roku wszystkie transakcje Grupy z podmiotami powiązanymi dokonywane były na warunkach rynkowych oraz miały charakter typowy i zawierane były w normalnym trybie działalności.

9.4 ZATRUDNIENIE

Stan na dzień 31.12.2025	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	41	18	59
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	-	1	1
Razem	41	19	60

Stan na dzień 31.12.2024	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	73	35	108
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	-	1	1
	73	36	109

9.5 INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z CZŁONKAMI ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Zarząd Unimot S.A. stanowi kluczową kadrę zarządzającą Grupy

Wynagrodzenie członków Zarządu

w tysiącach złotych	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:		
Wynagrodzenia, usługi zarządzania	1 110	900
Rezerwa na premie Zarządu	9 641	11 020
Razem	10 751	11 920

W roku 2025 dokonano wypłaty premii za rok 2024 dla Zarządu.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

w tysiącach złotych	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	540	451
Razem	540	451

Dodatkowe informacje na temat wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej znajdują się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Unimot S.A. oraz Grupy Kapitałowej Unimot S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku.

W roku zakończonym 31 grudnia 2025 oraz w roku zakończonym 31 grudnia 2024 roku nie zostały udzielone żadne pożyczki Członkom Zarządu ani Członkom Rady Nadzorczej Unimot S.A.

W roku zakończonym 31 grudnia 2025 roku oraz w roku zakończonym 31 grudnia 2024 roku nie wystąpiły istotne transakcje z:

- członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki i z bliskimi im osobami,
- pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Spółki oraz z bliskimi im osobami.

9.6 WYNAGRODZENIE PODMIOTU BADAJĄCEGO SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Podmiotem uprawnionym do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Unimot S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku jest PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o. Audyt Sp. k. („PWC”). Wyboru firmy audytorskiej dokonała w dniu 15 kwietnia 2025 roku Rada Nadzorcza Unimot S.A. Umowa pomiędzy Unimot S.A. a PWC została podpisana w dniu 09 czerwca 2025 roku i dotyczy badania sprawozdania finansowego Unimot S.A. za lata 2025-2027, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za lata 2025-2027, wykonanie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Unimot S.A. za I półrocza 2025 - 2027 roku oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I półrocza 2025 - 2027 roku. Badania sprawozdań finansowych spółek zależnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku zostały przeprowadzone przez audytora Grupy/innych audytorów.

Wysokość wynagrodzenia audytora za usługi świadczone na rzecz Grupy UNIMOT

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Z tytułu umów o przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej i Grupy	125	152
Z tytułu umów o przeprowadzenie przeglądu sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej i Grupy	100	114
Z tytułu weryfikacji sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	29	30
Z tytułu weryfikacji sprawozdań finansowych w formacie ESEF	25	35
Z tytułu umowy o atestację Sprawozdania Zrównoważonego Rozwoju przeprowadzoną przez inną firmą audytorską	175	175
Razem	454	506

9.7 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W ocenie Zarządu Unimot trwający konflikt na Bliskim Wschodzie – obejmujący eskalację ryzyk wokół Cieśniny Ormuz – stanowi istotne źródło niepewności rynkowej i operacyjnej, oddziałujące zarówno na poziom cen paliw i produktów ropopochodnych w Europie, jak i na wyższe koszty logistyczne, ubezpieczeniowe oraz finansowanie kapitału obrotowego. Potencjalną konsekwencją tej sytuacji jest możliwość osłabienia globalnego popytu na paliwa.

Biorąc powyższe pod uwagę, Grupa UNIMOT funkcjonuje w warunkach podwyższonej zmienności rynkowej, jednak dzięki dywersyfikacji źródeł dostaw, rozwiniętym kompetencjom tradingowym oraz elastycznemu modelowi operacyjnemu jest w stanie wykorzystywać pojawiające się szanse oraz ograniczać negatywne skutki otoczenia rynkowego. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację geopolityczną i dostosowuje politykę zakupową, sprzedażową oraz zabezpieczeń.

10 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU UNIMOT S.A

Zarząd Unimot S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki Unimot S.A. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Unimot S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku zostało przygotowane i podane do publicznej wiadomości zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 roku uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania

11 ZATWIERDZENIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Unimot S.A. dnia 21 kwietnia 2026 roku.

Zawadzkie, 21 kwietnia 2026 roku

.....
Adam Sikorski

Prezes Zarządu Unimot S.A.

.....
Robert Brzozowski

Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

.....
Filip Kuropatwa

Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

.....
Aneta Szczesna-Kowalska

Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

.....
Michał Hojowski

Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

.....
Katarzyna Kukuła

Osoba sporządzająca sprawozdanie