



GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT

**SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2018**

15 maja 2018 r.

SPIS TREŚCI

1.	GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT - WYBRANE DANE	3
2.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	4
3.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
3.1	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
3.1.1	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
3.1.2	ZMIANY MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (MSSF)	10
3.1.3	PRZEKSZTAŁCENIE SKONSOLIDOWANYCH DANYCH PORÓWNYWALNYCH	19
3.2	INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ I SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	22
3.3	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	26
3.3.1	KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW	26
3.3.2	KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	27
3.3.3	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	27
3.3.4	POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO	27
3.3.5	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	27
3.3.6	KOSZTY/KOSZTY FINANSOWE NETTO	27
3.3.7	PODATEK DOCHODOWY	28
3.3.8	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
3.3.9	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH	28
3.3.10	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	29
3.3.11	REZERWY	29
3.3.12	METODY WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ (HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ)	29
3.3.13	PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU ZA 2017 ROK	29
3.3.14	TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁEK GRUPY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	29
3.3.15	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	30
3.3.16	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA	30
4.	POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .	31
4.1	DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	31
4.2	SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT	31
4.3	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA	32
4.4	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB	32
4.5	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	32
4.6	SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	32
4.7	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	32

4.8	INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	33
4.9	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA.	33
4.10	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	33
4.11	ZDARZENIA PO DNIU SPRAWOZDAWCZYM	33
4.12	KWOTY I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCE NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	33
4.13	INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIA TAKICH ODPISÓW	33
4.14	WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	33
4.15	INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWAJĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	33
4.16	INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	33
4.17	INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	33
4.18	INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	33
5.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ	34
6.	ANALIZA WSKAŹNIKOWO PORÓWNAWCZA GRUPY KAPITAŁOWEJ	36
7.	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OMAWIANYM OKRESIE WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA	39
8.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	40
9.	UNIMOT SA - WYBRANE DANE	41
10.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	42
11.	PRZEKSZTAŁCENIE JEDNOSTKOWYCH DANYCH PORÓWNYWALNYCH	47

1. GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT - WYBRANE DANE

	w tys. zł		w tys. euro	
	31.03.2018	Dane porównawcze*	31.03.2018	Dane porównawcze*
I. Przychody ze sprzedaży	677 437	665 781	162 128	155 226
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(5 486)	11 100	(1 313)	2 588
III. Zysk/(strata) brutto	(2 429)	10 033	(581)	2 339
IV. Zysk/(strata) netto przypadający na właścicieli jednostki dominującej	(1 704)	8 211	(408)	1 914
V. Zysk/(strata) netto	(1 966)	7 936	(471)	1 850
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 151)	(37 715)	(2 190)	(8 793)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 448)	(391)	(347)	(91)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 483)	79 595	(834)	18 558
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(13 118)	38 368	(3 139)	8 945
X. Aktywa, razem	621 346	618 520	147 641	148 294
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	421 893	417 101	100 248	100 003
XII. Zobowiązania długoterminowe	30 412	23 218	7 226	5 567
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	391 481	393 883	93 022	94 436
XIV. Kapitał własny	199 453	201 419	47 393	48 291
XV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 948	1 966
XVI. Liczba akcji (w tys. szt.)	8 198	8 198	-	-
XVII. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na właścicieli jednostki dominującej (w zł/euro)**	(0,21)	1,02	(0,05)	0,24
XVIII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na właścicieli jednostki dominującej (w zł/euro)**	(0,21)	1,02	(0,05)	0,24
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)***	24,33	24,57	5,78	5,89
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)***	24,33	24,57	5,78	5,89

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31.12.2017 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2017 r. do 31.03.2017 r.

** na 31.03.2018 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

** na 31.03.2017 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 032 tys. sztuk

*** na 31.03.2018 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

*** na 31.12.2017 r. 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 obowiązującego na 31.03.2018 r. 4,2085 zł/euro oraz dla danych porównawczych na 31.12.2017 r. 4,1709 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 4,1784 zł/euro (3 miesiące 2018 r.), 4,2891 zł/euro (3 miesiące 2017 r.).

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017*	31.03.2017* (niebadane)
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	50 870	50 459	51 526
Wartości niematerialne	20 465	20 501	18 918
Pozostałe aktywa finansowe	391	391	75
Pozostałe należności długoterminowe	6 374	7 078	7 089
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 053	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 426	2 079	3 573
Aktywa trwałe razem	83 579	80 508	85 368
Aktywa obrotowe			
Zapasy	221 313	233 187	225 728
Aktywa z tytułu umów z klientami	1 951	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	267 422	245 948	201 245
Pozostałe aktywa finansowe	256	222	235
Pochodne instrumenty finansowe	18 839	14 842	4 376
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 475	1 662	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 331	36 532	35 933
Pozostałe aktywa obrotowe	2 180	5 619	2 112
Aktywa obrotowe razem	537 767	538 012	469 629
AKTYWA RAZEM	621 346	618 520	554 997

* Grupa zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 3.1.2.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Maciej Szozda

Robert Brzozowski

Marcin Zawisza

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017*	31.03.2017* (niebadane)
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	8 198	8 198	8 032
Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	-	-	1 604
Pozostałe kapitały	163 100	163 100	140 859
Zyski zatrzymane	19 398	21 102	37 940
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	190 696	192 400	188 435
Udziały niekontrolujące	8 757	9 019	9 933
Kapitał własny ogółem	199 453	201 419	198 368
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	11 546	11 674	23 756
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	184	184	131
Pochodne instrumenty finansowe	18 551	10 166	416
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	131	1 194	30
Zobowiązania długoterminowe razem	30 412	23 218	24 333
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	140 492	140 575	154 104
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 917	4 097	5 929
Pochodne instrumenty finansowe	24 866	19 047	8 386
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	535	535	381
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	248	106	586
Rezerwy	11 820	11 820	14 301
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	23 596	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	186 007	217 703	148 609
Zobowiązania krótkoterminowe razem	391 481	393 883	332 296
Zobowiązania razem	421 893	417 101	356 629
PASYWA RAZEM	621 346	618 520	554 997

* Grupa zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 3.1.2.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Maciej Szozda

Robert Brzozowski

Marcin Zawisza

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017* (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	679 878	661 680
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(2 441)	4 101
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(657 211)	(631 455)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	20 226	34 326
Pozostałe przychody operacyjne	386	344
Koszty sprzedaży	(20 295)	(19 486)
Koszty ogólnego zarządu	(5 672)	(3 544)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(73)	23
Pozostałe koszty operacyjne	(58)	(563)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(5 486)	11 100
Przychody finansowe	4 924	41
Koszty finansowe	(1 867)	(1 108)
Przychody/(koszty) finansowe netto	3 057	(1 067)
Udział w wyniku netto jednostek powiązanych	-	-
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(2 429)	10 033
Podatek dochodowy	463	(2 097)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	(1 966)	7 936
w tym przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	(1 704)	8 211
Udziały niekontrolujące	(262)	(275)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	(1 966)	7 936
Inne całkowite dochody które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego	-	-
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	(1 966)	7 936
w tym przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	(776)	8 211
Udziały niekontrolujące	(1 190)	(275)
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	(1 966)	7 936
Zysk/(strata) przypadająca na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)	(0,21)	1,02
Rozwodniony zysk/(strata) przypadająca na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)	(0,21)	1,02

* Grupa zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 3.1.2.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Maciej Szozda

Robert Brzozowski

Marcin Zawisza

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
w tysiącach złotych

	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017* (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(2 429)	10 033
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 260	1 103
Amortyzacja wartości niematerialnych	115	17
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(965)	1 894
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	73	(23)
Odsetki, koszty transakcyjne (dot. kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	1 836	1 052
Zmiana stanu należności	(18 491)	9 417
Zmiana stanu zapasów	11 874	7 795
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	(5 004)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	23 596	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(30 623)	(61 666)
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych	10 207	(4 940)
Zmiana stanu rezerw	(1 063)	(300)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	463	(2 097)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 151)	(37 715)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	43	51
Odsetki otrzymane	29	41
Wpływy z tytułu pożyczek	8	2
Inne wpływy/(wyływy) z działalności inwestycyjnej	-	274
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 154)	(477)
Nabycie wartości niematerialnych	(80)	(174)
Udzielone pożyczki	(40)	(15)
Nabycie pozostałych inwestycji	(254)	(93)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 448)	(391)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji	-	99 000
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	27 988
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(336)	(43 286)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(791)	(646)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(2 356)	(1 090)
Pozostałe wydatki finansowe - koszty emisji akcji	-	(2 371)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 483)	79 595
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(14 082)	41 489
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	964	(3 121)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13 118)	38 368
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	(104 043)	(156 539)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	(117 161)	(118 171)

* Grupa zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 3.1.2.

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Maciej Szozda
Robert Brzozowski
Marcin Zawisza
Osoba sporządzająca sprawozdanie
Małgorzata Walnik

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tysiącach złotych	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej						
	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości i zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017	5 832	3 721	46 430	29 605	85 588	10 332	95 920
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	(2 117)	-	8 211	6 094	(275)	5 819
- Zysk netto za okres	-	-	-	8 211	8 211	(275)	7 936
- Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	(2 117)	-	-	(2 117)	-	(2 117)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	2 200	-	94 429	-	96 629	-	96 629
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	2 200	-	-	-	2 200	-	2 200
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	94 429	-	94 429	-	94 429
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	124	124	(124)	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2017	8 032	1 604	140 859	37 940	188 435	9 933	198 368
<i>(niebadane)</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017	5 832	3 721	46 430	29 605	85 588	10 332	95 920
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	(3 721)	-	23 630	19 909	(1 190)	18 719
- Zysk netto za okres	-	-	-	23 630	23 630	(1 190)	22 440
- Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	(3 721)	-	-	(3 721)	-	(3 721)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	2 366	-	94 251	(9 837)	86 780	-	86 780
Dywidenda	-	-	-	(9 837)	(9 837)	-	(9 837)
Emisja akcji	2 366	-	(166)	-	2 200	-	2 200
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	94 417	-	94 417	-	94 417
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	123	123	(123)	-
Przeniesienie zysku	-	-	22 419	(22 419)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017	8 198	-	163 100	21 102	192 400	9 019	201 419
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 (dane zatwierdzone)	8 198	-	163 100	21 102	192 400	9 019	201 419
Efekt zastosowania MSSF 15 i MSSF 9	-	-	-	-	-	-	-
Dane skorygowane o wpływ MSSF 15 i MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018	8 198	-	163 100	21 102	192 400	9 019	201 419
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	(1 704)	(1 704)	(262)	(1 966)
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	(1 704)	(1 704)	(262)	(1 966)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2018	8 198	-	163 100	19 398	190 696	8 757	199 453

(niebadane)

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Maciej Szozda

Robert Brzozowski

Marcin Zawisza

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1 INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

a) Oświadczenie zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe ("skonsolidowane sprawozdanie finansowe") zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Unimot („Grupa”, „Grupa Unimot”) na dzień 31 marca 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 r. i 31 marca 2017 r.

b) Zasada kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 31 marca 2018 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Unimot w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenia kontynuowania działalności przez Grupę Unimot.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Unimot jest nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

c) Istotne zasady rachunkowości

Do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmienionym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 r., za wyjątkiem przyjętych nowych standardów MSSF 15 - Przychodów ze sprzedaży i MSSF 9 - Instrumentów finansowych opisanych w nocie 3.1.2.

Grupa zastosowała wymogi standardów MSSF 9 i MSSF 15 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego z łącznym efektem pierwszego zastosowania od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za I kwartał 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39, MSR 18 i MSR 11.

Wpływ wdrożenia nowych standardów MSSF 9 i MSSF 15 na podstawie danych za rok finansowy kończący się 31 grudnia 2017 r. był nieistotny, dlatego też Grupa nie dokonała korekty kapitałowej na dzień 1 stycznia 2018 r.

Grupa zastosowała nowe standardy i zmiany do istniejących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2018 r. Zastosowane zmiany nie miały istotnego wpływu na wartości rozpoznawanych aktywów, zobowiązań i całkowitych dochodów Grupy.

d) Istotne oszacowania i osądy

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej 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.

Istotne szacunki i zasady rachunkowości, a także oszacowanie niepewności zastosowane przez Zarząd Jednostki Dominującej przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są takie same jak te zastosowane podczas sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 r.

3.1.2 ZMIANY MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (MSSF).

MSSF 9 INSTRUMENTY FINANSOWE

W związku z wdrożeniem MSSF 9 Grupa dokonała aktualizacji stosowanych zasad rachunkowości:

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Grupa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Grupa zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub do momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Grupy jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Grupa zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych również w przypadku istotnej modyfikacji składnika aktywów finansowych, m.in. w przypadku gdy aneks do umowy aktywa finansowego spowoduje konieczność zmiany właściwej dla tego aktywa kategorii księgowej.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych określana jest w momencie początkowego ujęcia, w zależności od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych.

Zaliczenie aktywa finansowego do jednej z kategorii odbywa się na podstawie analizy dwóch równorzędnych kryteriów:

- modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz
- charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych.

Reklasyfikacja aktywów finansowych ma miejsce wyłącznie wtedy, gdy ulega zmianie model biznesowy określający sposób zarządzania tymi aktywami.

Instrumenty pochodne wbudowane w aktywa finansowe (w umowy zasadnicze nie stanowiące instrumentów pochodnych będące aktywami finansowymi) nie podlegają wydzieleniu – całość składnika aktywów finansowych klasyfikuje się odpowiedniej kategorii księgowej zgodnie ze wskazanymi powyżej kryteriami.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa finansowe spełniające oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Aktywa tej kategorii rozpoznaje się jako aktywa trwałe, pod warunkiem, że ich termin realizacji przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego. Takie aktywa początkowo ujmują się w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu wycenia się je według zamortyzowanego kosztu po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie może się odbyć pod warunkiem spełnienia określonych przez Grupę zasad zgodności sprzedaży z kryteriami modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy.

W przypadku usunięcia z bilansu aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, Grupa ujawnia analizę zysków lub strat ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i wynikających z zaprzestania ujmowania tych aktywów finansowych oraz informacje dotyczące przyczyn zaprzestania ujmowania tych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite są to aktywa finansowe spełniające oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe tej kategorii są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym. Na dzień wyłączenia składników aktywów finansowych z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Na moment początkowego ujęcia inwestycji w instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu, Grupa może skorzystać z możliwości odnoszenia zmian ich wartości godziwej na kapitały własne, przy czym wybór ten jest nieodwołalny i dokonywany jest na poziomie pojedynczej inwestycji w instrument kapitałowy.

W przypadku wyznaczenia przez Grupę instrumentów kapitałowych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite wszystkie zyski i straty z tytułu danego instrumentu, w tym zyski i straty z tytułu różnic kursowych (oprócz dochodów z dywidendy, które rozpoznawane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów), ujmowane są w innych całkowitych dochodach i Grupa nie ma możliwości ich reklasyfikacji do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Aktywa tej kategorii rozpoznaje się jako aktywa trwałe, pod warunkiem, że ich termin realizacji przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to aktywa, które:

- nie spełniają kryteriów zaklasyfikowania do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- zostały wyznaczone do tej kategorii decyzją Grupy w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe nie spełniają kryteriów zaklasyfikowania do innych kategorii (tj. są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy), jeżeli:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego cel nie zakłada utrzymywania aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy (w szczególności gdy składnik aktywów finansowych ujmowany jest przez Grupę w celu generowania zysku z tytułu jego odsprzedaży lub jest instrumentem kapitałowym, którego Grupa nie wyznaczyła do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite), lub
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które nie są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Modyfikacje aktywów finansowych

W przypadku modyfikacji składnika aktywów niewycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy nieskutkującej wyłączeniem tego składnika aktywów w bilansu, Grupa ustala nową wartość bilansową brutto tego składnika po modyfikacji oraz odnosi zmianę tej wartości w stosunku do wartości bilansowej brutto sprzed modyfikacji do sprawozdania z całkowitych dochodów, jako wynik z tytułu modyfikacji aktywów finansowych.

MSSF 9 Instrumenty Finansowe - standard wprowadza: nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na koncepcji „straty oczekiwanej”, zmiany w zakresie zasad klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (w szczególności aktywów finansowych) oraz wprowadza nowe podejście do rachunkowości zabezpieczeń. Grupa wdrożyła nowy standard, angażując aktywnie jednostki organizacyjne odpowiedzialne głównie za obszar rachunkowości i sprawozdawczości finansowej oraz zarządzanie ryzykiem.

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 na sytuację finansową Grupy:

Aktywa finansowe o ekonomicznej charakterystyce instrumentu dłużnego

Wdrożenie MSSF 9 nie spowodowało zmiany sposobu klasyfikacji i wyceny posiadanych aktywów finansowych o ekonomicznej charakterystyce instrumentu dłużnego.

Instrumenty pochodne

MSSF 9 nie zmienia podejścia do klasyfikacji i wyceny instrumentów pochodnych.

Instrumenty kapitałowe

Grupa nie posiada instrumentów kapitałowych, które stanowią aktywa finansowe w rozumieniu MSR 39 oraz MSSF 9.

Desygnacja / de-desygnacja aktywów finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy

Grupa nie posiada składników aktywów finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa nie identyfikuje składników aktywów finansowych, które zamierzałyby wyznaczyć do kategorii wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy celem zmniejszenia niedopasowania księgowego, które w przeciwnym razie powstałyby na skutek wyceny aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

Zastosowanie MSSF 9 nie ma wpływu dotychczasową klasyfikację i wycenę zobowiązań finansowych Grupy.

Utrata wartości aktywów finansowych Grupy - szacowanie oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9

Udzielone pożyczki - szacowanie utraty wartości aktywów

Grupa udzieliła pożyczek edukacyjnych dla osób będących na studiach wyższych w łącznej wysokości 205.255 zł na dzień 31 marca 2018 roku. Grupa nie szacuje utraty wartości tych aktywów finansowych.

Należności handlowe - szacowanie utraty wartości aktywów

Grupa stosuje nadrzędną zasadę, według której dla należności handlowych zastosowanie ma uproszczone podejście, w ramach którego odpisy dla tych ekspozycji są zawsze szacowane w wysokości dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (*lifetime ECL*).

W ramach rozwiązań przyjęto założenie, że należności handlowe obejmują dwie główne grupy:

1. Należności z rozpoznaną utratą wartości - objęte pełnym odpisem aktualizującym zgodnie z obowiązującymi rozwiązaniami MSR 39. (należności przeterminowane powyżej 180 dni oraz należności z tytułu wystawionych not odsetkowych).
2. Należności bez rozpoznanej utraty wartości - pozostałe należności handlowe, dla których wyznaczenie odpisów polega na oszacowaniu oczekiwanej straty kredytowej.

Dla należności ubezpieczonych przyjmuje się dodatkowo, że w przypadku wystąpienia częściowych spłat własnych dłużnika, Grupa i ubezpieczyciel dzielą się spłatą proporcjonalnie do udziału w ryzyku kredytowym.

Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa zastosowała historyczne współczynniki spłacalności w ramach kohort. Kohorty utworzone zostały dla każdego homogenicznego typu należności handlowych i istotnych grup opóźnień, w okresach, za które dostępne są dane. Aby zachować zgodność z wymaganiami MSSF 9 dotyczącego uwzględnienia bieżących warunków makroekonomicznych, okres danych na podstawie których są wyznaczane współczynniki wynosi 2 lata.

Poniższe zestawienia tabelaryczne prezentują należności handlowe Grupy oraz wartości odpisów na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z nowym standardem MSSF9.

Jakość aktywów finansowych (należności handlowych) i zrealizowanych odpisów:

<i>w tysiącach złotych</i>	Należności handlowe bez rozpoznanej utraty wartości	Należności handlowe z rozpoznaną utratą wartości	Razem
Należności handlowe:			
Przed terminem zapadalności	201 996	21	202 017
Opóźnione między 1 - 14 dni	21 956	64	22 020
Opóźnione między 15 - 30 dni	6 306	73	6 379
Opóźnione między 31 -60 dni	2 436	54	2 490
Opóźnione między 61 - 180 dni	3 445	149	3 594
Opóźnione powyżej 180 dni	-	3 782	3 782
Razem należności handlowe brutto na 31.03.2018	236 139	4 143	240 282
Odpis z tytułu ryzyka kredytowego	*(145)	*(1 175)	(1 320)

* kwota odpisów (szacowana utrata wartości wyliczona zgodnie z MSSF 9) od należności bez rozpoznanej utraty wartości

** kwota odpisów od należności z rozpoznaną utratą wartości

Poziom ubezpieczenia należności:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2018
Poziom zabezpieczenia:	
Nieubezpieczone należności handlowe	76 236
Wkład własny należności ubezpieczonych	16 621
Część ubezpieczona	147 425
Razem	240 282

Zmiana odpisów na należnościach handlowych w raportowanym okresie:

<i>w tysiącach złotych</i>	Odpis na należnościach bez rozpoznanej utraty wartości	Odpis na należnościach z rozpoznaną utratą wartości	Razem
Odpis na należnościach handlowych			
Saldo odpisów według stanu na początek okresu sprawozdawczego - 01.01.2018	(113)	(948)	(1 061)
Transfer do Liftetime ECL (bez utraty wartości)	-	-	-
Transfer do Liftetime ECL (utrata wartości)	-	-	-
Zmiana stanu odpisów dla należności ujętych w bilansie w trakcie okresu sprawozdawczego	-	-	-
Nowe odpisy w trakcie okresu sprawozdawczego	(32)	(523)	(555)
Odpisy na należnościach zapadłych/wyłączonych z bilansu w trakcie okresu sprawozdawczego	-	-	-
Odpis dotyczący spisanych należności	-	122	122
Odwrócenie rezerw dla należności uprzednio spisanych	-	174	174
Zmiany w modelach/parametrach ryzyka	-	-	-
Saldo odpisów według stanu na koniec okresu sprawozdawczego - 31.03.2018	(145)	(1 175)	(1 320)

Istotne zmiany wartości bilansowej brutto należności handlowych i poziomy odpisów w raportowanym okresie:

<i>w tysiącach złotych</i>	Należności handlowe bez rozpoznanej utraty wartości	Należności handlowe z rozpoznaną utratą wartości	Razem
Należności handlowe brutto według stanu na początek okresu sprawozdawczego - 01.01.2018	201 532	3 723	205 255
Pozyskanie nowych należności	232 313	242	232 555
Transfer do Liftetime ECL (utrata wartości)	(319)	319	-
Zmiany wynikające z wyłączenia należności z bilansu (spłaty lub spisania) w okresie sprawozdawczym	(197 387)	(141)	(197 528)
Zmiany wynikające ze sposobu pomiaru rezerwy	-	-	-
Saldo należności brutto według stanu na koniec okresu sprawozdawczego - 31.03.2018	236 139	4 143	240 282

Środki pieniężne - szacowanie utraty wartości aktywów

Grupa lokuje wolne środki pieniężne i ich ekwiwalenty w podmiotach działających w sektorze finansowym. Analiza ekspozycji na ten rodzaj ryzyka, przeprowadzona na 31 marca 2018 r. dla kwoty 23 278 tys. zł, co stanowi 99,77 % środków pieniężnych Grupy (pozostałe są to środki pieniężne w kasie), wykazała, że są to w przeważającej części banki posiadające rating na poziomie najwyższym, średniowysokim i średnim, a także dysponujące wysokimi kapitałami własnymi 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 środków w poszczególnych instytucjach finansowych.

Poziom koncentracji środków pieniężnych i lokat z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych (na 31 marca 2018 roku):

<i>w %</i>	Rating Moody's	Rating Fitch	Rating S&P	31.03.2018
Bank1	Baa1	BBB	BBB+	38,2%
Broker1	-	-	-	28,0%
Bank2	Baa3	BBB+	-	10,5%
Bank3	Aa3	A+	A	10,5%
Bank4	A3	BBB+	-	4,9%
Bank5	A3	-	BBB+	4,8%
Bank6	Baa3	BBB-	-	2,2%
Pozostałe 5 banków	-	-	-	0,8%

Nie występuje koncentracja środków pieniężnych u jednego głównego podmiotu. Grupa ocenia, że ze względu na dobrą, dotychczasową współpracę z tymi podmiotami, poziom ich ratingów a także fakt monitorowania ich wyników finansowych oraz innych informacji rynkowych i pozarynkowych wskazujących na ich sytuację finansową, nie jest narażona na ryzyko kredytowe wynikające ze zdeponowania środków finansowych w tych instytucjach.

Wysokość szacowanej utraty wartości środków pieniężnych jest pomijalna z punktu widzenia wyników osiągniętych przez Grupę na dzień 31 marca 2018 roku.

Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z szacowania utraty wartości środków pieniężnych dla danych dla okresu porównywalnego.

MSSF 15 PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

W związku z wdrożeniem MSSF 15 Grupa dokonała aktualizacji stosowanych zasad rachunkowości:

Aktywa z tytułu umowy

Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów z tytułu umowy będący prawem Grupy do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Grupa przekazała klientowi.

W pozycji tej, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, prezentowane są w szczególności:

- doszacowania przychodów z tytułu dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej zrealizowanej w danym okresie, a jeszcze niezafakturowanej;
- aktywa dotyczące zrealizowanych i dostarczonych prac budowlanych, a jeszcze niezafakturowanych.

Zobowiązania z tytułu umowy

Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu umowy będące obowiązkiem Grupy do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Grupa otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta.

W pozycji tej, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, prezentowane są w szczególności:

- otrzymane z góry wynagrodzenie z tytułu świadczeń niewykonanych jeszcze przez Grupę np. opłacone z góry opłaty abonamentowe i handlowe za dystrybucję, usługi wykonywane poprzez wykorzystaniem gazomierzy przedpłatowych.

Przychody

Do przychodów Grupa zalicza się w szczególności:

- przychody ze sprzedaży paliw ciekłych
- przychody ze sprzedaży paliw gazowych, w tym dystrybucji paliw gazowych
- przychody ze sprzedaży energii elektrycznej.

Grupa ujmuje przychody w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego - zgodnie z oczekiwaniem Grupy - będzie uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. Ujęcie przychodu następuje w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Przychody ze sprzedaży paliwa gazowego, energii elektrycznej, dystrybucja paliwa gazowego-świadczone w sposób ciągły

Grupa przenosi kontrolę nad częścią świadczonych usług (polegających na dostawie paliwa gazowego i energii elektrycznej, świadczeniu usług dystrybucyjnych) w czasie, w ten sposób spełniając zobowiązania do świadczenia usług.

Za każdym razem, kiedy paliwo gazowe/energia elektryczna jest dostarczana i zużywana, pewna część świadczeń ulega przeniesieniu a zobowiązanie do wykonania świadczeń zostaje zrealizowane. Wartość usług przekazanych do danego momentu, w stosunku do pozostałych usług obiecanych w ramach umowy, obliczana jest w oparciu o metodę wynikową opartą na wykorzystaniu danej usługi. Wykorzystanie usługi w całym okresie rozliczeniowym może być traktowane łącznie, przez co akumulowane przychody z okresu rozliczeniowego są ujmowane w ujęciu miesięcznym. Jeżeli Grupa ma prawo do otrzymania wynagrodzenia od klienta w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane przez Grupę (np. w przypadku umowy na dostawę paliwa gazowego, w ramach której Grupa nalicza klientowi stałą kwotę za każdą MWh), Grupa ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Rozpoczęcie korzystania z usług jest momentem, kiedy Grupa rozpoczyna ujmowanie przychodów.

Wielkość przychodów ze sprzedaży paliwa gazowego/energii elektrycznej oraz usług dystrybucji paliwa gazowego wynika ze sprzedaży udokumentowanej fakturami VAT, powiększonej o dokonane doszacowanie dostarczonej a niezafakturowanej w danym okresie sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej.

Doszacowanie sprzedaży jest dokonywane nie rzadziej niż na koniec okresu sprawozdawczego.

Przychody ze sprzedaży - dostawa produktów/usług rozliczanych w określonym momencie

Przychody z tytułu dostawy produktów/usług takich jak paliwa ciekłe, opłaty przyłączeniowe, sprzedaż praw majątkowych Grupa ujmuje w określonym momencie. Transfer kontroli następuje, gdy umowa pomiędzy stronami zostaje a produkty/towary zostają udostępnione klientowi lub zakończono realizację danej usługi.

Aby wskazać precyzyjnie moment przeniesienia kontroli, Grupa każdorazowo rozważa czy:

- Grupa ma bieżące prawo do zapłaty za składnik aktywów,
- klient posiada tytuł prawny do składnika aktywów,
- Grupa fizycznie przekazała składnik aktywów,
- klient ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów,
- klient przyjął składnik aktywów.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży w kwocie wynagrodzenia netto (Grupa jako agent)

W przypadku umów kompleksowej dostawy paliwa gazowego, gdzie Grupa dostarcza paliwo gazowe oraz świadczy usługi dystrybucji, każdorazowo ocenie podlega, czy Grupa występuje w charakterze zleceniodawcy.

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Grupa określa, czy charakter przyrzeczenia Grupy stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest pośrednikiem).

Jeśli Grupa będąca zleceniodawcą wypełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego - zgodnie z oczekiwaniami - będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Jeśli Grupa będąca pośrednikiem wypełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której - zgodnie z oczekiwaniami - będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja należna Grupie może być kwotą wynagrodzenia netto, które Grupa zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot. Grupa występuje w roli pośrednika pobierającego opłaty na rzecz innych uczestników rynku gazowego w umowach o świadczenie usługi dystrybucji w zakresie wybranych składników naliczanej opłaty za usługę dystrybucji. W konsekwencji, Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży usług dystrybucji w wysokości pomniejszonej o koszt usług dystrybucji naliczony przez Operatora Sieci Dystrybucyjnej.

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 na wyniki finansowe Grupy:
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2018

<i>w tysiącach złotych</i>	Zaraportowane wartości aktywów i pasywów	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 15	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 9	Aktywa i pasywa gdyby MSSF 9 i 15 nie zostały zastosowane
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	50 870	-	-	50 870
Wartości niematerialne	20 465	-	-	20 465
Pozostałe aktywa finansowe	391	-	-	391
Pozostałe należności długoterminowe	6 374	-	-	6 374
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 053	(3 053)	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 426	-	-	2 426
Pozostałe aktywa	-	3 053	-	3 053
Aktywa trwałe razem	83 579	-	-	83 579
Aktywa obrotowe				
Zapasy	221 313	-	-	221 313
Aktywa z tytułu umów z klientami	1 951	(1 951)	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	267 422	-	145	267 567
Pozostałe aktywa finansowe	256	-	-	256
Pochodne instrumenty finansowe	18 839	-	-	18 839
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 475	-	-	2 475
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 331	-	-	23 331
Pozostałe aktywa obrotowe	2 180	1 951	-	4 131
Aktywa obrotowe razem	537 767	-	145	537 912
AKTYWA RAZEM	621 346	-	145	621 491
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	8 198	-	-	8 198
Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-
Pozostałe kapitały	163 100	-	-	163 100
Wynik z lat ubiegłych i zyski zatrzymane	19 398	-	145	19 543
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	190 696	-	145	190 841
Udziały niekontrolujące	8 757	-	-	8 757
Kapitał własny ogółem	199 453	-	145	199 598
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	11 546	-	-	11 546
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	184	-	-	184
Pochodne instrumenty finansowe	18 551	-	-	18 551
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	131	-	-	131
Zobowiązania długoterminowe razem	30 412	-	-	30 412
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty w rachunku bieżącym	140 492	-	-	140 492
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 917	-	-	3 917
Pochodne instrumenty finansowe	24 866	-	-	24 866
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	535	-	-	535
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	248	-	-	248
Rezerwy	11 820	-	-	11 820
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	23 596	(23 596)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	186 007	23 596	-	209 603
Zobowiązania krótkoterminowe razem	391 481	-	-	391 481
Zobowiązania razem	421 893	-	-	421 893
PASYWA RAZEM	621 346	-	145	621 491

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2018 - 31.03.2018

<i>w tysiącach złotych</i>	Zaraportowane wartości aktywów i pasywów	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 15	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 9	Aktywa i pasywa gdyby MSSF 9 i 15 nie zostały zastosowane
Przychody ze sprzedaży	679 878	88 740	-	768 618
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(2 441)	-	-	(2 441)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(657 211)	(83 853)	-	(741 064)
Zysk brutto ze sprzedaży	20 226	4 887	-	25 113
Pozostałe przychody operacyjne	386	-	-	386
Koszty sprzedaży	(20 295)	-	145	(20 150)
Koszty ogólnego zarządu	(5 672)	-	-	(5 672)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(73)	-	-	(73)
Pozostałe koszty operacyjne	(58)	-	-	(58)
Strata na działalności operacyjnej	(5 486)	4 887	145	(454)
Przychody finansowe	4 924	(4 887)	-	37
Koszty finansowe	(1 867)	-	-	(1 867)
Przychody/(koszty) finansowe netto	3 057	(4 887)	-	(1 830)
Udział w wyniku netto jednostek powiązanych	-	-	-	-
Strata przed opodatkowaniem	(2 429)	-	145	(2 284)
Podatek dochodowy	463	-	-	463
Strata netto za rok obrotowy	(1 966)	-	145	(1 821)
w tym przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	(1 704)	-	145	(1 559)
Udziały niekontrolujące	(262)	-	-	(262)
Strata netto za rok obrotowy	(1 966)	-	145	(1 821)
Inne całkowite dochody które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	(1 966)	-	145	(1 821)
w tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	(776)	-	145	(631)
Udziały niekontrolujące	(1 190)	-	-	(1 190)
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	(1 966)	-	145	(1 821)
Zysk/strata przypadająca na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)	(0,21)	-	0,02	(0,19)
Rozwodniony zysk/strata przypadająca na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)	(0,21)	-	0,02	(0,19)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2018 - 31.03.2018

<i>w tysiącach złotych</i>	Zaraportowane wartości aktywów i pasywów	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 15	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 9	Aktywa i pasywa gdyby MSSF 9 i 15 zostały zastosowane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Strata przed opodatkowaniem	(2 429)	-	145	(2 284)
Korekty				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 260	-	-	1 260
Amortyzacja wartości niematerialnych	115	-	-	115
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(965)	-	-	(965)
Zysk ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	-	-	-
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	73	-	-	73
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	1 836	-	-	1 836
Zmiana stanu należności	(18 491)	(5 004)	(145)	(23 640)
Zmiana stanu zapasów	11 874	-	-	11 874
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	(5 004)	5 004	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	23 596	(23 596)	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(30 623)	23 596	-	(7 027)
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych	10 207	-	-	10 207
Zmiana stanu rezerw	(1 063)	-	-	(1 063)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	463	-	-	463
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(9 151)	-	-	(9 151)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	43	-	-	43
Odsetki otrzymane	29	-	-	29
Wpływy z tytułu pożyczek	8	-	-	8
Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 154)	-	-	(1 154)
Nabycie wartości niematerialnych	(80)	-	-	(80)
Udzielone pożyczki	(40)	-	-	(40)
Nabycie pozostałych inwestycji	(254)	-	-	(254)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 448)	-	-	(1 448)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej				
Wpływy netto z emisji akcji	-	-	-	-
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-	-	-
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(336)	-	-	(336)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(791)	-	-	(791)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(2 356)	-	-	(2 356)
Pozostałe wydatki finansowe - koszty emisji akcji	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 483)	-	-	(3 483)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(14 082)	-	-	(14 082)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	964	-	-	964
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13 118)	-	-	(13 118)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	(104 043)	-	-	(104 043)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	(117 161)	-	-	(117 161)

3.1.3 PRZEKSZTAŁCENIE SKONSOLIDOWANYCH DANYCH PORÓWNYWALNYCH

W związku ze zmianą polityki rachunkowości dotyczącej wyceny zapasów według wartości godziwej w 2017 r. Grupa dokonała poniższych zmian prezentacyjnych w danych porównywalnych za I kw. 2017 r. (opis zmian w polityce rachunkowości został przedstawiony w nocie 3.2. Skonsolidowanego Raportu Rocznej Grupy Kapitałowej za 2017 r.).

Grupa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębniła w oddzielnej pozycji: w aktywach: wartość pochodnych instrumentów finansowych: długoterminowych w wysokości 4 187 tys. zł oraz krótkoterminowych w wysokości 4 376 tys. zł, w pasywach: wartość pochodnych instrumentów finansowych długoterminowych w wysokości 416 tys. zł, krótkoterminowych w wysokości 8 386 tys. zł oraz z pozycji "Rezerwy" przesunęła rezerwy na koszty w wysokości 49 tys. zł do pozycji "Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe".

Grupa w sprawozdaniu z całkowitych dochodów dokonała zmian prezentacyjnych i tak: w koszcie sprzedanych towarów ujęła wycenę zapasów do wartości godziwej w wysokości - 14 563 tys. zł (strata), wycenę bilansową rozrachunków w wysokości 14 374 tys. zł, zrealizowane różnice kursowe w wysokości 7 944 tys. zł, które były prezentowane w pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto" oraz przesunęła z pozycji "Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż" wartość 308 tys. zł do pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto".

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych ze względu na zmianę prezentacji pochodnych instrumentów finansowych, rezerw na koszty oraz należności z tytułu podatku dochodowego Grupa dokonała zmian w pozycji "Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych" w wysokości 3 517 tys. zł, w pozycji "Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych" w wysokości 1 676 tys. zł, w pozycji "Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych" w wysokości 4 940 tys. zł, w pozycji "Rezerwy" w wysokości 22 tys. zł., w pozycji "Zmiana stanu należności" w wysokości 275 tys. zł oraz dodatkowo Grupa przesunęła z działalności operacyjnej do działalności inwestycyjnej wpływ z tytułu środków trwałych w wysokości 18 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.03.2017 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Dane opublikowane	Zmiany prezentacyjne	Dane po zmianach prezentacyjnych
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	51 526	-	51 526
Wartości niematerialne	18 918	-	18 918
Pozostałe aktywa finansowe	75	-	75
Pozostałe należności długoterminowe	7 089	-	7 089
Pochodne instrumenty finansowe	-	4 187	4 187
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 573	-	3 573
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa trwałe razem	81 181	4 187	85 368
Aktywa obrotowe			
Zapasy	225 728	-	225 728
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	201 245	-	201 245
Pozostałe aktywa finansowe	5 733	(5 498)	235
Pochodne instrumenty finansowe	-	4 376	4 376
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 933	-	35 933
Pozostałe aktywa	2 112	-	2 112
Aktywa obrotowe razem	470 751	(1 122)	469 629
AKTYWA RAZEM	551 932	3 065	554 997
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	8 032	-	8 032
Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	1 604	-	1 604
Pozostałe kapitały	140 859	-	140 859
Wynik z lat ubiegłych i zyski zatrzymane	37 940	-	37 940
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	188 435	-	188 435
Udziały niekontrolujące	9 933	-	9 933
Kapitał własny ogółem	198 368	-	198 368
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	23 756	-	23 756
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	131	-	131

Pochodne instrumenty finansowe	-	416	416
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	-	30
Zobowiązania długoterminowe razem	23 917	416	24 333
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	154 104	-	154 104
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	11 666	(5 737)	5 929
Pochodne instrumenty finansowe	-	8 386	8 386
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	381	-	381
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	586	-	586
Rezerwy	14 350	(49)	14 301
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	148 560	49	148 609
Zobowiązania krótkoterminowe razem	329 647	2 649	332 296
Zobowiązania razem	353 564	3 065	356 629
PASYWA RAZEM	551 932	3 065	554 997

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2017 - 31.03.2017 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Dane opublikowane	Zmiany prezentacyjne	Dane po zmianach prezentacyjnych
Przychody ze sprzedaży	661 680	-	661 680
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	3 793	308	4 101
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(639 210)	7 755	(631 455)
Zysk brutto ze sprzedaży	26 263	8 063	34 326
Pozostałe przychody operacyjne	344	-	344
Koszty sprzedaży	(19 486)	-	(19 486)
Koszty ogólnego zarządu	(3 544)	-	(3 544)
Pozostałe zyski/(straty) netto	8 086	(8 063)	23
Pozostałe koszty operacyjne	(563)	-	(563)
Zysk na działalności operacyjnej	11 100	-	11 100
Przychody finansowe	41	-	41
Koszty finansowe	(1 108)	-	(1 108)
Koszty finansowe netto	(1 067)	-	(1 067)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	10 033	-	10 033
Podatek dochodowy	(2 097)	-	(2 097)
Zysk netto za rok obrotowy	7 936	-	7 936
w tym przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej	8 211	-	8 211
Udziały niekontrolujące	(275)	-	(275)
Zysk netto za rok obrotowy	7 936	-	7 936
Inne całkowite dochody które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego	(2 117)	-	(2 117)
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu	(2 117)	-	(2 117)
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	5 819	-	5 819
w tym przypadające na:			
Właścicieli jednostki dominującej	6 555	-	6 555
Udziały niekontrolujące	(736)	-	(736)
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	5 819	-	5 819
Zysk przypadający na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)	1,02	-	1,02
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)	1,02	-	1,02

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2017 - 31.03.2017 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Dane opublikowane	Zmiany prezentacyjne	Dane po zmianach prezentacyjnych
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	10 033	-	10 033
Korekty o pozycje:			-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 103	-	1 103
Amortyzacja wartości niematerialnych	17	-	17
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	-	-	-
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(1 623)	3 517	1 894
Zysk ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	-	-
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(5)	(18)	(23)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	1 052	-	1 052
Zmiana stanu należności	9 692	(275)	9 417
Zmiana stanu zapasów	7 795	-	7 795
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(63 342)	1 676	(61 666)
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych	-	(4 940)	(4 940)
Zmiana stanu rezerw	(322)	22	(300)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(2 097)	-	(2 097)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(37 697)	(18)	(37 715)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	33	18	51
Odsetki otrzymane	41	-	41
Wpływy z tytułu pożyczek	2	-	2
Inne wpływy/(wyływy) z działalności inwestycyjnej	274	-	274
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(477)	-	(477)
Nabycie wartości niematerialnych	(174)	-	(174)
Udzielone pożyczki	(15)	-	(15)
Nabycie pozostałych inwestycji	(93)	-	(93)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(409)	18	(391)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji	99 000	-	99 000
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	27 988	-	27 988
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(43 286)	-	(43 286)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(646)	-	(646)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(1 090)	-	(1 090)
Pozostałe wydatki finansowe - koszty emisji akcji	(2 371)	-	(2 371)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	79 595	-	79 595
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	41 489	-	41 489
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 121)	-	(3 121)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	38 368	-	38 368
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	(156 539)	-	(156 539)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	(118 171)	-	(118 171)

3.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ I SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

Identyfikacja segmentów operacyjnych nie uległa zmianie i jest zgodna z zasadami opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	w tym:			w tym:			w tym:		Funkcje korporacyjne	Eliminacje rozrachunków w Grupie	Skonsolidowane
za okres 01.01.2018 - 31.03.2018*	Obrót paliwami ciekłymi	ON i Biopaliwa	LPG	Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	STACJE PALIW	Pozostałe			
Przychody od odbiorców zewnętrznych	648 761	584 064	64 697	11 320	15 879	3 877	3 779	98	41	-	679 878
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(2 441)	(2 441)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 441)
Przychody od odbiorców z Grupy	52	52	-	3 667	1 939	-	-	-	21	(5 679)	-
Przychody ogółem	646 372	581 675	64 697	14 987	17 818	3 877	3 779	98	62	(5 679)	677 437
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(628 076)	(568 015)	(60 061)	(10 514)	(15 182)	(3 439)	(3 348)	(91)	-	-	(657 211)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(47)	(47)	-	(3 656)	(1 939)	-	-	-	-	5 642	-
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(628 123)	(568 062)	(60 061)	(14 170)	(17 121)	(3 439)	(3 348)	(91)	-	5 642	(657 211)
Wynik segmentu	18 249	13 613	4 636	817	697	438	431	7	62	(37)	20 226
Pozostałe przychody operacyjne	298	248	50	3	5	-	-	-	80	-	386
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(19 847)	(15 900)	(3 947)	(2 060)	(1 268)	(1 272)	(1 245)	(27)	(1 607)	87	(25 967)
Pozostałe zyski/straty netto	-	-	-	(2)	-	-	-	-	(71)	-	(73)
Pozostałe koszty operacyjne	(42)	(37)	(5)	-	-	-	-	-	(16)	-	(58)
Wynik na działalności operacyjnej	(1 342)	(2 076)	734	(1 242)	(566)	(834)	(814)	(20)	(1 552)	50	(5 486)
Przychody finansowe netto	(1 752)	(1 698)	(54)	(120)	4 921	(1)	(1)	-	30	(21)	3 057
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	463
Zysk za okres	(3 094)	(3 774)	680	(1 362)	4 355	(835)	(815)	(20)	(1 522)	29	(1 966)
Amortyzacja	(510)	(246)	(264)	(552)	(2)	(100)	(99)	(1)	(211)	-	(1 375)
EBIDTA**	(832)	(1 830)	998	(690)	4 323	(734)	(715)	(19)	(1 341)	50	776

*niebadane

** wskaźnik EBIDTA --> definiowany jako zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacji i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

<i>w tysiącach złotych</i>	w tym:			w tym:			w tym:		Funkcje korporacyjne	Eliminacje rozrachunków w Grupie	Skonsolidowane
za okres 01.01.2017 - 31.03.2017*	Obrót paliwami ciekłymi	ON i Biopaliwa	LPG	Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	STACJE PALIW	Pozostałe			
Przychody od odbiorców zewnętrznych	634 427	570 031	64 396	9 165	13 859	4 223	3 922	301	5	-	661 679
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	4 102	4 102	-	-	-	-	-	-	-	-	4 102
Przychody od odbiorców z Grupy	-	-	-	30	3 222	8	-	8	-	(3 260)	-
Przychody ogółem	638 529	574 133	64 396	9 195	17 081	4 231	3 922	309	5	(3 260)	665 781
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(606 380)	(547 829)	(58 551)	(8 198)	(13 014)	(3 863)	(3 631)	(232)	-	-	(631 455)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	-	-	-	(21)	(3 189)	-	-	-	-	3 210	-
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(606 380)	(547 829)	(58 551)	(8 219)	(16 203)	(3 863)	(3 631)	(232)	-	3 210	(631 455)
Wynik segmentu	32 149	26 304	5 845	976	878	368	291	77	5	(50)	34 326
Pozostałe przychody operacyjne	296	224	72	-	-	12	11	1	36	-	344
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(20 660)	(17 238)	(3 422)	(1 167)	(588)	(640)	(470)	(170)	(25)	50	(23 030)
Pozostałe zyski/straty netto	-	-	-	-	-	-	-	-	23	-	23
Pozostałe koszty operacyjne	(82)	(74)	(8)	(465)	(7)	-	-	-	(9)	-	(563)
Wynik na działalności operacyjnej	11 703	9 216	2 487	(656)	283	(260)	(168)	(92)	30	-	11 100
Koszty finansowe netto	(946)	(873)	(73)	(98)	(5)	(1)	(1)	-	(14)	(3)	(1 067)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 097)
Zysk za okres	10 757	8 343	2 414	(754)	278	(261)	(169)	(92)	16	(3)	7 936
Amortyzacja	(506)	(247)	(259)	(469)	(14)	(10)	(9)	(1)	(121)	-	(1 120)
EBIDTA**	12 209	9 463	2 746	(187)	297	(250)	(159)	(91)	151	-	12 220

*niebadane

** wskaźnik EBIDTA --> definiowany jako zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacji i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

w tysiącach złotych 31.03.2018*	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:			Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
		ON i Biopaliwa	LPG	STACJE PALIW				POZOSTAŁE			
Aktywa segmentu	460 231	426 437	33 794	51 040	74 611	7 457	7 308	149	28 007	621 346	
Zobowiązania segmentu	309 755	280 615	29 140	17 086	62 589	947	942	5	31 516	421 893	
Główne pozycje niepieniężne											
Amortyzacja	(510)	(246)	(264)	(552)	(2)	(100)	(99)	(1)	(211)	(1 375)	
Wycena zapasów do wartości godziwej	2 261	2 261	-	-	-	-	-	-	-	2 261	
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	(10 206)	(10 206)	-	-	-	-	-	-	-	(10 206)	
Wycena bilansowa rozrachunków walutowych	90	90	-	-	-	-	-	-	-	90	
Główne pozycje niepieniężne ogółem	(8 365)	(8 101)	(264)	(552)	(2)	(100)	(99)	(1)	(211)	(9 230)	

*niebadane

w tysiącach złotych 31.03.2017*	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:			Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
		ON i Biopaliwa	LPG	STACJE PALIW				POZOSTAŁE			
Aktywa segmentu	453 376	421 718	31 658	46 606	6 941	2 289	2 126	163	45 785	554 997	
Zobowiązania segmentu	314 411	294 373	20 038	19 261	815	413	330	83	21 729	356 629	
Główne pozycje niepieniężne											
Amortyzacja	(506)	(247)	(259)	(469)	(14)	(10)	(9)	(1)	(121)	(1 120)	
Wycena zapasów do wartości godziwej	(14 563)	(14 563)	-	-	-	-	-	-	-	(14 563)	
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	3 517	3 517	-	-	-	-	-	-	-	3 517	
Wycena bilansowa rozrachunków walutowych	10 857	10 857	-	-	-	-	-	-	-	10 857	
Główne pozycje niepieniężne ogółem	(1 179)	(920)	(259)	(469)	(14)	(64)	(9)	(55)	(121)	(1 847)	

SEGMENT OBROTU PALIWAMI CIEKŁYMI

Olaj napędowy z biopaliwami

W I kwartale 2018 roku Grupa kontynuowała rozwój w zakresie sprzedaży oleju napędowego. Grupa sprowadza produkt głównie tankowcami do portu w Gdyni (część oleju napędowego sprowadzana jest także transportem kolejowym) a stamtąd transportuje go za pomocą cystern do kilkunastu baz paliwowych na terenie całego kraju, skąd trafia głównie do klientów z branży transportowo-logistycznej.

Grupa wywiązuje się z obowiązku realizacji w danym roku minimalnego udziału biokomponentów w ogólnej ilości sprzedanych paliw ciekłych zgodnie z Narodowym Celem Wskaźnikowym poprzez fizyczne dodawanie biokomponentów do importowanych paliw ciekłych w procesie blendowania. Grupa realizuje także sprzedaż biopaliw w obrocie typowo handlowym (poza obowiązkiem NCW).

W I kwartale 2018 r. Grupa sprzedała 189,0 tys. m³ oleju napędowego i biopaliw, co stanowiło wzrost o 7,6% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost sprzedaży wynikał głównie z rosnącego popytu na olej napędowy w Polsce, wykorzystania kompetencji handlowych i logistycznych, a także z efektywnych wysiłków sprzedażowych (pozyskanie kilku dużych klientów). Wciąż odczuwalne są także pozytywne skutki wprowadzonego w 2016 r. pakietu paliwowego i transportowego, ale skala efektu jest już znacznie mniejsza.

Zysk brutto ze sprzedaży w segmencie oleju napędowego z biopaliwami wyniósł w I kwartale 2018 r. 13,6 mln zł (spadek o 48,2% r/r), EBITDA -1,83 mln zł wobec 9,46 mln zł w I kwartale 2017 roku, a strata netto -3,8 mln zł wobec zysku netto 8,3 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Strata netto w I kw. 2018 roku to efekt głównie poniższych czynników:

- **Niższej wyceny zapasu obowiązkowego oleju napędowego**

Ceny oleju napędowego magazynowanego przez Unimot pod zapas obowiązkowy zabezpieczamy za pomocą transakcji futures, w związku z czym nominalna zmiana poziomu cen paliw nie ma na nie wpływu. Wpływ na wycenę ma natomiast różnica pomiędzy ceną natychmiastową (po takiej obowiązani jesteśmy wyceniać stany magazynowe), a ceną terminową (po takiej obowiązani jesteśmy wyceniać zabezpieczające transakcje finansowe). W I kwartale 2018 roku obserwowaliśmy istotne zmiany różnicy pomiędzy tymi cenami i dlatego wpłynęło to zauważalnie na wynik.

W I kwartale 2017 r. różnice pomiędzy notowaniami spot oleju napędowego, a notowaniami kontraktów terminowych na olej napędowy były stabilne. W okresie 2017 r. różnice te wpływały pozytywnie na wyniki finansowe Grupy Unimot, w związku z czym w przyszłości, przy założeniu fizycznego utrzymywania zapasu obowiązkowego, należy spodziewać się kolejnych obciążeń wyniku księgowego z tego tytułu (w długim terminie, w momencie zapadalności zabezpieczających kontraktów terminowych, różnice w wycenie zapasu i owych kontraktów zostaną zniwelowane). Terminy zapadalności kontraktów terminowych netto dla Grupy to: czerwiec 2019 (główny hedging) i czerwiec 2020.

Wpływ powyższego zdarzenia na skonsolidowane wyniki finansowe za I kwartał 2018 roku to ok. 7,7 mln zł.

▪ **Wyższych kosztów realizacji Narodowego Celu Wskaźnikowego**

W związku z kwartalnym rozliczeniem obowiązku blendowania (jeden z warunków Narodowego Celu Wskaźnikowego), Grupa poniosła w I kwartale 2018 r. wyższe koszty jego wykonania w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Wpływ powyższego zdarzenia na skonsolidowane wyniki finansowe za I kwartał 2018 roku to ok. 0,5 mln zł.

▪ **Niższych poziomów marż hurtowych w styczniu i lutym 2018 r.**

W pierwszych dwóch miesiącach 2018 r. na rynku oleju napędowego obserwowaliśmy gwałtowny spadek premii lądowej w stosunku do końca poprzedniego roku, co miało przełożenie na marże hurtowe generowane przez Unimot. W marcu 2018 r., gdy premia lądowa rosła, wzrosty marż były ograniczane rosnącymi cenami oleju napędowego.

▪ **Wzrostu kosztów**

W związku z dalszym rozwojem Grupy Unimot generowane są także wyższe koszty działalności. W I kwartale 2018 r. były to głównie koszty magazynowania zapasu obowiązkowego (wyższe opłaty magazynowe i większe ilości zapasu obowiązkowego) – ok. 1,3 mln zł. Grupa poniosła także istotnie wyższe koszty administracyjne związane przede wszystkim z rozwojem kompetencyjnym oraz działaniami optymalizacyjnymi we wszystkich obszarach działalności – ok. 2 mln zł.

W kolejnych kwartałach Grupa przewiduje dalszy rozwój organiczny skutkujący wyższą sprzedażą, a także rozwojem działalności sprzedażowej poza terenem kraju. Będą podejmowane także działania zmierzające do poprawy marż oparte głównie na poszukiwaniu nowych, atrakcyjnych możliwości zakupowych. Na poziomy marż wpływ będzie mieć także wysokość premii lądowej oraz dynamika zmian rynkowych cen oleju napędowego, które są trudne do przewidzenia.

SEGMENT LPG

W I kwartale 2018 Grupa kontynuowała obrót gazem LPG koncentrując się głównie na sprzedaży hurtowej. Po udanym roku 2017, gdzie wykorzystane zostało bardzo dobre otoczenie rynkowe, w pierwszych miesiącach 2018 r. mieliśmy do czynienia z kolei z niekorzystnym otoczeniem rynkowym. W związku z ograniczeniami logistycznymi trwającymi od końca 2017 r. obserwowaliśmy wyższe koszty transportu gazu LPG, jego przefadunku oraz koszty wymuszonych postoi towaru w bazach magazynowych. Problemy z przepustowością spowodowały brak możliwości elastycznego kierowania dostawami i tym samym ograniczyły marżę.

Mimo niekorzystnych warunków rynkowych, Grupa Unimot zanotowała w I kw. 2018 r. wzrost wolumenów sprzedaży o 11,0% r/r. Było to możliwe m.in. dzięki uruchomieniu sprzedaży z terminala w nowej lokalizacji, a także skróceniu łańcucha dostaw poprzez ograniczenie udziału pośredników w realizowanych zakupach. Dzięki pozyskaniu nowych menadżerów Unimot rozwijał w szczególności aktywność importową poprzez terytorium Białorusi, zwiększając jednocześnie portfel zagranicznych odbiorców.

Wzrost sprzedaży przełożył się na nieznaczny wzrost przychodów, które w I kwartale 2018 r. wyniosły 64,7 mln zł (wzrost o 0,5% r/r). W związku z wyższymi kosztami oraz wymuszonymi ograniczeniami sprzedażowymi nie udało się utrzymać poziomu zysków. Zysk brutto ze sprzedaży w I kwartale 2018 r. wyniósł 4,6 mln zł (spadek o 27,0% r/r), EBITDA 1,0 mln zł (spadek o 63,6% r/r), a zysk netto 0,7 mln zł (spadek o 71,8% r/r).

Negatywna sytuacja na rynku gazu LPG obecnie się utrzymuje, a dodatkowo jest wspierana przez wzrost cen ropy oraz umacniającego się dolara. Zachowanie się rynku w przyszłości, szczególnie pod kątem ograniczenia realnej podaży, należy rozpatrywać m.in. przez pryzmat konkurencji z rynkiem Ukraińskim (silny popyt oraz wyraźnie wyższe ceny niż w Polsce), możliwych ograniczeń przewozowych w Rosji ze względu na Mistrzostwa Świata w piłce nożnej oraz potencjalne ograniczenia przewozowe związane z sezonem importowym węgla do Polski.

SEGMENT OBROTU PALIWAMI GAZOWYMI

Grupa Unimot, poprzez Unimot S.A. oraz spółki zależne, prowadzi działalność w zakresie obrotu, sprzedaży i dystrybucji gazu ziemnego z wykorzystaniem własnej infrastruktury (sieć gazowa, stacje regazyfikacji LNG), obcej infrastruktury oraz na Towarowej Giełdzie Energii. Działalność ta w I kwartale 2018 r. była kontynuowana, a efektem prowadzonych działań był wzrost sprzedanych wolumenów z 69 GWh za I kwartał 2017 roku do 110 GWh za I kwartał 2018 roku (wzrost o 60,0% r/r). Przychody ze sprzedaży tego segmentu wyniosły 15,0 mln zł (wzrost o 63,0% r/r), zysk brutto ze sprzedaży 0,8 mln zł (spadek o 16,3% r/r), EBITDA -0,7 mln zł wobec -0,2 mln zł w I kwartale 2017 roku, a strata netto -1,4 mln zł wobec straty netto -0,8 mln zł w kwartale porównawczym.

Negatywne wyniki finansowe spowodowane są głównie wysokimi kosztami odsetkowymi, wysokimi cenami zakupu gazu ziemnego oraz niekorzystnymi poziomami taryf sprzedażowych i dystrybucyjnych. Grupa podejmuje obecnie szereg działań zmierzających do poprawy sytuacji w powyższych zakresach m.in. poprzez dążenie do ustalenia wyższych, adekwatnych do strony kosztowej, poziomów taryfy oraz zapewnienie atrakcyjnych cen dostaw produktu. Biorąc pod uwagę powyższe czynniki, a także wyzwania po stronie technicznej dot. niektórych elementów infrastruktury, Grupa prowadzi obecnie szereg analiz zmierzających do optymalizacji tego obszaru biznesowego.

SEGMENT ENERGII ELEKTRYCZNEJ

Grupa kontynuuje rozwój projektu sprzedaży energii elektrycznej, jako elementu realizowania strategii tworzenia multi energetycznej oferty sprzedaży. Segment ten obejmuje hurtowy handel energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich spółki Tradea Sp. z o.o. oraz sprzedaż Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. energii do klientów z wykorzystaniem obcej infrastruktury. Segment odnotował wzrost wolumenów sprzedaży z 86,0 GWh w I kwartale 2017 roku do 581,3 GWh w I kwartale 2018 roku.

Należy jednak zaznaczyć, że od bieżącego okresu sprawozdawczego przychody i koszty z hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich w spółce Tradea Sp. z o.o. nie są wliczane do wyniku brutto na sprzedaży. Zgodnie z obowiązującym od 2018 roku MSSF 15 wynik na tej działalności zaliczany jest wprost do przychodów/kosztów finansowych (dotyczy to kwoty 88,7 mln zł przychodów i 83,9 mln zł kosztów) i dlatego wzrost wolumenów nie przełożył się na wzrost przychodów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy.

Segment odnotował znaczną poprawę wyniku netto z 0,3 mln zł za I kwartał 2017 roku do 4,4 mln zł za I kwartał 2018 roku (głównie z hurtowego handlu energią) oraz EBITDA z 0,3 mln zł w I kwartale 2017 roku do 4,3 mln zł w I kwartale 2018 roku.

W spółce Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. przyszłe przychody z umów podpisanych z klientami wg stanu na dzień 31 marca 2018 roku kształtują się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	04.2018 – 2021
Przyszłe przychody na okres 04.2018-2021	43 649
Zysk brutto na sprzedaży	6 335
Koszty pozyskania umów	(1 940)
Zysk na sprzedaży	4 395

DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA

Stacje paliw

Segment obejmuje 3 stacje własne Unimot, franczyzowe stacje AVIA oraz wyniki sprzedaży paliwa stacjom obcym za pośrednictwem aplikacji Tankuj24.

W I kwartale 2018 roku rozwój sieci stacji AVIA postępował zgodnie z przyjętymi założeniami. Spółka w I kwartale otworzyła 5 nowych stacji AVIA i na dzień 31 marca 2018 roku sieć liczyła 20 stacji AVIA. Po dacie bilansowej na dzień sporządzenia niniejszego raportu otwarto kolejne 2 stacje AVIA. Grupa podtrzymuje plan pozyskania 100 stacji pod marką AVIA do 2020 r.

W kosztach sprzedaży tego segmentu (1 245 tys. zł) znajdują się koszty własnych stacji paliw a także koszty związane z tworzeniem sieci stacji AVIA oraz uruchomienia i utrzymania aplikacji Tankuj24.

Pozostałe

Segment obejmuje oleje transformatorowe i inne pozycje asortymentowe nie należące do zidentyfikowanych segmentów.

DZIAŁALNOŚĆ NIEPRZYPISANA

Segment ten w okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównawczym obejmuje jedynie koszty zarządu i inne pozycje nieprzypisane do zidentyfikowanych segmentów.

Przychody ze sprzedaży - podział według asortymentu

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
ON i BIOPALIWA	585 193	578 055
LPG	64 697	64 396
Paliwa gazowe	11 320	9 165
Energia elektryczna	15 879	13 859
Pozostałe	348	306
Razem	677 437	665 781

Przychody ze sprzedaży - podział geograficzny według lokalizacji finalnych odbiorców

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Polska	583 974	489 320
Czechy	31 818	38 731
Słowacja	1 298	817
Irlandia	-	-
Węgry	765	-
Austria	-	3 002
Wielka Brytania	387	167
Dania	-	19
Niemcy	15 254	1 841
Słowenia	102	-
Holandia	27 424	90 587
Rumunia	1 047	-
Francja	-	8 364
Bułgaria	15 275	32 933
Włochy	93	-
Razem	677 437	665 781

Główni klienci

W okresie 3 m-cy 2018 r. żaden z odbiorców Grupy nie przekroczył 10% przychodów (w okresie 3 m-cy 2017 r. jeden z odbiorców Grupy - Gunvor International B.V. przekroczył 10% przychodów - 90 587 tys. zł).

Aktywa trwałe - podział geograficzny

Rzeczowe aktywa trwałe Grupy zlokalizowane są na terenie Polski.

3.3 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
3.3.1 KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 375)	(1 120)
Zużycie materiałów i energii	(763)	(707)
Usługi obce	(18 291)	(17 106)
Podatki i opłaty	(409)	(786)
Wynagrodzenia	(3 553)	(2 693)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(750)	(581)
Pozostałe koszty rodzajowe	(2 173)	(1 087)
Koszty według rodzaju razem	(27 314)	(24 080)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(657 211)	(631 455)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	1 451	594
Pozostałe	(104)	456
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(683 178)	(654 485)

3.3.2 KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(654 312)	(639 210)
Wycena zapasów do wartości godziwej	2 261	(14 563)
Wycena bilansowa rozrachunków	(10 116)	14 374
Zrealizowane różnice kursowe	4 956	7 944
Razem	(657 211)	(631 455)

3.3.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Otrzymane odszkodowania i kary	67	7
Koszty postępowania sądowego podlegające zwrotowi	39	27
Przychody odsetkowe, dotyczące należności handlowych	264	291
Pozostałe	16	19
Razem	386	344

3.3.4 POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Strata netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(73)	23
Razem	(73)	23

3.3.5 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Koszty odsetkowe od zobowiązań niefinansowych	(16)	(41)
Koszty postępowania sądowego	(29)	(78)
Darowizny	(7)	(9)
Koszt postoju związany z awarią	-	(427)
Pozostałe	(6)	(8)
Razem	(58)	(563)

3.3.6 PRZYCHODY/KOSZTY FINANSOWE NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Przychody finansowe		
Zyski netto na działalności tradingowej (energia elektryczna)	4 887	-
Odsetki od aktywów finansowych i prowizje finansowe	37	41
Przychody finansowe, razem	4 924	41
Koszty finansowe		
Odsetki bankowe i koszty transakcyjne dotyczące kredytów i pożyczek	(1 867)	(1 105)
Pozostałe	-	(3)
Koszty finansowe, razem	(1 867)	(1 108)
Przychody/koszty finansowe netto	3 057	(1 067)

3.3.7 PODATEK DOCHODOWY

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(1 085)	(2 959)
Podatek odroczony		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	1 548	862
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat	463	(2 097)

3.3.8 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Grunty	1 936	1 936
Budynki i budowle	10 461	11 060
Maszyny i urządzenia	11 679	11 543
Środki transportu	8 034	7 898
Pozostałe aktywa trwałe	1 957	1 999
Środki trwałe w budowie	16 803	16 023
Razem	50 870	50 459

Grupa na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zrealizowała stratę netto w wysokości 73 tys. zł (za 3 m-ce 2018 r.) i zysk netto w wysokości 23 tys. zł (za 3 m-ce 2017 r.).

Grupa w okresie 3 m-cy 2018 r. i 3 m-cy 2017 r. dokonywała głównie rozbudowy sieci dystrybucji gazu ziemnego, inwestycji w obcych środkach trwałych, zakupu środków transportowych, zbiorników na gaz, sprzętu komputerowego oraz wyposażenia.

W bieżącym okresie sprawozdawczym jednostki Grupy nie zawarły istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W bieżącym okresie sprawozdawczym jednostki Grupy nie posiadały istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

3.3.9 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	8 015	8 216
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 531	3 458
Zobowiązania długoterminowe	11 546	11 674
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	1 016	1 152
Inne pożyczki	314	312
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	2 587	2 633
Zobowiązania krótkoterminowe	3 917	4 097
Kredyty w rachunku bieżącym	140 492	140 575
Razem	155 955	156 346

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ani po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź odsetek lub naruszenia innych warunków umów kredytowych.

3.3.10 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe - aktywa finansowe

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
Kontrakty futures	18 839	14 842
Razem	18 839	14 842

Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Kontrakty futures	18 551	10 166
Razem	18 551	10 166
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Kontrakty futures	24 866	19 047
Razem	24 866	19 047

3.3.11 REZERWY

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Rezerwy z tytułu kosztów utrzymania zapasów obowiązkowych	10 990	10 990
Pozostałe rezerwy	830	830
Razem	11 820	11 820

3.3.12 METODY WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ (HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ)

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych. Metody wyceny do wartości godziwej zostały opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2017 w nocie 3.31.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. Poziom 1). W pozostałych przypadkach, wartość godziwa jest ustalana na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio (tzw. Poziom 2) lub danych nieobserwowalnych (tzw. Poziom 3).

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Grupie nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

3.3.13 PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU ZA 2017 ROK

Zarząd Jednostki Dominującej po analizie sytuacji finansowej Spółki, rekomenduje przeznaczenie zysku za 2017 r. w wysokości 25 272 583,43 zł w następujący sposób: kwotę 13 936 290,60 zł rekomenduje przeznaczyć na wypłatę dywidendy (1,70 zł na 1 akcję), a pozostałą kwotę 11 336 292,83 zł rekomenduje przeznaczyć na kapitał zapasowy. Zarząd Unimot S.A. proponuje dzień 5 czerwca 2018 r., jako dzień dywidendy oraz 19 czerwca 2018 r., jako termin wypłaty dywidendy. Rekomendacja Zarządu zostanie przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, który podejmie ostateczną decyzję.

3.3.14 TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁEK GRUPY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

<i>w tysiącach złotych</i>	Sprzedaż		Zakup	
	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
Jednostki powiązane niekonsolidowane	69	87	172	184
Jednostki stowarzyszone	-	193	-	-
Razem	69	280	172	184

<i>w tysiącach złotych</i>	Należności handlowe oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Jednostki powiązane niekonsolidowane	3	392	35	249
Jednostki stowarzyszone	16	86	-	52
Razem	19	478	35	301

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 r. i 31 marca 2017 r. w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje te dotyczyły głównie zakupu towarów i usług na potrzeby bieżącej działalności operacyjnej.

3.3.15 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa posiadała następujące zobowiązania warunkowe na dzień 31 marca 2018 r. i 31 marca 2017 r.:

Kwota gwarancji dotyczących zobowiązań Jednostki Dominującej Unimot S.A. wobec osób trzecich, wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 31 marca 2018 r. oraz na dzień 31 marca 2017 r. wyniosła odpowiednio 58,3 mln zł i 1,45 mln euro oraz 53,78 mln zł i 4,5 mln euro. Dotyczyły one 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.

Wartość akredytyw standby wystawionych na zlecenie Jednostki Dominującej Unimot SA na dzień 31 marca 2018 r. i na dzień 31 marca 2017 r. wynosiła odpowiednio 19,06 mln usd i 10,96 mln usd.

Jednostka Dominująca Unimot S.A. posiadała poręczenie cywilne wynoszące na dzień 31 marca 2018 r. i na dzień 31 marca 2017 r. odpowiednio 0 mln zł i 48 mln zł.

Jednostka Dominująca Unimot S.A. udzieliła poręczenie cywilne za zobowiązania jednostki powiązanej niekonsolidowanej w kwotach na dzień 31 marca 2018 r. i na dzień 31 marca 2017 r. odpowiednio 1,6 mln zł i 4,3 mln zł.

Kwota gwarancji dotyczących zobowiązań spółek zależnych wobec osób trzecich, wystawionych w toku bieżącej działalności, na dzień 31 marca 2018 r. i na dzień 31 marca 2017 r. wyniosła odpowiednio 5,4 mln zł i 0 mln zł.

Spółki powiązane posiadały poręczenia wobec osób trzecich na dzień 31 marca 2018 r. i na dzień 31 marca 2017 r. wynoszące odpowiednio 14,15 mln zł i 14,15 mln zł.

3.3.16 INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA

Brak zdarzeń wymagających ujawnienia.

4. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1 DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

Akcje Unimot S.A. od dnia 7 marca 2017 r. notowane są na Rynku Głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest sprzedaż detaliczna i hurtowa paliw gazowych, płynnych, produktów ropopochodnych, energii elektrycznej oraz rozwój i budowa sieci dystrybucji gazu ziemnego.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej był następujący:

Skład Zarządu:

Maciej Szozda - Prezes Zarządu
Robert Brzozowski - Wiceprezes Zarządu
Marcin Zawisza - Wiceprezes Zarządu

W dniu 30 marca 2018 roku Pan Michał Parkitny złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej:

Adam Sikorski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Cieślak - Członek Rady Nadzorczej
Isaac Querub - Członek Rady Nadzorczej
Bogusław Satława - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Prusakiewicz - Członek Rady Nadzorczej
Ryszard Budzik - Członek Rady Nadzorczej

4.2 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT

Na dzień 31 marca 2018 r. Jednostka Dominująca Unimot S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały w następujących spółkach zależnych:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
Unimot System Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	58,74%	20.01.2014
Polskie Przedsiębiorstwo Gazownicze Warszawa Sp. z o.o. (PPGW Sp. z o.o.)	Polska	dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	58,74%	26.03.2014
Blue Cold Sp. z o.o.	Polska	wytwarzanie paliw gazowych	50,76%	29.04.2014
Blue LNG Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	58,74%	4.07.2014
tankuj24.pl Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	16.11.2015
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. *	Polska	dystrybucja energii elektrycznej i paliw ciekłych	100,00%	30.12.2015
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. S.K.A. **	Polska	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	30.12.2015
Tradea Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja energii elektrycznej	100,00%	23.05.2016

* zmiana nazwy spółki z Energogas Sp. z o.o. na Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. w dniu 08.02.2018 r.

** zmiana nazwy spółki z Energogas Sp. z o.o. S.K.A. na Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. S.K.A. w dniu 16.04.2018 r.

W I kwartale 2018 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Unimot.

Po dacie bilansowej w dniu 20 kwietnia 2018 roku zarejestrowana została spółka Unimot Ukraine Limited Liability Company - bezpośrednio zależna w 100% od Unimot SA.

Kapitał zakładowy spółki Unimot Ukraine LLC wynosi 1 000 EUR.

4.3 STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2018 r. oraz na dzień publikacji raportu jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach %
Unimot Express Sp. z o.o.	3 454 720	42,14%	3 804 720	42,76%
Zemadon Limited	1 572 411	19,18%	1 922 411	21,61%
Pozostali	3 170 687	38,68%	3 170 687	35,63%
Razem	8 197 818	100,00%	8 897 818	100,00%

4.4 ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB.

Pan Robert Brzozowski – Prezes Zarządu Emitenta jest posiadaczem 25.730 sztuk akcji Emitenta, których udział w kapitale zakładowym na dzień bilansowy 31.03.2018 roku wynosił 0,31%, a udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu stanowił 0,29%.

Pan Adam Antoni Sikorski – Przewodniczący Rady Nadzorczej, posiada pośrednio 100% udziałów w Zemadon Ltd. na Cyprze poprzez „Family First Foundation” z siedzibą w Vaduz w Lichtensteinie, którą kontroluje i której beneficjentami jest rodzina Pana Adama Antoniego Sikorskiego.

Spółka Zemadon Ltd. z siedzibą w Nikozji na Cyprze jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta, która na dzień 31.03.2018 r. posiada 19,18% w kapitale zakładowym Emitenta oraz 21,61% w głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Spółka Zemadon Ltd. z siedzibą w Nikozji na Cyprze jest również udziałowcem w Unimot Express sp. z o.o. (głównym akcjonariuszu Emitenta), w której posiada 49,75% udziału w kapitale zakładowym i głosach. Drugim wspólnikiem Unimot Express sp. z o.o. jest Pan Adam Władysław Sikorski (bratanek Przewodniczącego Rady Nadzorczej Adama Antoniego Sikorskiego) posiadający 49,75% w udziale i głosach na zgromadzeniu wspólników. Pozostały mniejszościowy udział stanowiący 0,5% w kapitale zakładowym i głosach w Unimot Express sp. z o.o. posiada Pani Magdalena Sikorska żona Adama Antoniego Sikorskiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Na dzień 31.03.2018 r. Unimot Express sp. z o.o. posiadał 42,14% w kapitale zakładowym i 42,76% w głosach na walnym zgromadzeniu Unimot S.A.

Od dnia 5 grudnia 2016 r. małżonkowie Adam Antoni Sikorski i Magdalena Sikorska, z uwagi na łączące ich ustne porozumienie co do prowadzenia wspólnej polityki wobec Unimot Express sp. z o.o. oraz Unimot S.A., pośrednio poprzez Unimot Express sp. z o.o. oraz Zemadon Ltd. kontrolowali łącznie 61,32% kapitału zakładowego oraz 64,37% głosów na walnym zgromadzeniu Unimot S.A.

Jednostką powiązaną z Emitentem, ze względu na podleganie wspólnej kontroli przez Unimot Express sp. z o.o. jest Unimot -Truck sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której Unimot Express sp. z o.o. posiada 52,02% udziału w kapitale zakładowym oraz Ammerviel Ltd z siedzibą w Nikozji na Cyprze, w której Unimot Express sp. z o.o. posiada 100% udziałów. Spółką powiązaną z Emitentem jest również PZL Sędziszów S.A. z siedzibą w Sędziszowie Małopolskim, w której Pan Adam Antoni Sikorski – Przewodniczący Rady Nadzorczej posiada 48,04% a Unimot Express sp. z o.o. posiada 48,85% udziału w kapitale zakładowym. Jednostką powiązaną z Emitentem, ze względu na podleganie wspólnej kontroli przez Pana Adama Antoniego Sikorskiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej (pośrednio przez Zemadon Ltd.) jest U.C. Energy Ltd. z siedzibą na Cyprze.

4.5 STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.

Emitent nie publikował prognoz wyników skonsolidowanych za 2018 rok.

4.6 SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy nie charakteryzuje się istotną sezonowością.

4.7 POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.

Emitent ani żadna z jej jednostek zależnych nie jest stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności, których wartość mogłaby w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe.

Emitent ani żadna z jej jednostek zależnych nie jest stroną dwu lub więcej postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość łączna mogłaby w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe.

4.8 INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE.

Transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi przeprowadzone były na warunkach rynkowych.

4.9 INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA.

Brak tego typu informacji wymagających ujawnienia.

4.10 WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

W ocenie Emitenta jednym z najistotniejszych czynników wpływających na wyniki finansowe w kolejnych okresach sprawozdawczych będzie wysokość premii ładowej (różnicy pomiędzy ceną na lokalnym rynku a ceną w portach dostawy paliwa do kraju) dla oleju napędowego - asortymentu dominującego w strukturze sprzedaży Grupy. Wysokość premii ładowej wyznacza obszar możliwej do zrealizowania marży handlowej pomniejszonej o koszty logistyki (koszty transportu, obsługi przeładunkowej, badania jakości), koszty wynajmu pojemności baz paliw, koszty ubezpieczenia należności (w związku z polityką bezpieczeństwa obrotu przyjętą przez Grupę) a także koszty realizacji obowiązków NCW. Obszar szeroko rozumianej logistyki podlega nieustannej optymalizacji. Wzrost wolumenów otwiera możliwości na obniżenie tych kosztów i coraz mocniejszą pozycję negocjacyjną względem usługodawców.

Ponadto ważnym czynnikiem jest dostępność kapitału obrotowego niezbędnego do sfinansowania dalszego wzrostu realizowanych obrotów. Wysokość kapitału obrotowego niezbędnego do sfinansowania jest uzależniona od poziomu cen paliw na rynkach (dotyczy szczególnie cen oleju napędowego). Istotne będzie również przedłużenie posiadanych kredytów obrotowych.

4.11 ZDARZENIA PO DNIU SPRAWOZDAWCZYM

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

4.12 KWOTY I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCE NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

Brak takich pozycji.

4.13 INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIA TAKICH ODPISÓW

Brak takich odpisów.

4.14 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Brak takich korekt.

4.15 INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWIĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Brak takich informacji.

4.16 INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Brak takich informacji.

4.17 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

Brak takich informacji.

4.18 INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Brak takich informacji.

5. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT w tysiącach złotych	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	679 878	661 680
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(2 441)	4 101
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(657 211)	(631 455)
Zysk brutto ze sprzedaży	20 226	34 326
Pozostałe przychody operacyjne	386	344
Koszty sprzedaży	(20 295)	(19 486)
Koszty ogólnego zarządu	(5 672)	(3 544)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(73)	23
Pozostałe koszty operacyjne	(58)	(563)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(5 486)	11 100
Przychody finansowe	4 924	41
Koszty finansowe	(1 867)	(1 108)
Koszty finansowe netto	3 057	(1 067)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(2 429)	10 033
Podatek dochodowy	463	(2 097)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	(1 966)	7 936

W I kwartale 2018 roku Grupa Unimot osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do I kwartału 2017 roku na poziomie 1,8%. Należy jednak zaznaczyć, że od bieżącego okresu sprawozdawczego przychody i koszty z hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich w spółce Tradea Sp. z o.o. nie są wliczane do wyniku brutto na sprzedaży. Zgodnie z obowiązującym od 2018 roku MSSF 15 wynik na tej działalności zaliczany jest wprost do przychodów/kosztów finansowych (dotyczy to kwoty 88,7 mln zł przychodów i 83,9 mln zł kosztów).

Poziom przychodów ze sprzedaży podany w RB nr 18/2018 jako szacunek nie uwzględniał jeszcze zastosowania MSSF 15 dla tej części przychodów.

Wzrost sprzedaży w I kwartale 2018 roku w porównaniu do I kwartału 2017 roku skorygowany o wpływ zastosowania MSSF 15 wynosi 16,2% i wynika głównie ze wzrostu w hurtowym handlu energią w spółce Tradea Sp. z o.o. (sprzedaż głównych linii produktowych Emitenta: oleju napędowego z biopaliwami oraz LPG pozostała na podobnym poziomie).

W I kwartale 2018 roku Grupa Unimot zanotowała stratę netto na poziomie -1,97 mln zł wobec zysku netto w wysokości 7,94 mln zł za I kwartał 2017 roku.

Strata netto w I kwartale 2018 roku to efekt czynników omówionych szczegółowo w pkt. 3.2 niniejszego raportu, w tym efekt niższej wyceny zapasu obowiązkowego oleju napędowego (spowodowany istotną zmianą różnicy pomiędzy notowaniami spot oleju napędowego, a notowaniami kontraktów terminowych), który jest identyfikowany przez Grupę jako zdarzenie niebiznesowe o wpływie jedynie księgowym.

Dlatego w dalszych danych wynikowych Grupa podaje dodatkowo wartości wynikowe skorygowane o to zdarzenie.

STRUKTURA KOSZTÓW RODZAJOWYCH w tysiącach złotych	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Amortyzacja	(1 375)	(1 120)
Zużycie materiałów i energii	(763)	(707)
Usługi obce	(18 291)	(17 106)
Podatki i opłaty	(409)	(786)
Wynagrodzenia	(3 553)	(2 693)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(750)	(581)
Pozostałe koszty rodzajowe	(2 173)	(1 087)
KOSZTY RODZAJOWE RAZEM	(27 314)	(24 080)

W I kwartale 2018 roku, nastąpił wzrost kosztów rodzajowych, usług obcych, związanych z obsługą sprzedaży a także kosztów ubezpieczenia należności w związku z polityką bezpieczeństwa obrotu przyjętą przez Grupę (pozostałe koszty rodzajowe). Zwiększone koszty dotyczą także kontynuowanych działań inwestycyjnych, zwłaszcza w obszarze nowych projektów: budowy sieci stacji AVIA i aplikacji Tankuj24 oraz w obszarze gazu ziemnego. Wzrost skali działania Grupy a także przygotowania do jego dalszego wzrostu w przyszłości, spowodowały wzrost zatrudnienia w Grupie i co za tym idzie wzrost wynagrodzeń.

STRUKTURA AKTYWÓW w tysiącach złotych	31.03.2018	31.03.2017
Aktywa trwałe	83 579	85 368
Aktywa obrotowe	537 767	469 629
Zapasy	221 313	225 728
Należności handlowe oraz pozostałe należności	267 422	201 245
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 331	35 933
Pozostałe aktywa obrotowe	25 701	6 723
AKTYWA RAZEM	621 346	554 997

STRUKTURA PASYWÓW w tysiącach złotych	31.03.2018	31.03.2017
Kapitał własny	199 453	198 368
Zobowiązania	421 893	356 629
Zobowiązania długoterminowe	30 412	24 333
Zobowiązania krótkoterminowe	391 481	332 296
PASYWA RAZEM	621 346	554 997

Zarówno poziom jak i struktura aktywów i pasywów na 31 marca 2018 roku w porównaniu do okresu porównawczego 31 marca 2017 roku nie wykazują istotnych zmian.

Kapitał obrotowy (zapasy + należności + środki pieniężne – zobowiązania handlowe) jest stabilny.

Poziom zapasów uwzględnia stan zapasów operacyjnych oraz wartość stanu z tytułu zapasu obowiązkowego w wysokości 148,5 mln zł na 31 marca 2018 roku wobec 131,1 mln zł na 31 marca 2017 roku.

WYNIKI w tysiącach złotych	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
EBIT	(599)	11 100
EBITDA	776	12 220
WYNIK BRUTTO	(2 429)	10 033
WYNIK NETTO	(1 966)	7 936

* **wskaźnik EBIT** --> definiowany jako zysk przed odliczeniem odsetek i podatków (ang. Earnings Before Interest and Taxes)

****wskaźnik EBITDA** --> definiowany jako zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacją i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

W I kwartale 2018 roku Grupa zanotowała wartość EBIT w ujemnej wysokości -0,6 mln zł, w porównaniu do 11,1 mln zł w I kwartale 2017 roku. Natomiast w zakresie EBITDA w I kwartale 2018 roku Grupa wypracowała 0,8 mln zł w porównaniu do 12,2 mln zł w I kwartale 2017 roku (spadek o 93,6 %).

WYNIKI w tysiącach złotych -skorygowane	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
EBITDA -skorygowana	8 441	12 220
WYNIK NETTO -skorygowany	5 699	7 936

Wyniki skorygowane o poniesione w I kwartale 2018 roku koszty niższej wyceny zapasu obowiązkowego oleju napędowego (opisanej w pkt. 3.2 niniejszego raportu), są około 30% niższe od wyników w I kwartale 2017 roku.

PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH w tysiącach złotych	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(2 429)	10 033
Korekty	(6 722)	(47 748)
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 151)	(37 715)
Wpływy	80	368
Wydatki	(1 528)	(759)
Przeływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1 448)	(391)
Wpływy	-	126 988
Wydatki	(3 483)	(47 393)
Przeływy pieniężne z działalności finansowej	(3 483)	79 595
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(14 082)	41 489
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	964	(3 121)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13 118)	38 368
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	(104 043)	(156 539)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	(117 161)	(118 171)

Na koniec I kwartału 2018 Grupa wypracowała ujemne przepływy z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej. Jednakże wartości ujemnych przepływów są niewielkie w porównaniu do skali realizowanej działalności. Oznacza to, że w przeciągu I kwartału 2018 roku nie było istotnych zmian w źródłach finansowania kapitału obrotowego (działalność inwestycyjna była niewielka).

6. ANALIZA WSKAŹNIKOWO PORÓWNAWCZA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Przedstawiona poniżej ocena wskaźnikowa Grupy została przeprowadzona na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2018 roku oraz okresu porównawczego.

Płynność finansowa

Do oceny płynności finansowej wykorzystano następujące wskaźniki:

- **Wskaźnik bieżącej płynności** - stosunek majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik wyznaczający zdolność Grupy do spłaty jej bieżących zobowiązań krótkoterminowych w średnim okresie czasu, to jest po upłynieniu posiadanych zapasów, krótkoterminowych aktywów finansowych, ściągnięciu należności krótkoterminowych i wykorzystaniu gotówki.
- **Wskaźnik płynności szybki** - stosunek majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik wyznaczający zdolność Grupy do spłaty jej bieżących zobowiązań krótkoterminowych w krótkim okresie czasu, to jest po upłynieniu krótkoterminowych aktywów finansowych, ściągnięciu należności krótkoterminowych i wykorzystaniu gotówki na kontach bankowych.
- **Wskaźnik płynności gotówką** - stosunek stanu środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik wyznaczający zdolność Grupy do natychmiastowej spłaty jej bieżących zobowiązań krótkoterminowych w krótkim okresie czasu, to jest jedynie przy wykorzystaniu posiadanych środków pieniężnych na kontach bankowych.

WSKAŹNIKI PŁYNNOSCI FINANSOWEJ	31.03.2018	31.03.2017
Wskaźnik płynności bieżącej	1,4	1,4
Wskaźnik płynności szybkiej	0,8	0,7
Wskaźnik płynności gotówką	0,1	0,1

Wskaźniki płynności osiągnięte na koniec I kwartału 2018 r. pozostają na bezpiecznych poziomach.

Posiadane doświadczenie w zakresie zabezpieczania należności, systematyczna polityka kontroli limitów kupieckich oraz długofalowa współpraca z instytucjami finansującymi, pozwalają utrzymywać wskaźniki płynności na odpowiednich poziomach.

Rentowność

Analiza rentowności przedstawiona została w oparciu o grupę wskaźników pozwalającą ocenić efektywność działalności sprzedażowej Spółki i wpływ poszczególnych grup kosztów na jej wynik finansowy:

- **Stopa zysku ze sprzedaży** - rentowność sprzedaży wyznacza efektywność prowadzonych działań sprzedażowych, czyli pozwala ona określić część przychodów pozostającą w spółce na pokrycie kosztów jej funkcjonowania – po uwzględnieniu kosztów bezpośrednich sprzedaży. Analogicznie wskaźnik ten pozwala określić wpływ na wynik Grupy kosztów bezpośrednich sprzedaży przez nią realizowanej.
- **Rentowność brutto** - wyznacza efektywność prowadzonej przez Grupę działalności, czyli pozwala ocenić część przychodów pozostającą w Grupie na pokrycie podatku, po uwzględnieniu kosztów działalności finansowej i zdarzeń nadzwyczajnych. Analogicznie wskaźnik ten, interpretowany łącznie z powyższymi wskaźnikami rentowności, pozwala ocenić jaka część wyniku zbudowana jest nie przez działalność operacyjną, ale wynika z jej działalności finansowej lub wpływu zdarzeń nadzwyczajnych.
- **Rentowność netto** - wyznacza procent przychodów Grupy stanowiący jej wynik netto, czyli po pokryciu wszystkich kosztów jej działalności: sprzedaży, operacyjnych, finansowych oraz opłaceniu podatków
- **ROE – Rentowność kapitału własnego:** stosunek zysku netto do średniego stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego. Wskaźnik pozwala ocenić inwestorom efektywność wykorzystania kapitału powierzonych Grupie. Oznacza on procentowy udział środków wypracowanych przez Grupę (wyniku netto), które mogą zostać wypłacone w postaci dywidendy, do wniesionego przez inwestorów kapitału powiększonego o część wypracowanych przez Grupę środków w poprzednich latach (kapitał własny)
- **ROA – Rentowność aktywów ogółem:** stosunek zysku netto do średniego stanu aktywów w ciągu roku obrotowego. Wskaźnik pozwala ocenić inwestorom efektywność wykorzystania całego posiadanego przez Grupę majątku.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	I kwartał 2018	I kwartał 2017
ROE	-1,0%	4,0%
ROA	-0,3%	1,4%
STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY	3,0%	5,2%
RENTOWNOŚĆ BRUTTO	-0,4%	1,5%
RENTOWNOŚĆ NETTO	-0,3%	1,2%

Spadek wskaźników rentowności na wszystkich analizowanych poziomach spowodowany jest spadkiem wypracowanego wyniku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wpływ na niższe wyniki finansowe w I kw. 2018 r., miały czynniki szczegółowo opisane w pkt. 3.2 niniejszego raportu.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI -skorygowane	I kwartał 2018	I kwartał 2017
STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY -skorygowana	4,1%	5,2%
RENTOWNOŚĆ NETTO -skorygowana	0,8%	1,2%

Wskaźniki rentowności skorygowane o poniesione w I kwartale 2018 roku koszty niższej wyceny zapasu obowiązkowego oleju napędowego (opisanej w pkt. 3.2 niniejszego raportu), są niższe od rentowności w I kwartale 2017 roku.

Sprawność działania

Do oceny sprawności działania wykorzystano następujące wskaźniki:

- **Rotacja należności (w dniach):** relacja stanu należności handlowych na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 360. Wskaźnik wyznacza średni okres czasu w dniach, po jakim następuje spływ należności z tytułu wystawionych przez spółkę faktur. Ze względu na specyfikę działalności Grupy, obejmującą realizację dużych kontraktów, należy spodziewać się wysokiej wartości tego wskaźnika. W ogólnym przypadku należy dążyć do minimalizacji tego wskaźnika.
- **Rotacja zobowiązań krótkoterminowych (w dniach):** relacja stanu zobowiązań krótkoterminowych wobec dostawców na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 360 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres czasu w dniach, po jakim następuje spłata zobowiązań Grupy. Ze względu na specyfikę działalności Grupy, obejmującą realizację dużych kontraktów, należy spodziewać się wysokiej wartości tego wskaźnika. W ogólnym przypadku należy dążyć do maksymalizacji tego wskaźnika.

- **Rotacja zapasów (w dniach):** relacja średniego stanu zapasów na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 360. Wskaźnik wyznacza średni okres czasu w dniach, przez który Grupa przetrzymuje zapasy przed ich sprzedażą. Ze względu na efektywność należy dążyć do minimalizacji tego wskaźnika.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA	I kwartał 2018	I kwartał 2017
Rotacji należności handlowych w dniach (dni)	36	27
Rotacji zobowiązań handlowych w dniach (dni)	25	20
Rotacji zapasów w dniach (dni)	29	31
Rotacji zapasów w dniach (dni) - skorygowany o zapas obowiązkowy	10	13

Wskaźniki rotacji należności i zobowiązań pokazują nieznaczne wydłużenie cykli rozliczeń w porównaniu do I kwartału 2017 roku.

Wskaźnik rotacji zapasów spadł z 31 dni na koniec I kwartału 2017 r. do 29 dni na koniec I kwartału 2018 r. w tym z tytułu zapasu obowiązkowego. Wskaźnik rotacji zapasów skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego spadł z 13 dni na koniec I kwartału 2017 r. do 10 dni na koniec I kwartału 2018 r. co oznacza bardzo szybką rotację zapasów (głównie oleju napędowego).

Cykl środków pieniężnych = cykl od gotówki do gotówki

Cash to Cash = cykl zapasów + cykl należności – cykl zobowiązań

Cash to Cash = 29 dni + 36 dni – 25 dni = 40 dni

Skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego cykl środków pieniężnych wynosi 21 dni.

Ocena zadłużenia

Ocenę stopnia zadłużenia Grupy dokonano w oparciu o następujące wskaźniki:

- **Wskaźnik pokrycia aktywów:** relacja sumy wartości kapitałów własnych do sumy aktywów ogółem. Wskaźnik określa stopień pokrycia majątku Grupy posiadanymi przez nią kapitałami własnymi.
- **Wskaźnik ogólnego zadłużenia:** relacja wielkości zobowiązań ogółem do wartości majątku ogółem. Wskaźnik określa w jakiej części majątek Grupy został sfinansowany jej długiem

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	31.03.2018	31.03.2017
Wskaźnik zadłużenia ogółem	67,9%	64,3%
Wskaźnik pokrycia aktywów	32,1%	35,7%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	238,6%	232,4%
Wskaźnik zadłużenia ogółem - skorygowany o kredyt na zapas obowiązkowy	63,4%	57,2%

Wskaźniki zadłużenia w I kwartale 2018 roku pozostają na podobnym poziomie jak w I kwartale 2017 roku co oznacza, że nie zmieniły się istotnie źródła zewnętrznego finansowania prowadzonej działalności gospodarczej Grupy.

Pozytywna ocena wymienionych wskaźników jest podstawą do pozytywnej oceny zdolności Grupy do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań i świadczy o braku zagrożeń w tym zakresie.

7. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OMAWIANYM OKRESIE WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA

▪ Budowa sieci stacji AVIA – cel emisyjny

W wyniku publicznej emisji akcji serii J UNIMOT uzyskał od inwestorów kwotę 96,6 mln zł (netto), z czego 23 mln zł przeznacza na budowę sieci stacji paliw AVIA na podstawie umów franczyzowych typu master franchising. Nowy kanał dystrybucji umożliwia dotarcie do nowego segmentu odbiorców paliwa – klienta detalicznego.



Rozwój sieci stacji AVIA postępuje zgodnie z przyjętymi założeniami. Do końca 2017 roku Spółka otworzyła 15 stacji AVIA. W pierwszym kwartale 2018 roku otwartych zostało kolejnych 5 stacji i na dzień 31 marca 2018 roku sieć liczyła 20 stacji AVIA. Po dacie bilansowej na dzień sporządzenia niniejszego raportu otwarto kolejne 2 stacje AVIA.

Unimot prowadzi jednocześnie negocjacje i rozmowy w kilkunastu kolejnych lokalizacjach na terenie Polski. Docelowo do końca 2020 roku Unimot planuje otworzyć łącznie 100 stacji AVIA.

▪ Aplikacja Tankuj24 – realizacja celu emisyjnego

W dniu 17 maja 2017 roku Unimot uruchomił aplikację Tankuj24 do zakupu paliwa on-line. Od momentu startu aplikacja jest dostępna do pobrania na smartfony i tablety w marketach z aplikacjami Google Play i AppStore. Aplikacja została zaprezentowana podczas XXIV Międzynarodowych Targów Stacja Paliw i otrzymała nagrodę publiczności targów za innowacyjność i nowatorskie podejście do sprzedaży paliwa.



Na początku listopada 2017 roku została uruchomiona nowa wersja aplikacji Tankuj24, wprowadzająca system polecenia aplikacji potencjalnym klientom przez dotychczasowych użytkowników oraz umożliwiającą łatwiejsze zdefiniowanie karty kredytowej klienta w aplikacji.

Spółka cały czas czyni starania w celu pokrycia projektem wszystkich kluczowych regionów Polski. Na koniec pierwszego kwartału 2018 roku zakup paliwa przez aplikację można dokonać w 104 stacjach.

Na dzień 31 marca 2018 roku aplikację pobrano 55.000 razy i zarejestrowało się 14 500 aktywnych uczestników.

- W dniu 12 stycznia 2018 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wydał nowe decyzje koncesyjne dla Unimot S.A. w zakresie obrotu (w tym z zagranicą), wytwarzania i magazynowania paliw ciekłych. Uprawnienia Spółki do prowadzenia działalności handlowej na rynku paliw zostały przedłużone i rozszerzone. Spółka może handlować paliwami lotniczymi, a w ramach koncesji na magazynowanie może świadczyć usługi przeładunku jak i magazynowania paliw ciekłych. Okres obowiązywania wszystkich koncesji został przedłużony do końca 2030 roku.
- UNIMOT został uznany przez magazyn Forbes za Lidera Polskiej Przedsiębiorczości 2018. W prestiżowym rankingu Diamenty Forbesa Spółka zajęła pierwsze miejsce. Ranking grupuje najszybciej rosnące firmy i najlepszych przedsiębiorców. Spółka zwyciężyła też w regionalnym rankingu Diamentów Forbesa w woj. opolskim, w kategorii firm o przychodach powyżej 250 mln zł. W sumie, w zestawieniu miesięcznika Forbes znalazło się prawie 2 tys. firm.
- UNIMOT planuje aktywnie uczestniczyć w rozwoju elektromobilności w Polsce. Spółka rozważa rozszerzenie oferty produktowej Grupy o stacje do ładowania pojazdów elektrycznych. W tym celu Zarząd Spółki w marcu 2018 roku podpisał wstępne porozumienie z Wanbang Charge Equipment Co. Ltd. (Star Charge) – największym niezależnym operatorem stacji ładowania pojazdów EV w Chinach. W ramach zawartego porozumienia UNIMOT przeanalizuje też możliwość produkowania ładowarek elektrycznych w oparciu o rozwiązania Star Charge, jak również uruchomienie wspólnego centrum badawczo-rozwojowego w celu rozwoju tych technologii.

8. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Najważniejsze czynniki wpływające na wyniki finansowe w segmentach działalności Grupy (ON i biopaliwa, LPG, gaz ziemny, energia elektryczna i stacje paliw) przedstawiono w pkt. 3.2 niniejszego raportu.

Ponadto czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe jest samodzielne utrzymywanie zapasu obowiązkowego paliw:

- Unimot kontynuuje samodzielne utrzymywanie zapasu obowiązkowego paliw, zgodnie z Ustawą o Zapasach Obowiązkowych (ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym t.j. Dz.U. 2014 poz. 1695, z późn. zm.) w miejsce opłat (biletów) dla firm zewnętrznych. W dniu 28 lutego 2017 r. Spółka podpisała pakiet umów z instytucjami finansowymi, które umożliwiły Emitentowi zakup i zwiększenie ilości magazynowanego oleju napędowego pod samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego na okres do dnia 30 czerwca 2018 r. W dniu 10 kwietnia 2018 r. Spółka podpisała aneks do umowy z operatorem baz paliw, który umożliwił Emitentowi korzystanie z pojemności magazynowych pod samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego oleju napędowego na okres do dnia 31 grudnia 2019 r. Zawarcie w/w umów i samodzielne utrzymywanie zapasu obowiązkowego, w połączeniu z zawarciem transakcji zabezpieczających cenę rynkową oleju napędowego, znacznie zmniejsza koszty utrzymywania zapasów obowiązkowych w porównaniu do opłat (biletów) dla firm zewnętrznych.

9. UNIMOT SA - WYBRANE DANE

	w tys. zł		w tys. euro	
	31.03.2018	Dane porównawcze*	31.03.2018	Dane porównawcze*
I. Przychody ze sprzedaży	658 637	646 388	157 629	150 705
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(3 960)	11 407	(948)	2 660
III. Zysk/(strata) brutto	(5 684)	10 445	(1 360)	2 435
IV. Zysk/(strata) netto	(4 627)	8 508	(1 107)	1 984
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 017)	(36 014)	(1 919)	(8 397)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 099)	1 007	(263)	235
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 064)	76 070	(733)	17 736
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(11 216)	37 942	(2 684)	8 846
IX. Aktywa, razem	536 304	572 273	127 434	137 206
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	343 916	375 258	81 719	89 971
XI. Zobowiązania długoterminowe	21 830	14 561	5 187	3 491
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	322 085	360 697	76 532	86 479
XIII. Kapitał własny	192 388	197 015	45 714	47 236
XIV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 948	1 966
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	8 198	8 198	-	-
XVI. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	(0,56)	1,06	(0,14)	0,25
XVII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	(0,56)	1,06	(0,14)	0,25
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)**	23,47	24,03	5,58	5,76
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)**	23,47	24,03	5,58	5,76

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2017 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r.

** na 31.03.2018 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

** na 31.12.2017 r. 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 obowiązującego na 31.03.2018 r. 4,2085 zł/euro oraz dla danych porównawczych na 31.12.2017 r. 4,1709 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 4,1784 zł/euro (3 miesiące 2018 r.), 4,2891 zł/euro (3 miesiące 2017 r.).

10. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIJĘ EUROPEJSKĄ

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017*	31.03.2017* (niebadane)
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16 291	15 678	16 516
Wartości niematerialne	15 693	15 727	14 138
Inwestycje w jednostki zależne	25 808	25 605	23 105
Pozostałe aktywa finansowe	391	593	31
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	4 187
Pozostałe należności długoterminowe	6 374	7 078	7 089
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 053	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108	-	2 558
Aktywa trwałe razem	67 717	64 681	67 624
Aktywa obrotowe			
Zapasy	221 043	232 918	224 753
Aktywa z tytułu umów z klientami	415	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	202 997	220 889	194 941
Pozostałe aktywa finansowe	2 914	2 845	875
Pochodne instrumenty finansowe	18 839	14 842	4 376
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 546	1 662	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 557	30 674	35 279
Pozostałe aktywa obrotowe	1 277	3 762	926
Aktywa obrotowe razem	468 587	507 592	461 150
AKTYWA RAZEM	536 304	572 273	528 774

* Spółka zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 3.1.2.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Maciej Szozda

Robert Brzozowski

Marcin Zawisza

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017*	31.03.2017* (niebadane)
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	8 198	8 198	8 032
Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	-	-	1 604
Pozostałe kapitały	163 100	163 100	140 859
Zyski zatrzymane	21 090	25 717	41 208
Kapitał własny ogółem	192 388	197 015	191 703
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 096	3 022	15 124
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	184	184	131
Pochodne instrumenty finansowe	18 551	10 166	416
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 189	-
Zobowiązania długoterminowe razem	21 830	14 561	15 671
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	139 605	140 506	154 026
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	2 327	2 366	2 338
Pochodne instrumenty finansowe	24 866	19 047	8 386
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	535	535	381
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	586
Rezerwy	10 990	10 990	14 301
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	23 596	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	120 167	187 253	141 382
Zobowiązania krótkoterminowe razem	322 085	360 697	321 400
Zobowiązania razem	343 916	375 258	337 071
PASYWA RAZEM	536 304	572 273	528 774

* Spółka zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 3.1.2.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Maciej Szozda

Robert Brzozowski

Marcin Zawisza

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017* (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	661 078	642 287
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(2 441)	4 101
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(639 716)	(613 740)
Zysk brutto ze sprzedaży	18 921	32 648
Pozostałe przychody operacyjne	378	344
Koszty sprzedaży	(19 128)	(18 906)
Koszty ogólnego zarządu	(4 002)	(2 593)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(71)	5
Pozostałe koszty operacyjne	(57)	(91)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(3 960)	11 407
Przychody finansowe	66	56
Koszty finansowe	(1 790)	(1 018)
Koszty finansowe netto	(1 724)	(962)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(5 684)	10 445
Podatek dochodowy	1 057	(1 937)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	(4 627)	8 508
Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję w zł:		
Podstawowy	(0,56)	1,06
Rozwodniony	(0,56)	1,06
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	(4 627)	8 508
Inne całkowite dochody które zostaną reklasifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego	-	(2 117)
Pozostałe całkowite dochody	-	(2 117)
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	(4 627)	6 391

* Spółka zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 3.1.2.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Maciej Szozda

Robert Brzozowski

Marcin Zawisza

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
w tysiącach złotych

	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017* (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(5 684)	10 445
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	715	628
Amortyzacja wartości niematerialnych	114	17
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(965)	1 895
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	71	(5)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	1 723	949
Zmiana stanu należności	20 089	13 867
Zmiana stanu zapasów	11 875	7 881
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	(3 467)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	23 596	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(66 158)	(64 514)
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych	10 207	(4 940)
Zmiana stanu rezerw	(1 189)	(300)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	1 057	(1 937)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 017)	(36 014)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	38	33
Odsetki otrzymane	29	197
Wpływy z tytułu pożyczek	8	-
Inne wpływy/(wyływy) z działalności inwestycyjnej	-	1 276
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(802)	(310)
Nabycie wartości niematerialnych	(80)	(174)
Udzielone pożyczki	(40)	-
Nabycie jednostek pozostałych	(252)	-
Nabycie pozostałych inwestycji	-	(15)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 099)	1 007
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji	-	99 000
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	27 868
Nabycie udziałów w posiadanych jednostkach zależnych	-	(4 200)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	(42 598)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(782)	(627)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(2 282)	(1 002)
Pozostałe wydatki finansowe - koszty emisji akcji	-	(2 371)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 064)	76 070
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(12 180)	41 063
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	964	(3 121)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(11 216)	37 942
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	(109 832)	(156 689)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia	(121 048)	(118 747)

* Spółka zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 3.1.2.

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Maciej Szozda
Robert Brzozowski
Marcin Zawisza
Osoba sporządzająca sprawozdanie
Małgorzata Walnik

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017	5 832	3 721	46 430	32 700	88 683
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	(2 117)	-	8 508	6 391
- Zysk netto za okres	-	-	-	8 508	8 508
- Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	(2 117)	-	-	(2 117)
Transakcje z właścicielami Jednostki					
Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	2 200	-	94 429	-	96 629
<i>Dywidenda</i>	-	-	-	-	-
<i>Emisja akcji</i>	2 200	-	-	-	2 200
<i>Emisja akcji powyżej wartości nominalnej</i>	-	-	94 429	-	94 429
Kapitał własny na dzień 31 marca 2017	8 032	1 604	140 859	41 208	191 703
<i>(niebadane)</i>					
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017	5 832	3 721	46 430	32 700	88 683
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	(3 721)	-	25 273	21 552
- Zysk netto za okres	-	-	-	25 273	25 273
- Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	(3 721)	-	-	(3 721)
Transakcje z właścicielami Jednostki					
Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	2 366	-	94 251	(9 837)	86 780
<i>Dywidenda</i>	-	-	-	(9 837)	(9 837)
<i>Emisja akcji</i>	2 366	-	(166)	-	2 200
<i>Emisja akcji powyżej wartości nominalnej</i>	-	-	94 417	-	94 417
Przeniesienie zysku	-	-	22 419	(22 419)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017	8 198	-	163 100	25 717	197 015
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018	8 198	-	163 100	25 717	197 015
Efekt zastosowania MSSF 15 i MSSF 9	-	-	-	-	-
Dane skorygowane o wpływ MSSF 15 i MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018	8 198	-	163 100	25 717	197 015
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	(4 627)	(4 627)
<i>Zysk/(strata) netto za okres</i>	-	-	-	(4 627)	(4 627)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2018	8 198	-	163 100	21 090	192 388
<i>(niebadane)</i>					

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Maciej Szozda
Robert Brzozowski
Marcin Zawisza
Osoba sporządzająca sprawozdanie
Małgorzata Walnik

11. PRZEKSZTAŁCENIE JEDNOSTKOWYCH DANYCH PORÓWNYWALNYCH

W związku ze zmianą polityki rachunkowości dotyczącej wyceny zapasów według wartości godziwej w 2017 r. Spółka dokonała poniższych zmian prezentacyjnych w danych porównywalnych za I kw. 2017 r. (opis zmian w polityce rachunkowości został przedstawiony w nocy 3.2. Jednostkowego Raportu Roczno Unimot S.A. za 2017 r.).

Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębniła w oddzielnej pozycji: wartość inwestycji w jednostkach zależnych w wysokości 23 105 tys. zł, w aktywach: wartość pochodnych instrumentów finansowych: długoterminowych w wysokości 4 187 tys. zł oraz krótkoterminowych w wysokości 4 376 tys. zł, w pasywach: wartość pochodnych instrumentów finansowych długoterminowych w wysokości 416 tys. zł, krótkoterminowych w wysokości 8 386 tys. zł oraz z pozycji "Rezerwy" przesunęła rezerwy na koszty w wysokości 36 tys. zł do pozycji "Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe".

Spółka w sprawozdaniu z całkowitych dochodów dokonała zmian prezentacyjnych i tak: w koszcie sprzedanych towarów i materiałów ujęła wycenę zapasów do wartości godziwej w wysokości - 14 563 tys. zł (strata), wycenę bilansową rozrachunków w wysokości 14 374 tys. zł, zrealizowane różnice kursowe w wysokości 7 944 tys. zł, które były prezentowane w pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto" oraz przesunęła z pozycji "Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż" wartość 308 tys. zł do pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto".

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych ze względu na zmianę prezentacji pochodnych instrumentów finansowych, rezerw na koszty oraz należności z tytułu podatku dochodowego Spółka dokonała zmian w pozycji "Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych" w wysokości 3 517 tys. zł, w pozycji "Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych" w wysokości 1 684 tys. zł, w pozycji "Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych" w wysokości 4 940 tys. zł, w pozycji "Rezerwy" w wysokości 14 tys. zł., w pozycji "Zmiana stanu należności" w wysokości 275 tys. zł oraz dodatkowo Spółka przesunęła z działalności inwestycyjnej do działalności finansowej nabycie udziałów w już posiadanych spółkach zależnych w wysokości 4 200 tys. zł.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.03.2017 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Dane opublikowane	Zmiany prezentacyjne	Dane po zmianach prezentacyjnych
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16 516		16 516
Wartości niematerialne	14 138		14 138
Inwestycje w jednostki zależne	-	23 105	23 105
Pozostałe aktywa finansowe	23 136	(23 105)	31
Pochodne instrumenty finansowe	-	4 187	4 187
Pozostałe należności długoterminowe	7 089	-	7 089
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 558	-	2 558
Aktywa trwałe razem	63 437	4 187	67 624
Aktywa obrotowe			
Zapasy	224 753	-	224 753
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	194 941	-	194 941
Pozostałe aktywa finansowe	6 373	(5 498)	875
Pochodne instrumenty finansowe	-	4 376	4 376
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 279	-	35 279
Pozostałe aktywa obrotowe	926	-	926
Aktywa obrotowe razem	462 272	(1 122)	461 150
AKTYWA RAZEM	525 709	3 065	528 774
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	8 032	-	8 032
Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	1 604	-	1 604
Pozostałe kapitały	140 859	-	140 859
Zyski z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	41 208	-	41 208
Kapitał własny razem	191 703	-	191 703
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	15 124	-	15 124

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	131	-	131
Pochodne instrumenty finansowe	-	416	416
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	15 255	416	15 671
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	154 026	-	154 026
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	8 075	(5 737)	2 338
Pochodne instrumenty finansowe	-	8 386	8 386
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	381	-	381
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	586	-	586
Rezerwy	14 337	(36)	14 301
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	141 346	36	141 382
Zobowiązania krótkoterminowe razem	318 751	2 649	321 400
Zobowiązania razem	334 006	3 065	337 071
PASYWA RAZEM	525 709	3 065	528 774

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2017 - 31.03.2017 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Dane opublikowane	Zmiany prezentacyjne	Dane po zmianach prezentacyjnych
Przychody ze sprzedaży	642 287	-	642 287
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	3 793	308	4 101
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(621 495)	7 755	(613 740)
Zysk brutto ze sprzedaży	24 585	8 063	32 648
Pozostałe przychody operacyjne	344	-	344
Koszty sprzedaży	(18 906)	-	(18 906)
Koszty ogólnego zarządu	(2 593)	-	(2 593)
Pozostałe zyski/(straty) netto	8 068	(8 063)	5
Pozostałe koszty operacyjne	(91)	-	(91)
Zysk na działalności operacyjnej	11 407	-	11 407
Przychody finansowe	56	-	56
Koszty finansowe	(1 018)	-	(1 018)
Koszty finansowe netto	(962)	-	(962)
Zysk przed opodatkowaniem	10 445	-	10 445
Podatek dochodowy	(1 937)	-	(1 937)
Zysk netto za rok obrotowy	8 508	-	8 508
Zysk przypadający na 1 akcję (w zł)			
Podstawowy	1,06	-	1,06
Rozwodniony	1,06	-	1,06
Inne całkowite dochody które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego	(2 117)	-	(2 117)
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu	(2 117)	-	(2 117)
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	6 391	-	6 391

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2017 - 31.03.2017 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Dane opublikowane	Zmiany prezentacyjne	Dane po zmianach prezentacyjnych
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	10 445		10 445
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	628		628
Amortyzacja wartości niematerialnych	17	-	17
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(1 622)	3 517	1 895
Zysk ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	-	-
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(5)	-	(5)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	949	-	949
Zmiana stanu należności	14 142	(275)	13 867
Zmiana stanu zapasów	7 881	-	7 881
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	-	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(66 198)	1 684	(64 514)
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych	-	(4 940)	(4 940)
Zmiana stanu rezerw	(314)	14	(300)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 937)	-	(1 937)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(36 014)	-	(36 014)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	33	-	33
Odsetki otrzymane	197	-	197
Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej	1 276	-	1 276
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(310)	-	(310)
Nabycie wartości niematerialnych	(174)	-	(174)
Nabycie udziałów w posiadanych jednostkach zależnych	(4 200)	4 200	-
Nabycie pozostałych inwestycji	(15)	-	(15)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 193)	4 200	1 007
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji	99 000	-	99 000
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	27 868	-	27 868
Nabycie udziałów w posiadanych jednostkach zależnych	-	(4 200)	(4 200)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(42 598)	-	(42 598)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(627)	-	(627)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(1 002)	-	(1 002)
Pozostałe wydatki finansowe - koszty emisji akcji	(2 371)	-	(2 371)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	80 270	(4 200)	76 070
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	41 063	-	41 063
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 121)	-	(3 121)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	37 942	-	37 942
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	(156 689)	-	(156 689)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	(118 747)	-	(118 747)

Zawadzkie, 15 maja 2018 r.

.....
Maciej Szozda
Prezes Zarządu Unimot S.A.

.....
Robert Brzozowski
Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

.....
Marcin Zawisza
Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

.....
Małgorzata Walnik
Osoba sporządzająca sprawozdanie