



Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy UNIMOT za I kw. 2022

23 maja 2022 r.



AGENDA



1. Podsumowanie kwartału

2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT

3. Wyniki finansowe po segmentach

4. Perspektywy na kolejne kwartały

5. Załączniki

Przychody ogółem:
2 371 mln zł

EBITDA skorygowana*:
85,1 mln zł

EBITDA:
146,8 mln zł

Wynik netto:
114,7 mln zł

Pozytywna kontrybucja biznesu paliw płynnych, LPG oraz Tradea.
Negatywny wpływ na wyniki: fotowoltaika oraz stacje AVIA na Ukrainie.

Duże wyzwania i szanse rynkowe niemal we wszystkich biznesach Grupy związane z agresją rosyjską na Ukrainę

Nadzwyczaj dobra końcówka roku w Tradea – zawarcie transakcji, które zostaną rozliczone w przyszłości: wpływ na EBITDA skorygowaną 21 mln zł w 1Q22**

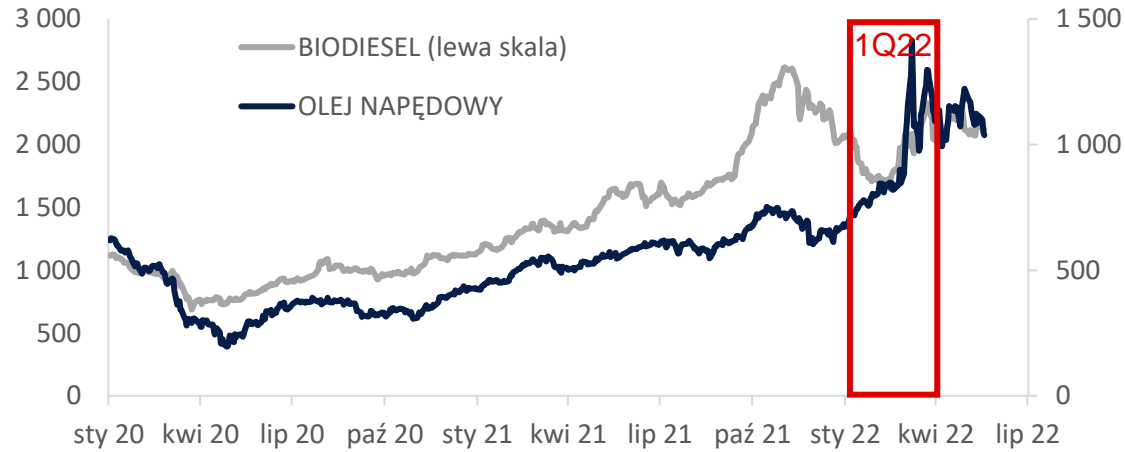
Udział w procesie wdrożenia środków zaradczych przez PKN Orlen w związku z przejściem spółki Lotos – analizy biznesowe i prawne, due diligence itp.
Podpisanie umowy wstępnej na zakup spółki Lotos Terminale w styczniu 2022 r.



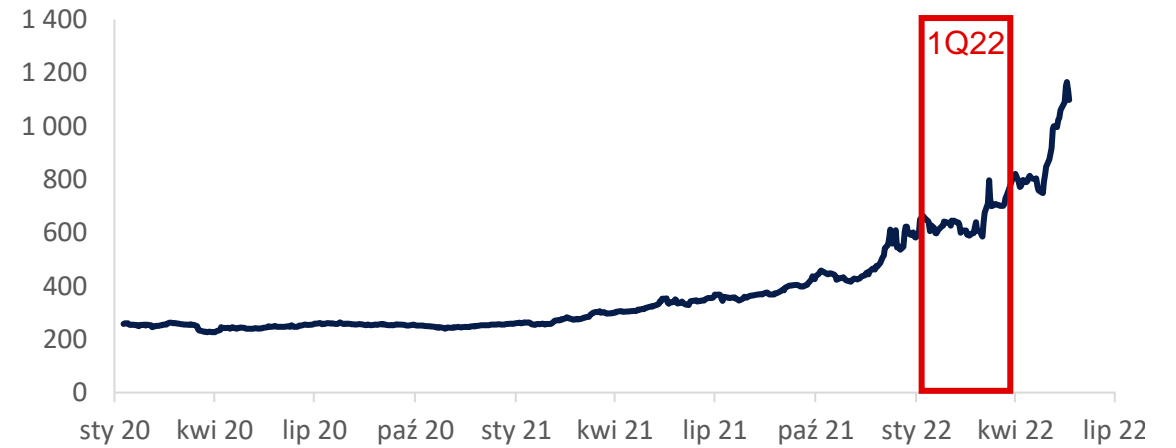


OTOCZENIE RYNKOWE W 1Q 2022 R. – ROSNĄCE CENY SUROWCÓW

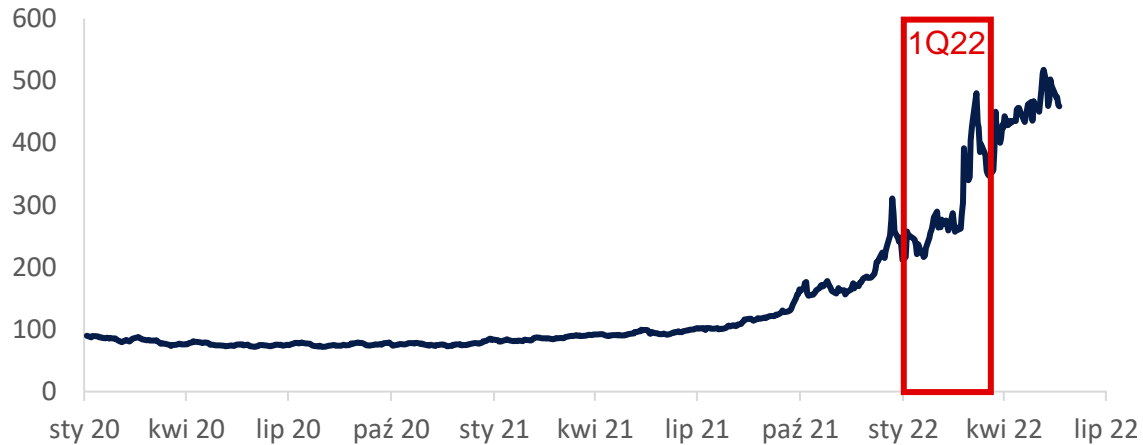
Notowania cen oleju napędowego i biodiesla* [USD/T]



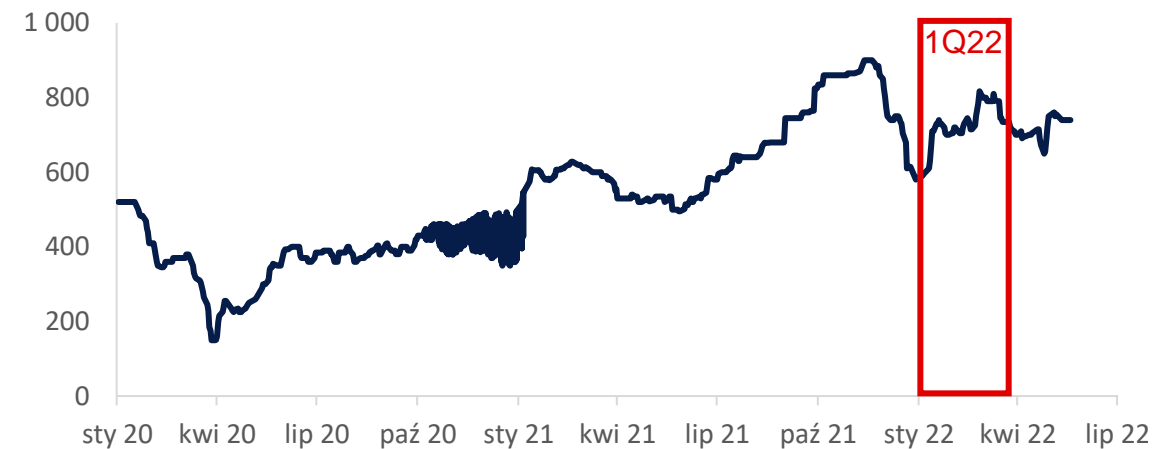
Notowania cen energii elektrycznej (BASE_Y-23)** [PLN/MWh]



Notowania cen gazu ziemnego (BASE_23)** [PLN/MWh]



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



* źródło: Platts

** źródło: TGE

*** źródło: Argus

AGENDA



1. Podsumowanie kwartału

2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT

3. Wyniki finansowe po segmentach

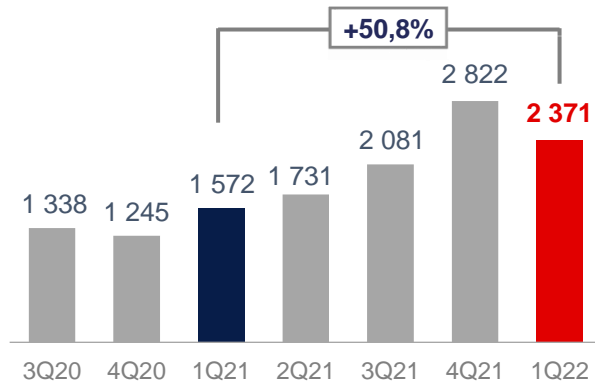
4. Perspektywy na kolejne kwartały

5. Załączniki



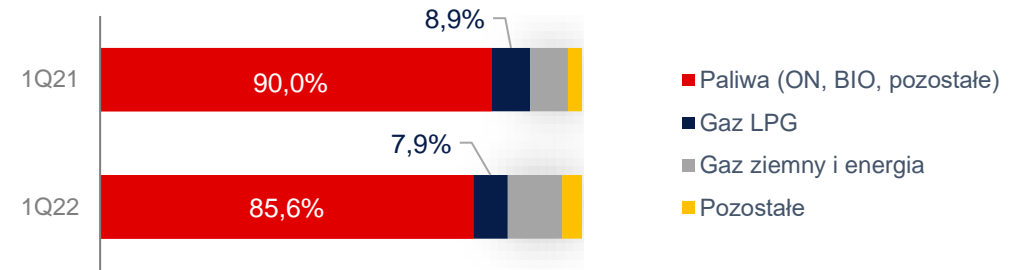
PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

Przychody ogółem [w mln zł]

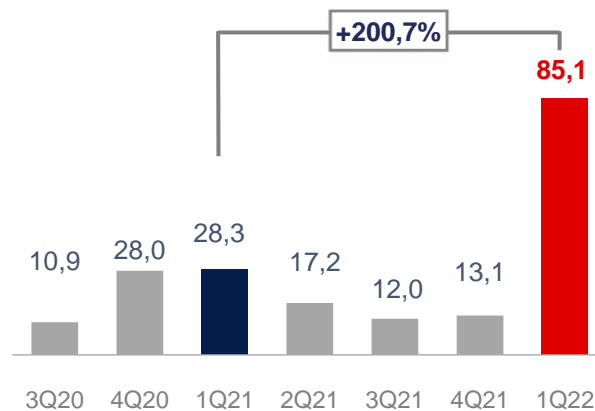


Wzrost przychodów związany ze wzrostem wolumenów sprzedaży oraz cen paliw.

Struktura przychodów ze sprzedaży

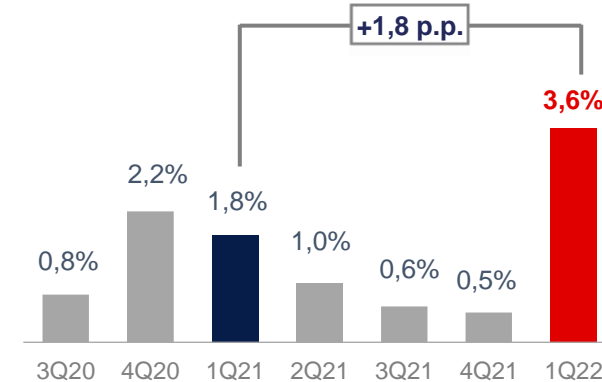


EBITDA (S)* [w mln zł]



Rekordowy wzrost EBITDA wynikający z umiejętnego wykorzystania dynamicznych zmian na rynku paliw przy wzmożonym popycie.

Marża EBITDA (S)*





RACHUNEK WYNIKÓW I MARŻOWOŚĆ

[w tys. zł]	1Q21	1Q22	1Q22/1Q21
Przychody ogółem	1 572 324	2 371 246	+50,8%
Zysk brutto ze sprzedaży*	90 734	210 593	+132,1%
<i>Marża brutto na sprzedaży*</i>	<i>5,8%</i>	<i>8,9%</i>	<i>+3,1p.p.</i>
Zysk operacyjny	39 375	144 156	+266,1%
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>2,5%</i>	<i>6,1%</i>	<i>+3,6pp</i>
EBITDA**	42 584	146 795	+244,7%
<i>Marża EBITDA**</i>	<i>2,7%</i>	<i>6,2%</i>	<i>+3,5pp</i>
EBITDA skorygowana***	28 311	85 126	+200,7%
<i>Marża EBITDA skorygowana***</i>	<i>1,8%</i>	<i>3,6%</i>	<i>+1,8pp</i>
Zysk netto	30 022	114 745	+282,2%
<i>Marża netto</i>	<i>1,9%</i>	<i>4,8%</i>	<i>+2,9pp</i>

Zysk netto jednostkowy UNIMOT S.A.:
110,7 mln zł

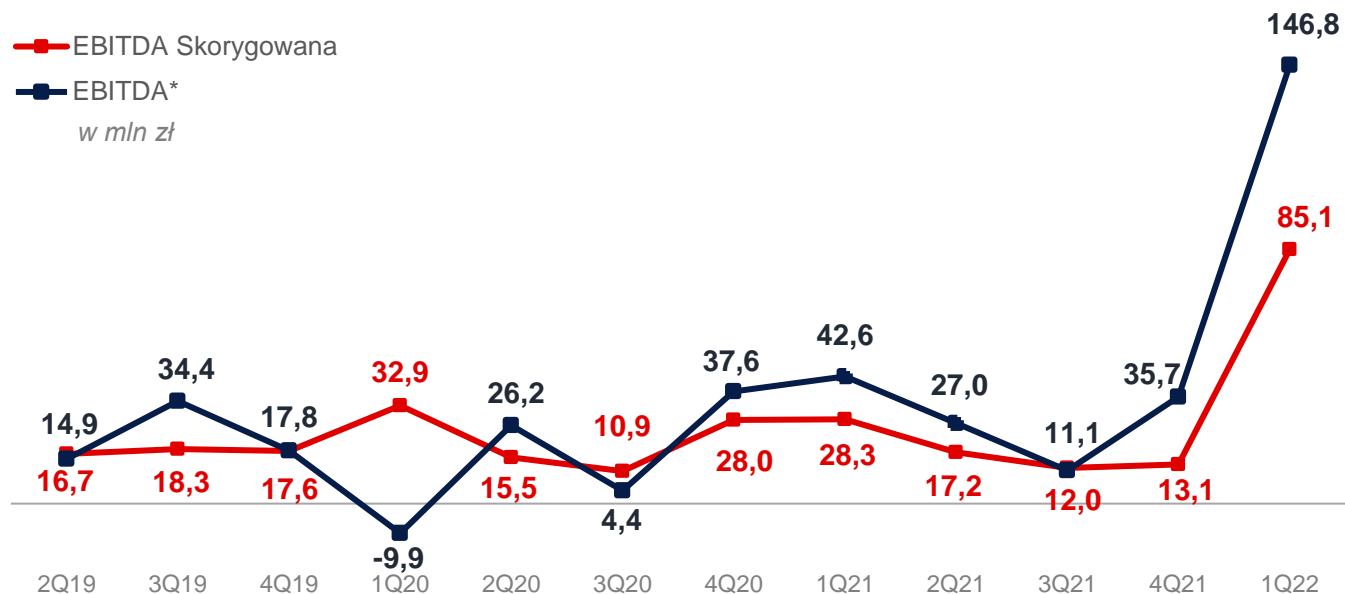
Zgodnie z warunkami Umowy Kredytów zawartej w związku z zawarciem umowy przedwstępnej nabycia 100% akcji LOTOS Terminale S.A. – w przypadku jej realizacji, Spółka nie będzie w bieżącym roku wypłacała dywidendy z szacowanej wyżej kwoty jednostkowego zysku netto.

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

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

*** skorygowana o wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i gazowych oraz innych produktów energetycznych, przesunięcia w czasie w zakresie kosztów i przychodów związanych z obrotem paliwami ciekłymi i gazowymi oraz innymi produktami energetycznymi oraz inne zdarzenia jednorazowe

EBITDA VS. EBITDA SKORYGOWANA



KOREKTY DO EBITDA KSIĘGOWEJ W 1Q22:

- Główna korekta do wyniku EBITDA to realizacja zysków z transakcji na rynku energii elektrycznej zawartych w ubiegłym roku przez spółkę Tradea, na poziomie 21,5 mln zł. Wpływ też miały wyceny zapasów obowiązkowych oleju napędowego, przesunięcia w czasie w zakresie kosztów i przychodów związanych z obrotem paliwami ciekłymi.

[w mln zł]	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22
EBITDA*	14,9	34,4	17,8	-9,9	26,2	4,4	37,6	42,6	27,0	11,1	35,7	146,8
Korekty o: wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i gazowych oraz innych produktów energetycznych, przesunięcia w czasie w zakresie kosztów i przychodów związanych z obrotem paliwami ciekłymi i gazowymi oraz innymi produktami energetycznymi oraz inne zdarzenia jednorazowe	+1,7	-16,0	-0,2	+42,7	-10,7	+6,4	-9,6	-14,3	-9,8	0,9	-22,6	-61,7
EBITDA skorygowana	16,7	18,3	17,6	32,9	15,5	10,9	28,0	28,3	17,2	12,0	13,1	85,1



GLÓWNE WSKAŹNIKI FINANSOWE

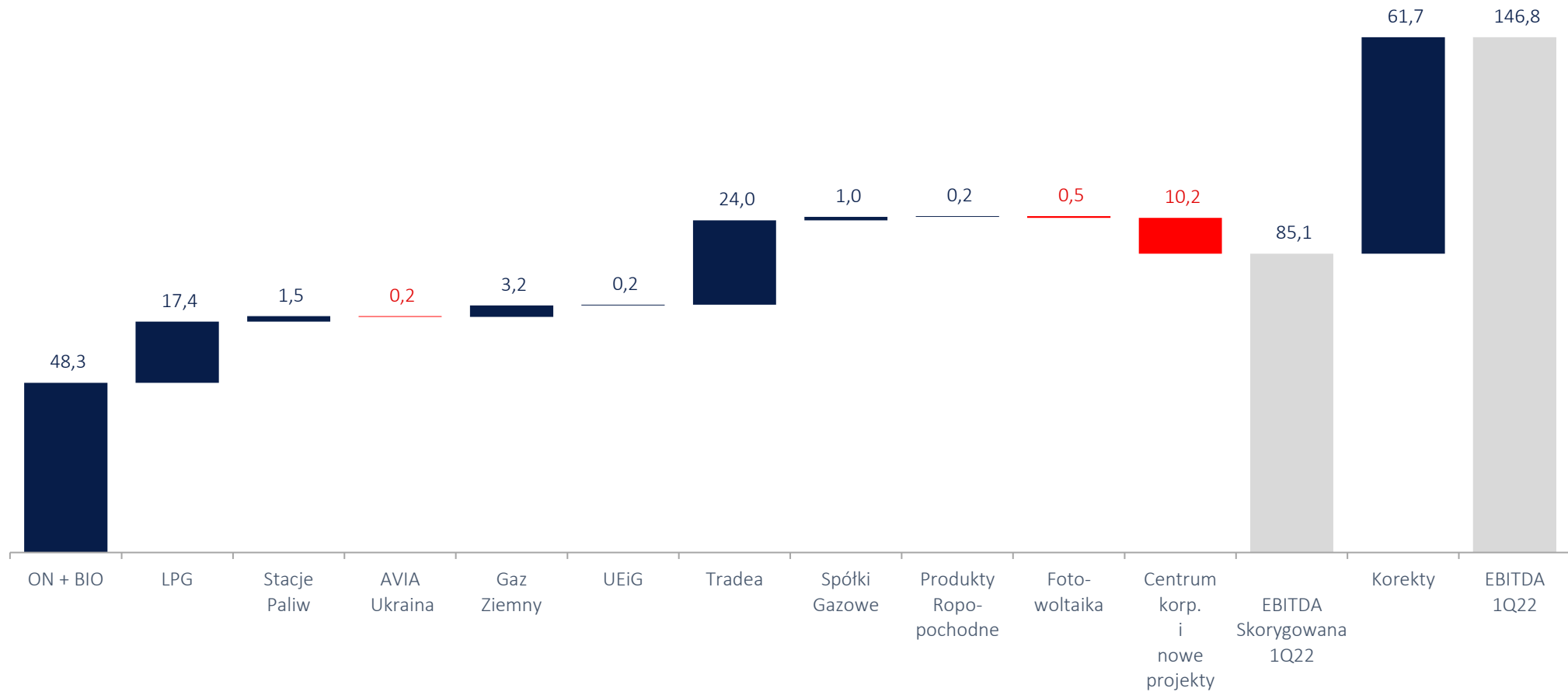
	2019	2020	2021	1Q22 LTM	CEL 2023
Wskaźnik płynności bieżącej (majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,45	1,36	1,28	1,22	min 1,2
Wskaźnik pokrycia odsetek (EBITDA skorygowana / odsetki)	6,92	15,42	8,85	13,11	min. 3x
Wskaźnik kapitałów własnych (kapitały własne / suma bilansowa)	35,9%	33,6%	26,5%	20,7	min 20%
ROCE (EBITDA/ (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe))	26,4%	31,9%	19,4%	31,4%	15,0%
Wskaźnik zadłużenia ogółem netto (zobowiązania ogółem - środki pieniężne/ aktywa)	58,4%	51,7%	67,1%	70%	-

- Wskaźnik płynności bieżącej ukształtował się na poziomie 1,22 tj. na poziomie wyższym niż zakładany w strategii
- Wskaźnik pokrycia odsetek jest na bardzo wysokim poziomie 13,11
- Udział kapitałów własnych jest na poziomie 20,7% - niższym niż w przeszłości w związku ze zwiększeniem zadłużenia (finansowanie produktów o wyższych cenach) oraz wzrostu należności i zobowiązań (również w wyniku wzrostu cen)
- Wskaźnik ROCE (skorygowany o efekty wycen i odpisów księgowych) jest na poziomie (31,4%) – znacznie powyżej celu którego osiągnięcie zakładamy na rok 2023 (15%)
- Wskaźnik zadłużenia ogółem netto wynosi 70% - więcej niż w poprzednich okresach



UDZIAŁ BIZNESÓW W WYNIKU EBITDA SKORYGOWANEJ

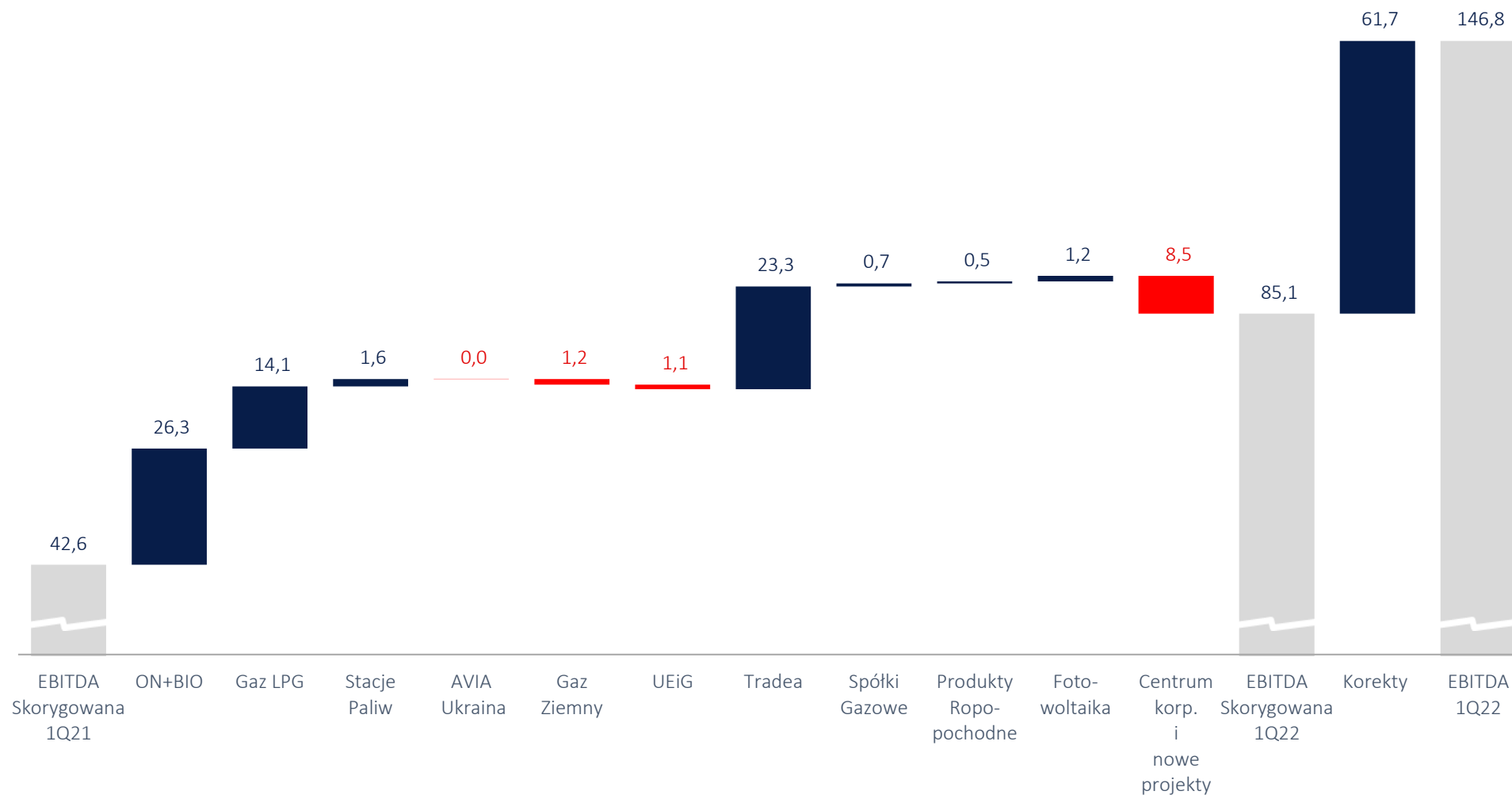
1Q22 [w mln zł]





GŁÓWNE PRZYCZYNY WZROSTU WYNIKÓW SKONSOLIDOWANYCH R/R

1Q22 [w mln zł]



Linie kredytowe na 31.03.2022

Główne banki	Łączny limit kredytowy*	Główne kowenanty (zależne od banku)	Odnowienie
mBank, ING Bank Śląski, Bank Millennium, PKO BP, BOŚ	258,5 mln PLN** 62,0 mln USD	Wskaźnik płynności bieżącej, wskaźnik zysku netto, wskaźnik zysku ze sprzedaży, EBITDA/odsetki, wskaźnik kapitałów własnych do sumy bilansowej	Główne linie kredytowe odnawiane corocznie. Pozostałe na okres zgodny z harmonogramem inwestycji (infrastruktura gazu ziemnego).

[mln zł]	31.03.2022
Bankowe zadłużenie ogółem**	409,1
Limit na finansowanie zapasu obowiązkowego	111,9
Wykorzystany limit na finansowanie zapasu obow.	89,5
Wskaźnik płynności bieżącej	1,2
Wskaźnik płynności szybkiej	0,8
Wskaźnik płynności gotówką	0,1

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

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

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

- WIBOR 1M – marża na poziomie 1,0%-1,2%
- LIBOR 1M – marża w przedziale 1,35%-2,2%
- WIBOR 3M – marża na poziomie: 1,4%
- EURIBOR 1M – marża w przedziale 1,3-1,5%

Stan na 31.03.2022, chyba, że wskazano inaczej

* z uwzględnieniem linii trade finance finansujących wybrane kontrakty zakupowe

** w tym BOŚ faktoring 59,0 mln zł

AGENDA



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



OTOCZENIE RYNKOWE ON

Szacunkowa premia łądowa największych polskich producentów oleju napędowego* [zł/m³]



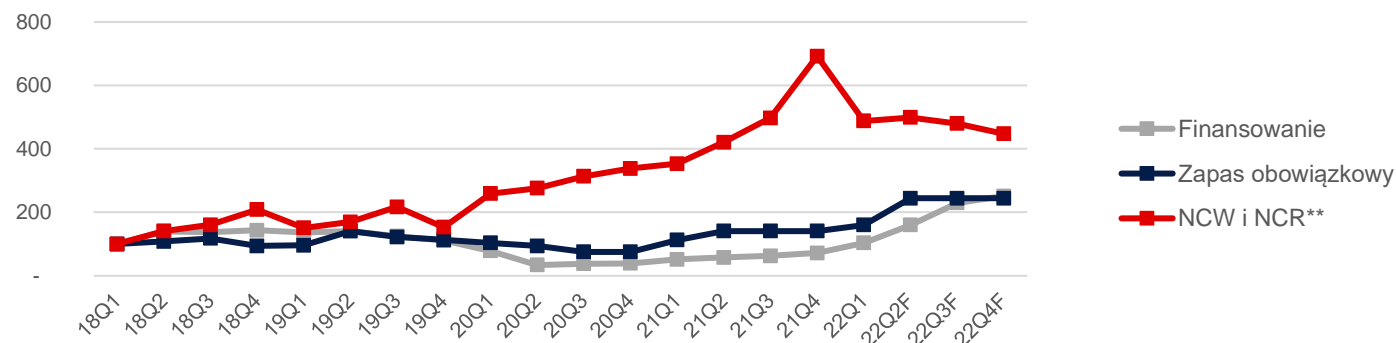
Wzrost konsumpcji ON o 9,6% tj. z 4,9.mln m³
w 1Q21 do **5,4 mln** m³ w 1Q22

(źródło: szacunki POPIHN)

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

- Nie uwzględnia opustów stosowanych przez koncerny (różne poziomy w zależności od klienta oraz regionu)
- Baza do ceny spot to ON blend (93% diesel i 7% biopaliwo) – do analiz należy wziąć pod uwagę także spread pomiędzy notowaniami ON a biopaliwem (FAME)

Zmiana kosztów UNIMOT (1Q2018 = 100)

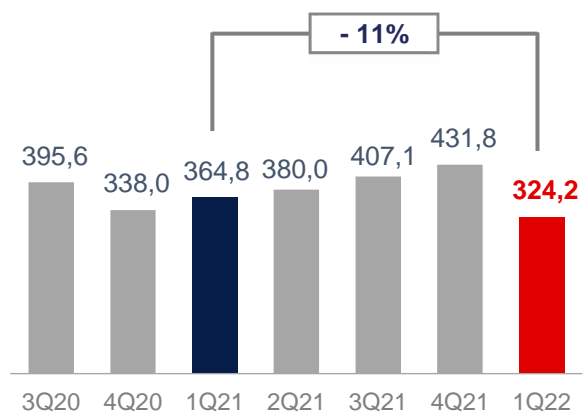


- Koszty wykonania NCW są zależne od poziomów NCW i blendingu w danym kwartale oraz od spreadu pomiędzy ceną oleju napędowego a biodiesel
- Koszty zapasu obowiązkowego są „rozkładane” na sprzedawane wolumeny
- Koszty na bazie przewidywań rynkowych

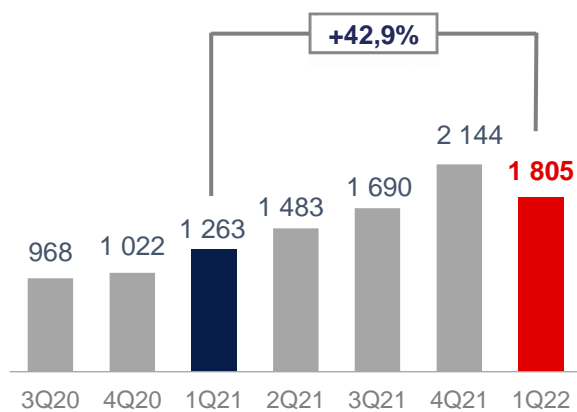
* Różnica pomiędzy cenami oleju napędowego największych polskich producentów (bez uwzględnienia opustów) a notowaniami Platts ARA (cenami oleju napędowego w portach ARA); premia łądowa ≠ marża UNIMOT

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

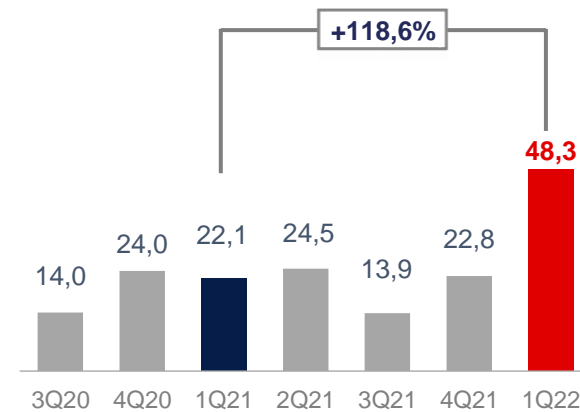
Wolumeny sprzedaży [w tys. m³]



Przychody [w mln zł]



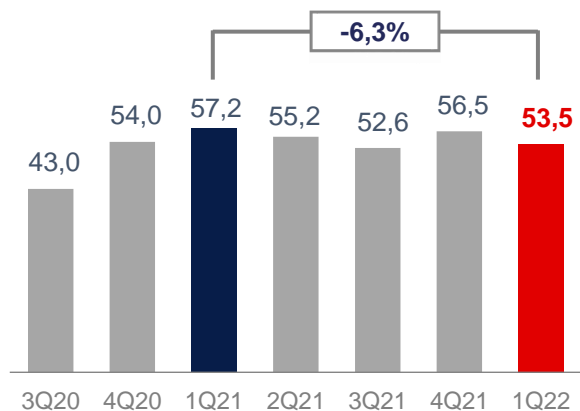
EBITDA (S)* [w mln zł]



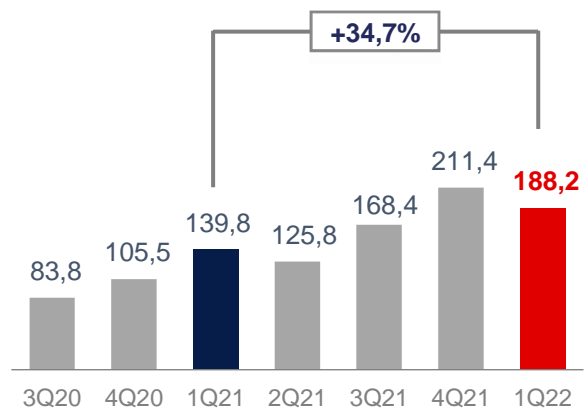
- W 1Q2022 wyższa premia lądowa
- W 1Q2022 zwiększenie popytu i wolumenów sprzedaży w konsekwencji wybuchu wojny na Ukrainie (marzec)
- W 1Q2022 silny wzrost marż na sprzedaży paliw, biopaliw – wykorzystanie dużej zmienności rynku paliw i kursów walut
- W 1Q2022 niższe r/r wolumeny sprzedaży paliw – spadek podaży na początku roku
- W 1Q2022 niższe r/r wolumeny sprzedaży biopaliw w związku ze zmniejszeniem eksportu
- W 1Q2022 rozwinięcie działalności w zakresie eksportu paliw na Ukrainę

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

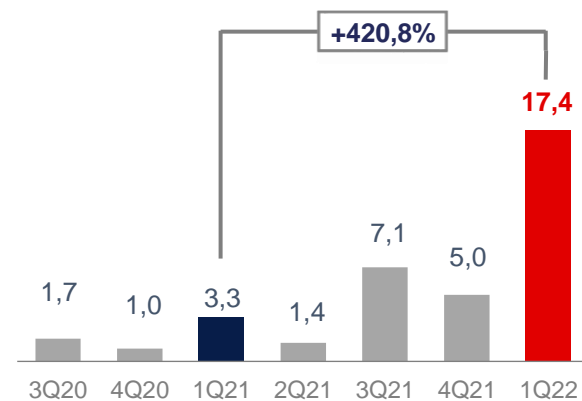
Wolumeny sprzedaży [w tys. ton]



Przychody [w mln zł]



EBITDA [w mln zł]

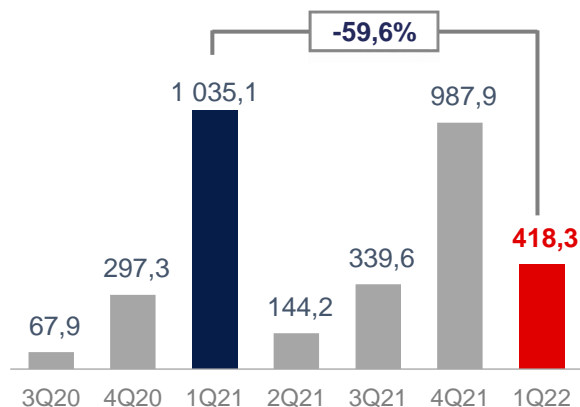


- W 1Q2022 drastyczne ograniczenie podaży w efekcie sankcji na Rosję i Białoruś
- W 1Q2022 wysokie ceny gazu LPG sprowadzanego z kierunków alternatywnych
- W 1Q2022 wyzwania logistyczne związane ze stopniową zmianą strumienia zakupowego
- W 1Q2022 duże zapotrzebowanie na LPG od klientów ukraińskich

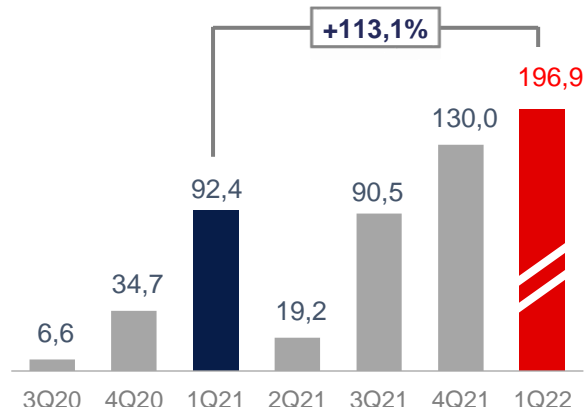


SEGMENT GAZ ZIEMNY

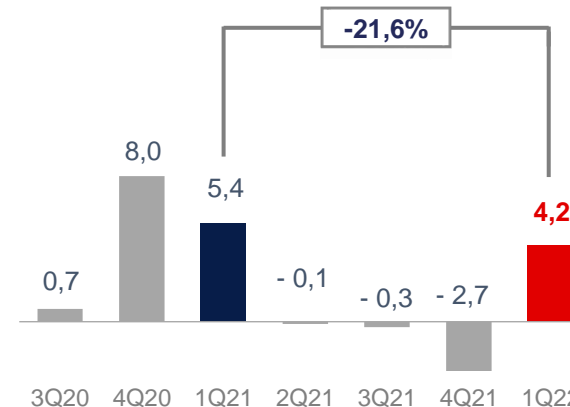
Wolumeny sprzedaży [GWh]



Przychody* [w mln zł]

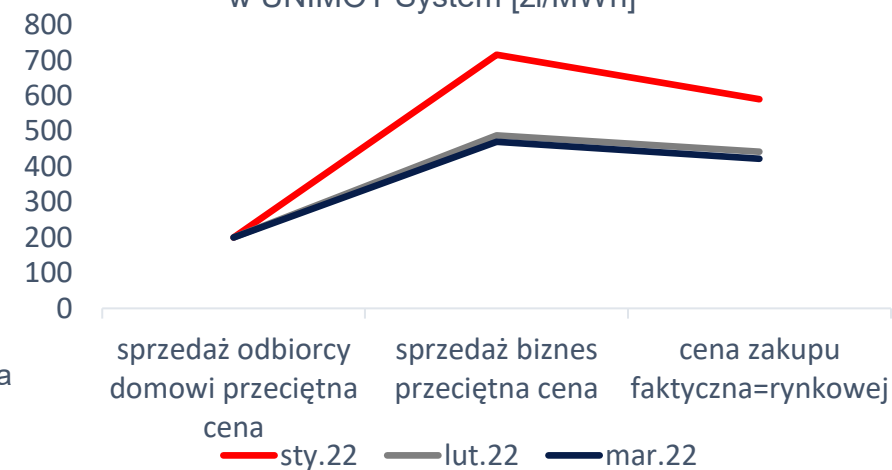


EBITDA [w mln zł]



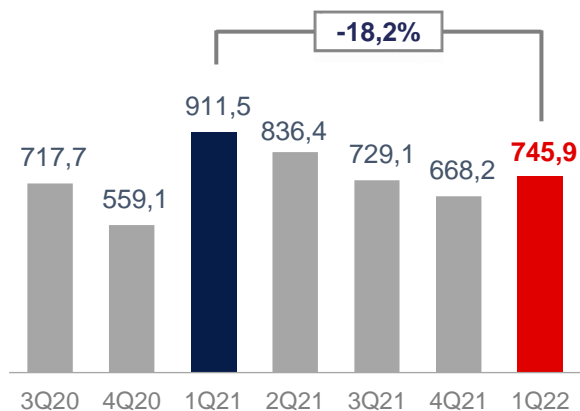
- Na segment składa się przede wszystkim działalność spółek gazowych (UNIMOT System i Blue LNG) oraz hurtowy handel gazem w UNIMOT S.A.
- W 1Q2022 negatywny wpływ wysokich cen LNG na rynkach amerykańskim oraz azjatyckim
- W 1Q2022 duże wahania cen gazu pomiędzy 314 zł/MWh a max 1 350 zł/MWh
- W 1Q2022 wzrost notowań gazu ziemnego negatywnie wpłynął na wolumeny odbiorów gazu i wyniki spółek w obszarze dystrybucji gazu ziemnego
- Unimot System - decyzja Prezesa URE o wzroście stawek taryfowych za paliwo gazowe o 40% pozytywnie wpłynęła na przychody
- Blue LNG - brak zatwierdzenia przez Prezesa URE zmiany stawek taryfowych na paliwo gazowe dla odbiorców indywidualnych negatywnie wpłynęła na przychody i zyski

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

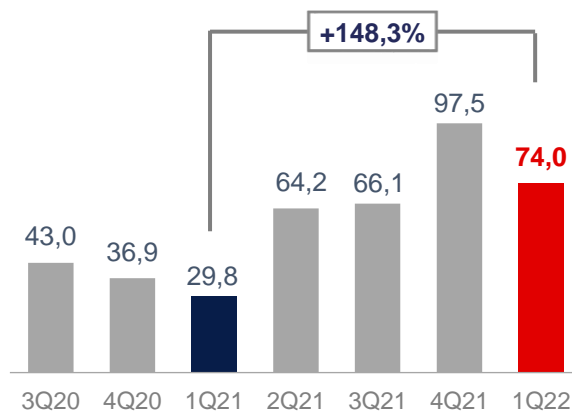


SEGMENT ENERGIA ELEKTRYCZNA

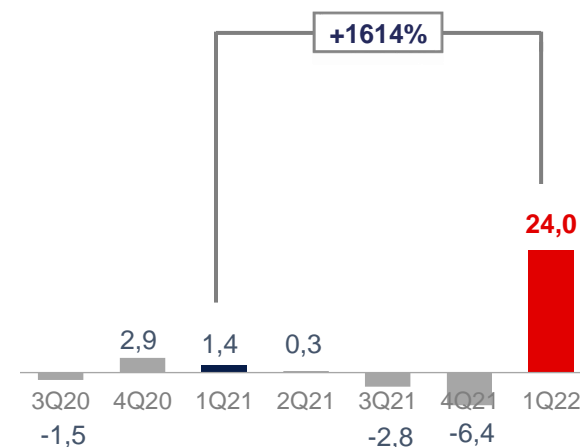
Wolumeny sprzedaży [GWh]



Przychody ogółem [w mln zł]



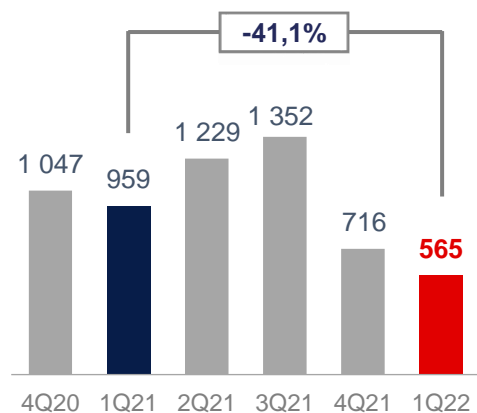
EBITDA S [w mln zł]



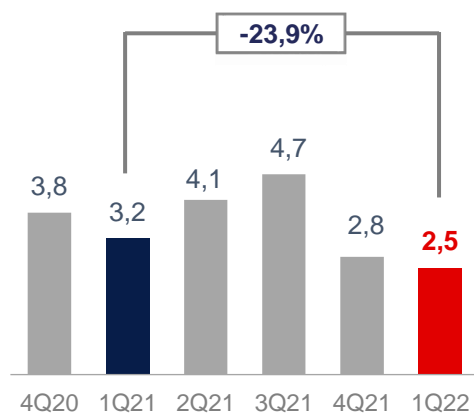
- Na segment składa się sprzedaż energii elektrycznej do klienta końcowego (UNIMOT Energia i Gaz) oraz hurtowy handel energią elektryczną (Tradea)
- W 1Q2022 negatywny wpływ skokowego wzrostu cen energii elektrycznej w efekcie silnego wzrostu cen węgla i gazu (wpływ wybuchu wojny na Ukrainie)
- W 1Q2022 negatywny wpływ zwiększenia obciążeń finansowych po stronie depozytów zabezpieczających na TGE
- W 1Q2022 negatywna zmiana w wycenie kontraktów PV związana ze stale rosnącą liczbą instalacji PV na rynku
- W 1Q2022 realizacja zysków z transakcji na rynku energii elektrycznej zawartych w ubiegłym roku w spółce zależnej Tradea w wysokości 21,5 mln zł.

SEGMENT FOTOWOLTAIKA

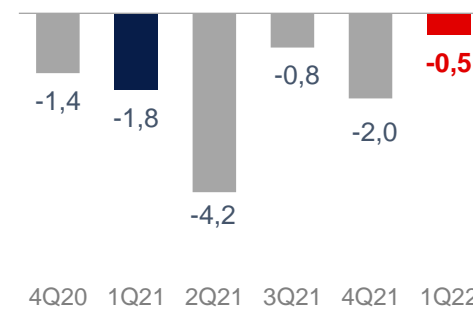
Wolumen zamontowany [KWp]



Przychody ogółem [w mln zł]



EBITDA [w mln zł]

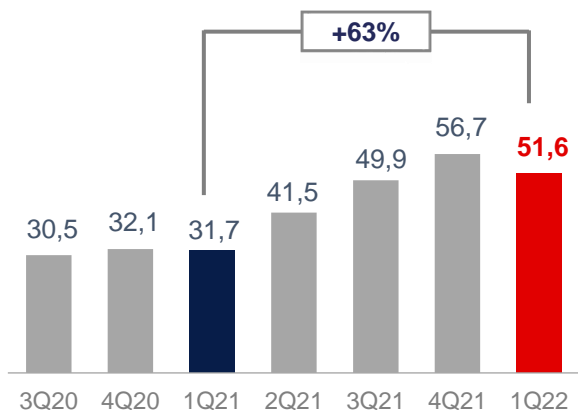


- Na segment składa się montaż paneli fotowoltaicznych, produkcja paneli oraz dewelopment farm fotowoltaicznych (w wynikach obecnie gł. montaż paneli)
- W 1Q22 negatywny wpływ niższej sprzedaży w IVQ21 oraz IQ22
- W 1Q22 obniżenie średniej realizowanej marży o blisko 50%
- W 1Q22 zakończono proces restrukturyzacji segmentu

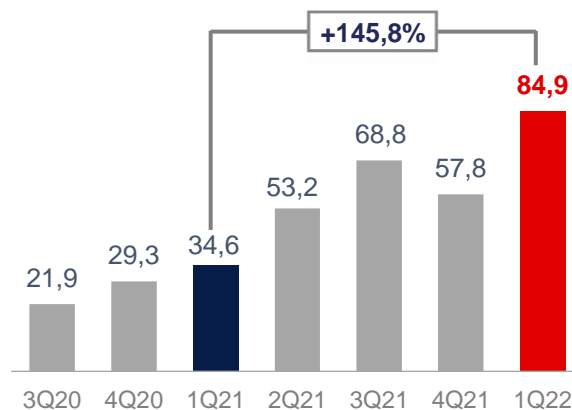


SEGMENT STACJE PALIW

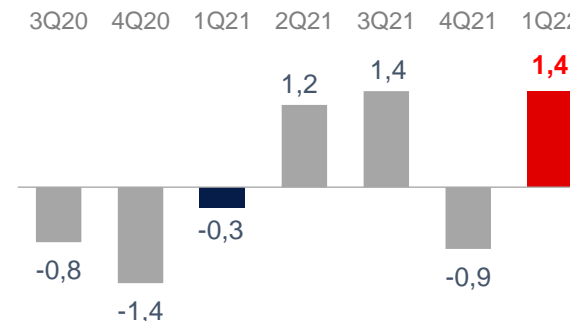
Wolumeny sprzedaży na stacjach sieci AVIA
(Grupa UNIMOT) w Polsce [w mln litrów]



Przychody segmentu* [w mln zł]



EBITDA [w mln zł]



- W 1Q22 wstrzymanie działalności większości stacji franczyzowych na Ukrainie, zawieszenie naliczania opłat franczyzowych, wstrzymanie odbiorów olejów silnikowych przez partnerów na Ukrainie.
- W 1Q22 gwałtowne zmiany marż detalicznych – wysoka zmienność wyników stacji paliw
- W 1Q22 przekroczony wolumen sprzedaży 50 mln litrów paliw na stacjach Avia w I kwartale 2022 r.
- W 1Q22 otwarcie stacji Avia w prestiżowej lokalizacji w Zakopanem, które jest gospodarzem Pucharu Świata w skokach narciarskich – dyscyplinie sportowej sponsorowanej od wielu lat przez markę Avia
- W 1Q22 uruchomienie kolejnych marketów SPAR Expres na stacjach Avia

Dołączenie w 1Q22
do sieci AVIA kolejnych
7 stacji w Polsce

Wydatki na stacje AVIA
(2017- 1Q22):
16 mln zł

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



SEGMENT STACJE PALIW – DODATKOWE INFORMACJE

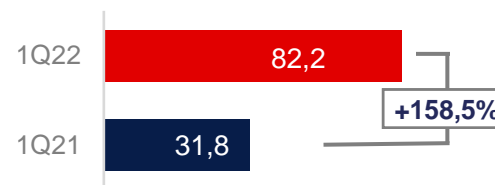
Stacje AVIA Grupy UNIMOT (stacje własne i franczyza)



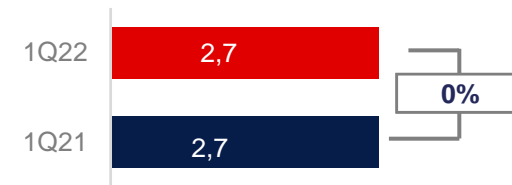
Liczba stacji na 31.03.2022:

- 24 – stacje własne (CODO)
- 68 – stacje franczyzowe (DOFO)

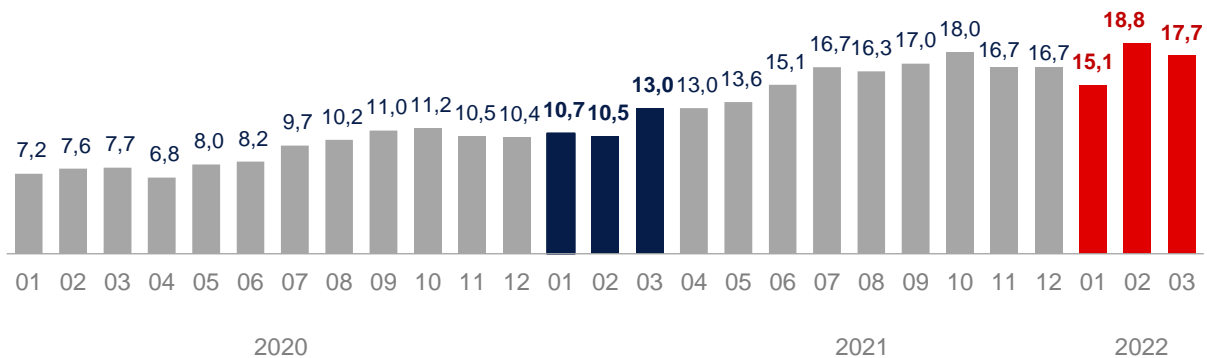
Przychody – stacje własne* [w mln zł]



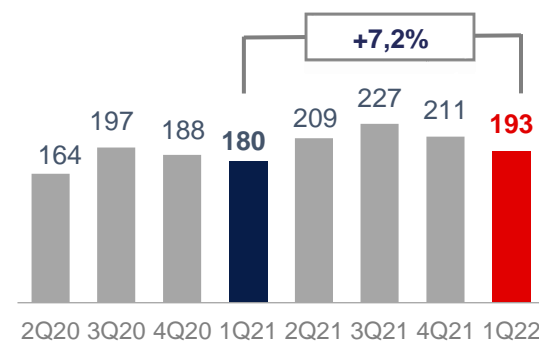
Przychody – franczyza** [w mln zł]



Wolumen sprzedaży na stacjach AVIA [mln litrów]



Średni wolumen na stację [tys. litrów na miesiąc]



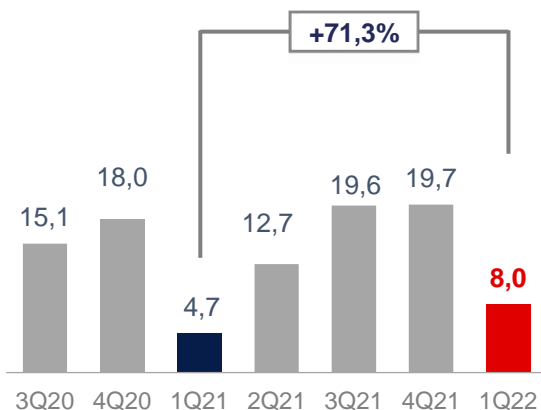
* łącznie z przychodami z tytułu sprzedaży paliw

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

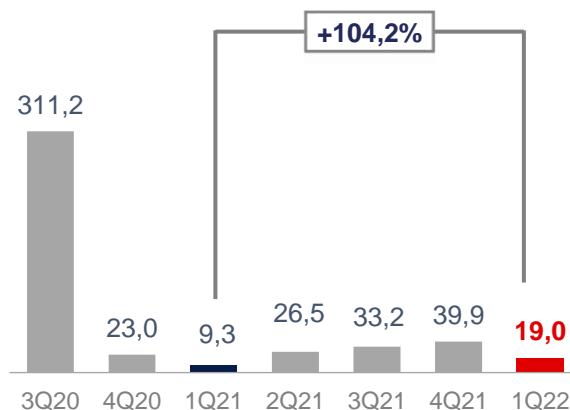


SEGMENT POZOSTAŁE PRODUKTY ROPOPOCHODNE

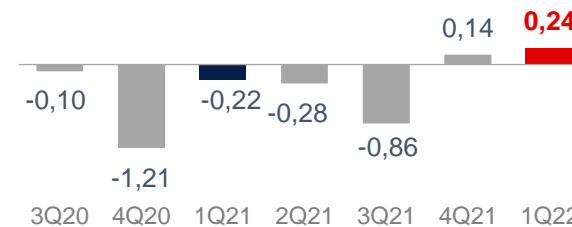
Wolumeny sprzedaży* [w tys. ton]



Przychody** [w mln zł]



EBITDA (S) [w mln zł]



- Na wyniki segmentu składa się handel olejami, sprzedaż produktów asfaltowych
- Niższe wolumeny sprzedaży olejów związane głównie z wybuchem wojny na Ukrainie a także konsekwencjami kolejnych lockdownów wprowadzanych w Chinach a co za tym idzie brak dostępu do magazynów oraz brak możliwości wykorzystania portu w Szanghaju)
- Niższe wolumeny sprzedaży olejów związane ze wstrzymaniem zamówień przez klientów z Chin a także zaprzestanie współpracy z klientami rosyjskimi

* Bez wolumenów ropy naftowej

** Przychody od odbiorców zewnętrznych

AGENDA



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



WOJNA W UKRAINIE – BIEŻĄCY I POTENCJALNY WPŁYW NA GRUPĘ

24 lutego 2022 r. rozpoczęła się zbrojna agresja Federacji Rosyjskiej na niepodległą Ukrainę. Grupa Unimot na bieżąco monitoruje podejmowane przez administrację rządową, a także społeczność międzynarodową, kroki polityczne i ekonomiczne oraz analizuje ich wpływ na prowadzoną działalność. Grupa posiada odpowiednie zapasy produktów, a zakontraktowane dostawy paliw realizowane są bez większych zakłóceń.

Grupa Unimot jest w pełni przygotowana na wprowadzenie sankcji na ON, dzięki wynajętemu terminalowi Gulfhavn w Danii. Pierwsza zakontraktowana dostawa diesla z Bliskiego Wschodu trafiła przez terminal w Danii do Polski w kwietniu tego roku.

Głębokowodny terminal paliwowy Gulfhavn umożliwia wyładunek oleju napędowego z największych tankowców przyplływających do Europy z innych kierunków niż Rosja oraz dalszy transport paliwa do Polski, a także – w razie potrzeby – do wszystkich innych portów w basenie Morza Bałtyckiego. Trzy zbiorniki o łącznej pojemności 127 tys. m³, są do dyspozycji Grupy od 15 kwietnia 2022 r., a pierwsze dostawy surowca o wolumenie 70 tys. m³ dotarły do terminala w drugiej połowie kwietnia. Umowa na korzystanie zbiorników w terminalu Gulfhavn w Danii została zawarta na rok, z możliwością jej przedłużenia.

Unimot posiada zdywersyfikowane źródła dostaw gazu LPG i sprowadza ten produkt zarówno z kierunku wschodniego, jak i zachodniego. Na dzień publikacji raportu pochodzące z Rosji produkty energetyczne, importowane przez Unimot, nie zostały objęte pakietem sankcji, natomiast na polskiej liście sankcyjnej znalazł się jeden dotychczasowy kontrahent Grupy Unimot. Grupa zaprzestała realizowania transakcji z tym podmiotem od dnia wprowadzenia go na listę sankcyjną. Weryfikacji podlegają obecnie także inni kontrahenci Grupy. Unimot będzie dostosowywać się do wszystkich ustaleń i interpretacji administracji rządowej w tym zakresie. Grupa nieustannie poszukuje kolejnych alternatywnych źródeł dostaw, by móc maksymalnie uniezależnić się od importu LPG ze Wschodu.

OUTLOOK NA KOLEJNE KWARTAŁY

PALIWA PŁYNNE I BIOPALIWA



- + Zmiana struktury dostaw paliw w związku z wojną w Ukrainie (obecnie Grupa efektywnie wykorzystuje tę sytuację)
- + Planowane **rozpoczęcie handlu biokomponentami nowej generacji**
- Potencjalne ryzyka związane z **ograniczeniem popytu na biokomponenty** w związku z wojną w Ukrainie

ENERGIA



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

FOTOWOLTAIKA



- + **Dalsza poprawa efektywności segmentu** i koncentracja na klientach biznesowych
- + **Start sprzedaży paneli fotowoltaicznych** własnej produkcji

GAZ LPG



- **Aktywne dalsze poszukiwanie alternatywnych źródeł dostaw** z Zachodu przy trudnej sytuacji importowej na Wschodzie
- **Wyzwania związane z logistyką oraz dostępnością towaru**
- + Wysokie marże jednostkowe wynikające z ograniczonej dostępności towaru

GAZ ZIEMNY



- + **Rozbudowa sieci dystrybucyjnej** na obszarze objętym koncesją
- + **Wejście w obszar biometanu**

STACJE AVIA



- + **Dołączenie kolejnych stacji paliw** do sieci AVIA i dalsze wdrażanie konceptu Eat&Go na stacjach
- + **Rozwój współpracy z siecią SPAR** i wdrażanie konceptów na kolejnych stacjach
- **Wyzwanie związane z dalszym silnym wzrostem cen materiałów budowlanych**

OLEJE, ASFALTY



- + Spodziewany solidny popyt na asfalty
- **Negatywne perspektywy dla biznesu olejów silnikowych** dla Chin – duża konkurencja, wysokie koszty frachtów, rosnące koszty dystrybucji, powrót pandemii

Oczekiwanie na pozytywną decyzję KE, a następnie finalizacja przejęcia spółki Lotos Terminale (aktywa logistyczne i asfaltowe)

Publikacja pierwszego raportu niefinansowego Grupy UNIMOT

AGENDA



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

5. Załączniki

[w tys. zł] 31.03.2022 31.03.2021

Aktywa trwałe, w tym:

Rzeczowe aktywa trwałe	46 240	36 970
Wartości niematerialne	21 877	21 664
Aktywa trwałe razem	184 390	148 404

Aktywa obrotowe, w tym:

Zapasy	722 037	239 773
Należności handlowe oraz pozostałe	871 989	510 803
Pochodne instrumenty finansowe	88 862	43 610
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	198 999	110 471
Aktywa obrotowe razem	1 948 865	919 296
Aktywa razem	2 133 255	1 067 700

[w tys. zł] 31.03.2022 31.03.2021

Kapitał własny, w tym:

Kapitał zakładowy	8 198	8 198
Pozostałe kapitały	234 946	218 816
Kapitał własny ogółem	440 590	296 183

Zobowiązania długoterminowe, w tym:

z tytułu pożyczek oraz innych instr. dłużnych	80 454	58 694
Zobowiązania długoterminowe razem	89 699	71 747

Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:

Kredyty w rachunku bieżącym	410 679	216 824
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 602 966	699 770
Zobowiązania razem	1 692 665	771 517
PASYWA RAZEM	2 133 255	1 067 700

- Brak istotnych wzrostów w zakresie aktywów trwałych
- Wzrost zapasów wynika przede wszystkim ze wzrostu wartości zapasu obowiązkowego i zapasów operacyjnych ON, oraz wzrostem zapasów operacyjnych tychże paliw.
- Wzrost należności spowodowany wyższymi cenami paliw, gazu ziemnego oraz LPG.
- Wzrost kredytów w rachunku bieżącym spowodowany jest przede wszystkim wyższymi cenami produktów
- Wzrost poziomu zobowiązań w wyniku intensyfikacji działalności handlowej, a także wzrostem zobowiązań z tytułu VAT (wyższe przychody)



RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

[w tys. zł]	1Q22	1Q21
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:		
Zysk przed opodatkowaniem	140 265	38 030
Korekty o pozycje, w tym:		
Amortyzacja	3 132	3 209
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	3 299	1 376
Zmiana stanu należności	(325 810)	(176 495)
Zmiana stanu zapasów	(396 822)	(73 078)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	454 661	153 716
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	51 549	(32 851)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 247	(4 924)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 006)	(4 538)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	(211 680)	(106 353)

- Ujemne przepływy na działalności operacyjnej wynikają w głównej mierze ze wzrostu cen wszystkich produktów ropopochodnych, gazu ziemnego i energii elektrycznej w związku ze wzrostami cen.
- Niewielka zmiana w zakresie amortyzacji, inwestycje na zbliżonym poziomie do poprzedniego okresu sprawozdawczego
- Wzrost należności wynika głównie z wzrostu cen paliw płynnych.
- Wzrost stanu zapasów wynika gł. z istotnych wzrostów cen paliw płynnych – wzrost wartości zapasów obowiązkowych oraz wzrostów zapasów operacyjnych ON.
- Wzrost stanu zobowiązań wynika ze zwiększonej działalności handlowej, wzrostu cen paliw i zwiększonym zobowiązaniom z tytułu podatku VAT, (skutek dwóch pierwszych czynników)
- Dodatkowo przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają ze zwrotów pożyczek od podmiotów z poza grupy.



STRATEGIA NA LATA 2018-2023

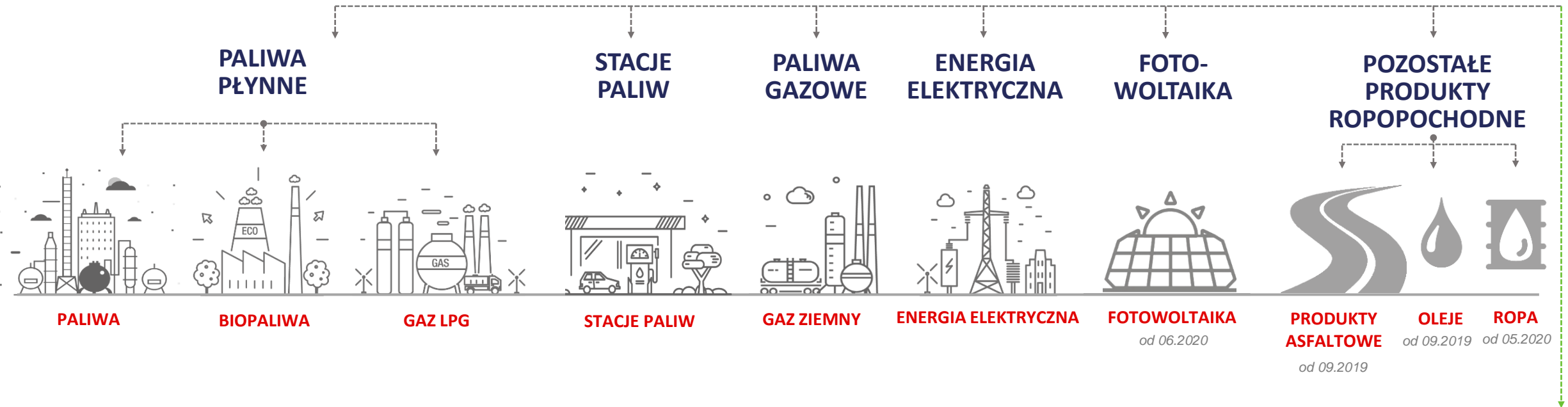
Cel nadrzędny:

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

Cele strategiczne:

1	Wzrost EBITDA skorygowanej	➡➡	<i>w 2023 r.</i> Założenie ze strategii: 75 mln zł w 2023 r.; odwołanie prognozy w związku z oczekiwanymi zmianami rynkowymi
2	Wzrost efektywności	➡➡	ROCE*: 15%
3	Dywersyfikacja działalności	➡➡	70% EBITDA generowana poza biznesem ON
4	Rozwój sieci AVIA w Polsce	➡➡	200** stacji paliw
5	Coroczna wypłata dywidendy	➡➡	min. 30% zysku netto UNIMOT S.A.

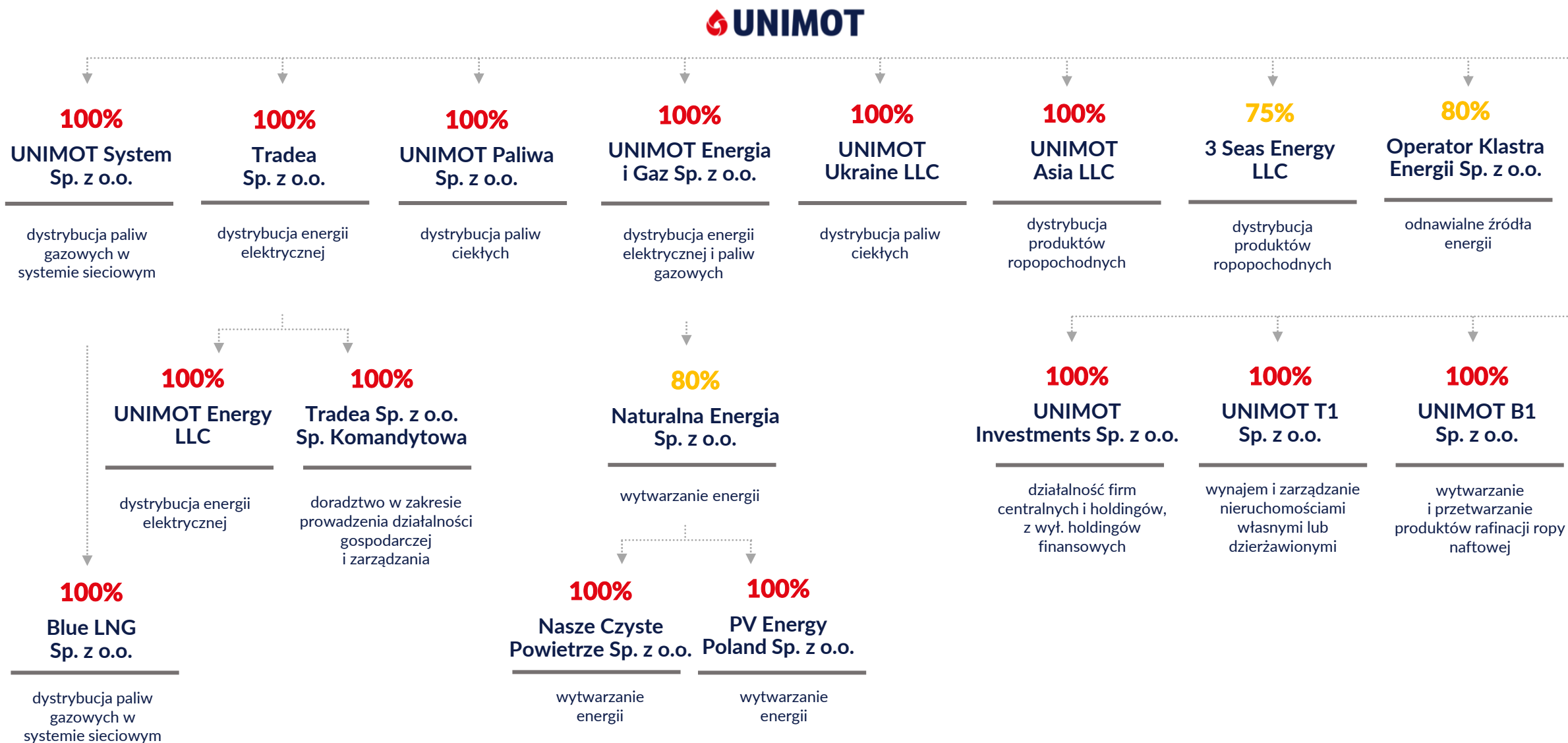
UNIMOT



blinkee.city



STRUKTURA GK UNIMOT





WYBRANE DANE OPERACYJNE I FINANSOWE GŁÓWNYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH ZA 1Q22

[w tys. zł]	Tradea	UEiG	UNIMOT System
Wolumeny [MWh]	746 133,803 EE	10 709,90 Gaz 17 466,28 EE	6 916,957 Gaz
Przychody ze sprzedaży	72 309	25 925	3 388
EBITDA	2 578	-199	998
Wynik operacyjny	2 536	-323,83	825
Wynik netto	4 132	-204	778
Aktywa obrotowe	115 775	35 509	4 272
Kapitał własny	32 982	10 490	20 033
Pasywa razem	121 035	44 037	26 670

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

TERAZ

Core business



ON, BENZYNA

Ok. 80% przychodów

Wsparcie dla core business (RED III, FF55)



BIOPALIWA



LPG

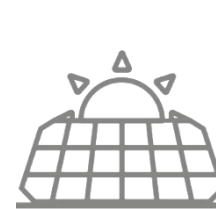


GAZ ZIEMNY



W PRZYSZŁOŚCI

Odnawialne źródła energii



FOTOWOLTAIKA



ZIELONY PRĄD



BIOMETAN



Wejście na rynki i szukanie szans oraz możliwości rozwoju

TRANSFER ŚRODKÓW

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Unimot Express Sp. z o.o.	3 593 625	43,84%	3 593 625	42,04%
Zemadon Limited	1 616 661	19,72%	1 966 661	23,01%
Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu	92 490	1,13%	92 490	1,08%
Filip Kuropatwa – Wiceprezes Zarządu	21347	0,26%	21 347	0,25%
Isaac Querub	15 700	0,19%	15 700	0,18%
Pozostali	2 857 995	34,86%	2 857 995	33,44%
Razem	8 197 818	100%	8 547 818	100%

Udział w kapitale UNIMOT S.A.



Blending biopaliw – fizyczne mieszanie paliw pochodzenia kopalnego z biokomponentami pochodzącymi z przetwórstwa biomasy. Od 2017 r. bioblending jest obowiązkowym sposobem na częściowe wykonanie Narodowego Celu Wskaźnikowego.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

RELACJE INWESTORSKIE UNIMOT S.A.

e-mail: gielda@unimot.pl

