



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY UNIMOT I UNIMOT S.A.

**za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2023**



kwiecień 2024



Grupa UNIMOT w 2023 roku

Przychody ze sprzedaży

12 913 mln zł

EBITDA

669 mln zł

EBITDA skorygowana

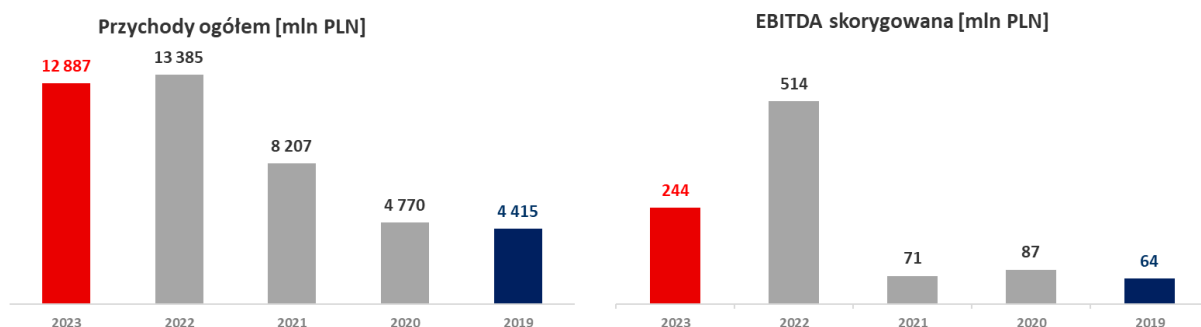
243,8 mln zł



Grupa UNIMOT jest niezależną grupą paliwowo-energetyczną, która w swojej multienergetycznej ofercie posiada: olej napędowy (ON), olej silnikowy, benzyny, biopaliwa (Bio), gaz płynny (LPG), gaz ziemny (w tym LNG), produkty asfaltowe, energię elektryczną, surowce energetyczne (w tym węgiel kamienny oraz docelowo biomasę), a także paliwa lotnicze. Od 2016 r. spółka należy do stowarzyszenia AVIA International, dzięki czemu jako pierwsza polska firma uzyskała prawo do budowania i rozwoju sieci stacji paliw AVIA w Polsce i w Ukrainie.

W kwietniu 2023 r. Grupa UNIMOT sfinalizowała transakcję przejęcia aktywów Lotos Terminale (obecnie UNIMOT Terminale), w tym 9 terminali paliwowych i dwóch zakładów produkcji asfaltu. UNIMOT pełni tym samym funkcję Niezależnego Operatora Logistycznego, będąc trzecim graczem na rynku magazynowania paliw, a także zajmując drugie miejsce na rynku produkcji asfaltów w Polsce.

Od marca 2017 r. spółka notowana jest na głównym parkiecie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.



WYBRANE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE^{1 2 3}

w tysiącach złotych	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Przychody ogółem	12 886 989	13 384 882	8 207 216	4 769 994	4 445 420
Zysk brutto ze sprzedaży	723 603	954 205	366 239	249 521	221 605
Marża brutto ze sprzedaży	5,61%	7,10%	4,50%	5,20%	5,00%
Zysk operacyjny	574 893	485 374	104 410	49 255	68 744
Marża zysku operacyjnego	4,46%	3,60%	1,30%	1,00%	1,50%
EBITDA	668 965	502 463	116 419	58 293	89 949
Marża EBITDA	5,19%	3,80%	1,40%	1,20%	2,00%
EBITDA skorygowana	243 771	513 663	70 596	87 195	63 712
Marża EBITDA skorygowana	1,89%	3,80%	0,90%	1,80%	1,40%
Zysk netto	488 512	373 897	75 961	34 735	59 923
Marża netto	3,79%	2,80%	0,90%	0,70%	1,30%
Zysk netto skorygowany	63 319	385 098	30 138	63 637	34 606
Marża netto skorygowana	0,49%	2,9%	0,40%	1,30%	0,80%

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

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

3. Skorygowane o wpływ wyceny zapasu obowiązkowego oleju napędowego (spowodowany istotną zmianą różnicy pomiędzy notowaniami spot oleju napędowego a notowaniami kontraktów terminowych), przesunięcie w czasie kosztów związanych z wykonaniem NCW i utrzymaniem zapasów obowiązkowych paliw oraz inne zdarzenia jednorazowe.

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU	7
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT ZA ROK 2023	10
WYBRANE DANE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2023.....	11
1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2023 ROKU	13
1.1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2023 R. WRAZ Z OPISEM ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	13
1.2. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA W 2023	15
2. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ UNIMOT.....	18
2.1. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	18
2.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT	19
2.3. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I DOKONANE INWESTYCJE KAPITAŁOWE	21
2.4. HISTORIA UNIMOT S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT.....	23
3. STRATEGIA GRUPY ORAZ PLANY ROZWOJOWE	24
3.1. STATUS REALIZACJI STRATEGII GRUPY W TYM REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH	24
3.2. PLANY ROZWOJOWE GRUPY EMITENTA W NAJBLIŻSZEJ PERSPEKTYWIE	27
3.2.1. KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	27
4. AKCJE EMITENTA I POLITYKA DYWIDENDOWA	29
4.1. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA	29
4.2. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	30
4.3. POLITYKA DYWIDENDOWA	32
4.4. AKCJE UNIMOT S.A. NA GPW W WARSZAWIE	32
5. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA GK UNIMOT W 2023 ROKU I JEJ OTOCZENIE	35
5.1. PODSTAWOWE PRODUKTY, ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA I RYNKI ZBYTU.....	35
5.1.1. PALIWA CIEKŁE.....	36
5.1.2. BIOPALIWA.....	38
5.1.3. GAZ LPG	38
5.1.4. GAZ ZIEMNY	38
5.1.5. ENERGIA ELEKTRYCZNA.....	39
5.1.6. FOTOWOLTAIKA.....	39
5.1.7. STACJE PALIW	40
5.1.8. PRODUKTY ASFALTOWE.....	40
5.1.9. INFRASTRUKTURA	41
5.2. OTOCZENIE RYNKOWE – MAKROEKONOMICZNE	42
5.2.1. PALIWA CIEKŁE, W TYM OLEJ NAPĘDOWY.....	42
5.2.2. BIOPALIWA.....	43
5.2.3. GAZ LPG	43
5.2.4. STACJE PALIW	43

5.2.5.	PRODUKTY ASFALTOWE.....	43
5.2.6.	GAZ ZIEMNY	44
5.2.7.	ENERGIA ELEKTRYCZNA.....	44
5.2.8.	FOTOWOLTAIKA.....	45
5.2.9.	MAGAZYNOWANIE PALIW	45
5.2.10.	PRZEWOZY KOLEJOWE.....	45
5.3.	OTOCZENIE REGULACYJNE.....	46
5.3.1.	PALIWA CIEKŁE.....	46
5.3.2.	OBRÓT DETALICZNY PALIWAMI	48
5.3.3.	ROZLEW I MAGAZYNOWANIE LPG	48
5.3.4.	BIOKOMPONENTY I BIOPALIWA CIEKŁE	48
5.3.5.	SKUTKI TZW. SANKCJI UE DLA RYNKU PALIW CIEKŁYCH	48
5.3.6.	OBRÓT ENERGIĄ ELEKTRYCZNĄ I GAZEM ZIEMNYM.....	48
5.4.	SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	49
5.5.	INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI UNIMOT S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ	49
5.6.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ	49
5.7.	POSTĘPOWANIA SĄDOWE	49
5.8.	ZATRUDNIENIE W GRUPIE.....	49
6.	CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI GRUPY.....	51
6.1.	GŁÓWNE CZYNNIKI I ZDARZENIA KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI GRUPY W 2023 R. MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W KOLEJNYCH LATACH.....	51
6.2.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE	63
6.3.	WPŁYW KONFLIKTU ZBROJNEGO W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY	64
6.4.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ.....	66
6.4.1.	RYZYKA W DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT	66
6.5.	RYZYKO KLIMATYCZNE W GRUPIE UNIMOT	80
6.5.1.	RYZYKA ZWIĄZANE Z PRZEJŚCIEM (DŁUGOTERMINOWE).....	81
6.5.2.	RYZYKO FIZYCZNE.....	83
6.6.	CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU UNIMOT S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ	84
6.7.	WYDARZENIA PO DNIU SPRAWOZDAWCZYM.....	86
7.	SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	86
7.1.	ZASADY SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	86
7.2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	87
7.3.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI FINANSOWO-EKONOMICZNE GK	89
7.4.	ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	90
7.5.	ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA GRUPY KAPITAŁOWEJ	94
7.6.	ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI GRUPY	96

7.7.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW POŻYCZEK I LEASINGU ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKU BIEŻĄCYM.....	97
7.8.	UDZIELONE KREDYTY I POŻYCZKI	101
7.9.	UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE	101
7.10.	AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA GK UNIMOT.....	102
7.11.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	103
7.12.	RÓŻNICE POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZYWANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW ZA 2022 ROK.....	103
7.13.	ISTOTNE POZYCJE POZABILANSOWE.....	103
8.	SYTUACJA FINANSOWA EMITENTA UNIMOT S.A.	103
8.1.	PODSTAWOWE PRODUKTY, TOWARY I USŁUGI EMITENTA	103
8.2.	CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI EMITENTA	104
8.3.	ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	104
8.4.	ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	106
8.5.	ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA EMITENTA	108
8.6.	ZACIĄGNIĘTE KREDYTY I POŻYCZKI	110
8.7.	UDZIELONE KREDYTY I POŻYCZKI	112
8.8.	UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE	113
8.9.	AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA EMITENTA	115
8.10.	INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ.....	115
8.11.	ISTOTNE POZYCJE POZABILANSOWE.....	115
9.	OŚWIADCZENIA O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	116
9.1.	WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA EMITENT ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY.....	116
9.2.	OPIS SPOSOBU STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ZAWARTYCH W DOBRYCH PRAKTYKACH 2021	116
9.2.1.	ZASADY DOTYCZĄCE POLITYKI INFORMACYJNEJ I KOMUNIKACJI Z INWESTORAMI	116
9.2.2.	ZASADY DOTYCZĄCE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ.....	117
9.2.3.	ZASADY DOTYCZĄCE SYSTEMÓW I FUNKCJI WEWNĘTRZNYCH	118
9.2.4.	ZASADY DOTYCZĄCE WALNEGO ZGROMADZENIA I RELACJI Z AKCJONARIUSZAMI	118
9.2.5.	ZASADY DOTYCZĄCE KONFLIKTU INTERESÓW I TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	120
9.2.6.	ZASADY DOTYCZĄCE WYNAGRODZEŃ	120
9.3.	WSKAZANIE, W JAKIM ZAKRESIE EMITENT ODSTĄPIŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO WRAZ Z WYJAŚNIENIEM.....	120
9.4.	OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA I JEGO SPÓŁKACH ZALEŻNYCH SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM I AUDYTU WEWNĘTRZNEGO, W TYM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ...	123
9.4.1.	OPIS CECH SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ.....	123
9.4.2.	OPIS CECH SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	124
9.4.3.	OPIS CECH SPRAWOWANEJ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO.....	124
9.5.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI WG STANU NA 31.12.2023 I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA.....	126

9.6.	WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEŃ	127
9.7.	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU LUB ZAPISY, ZGODNIE Z KTÓRYMI, PRZY WSPÓŁPRACY SPÓŁKI, PRAWA KAPITAŁOWE ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI SĄ ODDZIELONE OD POSIADANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	127
9.8.	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA	127
9.9.	OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI EMITENTA	128
9.10.	SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA.....	128
9.11.	SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU	130
9.12.	INFORMACJA NA TEMAT SKŁADU OSOBOWEGO I ZMIAN, KTÓRE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO DOTYCZĄCYCH ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ORAZ ADMINISTRUJĄCYCH	131
9.12.1.	OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI STOSOWANEJ DO ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W ODNIESIENIU DO ASPEKTÓW TAKICH JAK NA PRZYKŁAD WIEK, PŁEĆ LUB WYKSZTAŁCENIE I DOŚWIADCZENIE ZAWODOWE, CELÓW TEJ POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI, SPOSOBU JEJ REALIZACJI ORAZ SKUTKÓW W DANYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	144
9.12.2.	UMOWY MIĘDZY SPÓŁKAMI Z GRUPY KAPITAŁOWEJ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATY	145
9.12.3.	WYNAGRODZENIA WŁADZ STATUTOWYCH	145
9.12.4.	ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	147
9.12.5.	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH	147
9.12.6.	OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI STOSOWANEJ DO ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W ODNIESIENIU DO ASPEKTÓW TAKICH JAK NA PRZYKŁAD WIEK, PŁEĆ LUB WYKSZTAŁCENIE I DOŚWIADCZENIE ZAWODOWE, CELÓW TEJ POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI, SPOSOBU JEJ REALIZACJI ORAZ SKUTKÓW W DANYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	147
10.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT I UNIMOT S.A.	149
11.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	150



List prezesa



Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

w imieniu Grupy UNIMOT mam przyjemność przekazać Państwu jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2023 rok, w którym prezentujemy osiągnięte wyniki finansowe i operacyjne, a także kluczowe wydarzenia.

W minionym roku z sukcesem zakończyliśmy wiele projektów będących częścią konsekwentnej rozbudowy łańcucha wartości Grupy UNIMOT. Do naszego grona dołączyło siedem podmiotów, obecnie silnie zintegrowanych z naszą organizacją. Podejmowane działania akwizycyjne są zgodne z przyjętą strategią, do której priorytetów zaliczyć należy dywersyfikację działalności, zwiększanie udziału w rynku, a w konsekwencji zrównoważony rozwój Grupy i wzrost jej wartości dla wszystkich interesariuszy.

Na szczególną uwagę zasługuje fakt zakończenia transakcji nabycia akcji Lotos Terminale S.A. (obecnie: UNIMOT Terminale sp. z o.o.), a wraz z nią dołączenie do Grupy UNIMOT spółek: UNIMOT Infrastruktura sp. z o.o., UNIMOT Bitumen sp. z o.o. oraz RCEkoenergia sp. z o.o. Było to niewątpliwie największe wydarzenie nie tylko w 2023 roku, ale w całej ponad 30-letniej historii UNIMOT. Dzięki tej transakcji jesteśmy trzecim, pod względem skali działania, graczem na polskim rynku magazynowania i dystrybucji paliw ciekłych oraz drugim w zakresie obrotu asfaltem. Obecnie dysponujemy 9 terminalami paliw o łącznej pojemności prawie 390 tys.m³ oraz dwoma zakładami produkcji asfaltu. Natomiast dzięki spółce RCEkoenergia sp. z o.o. poszerzyliśmy naszą działalność o wytwarzanie, przesył, dystrybucję oraz obrót mediami energetycznymi, w szczególności ciepłem i energią elektryczną.

W ubiegłym roku nabyliśmy także 90% udziałów w spółce Olavion sp. z o.o., która świadczy usługi kolejowe w zakresie transportu towarów w kraju oraz organizacji przewozu towarów poza granicami Polski. Podmiot ten sukcesywnie buduje swoją pozycję rynkową. Pod względem pracy przewozowej udział spółki Olavion w rynku w 2023 r. wyniósł 1,3% w porównaniu z 0,9% udziałem w 2022 r. Odnośnie przewiezionych ładunków udział w rynku wynosił 0,65% w 2023 roku i 0,4% rok wcześniej. Pozyskanie spółki Olavion, a razem z nią nowych kompetencji, pozwala Grupie UNIMOT na ograniczenie ryzyka konieczności hamowania rozwoju biznesu w obliczu pojawiających się wyzwań logistycznych. Chciałbym podkreślić, że niezawodna, sprawna i efektywna logistyka jest szczególnie istotna w czasie, kiedy na rynku występują dynamiczne zmiany kierunków dostaw produktów i surowców.

W ramach działań akwizycyjnych, mających miejsce w 2023 roku, Grupa UNIMOT dokonała także zakupu 75% udziałów w spółce Partners4sky sp. z o.o. (obecnie: Unimot Aviation sp. z o.o.). Podmiot ten specjalizuje się w sprzedaży paliwa lotniczego do firm i osób prywatnych. Tuż po dołączeniu do Grupy UNIMOT zakres jego działalności był ograniczony do oferowania paliwa klientom posiadającym śmigłowce lub małe statki powietrzne. Przy wsparciu finansowym i operacyjnym Grupy UNIMOT rozszerzył swoją działalność i powrócił do segmentu lotnictwa pasażerskiego. Na podstawie analiz, oceniam, że rynek paliwa lotniczego charakteryzuje się dużym potencjałem wzrostowym.

Korzystnym krokiem, pozwalającym na dalszy rozwój Grupy UNIMOT, była realizacja transakcji nabycia 80% udziałów w spółce P2T sp. z o.o. (obecnie: Unimot Commodities sp. z o.o.), której celem jest prowadzenie działalności logistyczno-handlowej w branży surowców energetycznych, w tym zajmowanie się obrotem surowcami energetycznymi (biomasą i węglem), zakupem frachtu morskiego i lądowego, a także nadzorem nad dostawami na morskich i lądowych przejściach granicznych. Nabyty podmiot stanowi solidne wsparcie dla funkcjonującego w ramach Grupy UNIMOT segmentu paliw stałych.

Z satysfakcją mogę podkreślić, że włączanie poszczególnych spółek do Grupy UNIMOT następowało z dochowaniem należytej staranności i ze stosowaniem najwyższych standardów biznesowych i etycznych. Bez takiego podejścia nie osiągnęlibyśmy zakładanych efektów i synergii, które były precyzyjnie określone jeszcze przed przystąpieniem do realizacji każdej transakcji. Oceniam, że DNA UNIMOT zostało przeniesione na poziom każdej spółki Grupy – doceniam w szczególności takie postawy jak: elastyczne reagowanie na potrzeby rynkowe, dużą dynamikę w działaniu oraz szybkość decyzyjną.

Oprócz powyżej wskazanych okoliczności na działalność Grupy UNIMOT wpływ miała sytuacja makroekonomiczna naszego kraju oraz jej otoczenie rynkowe, w szczególności tendencje występujące na lokalnym rynku oleju napędowego. Należy zaznaczyć, że w 2023 r. nastąpiło pogorszenie warunków rozwoju ekonomicznego. Polska gospodarka odnotowała niską dynamikę produktu krajowego brutto. Według szacunków Głównego Urzędu Statystycznego PKB w tym okresie zwiększył się jedynie o 0,2% r/r, a rok wcześniej było to 5,2%. Na krajowym rynku oleju napędowego występowały dynamiczne zmiany. Na początku roku związane były z wprowadzeniem od 5 lutego embarga na import oleju napędowego z Rosji, a od sierpnia ceny tego produktu w Polsce kształtowały się znacznie poniżej notowań obserwowanych na rynkach światowych, co oznaczało generowanie ujemnych marż. W tej sytuacji

Grupa ograniczyła import tego produktu do wielkości koniecznych do wypełnienia zobowiązań wynikających z zawartych wcześniej umów. Jedynie w ten sposób Grupa UNIMOT mogła zniwelować negatywne skutki panujące na rynku oleju napędowego. Pomimo podjętych działań, szacuje się, że nastąpiła utrata korzyści rzędu ponad 140 mln zł, co nie wystąpiłoby, gdyby otoczenie rynkowe w drugim półroczu 2023 r. nie odbiegało w znacznym stopniu od warunków obrotu olejem napędowym obserwowanych w poprzednich okresach. Koniec 2023 roku przyniósł pewną poprawę i wzrost efektywności importu tego produktu, jednak nie do poziomu satysfakcjonującego Grupę UNIMOT. Drastyczne obniżenie marż spowodowało, że – podobnie jak w 2018 roku – dokonaliśmy przeglądu naszej sprawności operacyjnej i elastyczności kosztowej. Dzięki wdrożonym działaniom spodziewamy się od drugiego półrocza 2024 roku osiągnięcia w wymiarze rocznym optymalizacji kosztowej w wysokości 15 mln zł.

W całym 2023 roku Grupa UNIMOT podejmowała intensywne działania nakierowane na skuteczne zarządzanie wyzwaniami, które pojawiły się w tym okresie oraz wykorzystanie w maksymalnym zakresie szans rynkowych. Dzięki odpowiedniemu reagowaniu na zmiany, Grupa UNIMOT wypracowała skonsolidowane przychody na poziomie prawie 13 mld zł, a skonsolidowany zysk EBITDA skorygowana wyniósł 244 mln zł. W ujęciu jednostkowym przychody osiągnęły poziom 1 mld zł, zysk EBITDA skorygowana: 78 mln zł. W raportowanym okresie wolumen sprzedaży oleju napędowego i biopaliw wyniósł blisko 2 mln m³, a sprzedaż gazu LPG przekroczyła poziom 294 tys. ton.

Mam świadomość, że dynamiczny wzrost działalności Grupy UNIMOT generuje wpływ na środowisko, społeczeństwo i na wszystkich interesariuszy w całym łańcuchu wartości. Grupa UNIMOT promuje wdrażanie innowacyjnych, efektywnych rozwiązań przyspieszających zrównoważony rozwój lokalnych społeczności, troszczy się o pracowników oraz klimat i środowisko, dokłada należytej staranności wobec wszystkich interesariuszy zaangażowanych w nasze działania.

Chciałbym podkreślić, że najcenniejszym kapitałem firmy są pracownicy, dlatego zarówno w spółkach przejętych w 2023 r., jak i w pozostałych biznesach działających wcześniej w ramach Grupy UNIMOT, zwracamy szczególną uwagę na zapewnienie bezpiecznego, ergonomicznego i pełnego szacunku środowiska pracy. Uwzględniamy także potrzeby lokalnych społeczności, a nasze zaangażowanie w tym zakresie wprowadza pozytywne, wymierne zmiany w otoczeniu, w którym działamy.

Nie zapominamy także o Ukrainie i jej obywatelach. Kraj ten cały czas odczuwa skutki trwającej od ponad dwóch lat wojny – zarówno w wymiarze społecznym, jak i gospodarczym. Znamy potrzeby tego narodu. W związku z tym wspieramy go przekazując pomoc humanitarną oraz na zasadach handlowych dostarczając surowce, które są przedmiotem obrotu Grupy UNIMOT.

Jestem pewien, że kolejne lata będą również pełne wyzwań. Jednak oczekuję, że wypracowywana od kilku miesięcy w Grupie UNIMOT strategia na lata 2024-2028 pozwoli jeszcze bardziej wzmocnić posiadane fundamenty i potencjał do dalszego zrównoważonego rozwoju. Naszą ambicją jest zaspakajanie potrzeb energetycznych obywateli, branie aktywnego udziału w transformacji energetycznej, dostarczanie klientom nowoczesnych, niskoemisyjnych produktów, a także kształtowanie rynku i wywieranie pozytywnego wpływu na środowisko, lokalne społeczności oraz pracowników. O wszelkich decyzjach w zakresie nowej strategii będziemy Państwa na bieżąco informować.

Nowe akwizycje i związana z tym dywersyfikacja biznesu, optymalizacja kosztowa oraz operacyjna w połączeniu z nową strategią na lata 2024-2028 ma prowadzić do dalszego wzrostu kapitalizacji naszej Grupy.

Nie mam wątpliwości, że dzięki ciężkiej pracy i zaangażowaniu wszystkich pracowników, wspólnie zrealizujemy kolejne ważne cele, które przełożą się na dalszy bezpieczny rozwój UNIMOT z korzyścią dla naszych akcjonariuszy, partnerów, klientów i pracowników Grupy.

Serdecznie dziękuję za Państwa zaufanie i zaangażowanie.

Adam Sikorski
Prezes Zarządu UNIMOT S.A.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT ZA ROK 2023

	w tys. zł		w tys. euro	
	31.12.2023	Dane porównawcze*	31.12.2023	Dane porównawcze*
I. Przychody ze sprzedaży	12 886 989	13 384 882	2 845 815	2 854 954
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	574 893	485 374	126 953	103 529
III. Zysk/(strata) brutto	508 747	464 224	112 346	99 018
IV. Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	487 238	373 955	107 596	79 763
V. Zysk/(strata) netto	488 512	373 897	107 878	79 751
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(29 919)	502 260	(6 607)	107 131
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(155 116)	(105 675)	(34 254)	(22 540)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	187 524	(38 251)	41 411	(8 159)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	2 489	358 334	550	76 432
X. Aktywa, razem	3 137 233	1 665 277	721 535	355 077
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 059 361	961 483	473 634	205 011
XII. Zobowiązania długoterminowe	839 320	96 614	193 036	20 600
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 220 041	864 869	280 598	184 411
XIV. Kapitał własny	1 077 872	703 794	247 901	150 066
XV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 885	1 748
XVI. Liczba akcji (w tys. sztuk)	8 198	8 198	-	-
XVII. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w zł/euro)**	59,43	45,62	13,12	9,73
XVIII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w zł/euro)**	59,43	45,62	13,12	9,73
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)***	131,48	85,85	30,24	18,31
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)***	131,48	85,85	30,24	18,31

***Dane porównawcze dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2022 r., natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.*

*** na 31 grudnia 2023 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 grudnia 2022 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 grudnia 2023 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.*

**** na 31 grudnia 2022 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 29 grudnia 2023 roku: 4,3480 zł/euro oraz dla danych porównawczych z 30 grudnia 2022 roku: 4,6899 zł/euro.

Poszczególne pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,5284 zł/euro (2023 rok), 4,6883 zł/euro (2022 rok).

WYBRANE DANE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2023

	w tys. zł		w tys. euro	
	31.12.2023	Dane porównawcze*	31.12.2023	Dane porównawcze*
I. Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	1 058 600	1 282 965	233 771	273 652
I. Przychody ze sprzedaży ogółem	1 058 600	7 682 923	233 771	1 638 744
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej	56 542	(14 882)	12 486	(3 174)
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej ogółem	56 542	154 215	12 486	32 894
III. Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	38 662	(20 487)	8 538	(4 370)
III. Zysk/(strata) brutto ogółem	38 662	143 961	8 538	30 707
IV. Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	45 039	(15 915)	9 946	(3 395)
IV. Zysk/(strata) netto ogółem	45 039	117 288	9 946	25 017
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 182	316 090	5 119	67 421
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	199 520	12 977	44 060	2 768
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(250 325)	(23 229)	(55 279)	(4 955)
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	(25 193)	308 153	(5 563)	65 728
IX. Aktywa razem	848 767	711 927	195 209	151 800
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	483 036	279 006	111 094	59 491
XI. Zobowiązania długoterminowe	142 108	86 769	32 684	18 501
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	340 928	192 237	78 410	40 990
XIII. Kapitał własny	365 731	432 921	84 115	92 309
XIV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 885	1 748
XV. Liczba akcji (w tys. sztuk.)	8 198	8 198	-	-
XVI. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) - z działalności kontynuowanej	5,49	(1,94)	1,21	(0,41)
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) - ogółem	5,49	14,31	1,21	3,05
XVII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) - z działalności kontynuowanej	5,49	(1,94)	1,21	(0,41)
XVII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) - ogółem	5,49	14,31	1,21	3,05
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	44,61	52,81	10,26	11,26
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	44,61	52,81	10,26	11,26
XX. Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)	0	0	0	0

***Dane porównawcze dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2022 r., natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.*

*** na 31 grudnia 2023 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 grudnia 2022 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 grudnia 2023 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.*

**** na 31 grudnia 2022 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 29 grudnia 2023 roku: 4,3480 zł/euro oraz dla danych porównawczych z 30 grudnia 2022 roku: 4,6899 zł/euro.

Poszczególne pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,5284 zł/euro (2023 rok), 4,6883 zł/euro (2022 rok).

 **Komentarz do
wyników finansowych
Grupy UNIMOT**



1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2023 ROKU

1.1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2023 R. WRAZ Z OPISEM ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ

WYDARZENIA W 2023 ROKU	
Zakup Olavion sp. z o.o.	9 stycznia 2023 r. zawarto przedwstępną warunkową umowę nabycia udziałów w spółce Olavion sp. z o.o. 7 marca 2023 r. nastąpiła finalizacja zakupu 90% udziałów spółki Olavion
Nabycia 100% akcji Lotos Terminale S.A. (obecnie: UNIMOT Terminale Sp. z o.o.)	3 lutego 2023 r. UNIMOT Investments sp. z o.o. zawarła z ORLEN S.A. przyrzeczoną warunkową umowę nabycia 100% akcji Lotos Terminale S.A. (obecnie: UNIMOT Terminale Sp. z o.o.)
Umowa na zakup cystern kolejowych	21 lutego 2023 r. Grupa UNIMOT zawarła umowę na zakup nowych cystern kolejowych, przeznaczonych do przewozu benzyn lub oleju napędowego.
Umowa warunkowa na zakup udziałów w branży surowców energetycznych	5 kwietnia 2023 r. UNIMOT zawarł przedwstępną warunkową umowę sprzedaży, na mocy której zobowiązał się nabyć od dwóch osób fizycznych 80% udziałów w spółce przeznaczonej do prowadzenia działalności logistyczno-handlowej w branży surowców energetycznych. Natomiast 4 lipca 2023 r. została zawarta umowa przyrzeczona, na mocy, której Emitent nabył udziały, o których mowa powyżej.
Umowa przeniesienia 100% akcji Lotos Terminale S.A. (obecnie: UNIMOT Terminale Sp. z o.o.)	7 kwietnia 2023 r. UNIMOT Investments zawarł z ORLEN S.A. ostateczną umowę przeniesienia 100% akcji Lotos Terminale S.A. (obecnie: UNIMOT Terminale sp. z o.o.).
Umowa przeniesienia udziałów spółki Partners4Sky sp. z o.o.	28 kwietnia 2023 r. Emitent zawarł umowę przeniesienia udziałów spółki Partners4Sky sp. z o.o., nabywając 75% udziałów w tej spółce. Spółka działa w biznesie paliw lotniczych.
Zwyczajne Walne Zgromadzenie UNIMOT S.A.	5 czerwca 2023 r. - Zwyczajne Walne Zgromadzenie UNIMOT S.A. zatwierdziło min. sprawozdanie finansowe GK Unimot i Unimot S.A. i wypłatę dywidendy z wypracowanego zysku roku 2022 w wysokości 13,69 zł na 1 akcję.
Umowa na zakup lokomotyw	Spółka zależna od Emitenta – Olavion sp. z o.o. zawarła umowę na zakup 4 lokomotyw oraz uzyskała opcję zakupu 16 dodatkowych.
Zawiązanie spółki Unimot Aviation Services sp. z o.o.	W dniu 20.07.2023 r. spółka zależna Unimot S.A. – Unimot Aviation sp. z o.o. (dawne Partners4Sky sp. z o.o.) zawiązała Spółkę Unimot Aviation Services sp. z o.o.
Powołanie nowych członków Zarządu	22 listopada 2023 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała następujące osoby w skład Zarządu Emitenta ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2024 roku, na okres wspólnej pięcioletniej kadencji Zarządu: - Aneta Szczesna-Kowalska na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. HR, - Michał Hojowski na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. transformacji energetycznej.
PO DNIU BILANSOWYM	
Wejście znaczącego Inwestora	Zmiana stanu posiadania głosów na walnym zgromadzeniu UNIMOT S.A. 8 stycznia 2024 roku nastąpiło nabycie akcji Unimot, które spowodowało przekroczenie przez Fundację Zbigniewa Juroszka Fundację Rodzinną łącznie z podmiotem dominującym i podmiotami powiązаныmi 5% ogólnej liczby głosów w spółce Unimot S.A. Po zawarciu transakcji Zbigniew Juroszek, łącznie z podmiotami zależnymi, posiada pośrednio 556 845 akcji, co przekłada się na 6,79 % kapitału zakładowego oraz 6,51 % głosów na walnym zgromadzeniu Unimot S.A.

Sfinalizowana 7 kwietnia transakcja przejęcia 100% akcji Lotos Terminale była najważniejszym wydarzeniem biznesowym w 2023 roku i kolejnym etapem sukcesywnego rozwoju i umacniania Grupy Unimot na pozycji największego niezależnego operatora na rynku paliw w Polsce

Dzięki transakcji aktywa GK UNIMOT rozszerzyły się o 9 terminali paliwowych i dwa zakłady produkcji asfaltu. Tym samym Grupa stała się trzecim graczem na rynku magazynowania paliw, posiadającym ponadto status Niezależnego Operatora Logistycznego, czyli podmiotu, z którego usług magazynowania mogą korzystać inne podmioty a także drugim graczem na rynku sprzedaży asfaltów.

Do kluczowych lokalizacji dołączyły Czechowice-Dziedzice, Jasło, Poznań, Rypin, Piotrków Trybunalski, a także Szczecin, Bolesławiec, Gdańsk i Gutkowo, gdzie znajdują się terminale paliwowe.

Proces finalizacji trwał ponad dwa lata i rozpoczął się w 2021 r. Przygotowanie do transakcji wymagało zmian organizacyjnych wewnątrz Grupy, dlatego też w sierpniu 2022 r. wydzielono z Unimot S.A. działalność związaną z obrotem paliwami, biopaliwami i gazem LPG i następnie przeniesiono aportem do Unimot Paliwa sp. z o.o. Taka operacja była konieczna ze względu na wytyczne Komisji Europejskiej nakazujące by działalność pozostała niezależna i była dostępna do innych uczestników rynku.

Nadto transakcja była objęta koniecznością uzyskania szeregu zgód, od wspomnianej zgody Komisji Europejskiej przez zgodę UOKiK, po zgody odpowiednich organów administracji rządowej i samorządowej.

Działalność biznesowa w nowym kształcie realizowana jest od 7 kwietnia 2023 roku, kiedy to do Grupy Kapitałowej Unimot dołączyły przejęte spółki, to jest: Lotos Terminale S.A. (obecnie funkcjonująca jako Unimot Terminale sp. z o.o.), Uni-Bitumen sp. z o.o. (teraz znana jako Unimot Bitumen sp. z o.o.), RCEkoenergia sp. z o.o. i Lotos Infrastruktura S.A. (aktualnie Unimot Infrastruktura sp. z o.o.).

Transakcja traktowana jest jako inwestycja długofalowa, jest sukcesywnie rozwijana i pozytywnie wpływa na dywersyfikację przychodów.

W ramach nabycia 100% akcji Lotos Terminale S.A. (obecnie: UNIMOT Terminale Sp. z o.o.) miały miejsce następujące zdarzenia:

- 3 lutego 2023 r. UNIMOT Investments sp. z o.o. zawarła z ORLEN S.A. przyrzeczoną warunkową umowę nabycia 100% akcji Lotos Terminale S.A. („Umowa Przyrzeczona”, obecnie: UNIMOT Terminale Sp. z o.o.). Zawarcie Umowy Przyrzeczonej nastąpiło w związku ze spełnieniem się wszystkich uzgodnionych warunków umowy przedwstępnej zawartej 12 stycznia 2022 r., które umożliwiły zawarcie Umowy Przyrzeczonej. Na podstawie Umowy Przyrzeczonej strony zobowiązały się do zawarcia ostatecznej umowy sprzedaży 100% akcji Lotos Terminale S.A. pod warunkami określonymi w Umowie Przyrzeczonej, tj. związanymi z nieskorzystaniem z prawa pierwokupu przez uprawnione organy.
- 7 kwietnia 2023 r. UNIMOT Investments zawarł z ORLEN S.A. ostateczną umowę przeniesienia przez ORLEN 100% akcji Lotos Terminale na rzecz UNIMOT Investments. Spółka Unimot Investments zapłaciła na rzecz ORLEN część uzgodnionej ceny sprzedaży akcji Lotos Terminale oraz dokonała refinansowania zobowiązania Lotos Terminale S.A. wobec banku w łącznej kwocie 366,4 mln zł. Pozostała część ceny sprzedaży, w tym wynikającej z ustalonego mechanizmu earn-out, a także zwrot nakładów inwestycyjnych związanych z realizacją inwestycji w terminalu paliw w Szczecinie nastąpią w późniejszych terminach uzgodnionych pomiędzy stronami. Zapłata ceny sprzedaży nastąpiła z wkładu własnego wniesionego do Unimot Investments przez UNIMOT S.A. w kwocie 118,6 mln zł oraz wykorzystania części kredytu udzielonego Unimot Investments przez konsorcjum banków.
- W ramach transakcji przejęcia spółki Lotos Terminale Grupa UNIMOT nabyła biznes niezależnego operatora logistycznego (ang. Independent Logistics Operator), który obejmuje dziewięć terminali paliw o łącznej bieżącej pojemności 387 tys. m³ Ponadto w ramach transakcji GK Unimot przejęła biznes „bitumen” obejmujący zakłady produkcji asfaltów wraz z działem handlowym, jak również dziesięcioletni kontrakt na dostawy z Rafinerii Gdańskiej surowca do ich produkcji w ilości do 500 tys. ton rocznie.

W ramach inwestycji w logistykę miały miejsce następujące wydarzenia:

- 9 stycznia 2023 r. Emitent zawarł przedwstępną warunkową umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce Olavion sp. z o.o. („Umowa Przedwstępna”) od dwóch osób fizycznych, w tym współnika większościowego („Sprzedający”) oraz siedmiu członków kadry menadżerskiej („Kadra Menadżerska”). Na podstawie umowy przedwstępnej strony zobowiązały się do sprzedaży łącznie 100% udziałów Olavion (pierwsza umowa ze Sprzedającymi - 90% udziałów Olavion, pozostałe umowy z Kadrami Menadżerską - 10% udziałów Olavion). W konsekwencji 7 marca 2023 r. UNIMOT S.A. zawarł umowę, na mocy której nabył 90% udziałów w spółce Olavion od Sprzedających. Jednym z warunków zawarcia umów przyrzeczonych z Kadrami Menadżerską są m.in. utrzymanie składu zarządu Olavion i kadry kluczowych managerów oraz sporządzenie sprawozdań finansowych

Olavion za lata 2023 i 2024. Ustalono, że termin nabycia 10% udziałów od Kadry Menadżerskiej nastąpi nie później niż do 7 lipca 2025 r.

- 21 lutego 2023 r. Grupa UNIMOT zawarła kolejną umowę na zakup nowych cystern kolejowych, przeznaczonych do przewozu benzyn lub oleju napędowego. Łącznie we wcześniejszych umowach Grupa UNIMOT nabyła cysterny kolejowe o łącznej pojemności ponad 18 tys. m³. Zakupione wagony stanowiąc będą istotne uzupełnienie bazy logistycznej Grupy UNIMOT i w pierwszej kolejności będą wykorzystywane przez Grupę, a także w miarę możliwości – będą udostępniane podmiotom zewnętrznym. Rozwój własnych zasobów kolejowych pozwala na podniesienie efektywności obrotu paliwami płynnymi.
- 13 czerwca 2023 r. spółka zależna od Emitenta – Olavion sp. z o.o. zawarła umowę na nabycie lokomotyw. W ramach umowy Olavion nabędzie 4 lokomotywy za łączną maksymalną cenę 74 mln złotych. Ponadto, Olavion uzyskał opcję zakupu 16 dodatkowych lokomotyw. Grupa Emitenta może skorzystać z powyższej opcji do końca 2025 r. i nie jest zobligowana do zakupu wszystkich lokomotyw przewidzianych w puli opcji zakupowej. Decyzja o zakupie dodatkowych lokomotyw zostanie podjęta po uwzględnieniu ekonomicznego uzasadnienia ich zakupu. Przy założeniu skorzystania z opcji zakupu wszystkich 16 lokomotyw, łączne nakłady pieniężne mogą wynieść do 304 mln złotych po cenach obowiązujących w roku 2023. W wyniku realizacji umowy Olavion zwiększy liczbę lokomotyw elektrycznych, co pozwoli na zwiększenie skali działalności i umocnienie jej pozycji rynkowej. Zabezpieczenie możliwości zakupu kolejnych lokomotyw pozwoli elastycznie reagować na zmieniające się zapotrzebowanie rynkowe oraz Grupy Emitenta w zakresie możliwości dostaw. W ramach wykonania prawa opcji, o której mowa powyżej, Olavion złożył zamówienie na zakup czterech dodatkowych lokomotyw.

Dodatkowo w ramach uzupełnienia łańcucha wartości miały miejsce następujące wydarzenia:

- 5 kwietnia 2023 r. UNIMOT zawarł przedwstępną warunkową umowę sprzedaży, na mocy której zobowiązał się nabyć od dwóch osób fizycznych 80% udziałów w spółce przeznaczonej do prowadzenia działalności logistyczno-handlowej w branży surowców energetycznych. Przedmiotem transakcji było nabycie udziałów w spółce P2T sp. z o.o. („obecnie: Unimot Commodities sp. z o.o.”), do której wniesiona została wyodrębniona część przedsiębiorstwa P2 Trading sp. z o.o., a jej przedmiotem działalności jest obrót surowcami energetycznymi, w tym biomasą i węglem, zakup frachtu morskiego i lądowego, a także nadzór nad dostawami na morskich i lądowych przejściach granicznych. W związku ze spełnieniem się wszystkich warunków zawieszających określonych w przedwstępnej warunkowej umowie sprzedaży, 4 lipca 2023 r. została podpisana stosowna umowa przyrzeczona.
- W dniu 28 kwietnia 2023 r. Emitent zawarł umowę przeniesienia udziałów spółki Partners4Sky sp. z o.o. (obecnie: Unimot Aviation Sp. z o.o.) , nabywając 75% udziałów w tej spółce. W chwili obecnej firma sprzedaje paliwo do firm i osób prywatnych. Współpracuje również z podmiotami zużywającymi naftę lotniczą (JET A-1) w procesach technologicznych lub oferujących serwis silników lotniczych.

1.2. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA W 2023

Nagroda

Opis

Mecenas Kultury



W styczniu 2023 roku spółki: UNIMOT S.A. i UNIMOT Infrastruktura Sp. z o.o. zostały uhonorowane tytułem "Mecenasa Kultury" przyznawanym przez Jasielski Dom Kultury. Ten tytuł został ustanowiony w celu wyróżnienia przedstawicieli środowisk gospodarczych i biznesowych, którzy wspierają kulturę jasielską

GIEŁDOWA SPÓŁKA ROKU



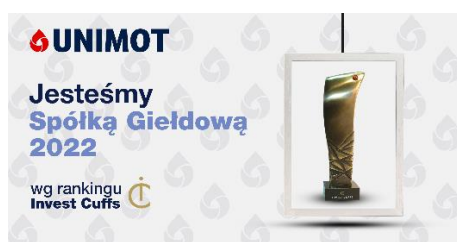
Giełdowa
Spółka Roku
2022

W marcu 2023 roku spółka UNIMOT S.A. po raz kolejny została wyróżniona w prestiżowym rankingu Giełdowa Spółka Roku. Spółka zajęła III miejsce w kategorii „Kompetencje zarządu”. W tej kategorii oceniana była aktywność zarządu w obszarze komunikacji z rynkiem oraz dotrzymywania obietnic i zobowiązań.

Jednocześnie, spółka znalazła się w gronie dziesięciu najlepszych spółek giełdowych.

Giełdowa Spółka Roku to najstarszy, prestiżowy ranking na rynku kapitałowym, a jego organizatorem jest Bonnier Business Polska, wydawca gazety „Puls Biznesu”.

GIEŁDOWA SPÓŁKA ROKU



W marcu 2023 roku spółka UNIMOT S.A. została wyróżniona w corocznym konkursie branży inwestycyjnej INVEST CUFFS w kategorii „Spółka Giełdowa 2022”. Uczestnicy zgłaszani byli do konkursu przez społeczność inwestorów, organizatorów oraz Kapitułę. Wyboru nominowanych w poszczególnych kategoriach dokonywała Kapituła Invest Cuffs.

Zwycięzców Konkursu wybrali Internauci w otwartym głosowaniu drogą elektroniczną.

Organizatorem „Konkursu Invest Cuffs 2023 – Nagrody Rynku Inwestycyjnego” oraz „Gali Invest Cuffs 2023” była Fundacja Invest Cuffs – Edukacja i Rozwój Rynków Finansowych.

LISTA 500



36. MIEJSCE NA LIŚCIE 500 RZECZPOSPOLITEJ

W maju 2023 r. dziennik Rzeczpospolita ogłosił wyniki corocznego rankingu największych polskich firm – Listy 500. Grupa UNIMOT znalazła się w nim na 36. miejscu, co oznacza awans o 22 miejsca w ciągu roku.

Lista 500 to zestawienie największych firm w kraju według przychodów ze sprzedaży w 2022 r., przygotowane na podstawie ankiet, sprawozdań finansowych, raportów giełdowych oraz zasobów wywiadowni gospodarczych. Przychody firm figurujących na tegorocznej Liście 500 to niemal 2,4 bln zł.

HEROS RYNKU KAPITAŁOWEGO



W maju 2023 roku podczas konferencji „Wall Street 27” w Karpaczu Grupa UNIMOT otrzymała nagrodę „Herosa Rynku Kapitałowego” w kategorii „Spółka giełdowa” za najlepsze relacje inwestorskie wśród spółek spoza WIG20 i mWIG40. Organizowany przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych plebiscyt nagradza spółki, dziennikarzy, blogerów i analityków, których działalność przyczynia się do rozwoju rynku kapitałowego. Jest to zarazem uhonorowanie wkładu Grupy UNIMOT w promowanie najwyższych standardów komunikacji i szerzenie wiedzy pośród uczestników rynku finansowego, w tym przede wszystkim wśród inwestorów indywidualnych.

NAJBARDZIEJ WIARYGODNA SPÓŁKA

We wrześniu 2023 roku spółka UNIMOT S.A. została uhonorowana tytułem „Najbardziej Wiarygodnej Spółki w Polskiej Gospodarce” w kategorii Chemia i Paliwa. W IV edycji nagród i wyróżnień „Najbardziej Wiarygodny w Polskiej Gospodarce” agencja ISBnews uhonorowała firmy i instytucje prowadzące swoją działalność w sposób transparentny, uczciwy wobec kontrahentów i partnerów oraz hołdujące zasadom społecznej odpowiedzialności biznesu.



Spółka Świadoma Klimatycznie 2023



W listopadzie 2023 roku Grupa UNIMOT została wyróżniona tytułem „Spółki Świadomej Klimatycznie 2023”. Wyróżnienie przyznawane jest na podstawie Badania Świadomości Klimatycznej Spółek (Corporate Climate Crisis Awareness Study), które jest projektem Fundacji Standardów Raportowania, Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych i Bureau Veritas.

Złota Setka Opolszczyzny



9 grudnia 2023 roku odbyła się gala wieńcząca dziesiątą edycję rankingu, w którym redakcja Nowej Trybuny Opolskiej oraz studenci i pracownicy naukowcy Wydziału Ekonomii i Zarządzania Politechniki Opolskiej nagrodzili przedsiębiorstwa o najlepszych wskaźnikach ekonomicznych w województwie opolskim. Unimot znalazł się na 1. miejscu pod względem najwyższych przychodów ze sprzedaży w 2022 roku. W tym samym zestawieniu, spółka z Grupy Unimot – Unimot Paliwa Sp. z o.o. – zajęła 2. Miejsce. Natomiast w rankingu Filarów Opolskiej Gospodarki, spółka Unimot Paliwa Sp. z o.o. zdobyła 3. miejsce, biorąc pod uwagę jej wynik finansowy netto za 2022 rok.

17. miejsce w rankingu wnp.pl 1000 największych firm przemysłowych w Polsce



W grudniu 2023 roku Grupa UNIMOT zajęła 17. miejsce w rankingu 1000 największych firm przemysłowych w Polsce. Zestawienie opublikowane przez WNP.PL uwzględnia wielkość przychodów za rok 2022 podmiotów z najważniejszych branż polskiego przemysłu, m.in. energetyki i sektora paliw, chemii czy górnictwa. Pozycja Grupy Unimot w rankingu wynika z osiągniętych przychodów w wysokości 13,4 mld zł..

Diamenty Forbesa 2024



W styczniu 2024 roku spółka Olavion Sp. z o.o. zajmująca się w Grupie UNIMOT logistyką kolejową, zdobyła tytuł Diamentu Forbesa 2024. Spółka zajęła 1. miejsce na liście regionalnej w województwie pomorskim oraz 19. miejsce na szczeblu ogólnopolskim w kategorii firm o przychodach od 50 do 200 mln zł. Diamenty Forbesa to wyróżnienie opracowane przez Dun & Bradstreet Poland, we współpracy z redakcją Forbes Polska, przyznawane najbardziej dynamicznie rozwijającym się firmom w kraju.

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ UNIMOT

Grupa Kapitałowa Unimot jest niezależnym importerem paliw ciekłych i gazowych. Grupa w swojej ofercie posiada: olej napędowy, benzynę, biopaliwa, paliwa lotnicze, olej napędowy grzewczy, gaz LPG izopropan propan, butan, gaz ziemny, energię elektryczną, energię ciepłą, fotowoltaikę, produkty asfaltowe, oleje, smary oraz paliwa stałe. Grupa rozwija także sieć stacji paliw pod marką AVIA. Jednocześnie, Grupa od kwietnia 2023 roku rozpoczęła działalność jako niezależny operator logistyczny, co jest konsekwencją przejęcia 100% aktywów Lotos Terminale (UNIMOT Terminale Sp. z o.o.) oraz prowadzi działalności w zakresie przewozów kolejowych (Olavion Sp. z o.o.).

Grupa UNIMOT jest trzecim graczem na rynku magazynowania paliw, drugim graczem na rynku sprzedaży asfaltów oraz stała się niezależnym operatorem logistycznym paliw w oparciu o własną infrastrukturę. Obecnie posiada 9 terminali paliw o łącznej bieżącej pojemności 387 tys. m³ oraz jest producentem asfaltów modyfikowanych

DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

UNIMOT Spółka Akcyjna ("UNIMOT", "Spółka", "Jednostka Dominująca") z siedzibą w Zawadzkiem, przy ul. Świerkłańskiej 2A, jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej UNIMOT ("Grupa Kapitałowa", "Grupa").

Spółka została wpisana 29 marca 2011 r. do Rejestru Przedsiębiorców Sądu Rejonowego w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000382244.

Spółka posiada numer identyfikacyjny REGON: 160384226 oraz NIP: 7561967341.

Akcje UNIMOT S.A. od 7 marca 2017 r. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest kontrolowanie i zarządzanie innymi spółkami lub przedsiębiorstwami w branży paliwowej i energetycznej oraz branżach pokrewnych, planowanie strategiczne i organizacyjne oraz procesy podejmowania decyzji, a także prowadzenie działalności handlowej w ramach stacji paliw pod marką AVIA oraz obrót gazem ziemnym.

2.1. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu na dzień 31.12.2023:

- Adam Sikorski – Prezes Zarządu,
- Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu,
- Filip Kuropatwa – Wiceprezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Zarządu na dzień 01.01.2024:

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

Skład Rady Nadzorczej:

- Andreas Golombek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Bogusław Satława – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Cieślak – Członek Rady Nadzorczej,
- Isaac Querub – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Prusakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Ryszard Budzik – Członek Rady Nadzorczej,
- Lidia Banach-Hoheker – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

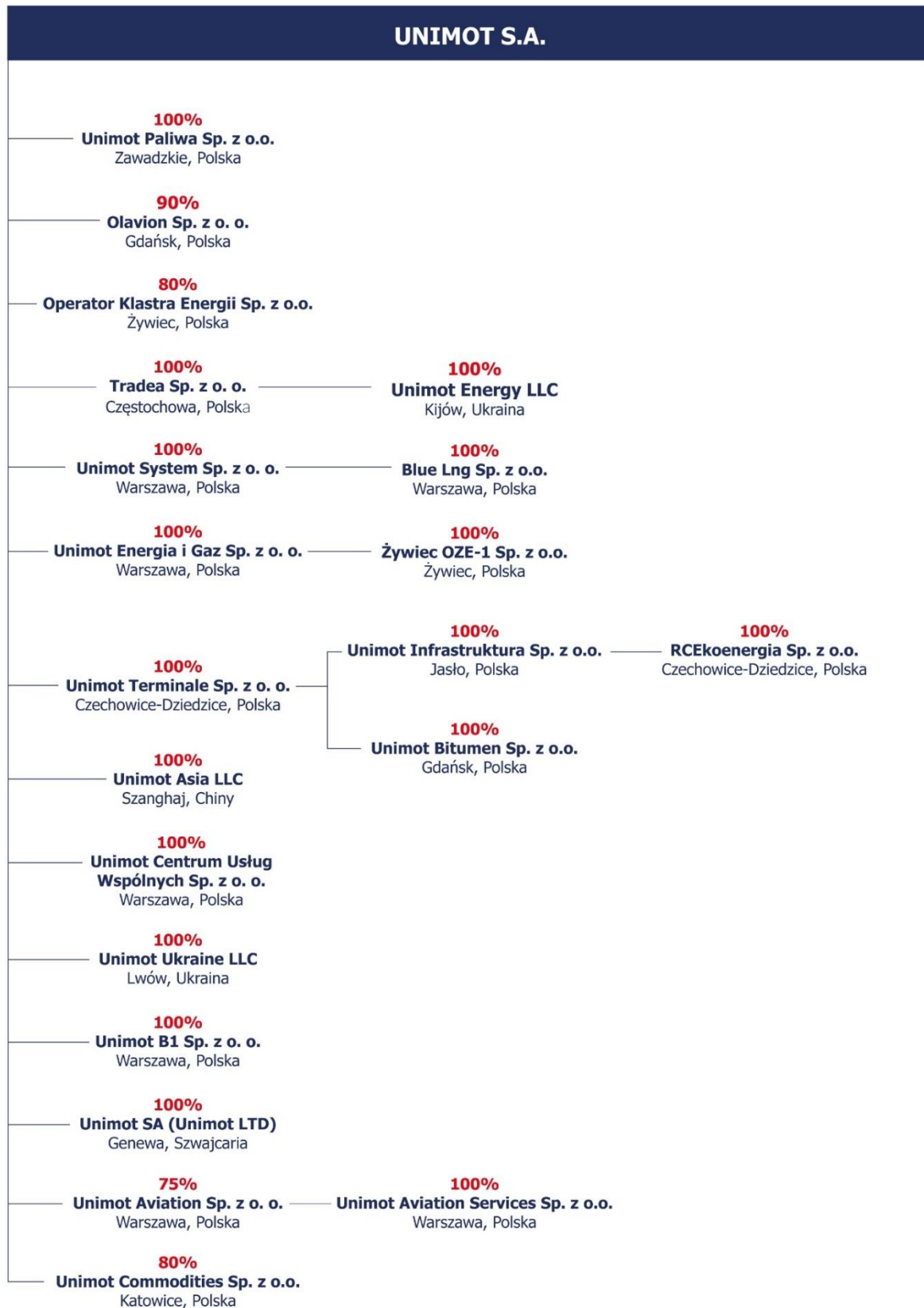
2.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupę Kapitałową UNIMOT tworzyły następujące spółki bezpośrednio i pośrednio zależne, objęte konsolidacją:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
UNIMOT S.A.	Polska	Kontrolowanie i zarządzanie innymi spółkami w branży paliwowej i energetycznej oraz branżach pokrewnych, planowanie strategiczne i organizacyjne oraz procesy podejmowania decyzji; Prowadzenie działalności handlowej w ramach stacji paliw pod marką AVIA; Obrót gazem ziemnym	nie dotyczy	Jednostka Dominująca
UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.	Polska	Sprzedaż i dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	100%	20.01.2014
BLUE LNG Sp. z o.o.	Polska	Sprzedaż i dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	100%	04.07.2014
UNIMOT PALIWA Sp. z o.o.	Polska	Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych	100%	16.11.2015
UNIMOT ENERGIA I GAZ Sp. z o.o.	Polska	Obrót energią elektryczną i paliwami gazowymi	100%	30.12.2015
TRADEA Sp. z o.o.	Polska	Handel energią elektryczną	100%	23.05.2016
UNIMOT UKRAINE LLC	Ukraina	Dystrybucja paliw ciekłych	100%	19.04.2018
UNIMOT ASIA LLC	Chiny	Dystrybucja produktów ropopochodnych	100%	04.09.2018
UNIMOT ENERGY LLC	Ukraina	Dystrybucja energii elektrycznej	100%	02.04.2019
OPERATOR KLASTRA ENERGII Sp. z o.o.	Polska	Planowanie, wytwarzanie i koordynacja dystrybucji energii, konsulting, działania doradcze	80%	15.02.2021
UNIMOT CENTRUM USŁUG WSPÓLNYCH Sp. z o.o.*	Polska	Spółka celowa nieprowadząca działalności operacyjnej	100%	20.10.2021
UNIMOT B1 Sp. z o.o.	Polska	Spółka celowa nieprowadząca działalności operacyjnej	100%	20.10.2021
UNIMOT SA (Unimot LTD)	Szwajcaria	dystrybucja paliw ciekłych	100%	17.05.2022
ŻYWIEC OZE-1 Sp. z o.o.	Polska	Wytwarzanie energii elektrycznej	100%	13.02.2023
OLAVION Sp. z o.o.	Polska	Transport kolejowy i usługi spedycyjne	90%	07.03.2023
UNIMOT TERMINALE Sp. z o.o.	Polska	Magazynowanie i dystrybucja paliw	100%	07.04.2023
UNIMOT INFRASTRUKTURA Sp. z o.o.	Polska	Magazynowanie i dystrybucja paliw, wynajem i zarządzanie nieruchomościami	100%	07.04.2023
UNIMOT BITUMEN Sp. z o.o.	Polska	Produkcja asfaltów	100%	07.04.2023
RCKOENERGIA Sp. z o.o.	Polska	Wytwarzanie, przesył, dystrybucja oraz obrót mediami energetycznymi	100%	07.04.2023
UNIMOT AVIATION Sp. z o.o.	Polska	Obrót paliwem lotniczym	75%	28.04.2023
UNIMOT COMMODITIES Sp. z o.o.	Polska	Działalność logistyczno-handlowa w branży surowców energetycznych (węgiel)	80%	4.07.2023
UNIMOT AVIATION SERVICES Sp. z o.o.	Polska	Działalność usługowa wspomagająca transport lotniczy	75%	20.07.2023

*02.11.2023 r. spółka zależna Unimot S.A. – Unimot T1 Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Unimot Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.

Schemat GK UNIMOT na dzień 31 grudnia 2023 r.



2.3. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I DOKONANE INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Emitent nie dokonywał w okresie sprawozdawczym inwestycji kapitałowych poza Grupą Kapitałową.

Zmiany w roku 2023 r.:

W 2023 roku wystąpiły następujące zmiany w Grupie Kapitałowej Unimot:

- W dniu 9.01.2023 r. Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w spółce Unimot Investments sp. z o.o. obejmując 2 000 nowych udziałów po 50 zł każdy, pokrywając je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 1 000 000 zł, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 100 000 zł. Nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów, tj. kwota 900 000 zł została przekazana na kapitał zapasowy (agio). Udział procentowy Unimot S.A. w spółce Unimot Investments sp. z o.o. nie zmienił się i wynosi 100%.
- W dniu 13.02.2023 r. spółka zależna Unimot S.A., tj.: UNIMOT Energia i Gaz sp. z o.o. zawarła umowę nabycia 95% udziałów w Spółce Żywiec OZE-1 sp. z o.o., a w dniu 15 lutego 2023 r. nabyła pozostałe 5% udziałów.
- W dniu 13.02.2023 r. Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w spółce Unimot Investments sp. z o.o. obejmując 6 000 nowych udziałów po 50 zł każdy, pokrywając je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 3 000 000 zł, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 300 000 zł. Nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów, tj. kwota 2 700 000 zł została przekazana na kapitał zapasowy (agio). Udział procentowy Unimot S.A. w spółce Unimot Investments sp. z o.o. nie zmienił się i wynosi 100%.
- W dniu 7.03.2023 r. Unimot S.A. podpisał przyrzeczoną umowę zakupu od 2 osób fizycznych, w tym od dotychczasowego współnika większościowego nabył 4 140 udziałów stanowiących 90% udziałów w kapitale zakładowym Olavion sp. z o.o. Na dzień przejęcia kwota przekazanej zapłaty (podstawowa cena) wyniosła 24 200 772,90 zł i stanowiła środki pieniężne zapłacone. Podstawowa cena składa się z komponentu określonego z góry w umowie oraz komponentu zależnego od wartości długu netto na dzień przejęcia oraz różnicy w wartości kapitału obrotowego na dzień przejęcia w stosunku do wartości na dzień 30.11.2022 r. Podana wyżej podstawowa cena została w dniu 18.04.2023 r. skorygowana (zwiększona) o kwotę 854 tys. zł, biorąc pod uwagę rzeczywistą wartość długu netto oraz rzeczywistą wartość kapitału obrotowego, które to na dzień przejęcia zostały uwzględnione w kalkulacji ceny w oparciu o szacunkowe dane. Całkowita kwota przekazanej zapłaty może ulec zmianie, z uwagi na zawarty w umowie mechanizm earn-out. Dodatkowa cena jest zależna od wyniku EBITDA nabywanej Spółki, który zostanie osiągnięty w latach 2023 i 2024 i zostanie rozliczona do końca lipca 2025 roku.
- W dniu 10.03.2023 r. Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w spółce Unimot B1 sp. z o.o. obejmując 240 nowych udziałów po 50 zł każdy, pokrywając je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 12 000 zł, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 12 000 zł. Udział procentowy Unimot S.A. w spółce Unimot B1 sp. z o.o. nie zmienił się i wynosi 100%.
- W dniu 10.03.2023 r. Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w spółce Unimot T1 sp. z o.o. obejmując 240 nowych udziałów po 50 zł każdy, pokrywając je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 12 000 zł, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 12 000 zł. Udział procentowy Unimot S.A. w spółce Unimot T1 sp. z o.o. nie zmienił się i wynosi 100%.
- W dniu 5.04.2023 r. Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w spółce Unimot Investments sp. z o.o. obejmując 264 000 nowych udziałów po 50 zł każdy, pokrywając je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 132 000 000 zł. W wyniku tego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 13 200 000 zł, z kwoty 901 000 zł do 14 101 000 zł. Nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów, tj. kwota 118 800 000 zł, została przelana na kapitał zapasowy (agio). Udział procentowy Unimot S.A. w spółce Unimot Investments sp. z o.o. nie zmienił się i nadal wynosi 100%.
- W dniu 7.04.2023 r. spółka zależna Unimot S.A., tj.: UNIMOT Investments sp. z o.o. zawarła ostateczną umowę nabycia 100% akcji spółki Lotos Terminale S.A., która posiada bezpośrednio lub pośrednio 100% akcji lub udziałów w spółkach Lotos Infrastruktura S.A. (od 17.05.2023 r. Unimot Infrastruktura S.A.), Uni-Bitumen sp. z o.o. (od 10.05.2023 r. Unimot Bitumen sp. z o.o.) i RCEkoenergia sp. z o.o., w wyniku czego wszystkie ww. spółki stały się częścią Grupy Kapitałowej Unimot. Nabycie 100% akcji Lotos Terminale oraz refinansowanie zadłużenia zostało częściowo sfinansowane kredytem konsorcjalnym w kwocie 240 382 tys. PLN. Na koniec 2023 r. zadłużenie na nabycie tych aktywów wynosiło 225 646 tys. PLN
- W dniu 28.04.2023 r. Unimot S.A. zawarła umowę przeniesienia udziałów spółki Partners4Sky sp. z o.o. (aktualnie Unimot Aviation sp. z o.o.), nabywając 75% udziałów w tej spółce.

- W dniu 4.07.2023 r. Unimot S.A. zawarła przyrzeczoną umowę, na mocy której nabyła nabył 80% udziałów w spółce pod nazwą P2T sp. z o.o.
- W dniu 20.07.2023 r. spółka zależna Unimot S.A. – Unimot Aviation sp. z o.o. (dawne Partners4Sky sp. z o.o.) zawiązała Spółkę Unimot Aviation Services sp. z o.o.
- W dniu 31.07.2023 r. spółka zależna Unimot S.A. - Unimot Terminale S.A. przekształciła się ze spółki akcyjnej na spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.
- W dniu 1.08.2023 r. spółka zależna Unimot S.A. – Unimot Infrastruktura S.A. przekształciła się ze spółki akcyjnej na spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.
- W dniu 02.08.2023 r., Unimot S.A., wraz z pozostałymi wspólnikami P2T Sp. z o.o. (obecnie Unimot Commodities Sp. z o.o.), Dariuszem Bartłojem Rajczykowskim i Mariuszem Grodzkim, dokonała podniesienia kapitału w spółce P2T Sp. z o.o. z kwoty 5 000 zł do 5 500 zł, tj. o 500 zł, poprzez utworzenie 10 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Udziały zostały objęte przez dotychczasowych wspólników: UNIMOT S.A., która objęła 8 udziałów i pokryła je wkładem niepieniężnym (aportem w postaci wierzytelności pieniężnej, a nadwyżka powyżej kwoty 400 zł została przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki), Dariusza Bartłojem Rajczykowskiego, który objął 1 udział, pokrywając go wkładem pieniężnym o wartości 50 zł, oraz Mariusza Grodzkiego, który również objął 1 udział, pokrywając go wkładem pieniężnym o wartości 50 zł.
- W dniu 23.10.2023 r., Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w ukraińskiej spółce Unimot Ukraine LLC o kwotę 1 200 000 euro, co przy kursie wymiany z dnia 23.10.2023 r. 38,7033 hrywien za 1 Euro, oznaczało ekwiwalent 46 443 960 hrywien. Kapitał zakładowy został podniesiony z 9 282 724,13 do 55 726 684,13 hrywien.
- W dniu 2.11.2023 r. spółka zależna Unimot S.A. – Unimot T1 Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Unimot Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.
- W dniu 12.12.2023 r. Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w spółce Unimot B1 sp. z o.o. obejmując 200 nowych udziałów po 50 zł każdy, pokrywając je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 10 000 zł. W rezultacie kapitał zakładowy spółki wzrósł z kwoty 33 000 zł do 43 000 zł. Udział procentowy Unimot S.A. w spółce Unimot B1 sp. z o.o. nie zmienił się i wynosi 100%.
- W dniu 12.12.2023 r. Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w spółce Unimot Centrum Usług Wspólnych sp. z o.o. obejmując 200 nowych udziałów po 50 zł każdy, pokrywając je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 10 000 zł. W rezultacie kapitał zakładowy spółki wzrósł z kwoty 33 000 zł do 43 000 zł. Udział procentowy Unimot S.A. w spółce Unimot Centrum Usług Wspólnych sp. z o.o. nie zmienił się i wynosi 100%.

Połączenia zrealizowane w roku 2023 r.:

30 listopada 2023 r. nastąpiło połączenie odwrotne Unimot Terminale Sp. z o.o. z Unimot Investments Sp. z o.o., w wyniku, którego Unimot Investments Sp. z o.o. przestała istnieć. Teraz Unimot S.A. posiada bezpośrednio 100% udziałów w Unimot Terminale Sp. z o.o.

Zbycia w roku 2023 r.:

- Od dnia 11 lipca Unimot S.A. nie posiada udziałów w spółce 3 Seas Energy LLC.

Zmiany po dniu sprawozdawczym:

- W dniu 13.02.2024 r. Unimot S.A. wraz ze wspólnikiem Cezarym Krawczukiem dokonała podniesienia kapitału w spółce Unimot Aviation Sp. z o.o. z kwoty 5 000 zł do 805 000 zł, tj. o 800 000 zł poprzez utworzenie 16 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Udziały zostały objęte przez dotychczasowych wspólników: UNIMOT S.A., która objęła 12 000 udziałów za 600 000 zł (75% nowych udziałów), oraz Cezarego Krawczuka, który objął 4 000 udziałów za 200 000 zł (25% nowych udziałów), zachowując tym samym dotychczasowy udział procentowy.
- 16 lutego 2024 r., spółka zależna Unimot S.A., Unimot Ukraine LLC, nabyła 100% udziałów w ukraińskiej spółce MOT LLC, która na chwilę obecną nie jest zaangażowana w żadną działalność operacyjną.

2.4. HISTORIA UNIMOT S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT

Historia Grupy Kapitałowej UNIMOT	
1992	Rozpoczęcie działalności gospodarczej przez członków rodziny Sikorskich (handel olejami samochodowymi).
2001	Nabycie rozlewni gazu LPG w miejscowości Zawadzkie.
2011	Zainicjowanie działalności Unimot pod nazwą Unimot Gaz S.A. Uzyskanie koncesji z Urzędu Regulacji Energetyki na obrót paliwami płynnymi.
2012	Debiut na rynku NewConnect. Realizacja celów emisji - otwarcie centrum dystrybucyjnego butli gazowych.
2013	Otrzymanie koncesji na handel gazem ziemnym.
2014	Zmiana nazwy z Unimot Gaz S.A. na UNIMOT S.A. Rozpoczęcie działalności na hurtowym rynku oleju napędowego i biopaliw. Nabycie sieci gazowej przez Unimot System sp. z o.o. Zawarcie umowy przeniesienia własności zorganizowanej części przedsiębiorstwa Unimot Express sp. z o.o. - działalność w zakresie hurtowego handlu paliwami, w tym oleju napędowego.
2015	Uzyskanie koncesji na obrót paliwami ciekłymi z zagranicą. Nabycie udziałów w UEiG sp. z o.o. (d. EnergoGaz - koncesje na obrót energią elektryczną (OEE), paliwami gazowymi (OPG) i paliwami ciekłymi (OPC)).
2016	Przystąpienie do stowarzyszenia AVIA International. Przejęcie spółki Tradea – trading energią elektryczną. Przyjęcie Strategii rozwoju UNIMOT S.A. na lata 2016-2017.
2017	Debiut na rynku głównym GPW w Warszawie. Początek rozwoju sieci stacji AVIA w Polsce.
2018	Publikacja strategii na lata 2018-2023. Przyjęcie polityki dywidendowej - minimum 30% z wypracowanego zysku netto. Powołanie na Prezesa Zarządu założyciela i głównego akcjonariusza – Adama Sikorskiego.
2019	Początek rozwoju sieci franczyzowej stacji paliw AVIA w Ukrainie. Rozpoczęcie działalności w branży produktów asfaltowych. Rozpoczęcie działalności w segmencie olejów i smarów. Wejście do indeksu sWIG 80 na GPW w Warszawie.
2020	Rozpoczęcie działalności w segmencie instalacji fotowoltaicznych pod marką AVIA Solar. Rozpoczęcie działalności w zakresie obrotu ropą naftową.
2021	Rozpoczęcie produkcji paneli fotowoltaicznych pod marką AVIA Solar. Uruchomienie własnej linii produkcyjnej w Sędziszowie
2022	Podpisanie umowy przedwstępnej na zakup spółki Lotos Terminale (9 terminali paliwowych i 2 zakłady produkcji asfaltu) w ramach fuzji PKN Orlen i Lotos. Reorganizacja w Grupie Unimot- przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa z segmentem obrotu paliwami ze spółki Unimot S.A. do spółki zależnej – Unimot Paliwa. Zainicjowanie transakcji przejęcia spółki Olavion.
2023	Nabycie spółki Olavion działającej w branży logistyki kolejowej. Finalizacja nabycia 100% Akcji Lotos Terminale. Rozpoczęcie działalności w segmencie paliw stałych poprzez spółkę Unimot Commodities Sp. z o. o. Rozpoczęcie działalności w segmencie paliw lotniczych poprzez spółkę Unimot Aviation Sp. z o. o; Aviation Services Sp. z o. o.

3. STRATEGIA GRUPY ORAZ PLANY ROZWOJOWE

3.1. STATUS REALIZACJI STRATEGII GRUPY W TYM REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH

W czerwcu 2018 roku Spółka przygotowała i ogłosiła Strategię na lata 2018-2023. Poniżej Emitent przedstawia główne cele strategiczne wraz z komentarzem dotyczącym ich realizacji.

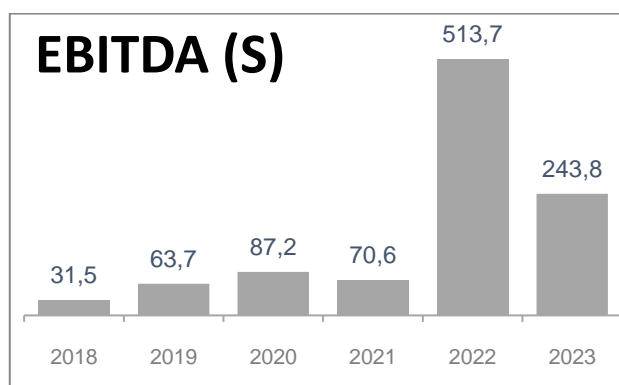
➤ **Plan osiągnięcia 75 mln zł EBITDA w 2023 r.**

Grupa UNIMOT dąży do corocznego wzrostu EBITDA podejmując szereg inicjatyw strategicznych, rozwijając zarówno biznes oleju napędowego, jak i gazu LPG, gazu ziemnego oraz energii elektrycznej, a także produktów asfaltowych, olejów, fotowoltaiki i angażując się w spółkę z obszaru logistyki kolejowej. W 2023 r. do Grupy UNIMOT dołączyło łącznie siedem podmiotów, w tym: Lotos Terminale S.A. (obecnie: UNIMOT Terminale sp. z o.o.), a wraz z nią: UNIMOT Infrastruktura sp. z o.o., UNIMOT Bitumen sp. z o.o. oraz RCEkoenergia sp. z o.o. Dzięki tej transakcji UNIMOT jest trzecim, pod względem skali działania, graczem na polskim rynku magazynowania i dystrybucji paliw ciekłych oraz drugim w zakresie obrotu asfaltem. Natomiast spółka RCEkoenergia sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie wytwarzania, przesyłu, dystrybucji oraz obrotu mediami energetycznymi, w szczególności ciepłem i energią elektryczną. Pozostałe akwizycje to: przejęcie 90% udziałów w spółce Olavion sp. z o.o., która świadczy usługi kolejowe w zakresie transportu towarów w kraju oraz organizacji przewozu towarów poza granicami Polski, zakup 75% udziałów w spółce Partners4sky sp. z o.o. (obecnie: Unimot Aviation sp. z o.o.) specjalizującej się w sprzedaży paliwa lotniczego do firm i osób prywatnych oraz nabycie spółki P2T sp. z o.o. (obecnie: Unimot Commodities sp. z o.o.), której celem jest prowadzenie działalności logistyczno-handlowej w branży surowców energetycznych.

Spółka zakładała następujące poziomy: 2018 = 12 mln zł (EBITDA księgową), 2019 = 34,0 mln zł, 2020 = 44,2 mln zł, 2021 = 54,3 mln zł, 2022 = 64,9 mln zł, 2023 = 74,8 mln zł.

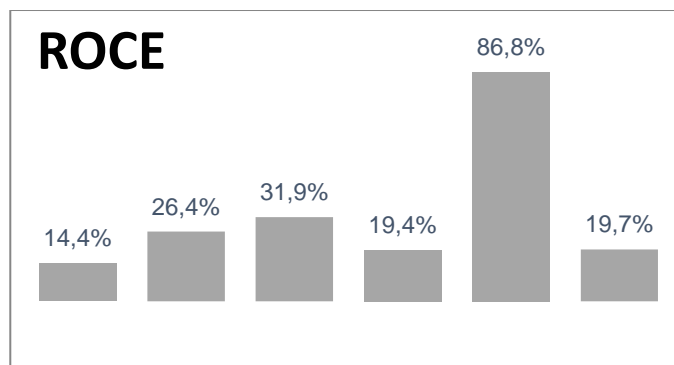
Za rok 2018 Grupa UNIMOT osiągnęła skonsolidowany wynik (księgowy) EBITDA w wysokości 13,5 mln zł, tj. przekraczający prognozowaną wartość o 12,6%. W trakcie 2019 roku Spółka kilkakrotnie aktualizowała prognozę skonsolidowanej EBITDA skorygowanej na 2019 rok, a osiągnięty wynik ukształtował się na poziomie 63,7 mln zł. Spółka dwukrotnie aktualizowała prognozę skonsolidowanej EBITDA skorygowanej na 2020 r. Początkowo prognoza została podniesiona do poziomu 62,3 mln zł, a następnie do 80,0 mln zł. Ostatecznie wynik EBITDA w 2020 r. wyniósł 87,2 mln zł. W 2021 r. Grupa UNIMOT wypracowała 70,6 mln zł EBITDA skorygowanej, przekraczając prognozowaną wartość o 16,3 mln zł. W 2022 r. EBITDA skorygowana wyniosła 513,7 mln zł.

Elementem opublikowanej Strategii były prognozy skonsolidowanej EBITDA skorygowanej na lata 2018-2023. W 2023 r. skonsolidowana EBITDA skorygowana była na poziomie 243,8 mln zł przekraczając o 225% zakładaną wartość.



➤ **Wzrost efektywności biznesu mierzony wskaźnikiem ROCE - liczony jako: EBITDA / (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe) – w 2023 r. ROCE = 15 %**

Grupa UNIMOT dąży do poprawy efektywności wszystkich biznesów, jednak należy brać pod uwagę jej otoczenie rynkowe i makroekonomiczne. Na 31 grudnia 2023 roku wskaźnik ROCE (EBITDA skorygowana/ (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe) wynosił 19,7% czyli więcej niż zakładany na 2023 r. poziom 15%.



➤ **Dywersyfikacja działalności – generowanie w 2023 r. 70% EBITDA z intensywnie rozwijanych biznesów poza olejem napędowym**

Grupa UNIMOT rozwija i zwiększa skalę wszystkich prowadzonych biznesów, także w obszarach poza olejem napędowym i biopaliwami, które dotychczas były podstawową działalnością Spółki. Dywersyfikacja działalności następowała m.in. poprzez:

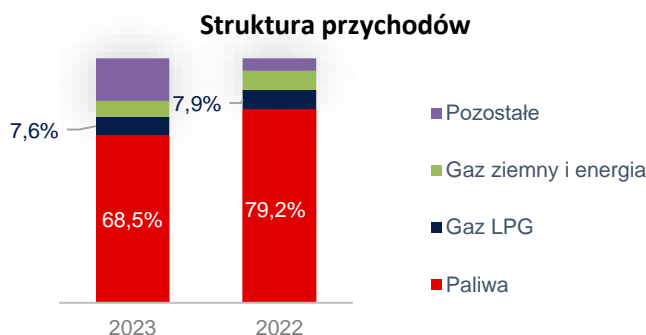
- Rozwój stacji w sieci AVIA z założeniem koncentracji na budowie nowego źródła zysków w postaci produktów pozapaliwowych sprzedawanych na stacjach AVIA. Spółka prowadzi negocjacje i rozmowy dotyczące kolejnych lokalizacji stacji na terenie Polski, w tym, że w Emitent planuje m.in. stopniowe odchodzenie od stosowania wyznacznika liczby stacji jako miernika sukcesu rozwoju tego segmentu, kładąc silny nacisk przede wszystkim na jakość stacji w ramach sieci.
- Rozszerzenie oferty w obszarze produktów ropopochodnych. Od sierpnia 2019 r. Grupa UNIMOT rozpoczęła import oraz sprzedaż w Polsce produktów asfaltowych.
- Rozpoczęcie sprzedaży, montażu i serwisu paneli fotowoltaicznych dla odbiorców biznesowych i indywidualnych pod marką AVIA Solar (od II kwartału 2020 r.).
- Uruchomienie w lipcu 2021 r. fabryki paneli fotowoltaicznych w halach spółki PZL Sędziszów.
- Kupno 90% udziałów w spółce Olavion sp. z o.o. W ramach prowadzonej działalności Olavion, na podstawie posiadanej licencji świadczy usługi transportu kolejowego w Polsce, a także usługi spedycyjne w kraju i za granicą.
- Zawarcie Umów nabycia wagonów, które będą o pojemności około 18 tys. m³. Zakupione wagony stanowią istotne uzupełnienie bazy logistycznej Grupy Emitenta i będą w pierwszej kolejności wykorzystywane przez Grupę Emitenta, a także w miarę możliwości będą udostępniane podmiotom zewnętrznym. Rozwój własnych zasobów kolejowych pozwoli na uelastycznienie działalności i podniesienie efektywności obrotu paliwami płynnymi w Grupie Emitenta.
- Kupno aktywów Lotos Terminale S.A. (obecnie: UNIMOT Terminale sp. z o.o.) w skład, której wchodzi spółki: UNIMOT Bitumen, RCEkoenergia i UNIMOT Infrastruktura. Aktywa obejmują m.in. 9 terminali paliw o łącznej bieżącej pojemności 387 tys. m³ w Czechowicach-Dziedzicach, Jaśle, Piotrkowie Trybunalskim, Poznaniu, Rypinie, Bolesławcu, Szczecinie, Gutkowie oraz Gdańsku. W wyniku Transakcji grupa kapitałowa Emitenta stała się trzecim podmiotem na rynku magazynowania paliw. Biznes Bitumen obejmuje zakłady produkcji asfaltów w Jaśle i Czechowicach-Dziedzicach. GK UNIMOT stała się drugim podmiotem na rynku sprzedaży asfaltów.
- Nabycie 80% udziałów w spółce P2T sp. z o.o. (obecnie: Unimot Commodities sp. z o.o.) przeznaczonej do prowadzenia działalności logistyczno-handlowej w branży surowców energetycznych, w tym biomasą i

węglem, zakup frachtu morskiego i lądowego, a także nadzór nad dostawami na morskich i lądowych przejściach granicznych.

- Zakup 75% udziałów w spółce Partners4sky sp. z o.o. (obecnie: Unimot Aviation sp. z o.o.). Podmiot ten specjalizuje się w sprzedaży paliwa lotniczego do firm i osób prywatnych.

Udział w rynku odnawialnych źródeł energii ma w przyszłości stanowić istotną wartość dodaną dla Grupy i przyczynić się do dalszej dywersyfikacji biznesu.

Pomimo stale zwiększającego się udziału biznesów poza paliwowych w strukturze przychodów celu nie udało się uzyskać i nadal dominującym źródłem przychodów są przychody ze sprzedaży oleju napędowego i biopaliw. Szczegółową strukturę udziałów przedstawiono w pkt 6.1 niniejszego sprawozdania z działalności.

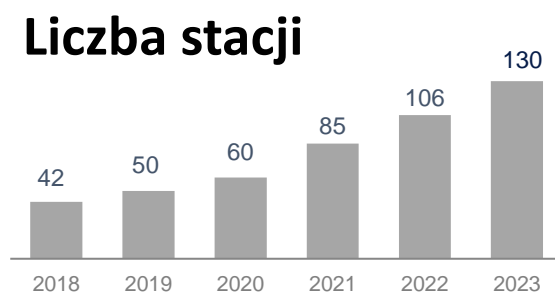


➤ **Rozwój sieci AVIA w Polsce**

Jednym z ważniejszych elementów Strategii na lata 2018-2023 był dynamiczny rozwój sieci AVIA. Założeniem Emitenta było posiadanie w sieci AVIA 200 stacji w 2023 r. w Polsce, jednak z uwagi na niespodziewane wydarzenia na świecie, które w sposób znaczący wywarły wpływ na gospodarkę światową, liczba stacji na koniec 2023 r. wyniosła 130 obiektów.

Grupa Unimot stara się pozyskać jak najwięcej stacji i w tym celu zwiększa atrakcyjność oferty franczyzowej, m.in. poprzez: wprowadzenie i rozwój karty flotowej, zwiększenie elastyczności warunków współpracy w zależności od potencjału stacji, stworzenie kilku stacji flagowych oraz rozbudowanie oferty o dodatkowe produkty i usługi.

Cel nie został zrealizowany ze względu na: czynniki, o których mowa powyżej oraz zmianę podejścia Emitenta polegającym na stopniowym odchodzeniu od stosowania wyznacznika liczby stacji jako miernika sukcesu rozwoju tego segmentu, kładąc silny nacisk przede wszystkim na jakość stacji w ramach sieci.



➤ Coroczna wypłata dywidendy

Polityka dywidendowa określa długoterminowy cel w zakresie minimalnego poziomu dywidendy, która będzie wyliczana na podstawie osiągniętych wyników skonsolidowanych, a nie jednostkowych. Związane jest to ze zmianami organizacyjnymi w Grupie Emitenta, które obowiązują od 1 sierpnia 2022 r., tj. przeniesieniem części przedsiębiorstwa Emitenta do spółki w 100 proc. zależnej – UNIMOT Paliwa sp. z o.o. i tym samym zmianie uległa struktura generowania zysków przez poszczególne podmioty z Grupy Emitenta.

W związku z tym, Zarząd Emitenta przyjął, że w przypadku osiągnięcia w danym roku obrotowym zysku netto, Zarząd Emitenta będzie rekomendował ZWZ wypłatę dywidendy w takiej wysokości, aby stanowiła ona minimum 30 proc. skonsolidowanego zysku netto, z zastrzeżeniem, że rekomendacja Zarządu będzie każdorazowo zależała od sytuacji operacyjno-finansowej Grupy Emitenta. Powyższa polityka dywidendowa obowiązuje począwszy od podziału zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. Wcześniej wysokość dywidendy była wyliczana na podstawie osiągniętych wyników jednostkowych.

Dywidenda z zysku za 2017 r. została wypłacona 19 września 2018 roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zdecydowało o wypłacie 13,9 mln zł dywidendy (1,70 zł na akcję), co stanowiło 55,1% jednostkowego zysku netto. W 2018 roku jednostkowy wynik netto UNIMOT S.A. był ujemny.

Dywidenda z zysku za 2019 r. została wypłacona 9 lipca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie UNIMOT S.A. zdecydowało o wypłacie 16,1 mln zł, czyli 1,97 zł na akcję, co stanowiło 30% jednostkowego zysku netto.

Dywidenda z zysku za 2020 r. została wypłacona 25 września 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie UNIMOT S.A. zdecydowało o wypłacie 16,1 mln zł, czyli 1,97 zł na akcję, co stanowiło 50% jednostkowego zysku netto.

Dywidenda z zysku za 2021 r. nie została wypłacona, 29 czerwca 2022 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unimot S.A. postanowiło jednostkowy zysk netto wypracowany w 2021 r. przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. Było to konsekwencją zawartej umowy kredytowej w związku z podpisaniem umowy przedwstępnej nabycia 100% akcji LOTOS Terminale S.A., obecnie zapis ten w umowie kredytowej nie obowiązuje.

Dywidenda z zysku za 2022 r. została wypłacona 16 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie UNIMOT S.A. zdecydowało o wypłacie 112,2 mln zł, czyli 13,69 zł na akcję, co stanowiło ponad 30% skonsolidowanego zysku netto.

W latach wypracowania dodatniego wyniku netto cel został zrealizowany.

3.2. PLANY ROZWOJOWE GRUPY EMITENTA W NAJBLIŻSZEJ PERSPEKTYWIE

3.2.1. KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

Olej Napędowy – Grupa przewiduje dalszy rozwój organiczny (naturalny) w zakresie hurtowej sprzedaży oleju napędowego w oparciu o poszczególne bazy paliw, poprzez wykorzystanie własnej platformy zakupowej e-Zamówienia dla klientów hurtowych, a także własnego zespołu pracowników działów handlowych. Czynnikiem sprzyjającym są m.in. niewystarczająca krajowa produkcja oleju napędowego w stosunku do konsumpcji; dodatkowy popyt na paliwa z rynku ukraińskiego; wprowadzony w Polsce tzw. pakiet paliwowy i pakiet transportowy ograniczający szarą strefę w handlu paliwami; wykorzystanie własnych, stabilnych źródeł zaopatrzenia i kompetencji w zakresie handlowym; jak również doświadczenie i umiejętność zastosowania narzędzi finansowych i hedgingowych oraz dostęp do własnej infrastruktury terminalowej umożliwiający zwiększenie udziału w rynku i poszerzeniu gamy usług i produktów paliwowych. Emitent dąży do dalszej dywersyfikacji produktowej i wzrostu udziału produktów wysokomaryżowych, a także – biorąc pod uwagę uwarunkowania regulacyjne, środowiskowe i społeczne – obniżenia emisyjności prowadzonej działalności poprzez zwiększenie udziału paliw niskoemisyjnych w bilansie sprzedaży oleju napędowego i benzyny.

Sieć stacji AVIA w Polsce – w 2023 r. w Polsce Emitent uruchomił kolejne 22 stacje paliw AVIA (na koniec roku 2023 sieć AVIA liczyła 130 stacji, w tym 84 stacji franczyzowych i 46 prowadzonych bezpośrednio przez Spółkę). Spółka prowadzi negocjacje i rozmowy dotyczące kolejnych lokalizacji na terenie Polski, w tym, że w Emitent planuje m.in. stopniowe odchodzenie od stosowania wyznacznika liczby stacji jako miernika sukcesu rozwoju tego segmentu, kładąc silny nacisk na przede wszystkim na jakość stacji w ramach sieci. Grupa dąży do optymalizacji procesów

obsługi klienta – prowadzone są działania dedykowane klientom wrażliwym, zaplanowano nowe funkcjonalności do kart flotowych AVIA, a także poszerzenie oferty pozapaliwowej.

Gaz LPG – plany rozwoju segmentu LPG są skoncentrowane przede wszystkim na efektywnym zabezpieczeniu dostaw surowca, dywersyfikacji rynków zbytu i stopniowego ograniczenia roli pośredników w procesie logistyki i sprzedaży. W kolejnych okresach największy wpływ na działalność Grupy w obszarze gazu LPG będą miały sankcje nałożone na produkt rosyjski, zgodnie z którymi od grudnia 2024 r. import tego produktu z kierunku wschodniego będzie zabroniony. Grupa UNIMOT intensywnie przygotowuje się do embarga, m.in. wykorzystując zdobyte kompetencje i dotychczasowe relacje biznesowe z dostawcami zachodnimi.

Biopaliwa – w odpowiedzi na globalne wyzwania związane ze zmianami klimatycznymi, a tym samym konieczność ograniczenia przez firmy emisji dwutlenku węgla w łańcuchach wartości, w marcu 2024 r., Grupa rozszerzyła swoją ofertę paliwową o olej napędowy HVO 100%, którego emisyjność pozwala na nawet 94% redukcję CO₂ względem tradycyjnego oleju napędowego B0. Wraz z rozwojem rynku biopaliw i zmianami legislacyjnymi wprowadzanymi przez EU dotyczącymi rozwoju nowych technologii produkcji biopaliw, nowego przeznaczenia biopaliw (np. do celów zasilania flot statkowych oraz lotniczych) dział Bio planuje zaangażować się w nowe rodzaje biopaliw. Emitent przewiduje dalszą dywersyfikację produktową i systematyczne poszerzanie działalności w zakresie sprzedaży paliw o obniżonej emisyjności.

Gaz ziemny – Grupa rozwija segment gazu ziemnego, którego istotą jest wielokierunkowa intensyfikacja sprzedaży. Po sprzedaży w 2019 r. części aktywów w tym segmencie biznesowym Grupa skupia się na biznesach o najwyższej marżowości, w tym sprzedaży i dystrybucji gazu ziemnego z własnej sieci dystrybucyjnej. Rozwijany jest także obrót hurtowy z wykorzystaniem wynajętych przestrzeni magazynowania gazu ziemnego w kawernach oraz przeprowadzane są transakcje w zakresie gazu ziemnego na holenderskiej giełdzie TTF. Dodatkowo, Emitent kontynuować będzie prace związane z możliwościami produkcji biometanu i wprowadzenia go do sieci dystrybucyjnej gazu będącej własnością Unimot System. Grupa będzie dążyć do rozbudowy działu importu oraz rozwoju systemów informatycznych celem osiągnięcia doskonałości operacyjnej w omawianym segmencie.

Energia elektryczna – Grupa UNIMOT będzie kontynuowała działalność w zakresie hurtowego handlu energią elektryczną za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich przez spółkę Tradea. Emitent analizuje możliwości rozwoju obszaru obrotu energią oraz zwiększania aktywności na rynku OZE, w tym inwestycji w źródła własne i oferowania systemów wspierających wytwórców. Grupa dąży do wzrostu wolumenu sprzedaży przy równoczesnym zwiększaniu w swojej ofercie produktów i usług mających na celu wspieranie transformacji energetycznej. W omawianym segmencie Grupa UNIMOT będzie koncentrowała się również na rozwoju swojej działalności na rynku ciepłowniczym.

Fotowoltaika – Kluczowym elementem strategii w 2023 r. było dalsze inwestowanie w rozwój produkcji wysokiej jakości komponentów dla OZE – w tym rozdzielnic, modułów i zestawów bateryjnych. Rozpoczęcie handlu komponentem stanowiło znaczący krok w kierunku dywersyfikacji oferty Grupy UNIMOT. Równie istotne było zwiększenie zaangażowania w szeroko rozumiane wykonawstwo projektów OZE, od doradztwa i projektowania, przez dostawy, aż po wykonawstwo. W odpowiedzi na rosnące zapotrzebowanie na zrównoważone i efektywne systemy zarządzania energią, w 2023 r. szczególną uwagę poświęcono rozwojowi oferty w zakresie magazynowania energii. Rozpoznając jego kluczową rolę w stabilizacji sieci energetycznych i zwiększaniu udziału energii odnawialnej w miksie energetycznym. Ponadto, wdrażano szereg projektów pilotażowych, które pozwolą na praktyczne testowanie i doskonalenie systemów magazynowania w różnorodnych warunkach operacyjnych. Grupa UNIMOT zobowiązuje się do dalszego promowania magazynowania energii jako kluczowego elementu zrównoważonego rozwoju energetycznego.

Produkty asfaltowe – 7 kwietnia 2023 r. wraz z przejęciem przez Grupę UNIMOT 100% akcji Lotos Terminale (obecnie: Unimot Terminale sp. z o.o.) Emitent stał się drugim podmiotem na rynku sprzedaży asfaltów, z 10-letnim kontraktem na dostawy surowca/produktu asfaltowego o wolumenie 500 tys. ton rocznie. UNIMOT Bitumen dostarcza swoje produkty w ramach kontraktów głównie na terenie kraju i za granicą, na których doceniana jest wysoka jakość produktów.

Głównymi odbiorcami są z firmy z branży drogowej, zarówno koncerny międzynarodowe działające na terenie całego kraju, jak i firmy budowlano-drogowe działające lokalnie wykorzystujące asfalty do produkcji mieszanek mineralno-bitumicznych (do budowy, modernizacji i renowacji dróg krajowych, wojewódzkich, powiatowych, gminnych i innych). Do celów rozwoju w tym segmencie Emitent zalicza przede wszystkim dalsze zwiększanie wolumenów oraz maksymalizację zysku poprzez tworzenie możliwości produkcyjno-magazynowych i dywersyfikację źródeł dostaw.

Paliwa stałe – rozwój działalności Grupy w zakresie obrotu surowcami energetycznymi (biomasa i węgiel) został wzmocniony poprzez nabycie 4 lipca 2023 r. spółki P2T sp. z o.o. (obecnie: Unimot Commodities sp. z o.o.), która dodatkowo posiada doświadczenie w zakupach frachtem morskim i lądowym oraz w nadzorowaniu dostaw w morskich i lądowych przejściach granicznych. Transakcja przyczynia się do uzyskiwania efektu synergii w ramach Grupy oraz dywersyfikowania źródeł uzyskiwanej EBITDA, co jest niezwykle ważne w obliczu dużej niestabilności na rynkach paliwowo-surowcowych. W omawianym segmencie Emitent dąży do dalszego rozwoju działalności i budowy przewagi konkurencyjnej między innymi poprzez rozszerzenie oferty produktowej.

Infrastruktura i logistyka - Grupa Unimot od kwietnia 2023 r. rozpoczęła działalność jako niezależny operator logistyczny, co jest konsekwencją przejęcia 100% aktywów Lotos Terminale (obecnie: UNIMOT Terminale). Biznes ten obejmuje na koniec 2023 roku 9 terminali paliw o łącznej pojemności 387 tys. m³. zlokalizowanych w Czechowicach-Dziedzicach, Jaśle, Poznaniu, Bolesławcu, Szczecinie, Gutkowie, Rypinie, Gdańsku oraz Piotrkowie Trybunalskim, w którego skład wchodzi również terminal LPG. W ramach rozwoju tego biznesu realizowanych jest szereg zadań modernizacyjnych pozwalających na zwiększenie elastyczności w zakresie świadczonych usług i wprowadzanie nowego asortymentu, np.: udostępniona została benzyna E10, czy też rozpoczęto produkcję lekkiego oleju opałowego na bazie oleju napędowego. W omawianym segmencie Emitent planuje dalsze inwestycje ukierunkowane na otwarcie rynkowe i wzrost skali działalności, w tym poszerzenie oferty usługowej, uelastycznienie infrastruktury terminali oraz przystosowania baz paliw do obrotu niskoemisyjnymi biokomponentami. W zakresie działalności logistycznej Grupa UNIMOT konsekwentnie realizuje program inwestycyjny, którego celem jest zabezpieczenie tego aspektu działalności biznesowej i docelowo wykorzystanie efektu synergii płynącego z całego łańcucha budowania wartości. Emitent będzie się koncentrować na i zabezpieczeniu przewozów z zachowaniem efektywności finansowej na oczekiwanym poziomie. W dłuższej perspektywie Grupa UNIMOT widzi potrzebę eksploatacji wyłącznie nowoczesnych lokomotyw oraz inwestycji w własny, nowoczesny tabor.

4. AKCJE EMITENTA I POLITYKA DYWIDENDOWA

4.1. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 31.12.2023 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach%
Unimot Express sp. z o.o. ¹	3 593 625	43,84%	3 593 625	42,04%
Zemadon Limited ¹	1 616 661	19,72%	1 966 661	23,01%
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (portfel) ²	542 400	6,62%	542 400	6,35%
w tym: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny.	428 719	5,23%	428 719	5,02%
Pozostali	2 445 132	29,82%	2 445 132	28,60%
Razem	8 197 818	100,00%	8 547 818	100,00%

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach %
Unimot Express Sp. z o.o. ¹	3 593 625	43,84%	3 593 625	42,04%
Zemadon Limited	1 616 661	19,72%	1 966 661	23,01%

Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A (portfel) ²	542 400	6,62%	542 400	6,35%
w tym: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	428 719	5,23%	428 719	5,02%
Zbigniew Juroszek pośrednio i bezpośrednio	556 845	6,79%	556 845	6,51%
w tym: Fundacja Zbigniewa Juroszka Fundacja Rodzinna	393 345	4,80%	393 345	4,60%
Juroszek Hodling Sp. z o.o.	105 000	1,28%	105 000	1,23%
Zbigniew Juroszek	58 500	0,71%	58 500	0,68%
Pozostali	1 888 287	23,03%	1 888 287	22,09%
Razem	8 197 818	100,00%	8 547 818	100,00%

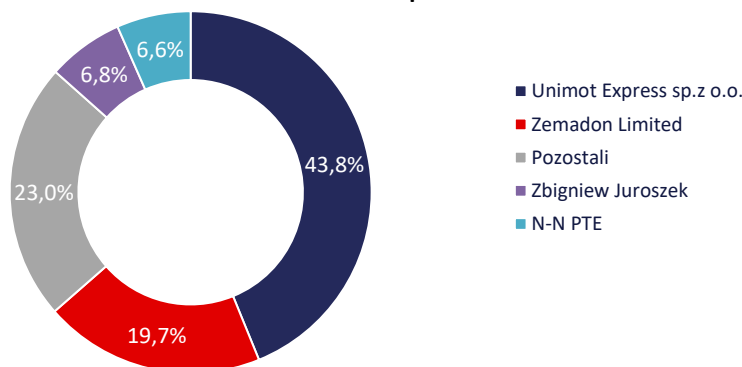
¹ Pośrednio kontrolującym Emitenta oraz spółki Unimot Express sp. z o.o. oraz Zemadon Ltd., za pośrednictwem „Family First Foundation” i w związku z porozumieniem zawartym dnia 5.12.2016 r. pomiędzy małżonkami Adamem Antonim Sikorskim i Magdaleną Sikorską co do prowadzenia wspólnej polityki wobec Unimot Express sp. z o.o. oraz Unimot S.A., jest **Pan Adam Antoni Sikorski wraz z rodziną**. Szczegółowy opis struktury podmiotów sprawujących kontrolę nad Emitentem znajduje się w punkcie poniżej Sprawozdania.

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

Od publikacji poprzedniego raportu (za III kwartał 2023) (za III kwartał 2023) miała miejsce zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji UNIMOT S.A. polegająca na przekroczeniu przez: Zbigniew Juroszek (pośrednio i bezpośrednio) progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu UNIMOT S.A

O przekroczeniu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitent informował w raporcie bieżącym 2/2024.

Udział w kapitale UNIMOT S.A.



4.2. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu oraz zmiana w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od 22 listopada 2023 r. W powyższym okresie nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Robert Brzozowski	159 632	1,95%	159 632	1,87%
Filip Kuropatwa	59 337	0,72%	59 337	0,69%
Michał Hojowski	22 338	0,27%	22 338	0,26%
Isaac Querub	15 700	0,19%	15 700	0,18%

*Pan Michał Hojowski został powołany w skład Zarządu Emitenta po przekazaniu poprzedniego raportu okresowego.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31 grudnia 2022 rok.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Robert Brzozowski	102 068	1,25%	102 068	1,19%
Filip Kuropatwa	21 347	0,26%	21 347	0,25%
Isaac Querub	15 700	0,19%	15 700	0,18%

Pan Adam Antoni Sikorski – Prezes Zarządu Emitenta, 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 na dzień publikacji raportu okresowego posiada 19,72% w kapitale zakładowym Emitenta oraz 23,01% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania nie uległ zmianie.

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

Unimot Express Sp. z o.o. na dzień publikacji raportu okresowego posiada 43,84% w kapitale zakładowym i 42,04% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Unimot S.A. W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania nie uległ zmianie.

Od dnia 5.12.2016 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 63,56% kapitału zakładowego oraz 65,05% 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 posiada 48,78%, a Unimot Express Sp. z o.o. posiada 48,78% udziału w kapitale zakładowym.

Jednostką powiązaną z Emitentem, ze względu na podleganie wspólnej kontroli przez Pana Adama Antoniego Sikorskiego (pośrednio przez Zemadon Ltd.), jest U.C. Energy Ltd. z siedzibą na Cyprze.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania Pana Adama Sikorskiego nie uległ zmianie.

Pan Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu Emitenta na dzień przekazania raportu posiada 159 632 sztuk akcji Emitenta dających prawo do 159 632 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosi 1,95%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowił 1,87%.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania Pana Roberta Brzozowskiego nie uległ zmianie.

Pan Filip Kuropatwa - Wiceprezes Zarządu Emitenta na dzień przekazania raportu posiada 59 337 sztuk akcji Emitenta dających prawo do 59 337 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosi 0,72%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowi 0,69%.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania Pana Filipa Kuropatwy nie uległ zmianie.

Pan Michał Hojowski - Wiceprezes Zarządu Emitenta na dzień przekazania raportu posiada 22 338 sztuk akcji Emitenta dających prawo do 22 338 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosi 0,027%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowi 0,26%.

Pan Michał Hojowski został powołany w skład Zarządu Emitenta po przekazaniu poprzedniego raportu okresowego. W okresie od dnia powołania w skład Zarządu stan jego posiadania akcji nie uległ zmianie.

Pan Isaac Querub - Członek Rady Nadzorczej Emitenta na dzień przekazania raportu posiada 15 700 sztuk akcji Emitenta dających prawo do 15 700 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosi 0,19%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowi 0,18%.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania Pana Isaaca Querub uległ zmianie.

4.3. POLITYKA DYWIDENDOWA

Polityka określa długoterminowy cel w zakresie minimalnego poziomu dywidendy, która jest wyliczana na podstawie osiągniętych wyników skonsolidowanych, a nie jednostkowych. Związane jest to ze zmianami organizacyjnymi w Grupie Emitenta, które obowiązują od 1 sierpnia 2022 r., tj. przeniesieniem części przedsiębiorstwa Emitenta do spółki w 100 proc. zależnej – UNIMOT Paliwa sp. z o.o. i tym samym zmianie uległa struktura generowania zysków przez poszczególne podmioty z Grupy Emitenta.

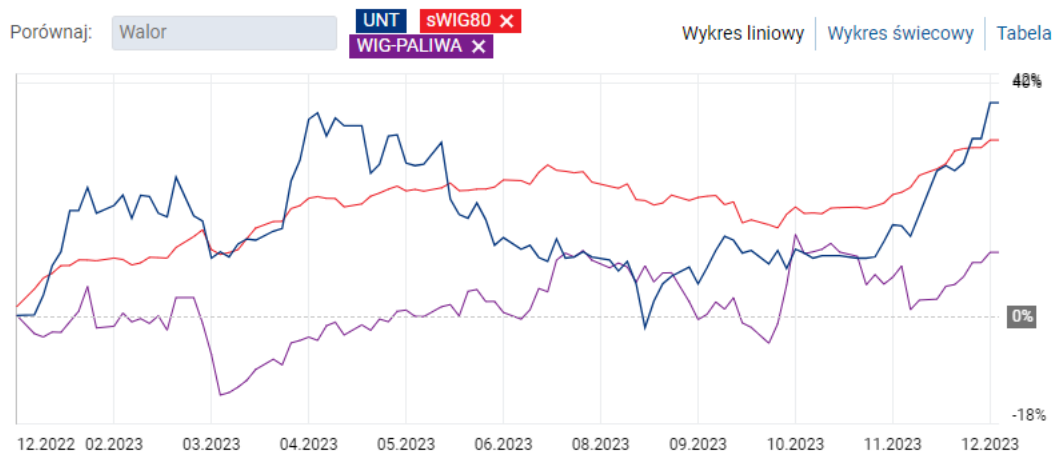
W związku z tym, Zarząd Emitenta przyjął, że w przypadku osiągnięcia w danym roku obrotowym zysku netto, Zarząd Emitenta będzie rekomendował ZWZ wypłatę dywidendy w takiej wysokości, aby stanowiła ona minimum 30 proc. skonsolidowanego zysku netto, z zastrzeżeniem, że rekomendacja Zarządu będzie każdorazowo zależała od sytuacji operacyjno-finansowej Grupy Emitenta. Powyższa polityka dywidendowa obowiązuje począwszy od podziału zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. Wcześniej wysokość dywidendy była wyliczana na podstawie osiągniętych wyników jednostkowych.

4.4. AKCJE UNIMOT S.A. NA GPW W WARSZAWIE

Na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) w 2023 r. indeks szerokiego rynku WIG zyskał: 36,54% kontynuując rozpoczęty wzrost w październiku 2022 r. Trochę słabiej zachowały się indeksy dużych spółek WIG20 i WIG30 zyskując odpowiednio: 30,75% i 32,91%. Największy wzrost zanotował WIG-budownictwo 86,88%, a największy spadek WIG-Ukraine 23,94%.

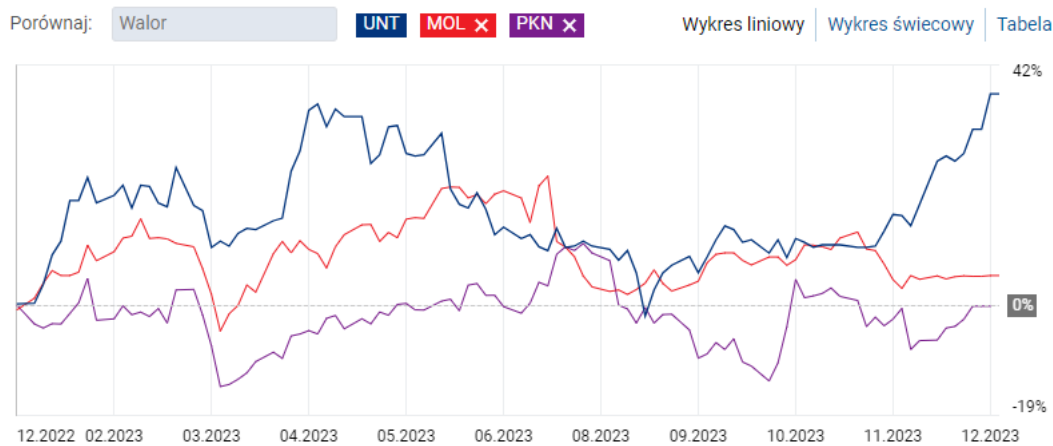
Akcje UNIMOT S.A. są notowane na rynku równoległym GPW, w systemie notowań ciągłych. Wchodzą w skład indeksów: WIG, WIG-PALIWA, sWIG80, sWIG80TR, WIG-Poland, InvestorMS, CEEplus. W 2023 r. kurs akcji UNIMOT S.A. wzrósł o 55,95%, zachował się dużo lepiej niż indeks sWIG80, który zyskał 30,91%. Pod względem wartości obrotów w 2023 r. Unimot był na 73. miejscu spośród 425 spółek notowanych na GPW. Kurs minimalny w tym okresie wyniósł 88,20 zł, maksymalny 126,80 zł. Wartość obrotów wyniosła 210,38 mln zł, a średni wolumen na sesję to 7 980. Kapitalizacja UNIMOT S.A. na koniec okresu przekroczyła 1 mld zł i wyniosła: 1 016,53 mln zł.

Kurs akcji UNIMOT na tle indeksów sWIG80 oraz WIG-Paliwa



wykres: money.pl

Kurs akcji UNIMOT na tle spółek z indeksu WIG-Paliwa



wykres: money.pl

* na różnice pomiędzy prezentowanymi wykresami, a wykresami publikowanymi na niektórych portalach internetowych może mieć wpływ uwzględniona wartość wypłaconych dywidend.

Dane statystyczne i wskaźniki giełdowe:

	2023	2022
Roczna stopa zwrotu sWIG80	30,91%	-12,76%
Roczna stopa zwrotu z akcji UNIMOT	55,95%	124,31%
Kapitalizacja (mln zł)	1016,53	733,70
Wskaźnik C/Z	3,8	3,2
Wskaźnik C/WK	1,49	1,39
Stopa dywidendy	11,0	-
Wartość obrotów (mln zł)	210,384	185,34
Udział w obrotach	0,08%	0,06%
Średni wolumen na sesję (szt.)	7 980	13 002

źródło danych: GPW, bankier.pl

Rekomendacje wydane w 2023 r.

Data wydania	Podmiot	Analitik	Rekomendacja	Wycena
10-12-2023	DM BOŚ S.A.	Łukasz Prokopiuk	Trzymaj	105,00 zł
23-10-2023	DM BOŚ S.A.	Łukasz Prokopiuk	Trzymaj	105,00 zł
09-06-2023	DM BOŚ S.A.	Łukasz Prokopiuk	Kupuj	116,30 zł
23-05-2023	DM Trigon S.A.	Michał Kozak	Kupuj	137,50 zł
10-05-2023	DM BOŚ S.A.	Łukasz Prokopiuk	Trzymaj	130,00 zł
14-03-2023	DM BOŚ S.A.	Łukasz Prokopiuk	Kupuj	130,00 zł
14-03-2023	BM Bank Pekao S.A.	Krzysztof Kozieł	Kupuj	137,61 zł

Główne działania realizowane przez UNIMOT S.A. w zakresie relacji inwestorskich w 2023 r.:

- **Konferencje wynikowe** – spotkania online Zarządu z przedstawicielami instytucji finansowych (analitycy, zarządzający funduszami) po publikacji raportów okresowych oraz w innych terminach w ramach zgłaszanych potrzeb.
- **Czaty inwestorskie** – spotkania online Zarządu z inwestorom indywidualnymi przeprowadzane co kwartał po publikacji raportów okresowych. Przed czatem jest prezentacja wynikowa prowadzona przez członka Zarządu. Relacje z czatów są zamieszczone na stronie internetowej Spółki: <https://www.unimot.pl/relacje-inwestorskie/materialy-informacyjne/relacje-z-czatow/>
- **Udział w Konferencji WallStreet** – Spółka bierze aktywny udział w największym spotkaniu inwestorów indywidualnych w Polsce. Na ubiegłorocznej Konferencji Emitent odebrał nagrodę „Heros Rynku Kapitałowego” za najlepsze relacje inwestorskie wśród spółek spoza WIG20 i mWIG40.
- **Udział w ForFin 2023 – Forum Finansów i Inwestycji** - wydarzenie edukacyjne skierowane do osób zainteresowanych zarządzaniem własnymi finansami.
- **Konferencje, prezentacje i komentarze online** – w przypadku zaistniałych ważnych wydarzeń w spółce lub w otoczeniu rynkowym przeprowadzane są konferencje online z Prezesem Zarządu i ew. członkami Zarządu lub też przygotowywane są prezentacje. Materiały te są dostępne na stronie Spółki: <https://www.unimot.pl/relacje-inwestorskie/>
- **Zakładka relacji inwestorskich na stronie internetowej spółki** – spółka na witrynie informuje m.in. o najważniejszych wydarzeniach i nowych rekomendacjach. Zakładka jest także systematycznie uzupełniana o nowe treści i materiały informacyjne (video, audio, prezentacje, one-pagery). Witryna funkcjonuje w języku polskim i angielskim: <https://www.unimot.pl/relacje-inwestorskie/>.
- **Komunikacja na Twitterze** – spółka prowadzi aktywną komunikację poprzez medium społecznościowe Twitter przekazując najważniejsze informacje oraz odpowiadając na pojawiające się pytania; konto spółki na Twitterze obserwowane jest przez ponad 1540 osób.
- **Powiadomienia IR** – inwestorzy mogą skorzystać z otrzymywania drogą mailową powiadomień o zaistniałych ważnych wydarzeniach w spółce oraz informacje o materiałach wynikowych. Zgodę na otrzymywanie maili można zgłosić przez stronę internetową w zakładce relacje inwestorskie <https://www.unimot.pl/relacje-inwestorskie/powiadomienia-inwestorskie/>.
- **Nagrody rynku kapitałowego odebrane w 2023 r.:**
 - „Heros Rynku Kapitałowego” za najlepsze relacje inwestorskie wśród spółek spoza WIG20 i mWIG40. Konkurs „Herosi Rynku Kapitałowego” organizowany jest przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych, a jego celem jest wyróżnienie spółek, dziennikarzy, blogerów i analityków, którzy swoją działalnością przyczyniają się do rozwoju polskiego rynku kapitałowego.
 - „Spółka Giełdowa 2022” Invest Cuffs. Wyróżnienie przyznane na podstawie głosowania społeczności inwestorów.
 - „Giełdowa Spółka Roku 2022” w kategorii „Kompetencje zarządu” – 3. miejsce - ocena aktywności zarządu w obszarze komunikacji z rynkiem oraz dotrzymywania obietnic i zobowiązań. Spółka znalazła się w gronie dziesięciu najlepszych spółek giełdowych.
- **UNIMOT Klub+**

W 2021 r. został wprowadzony program lojalnościowy dla akcjonariuszy UNIMOT S.A. pod nazwą UNIMOT Klub+. Celem Klubu jest budowanie długoterminowej relacji z akcjonariuszami indywidualnymi oraz docenienie ich

długoterminowego zaangażowania w Spółkę. UNIMOT Klub+ jest także elementem budowy stabilnego i świadomego akcjonariatu.

Do Klubu może zapisać się każdy akcjonariusz posiadający co najmniej 100 akcji przez min. 6 miesięcy. Członkowie Klubu otrzymują dostęp do szerokiego wachlarza benefitów w zależności od poziomu członkostwa. Wśród benefitów są m.in. jednorazowy zwrot kosztów tankowania paliwa na stacjach AVIA, zniżki związane z przydomową instalacją LPG, uczestnictwo w spotkaniach online z Prezesem, zniżki na abonamenty partnerskich mediów giełdowych (StockWatch.pl, Strefa Inwestorów, e-Kiosk), zniżki na konferencje i szkolenia czy też ochrona ubezpieczeniowa OC i NW w życiu prywatnym. Członek Klubu może skorzystać też z obniżonej lub zniesionej składki członkowskiej w Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych. Członkowie mogą wziąć udział w Konferencji WallStreet na preferencyjnych warunkach. Ponadto co roku są też dodatkowe atrakcje dla Klubowiczów np. częściowy zwrot kosztów paliwa z okazji dwulecia Klubu czy uczestnictwa w konferencjach. Do Klubu mogą wstąpić wszyscy akcjonariusze bez względu na to, w której instytucji finansowej mają zdeponowane akcje UNIMOT. Akcjonariusze posiadający akcje w: Biuro Maklerskie Alior Bank S.A., Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A., Dom Maklerski Noble Securities S.A., Santander Biuro Maklerskie składają dyspozycję przystąpienia do Klubu w swojej instytucji finansowej, a pozostali składają dyspozycję poprzez aplikację dedykowaną dla Klubowiczów przesyłając skan historii rachunków papierów wartościowych.

Dla członków Klubu została przygotowana platforma internetowa, na której po zalogowaniu można sprawdzić swój status i aktywować benefity: <https://www.unimotklubplus.pl/>.

Partnerem Głównym UNIMOT Klub+ jest Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych.

5. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA GK UNIMOT W 2023 ROKU I JEJ OTOCZENIE

5.1. PODSTAWOWE PRODUKTY, ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA I RYNKI ZBYTU

System organizacji oraz zarządzania Grupą ustalony jest w oparciu o wydzielone segmenty operacyjne. Podział na segmenty operacyjne dokonywany jest na bazie czynników uwzględniających rodzaj sprzedawanych towarów, produktów i usług, jak również inne podobieństwa ekonomiczne (np. marżowość, specyfika klientów). Organem podejmującym kluczowe decyzje w Grupie jest Zarząd Unimot S.A. Oceny wyników finansowych segmentów operacyjnych i decyzje o przydziale zasobów dokonywane są głównie na bazie EBITDA skorygowanej. Wskaźnik EBITDA jest jedną z miar efektywności prowadzonej działalności, która nie jest zdefiniowana w MSSF. Grupa UNIMOT definiuje wskaźnik EBITDA skorygowana jako wynik z działalności operacyjnej za dany okres sprawozdawczy ustalony zgodnie z MSSF przed uwzględnieniem kosztów amortyzacji skorygowany o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego paliw płynnych i gazowych, uzasadnione przesunięcia w czasie kosztów i przychodów oraz zdarzenia jednorazowe.

Zarząd Jednostki Dominującej wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

- **Paliwa** - obejmuje hurtową i detaliczną sprzedaż oleju napędowego, benzyn oraz biopaliw prowadzoną przez Spółki w Grupie.
- **LPG** - obejmuje hurtową i detaliczną sprzedaż gazu płynnego (LPG LNG), prowadzoną przez Spółki w Grupie.
- **Gaz ziemny** - obejmuje dystrybucję paliw gazowych w systemie sieciowym oraz obrót hurtowy gazem ziemnym za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii prowadzoną przez Spółki w Grupie.
- **Energia elektryczna** - obejmuje obrót i dystrybucję energii elektrycznej przez Spółki w Grupie.
- **Odnawialne źródła energii** – działalność Spółek w Grupie związana z fotowoltaiką w obszarze farm fotowoltaicznych oraz sprzedażą i montażem instalacji fotowoltaicznych.
- **Stacje Paliw** - działalność związana z handlem detalicznym paliwami w ramach stacji AVIA.
- **Bitumeny** - działalność związana z produkcją i handlem produktami asfaltowymi.
- **Paliwa stałe** – działalność związana z obrotem paliwami stałymi, w tym węglem.
- **Infrastruktura i logistyka** - działalność związana z transportem kolejowym, usługami spedycyjnymi oraz magazynowaniem paliw.
- **Działalność pozostała** – obejmuje działalność spółek Grupy, które nie wchodzą w zakresy działalności segmentów wymienionych wyżej.

W 2023 roku sprzedaż odbywała się głównie dla klientów krajowych i stanowiła 76 % ogółu sprzedaży i względem 2022 roku była niższa o 5 p.p. Sprzedaż na rynek ukraiński stanowiła 8% wartości ogółu sprzedaży i była o 2 p.p. niższa od sprzedaży w analogicznym okresie 2022 r. GK Unimot otworzyła nowe rynki zbytu np. Czechy, Szwajcaria (gdzie udział w sprzedaży wzrósł o 2 p.p. względem roku 2022).

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	Udział % 2023	Udział % 2022	Zmiany % 2023/2022
Polska	9 752 888	10 261 773	76%	77%	-5%
Czechy	494 125	222 681	4%	2%	122%
Szwajcaria	452 971	306 050	4%	2%	48%
Słowacja	46 417	96 154	0%	1%	-52%
Irlandia	34	-	0%	-	-
Węgry	1 207	23 855	0%	0%	-95%
Austria	591	10 274	0%	0%	-94%
Belgia	231 384	324 347	2%	2%	-29%
Wielka Brytania	1 172	99 725	0%	1%	-99%
Gruzja	-	151	-	-	-
Niemcy	36 439	54 253	0%	0%	-33%
Zjednoczone Emiraty Arabskie	216 095	-	2%	-	-
Holandia	101 780	287 071	1%	2%	-65%
Estonia	62 955	107 595	0%	1%	-41%
Rumunia	33 268	196	0%	0%	16873%
Cypr	242 405	142 704	2%	1%	70%
Szwecja	21 069	-	0%	-	-
Ukraina	1 072 199	1 352 005	8%	10%	-21%
Serbia	2 686	3 823	0%	0%	-30%
Francja	58	-	0%	-	-
Dania	14 985	-	0%	-	-
Tajwan	684	584	0%	0%	17%
Chiny	875	177	0%	0%	394%
Bułgaria	48 483	73 427	0%	1%	-34%
Kazachstan	1 755	1 351	0%	0%	30%
Grecja	12	49	0%	0%	-76%
Łotwa	12 181	250	0%	0%	4772%
Turcja	2 137	869	0%	0%	146%
Mołdawia	61	-	0%	-	-
Korea południowa	1 056	-	0%	-	-
Litwa	61 273	-	0%	-	-
Razem	12 913 245	13 369 364	100%	100%	

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku i analogicznym w 2022 r. żaden z odbiorców Grupy nie przekroczył 10% przychodów.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku trzech dostawców w GK Unimot przekroczyło próg 10% zaopatrzenia tj. Rosneft Deutschland GmbH, Orlen Paliwa sp. z o.o., Preem AB.

5.1.1. PALIWA CIEKŁE

Grupa Unimot prowadzi działalność w zakresie sprzedaży oleju napędowego, benzyn oraz od września 2023 roku oleju napędowego grzewczego. Sprzedaż hurtowa realizowana jest na terenie Polski z wykorzystaniem szerokiej sieci dystrybucyjnej (bazy paliwowe - własne i obce) pokrywającej cały kraj w systemie franco (sprzedaż produktu wraz z usługą transportową) oraz loco (sprzedaż produktu z baz paliw z samodzielnym odbiorem przez klienta). W związku z obowiązującymi regulacjami prawnymi, Grupa zobowiązana jest to realizacji minimalnego udziału biokomponentów w ogólnej ilości sprzedanych paliw ciekłych zgodnie z Narodowym Celem Wskaźnikowym. Odbywa się to głównie poprzez fizyczne dodawanie biokomponentów do importowanych paliw ciekłych w procesie blendowania. W związku z napaścią zbrojną Rosji w Ukrainie wprowadzono szereg sankcji, które obejmują produkty ropopochodne. 5 lutego 2023 r. wprowadzono kolejny pakiet sankcji i zakazano importu z Rosji produktów rafineryjnych m.in. takich jak: olej napędowy, benzyna i oleje smarne. Unimot jako największy niezależny importer paliw w Polsce, od wybuchu wojny monitoruje decyzje podejmowane przez administrację rządową, a także międzynarodową, analizuje ich wpływ na

prowadzoną działalność i podejmuje adekwatne decyzje. W zakresie oleju napędowego GK Unimot podjęła zdecydowane kroki w celu całkowitego uniezależnienia się od kierunku Wschodniego poprzez szybkie uruchomienie nowego kanału dostaw z wykorzystaniem terminala terminala Gufhavn w Danii. Możliwości przeładunkowe terminala pozwalają na zaspokojenie w pełni potrzeb importowych oleju napędowego do Polski oraz tworzą dodatkowe możliwości tradingowe, co pozwoliło się uniezależnić od importu surowców z Rosji.

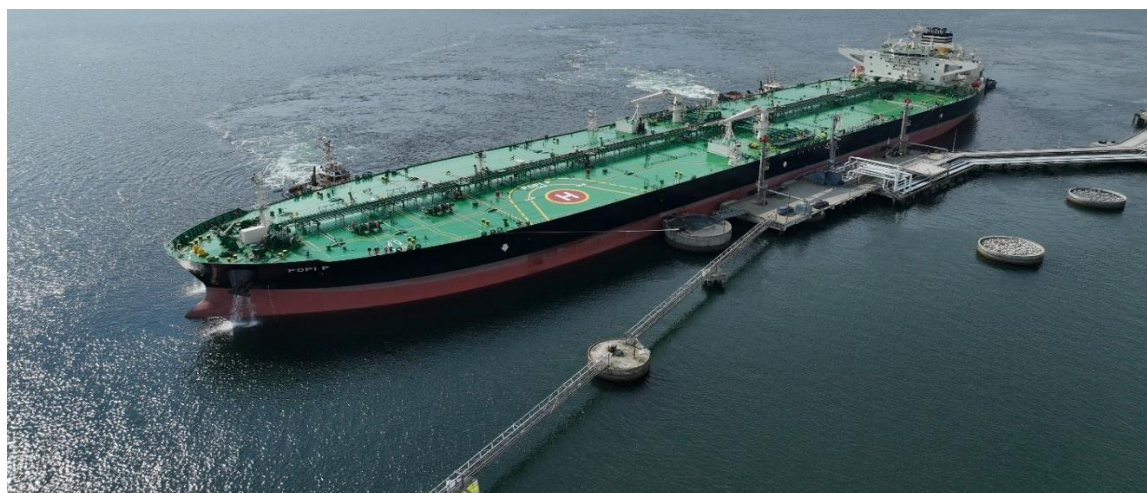
Źródła Zaopatrzenia

Grupa UNIMOT w całym łańcuchu logistycznym wykorzystuje wszelki dostępny potencjał do optymalizacji dostaw paliw importowanych. Swoje cele związane z importem produktów paliwowych UNIMOT realizuje z wykorzystaniem efektu synergii.



GK Unimot kupuje paliwa ciekłe od wielu dostawców. W przypadku paliw ciekłych część zakupów realizowana jest za granicą, przy czym GK Unimot jest bezpośrednim importerem. Paliwa sprowadzane są przede wszystkim drogą morską przez bazę paliwową w Dębogórz z takich kierunków jak: Stany Zjednoczone, Szwecja, Finlandia. Poza tym produkt był również dostarczany transportem kolejowym i kołowym z terenu Niemiec. W ramach zakupu oleju napędowego w Polsce stosowane są roczne kontrakty oraz wykorzystywany jest rynek spotowy.

Od 15 kwietnia 2022 r. GK Unimot dysponuje wynajętym, głębokowodnym terminalem paliwowym Gulfhavn (Dania) o łącznej pojemności 127 tys. m³, który umożliwia wyładunek oleju napędowego z największych tankowców przyływających do Europy oraz dalszy transport paliwa do Polski. W 2023 r. GK Unimot zrealizowała dostawy oleju napędowego z wykorzystaniem duńskiego terminala, które pochodziły z Arabii Saudyjskiej i Indii.



Rynki Zbytu

Unimot posiada bazę ponad 1 000 aktywnych klientów – są to głównie hurtownie paliw, stacje paliw (w tym sieć AVIA) firmy transportowe, budowlane i rolnictwo. Dodatkowo, po wybuchu wojny w Ukrainie, pojawił się popyt na ten surowiec z tego kraju, który był także zaspakajany przez Grupę UNIMOT w 2023 r.

5.1.2. BIOPALIWA

Grupa prowadzi działalność handlową w zakresie sprzedaży biokomponentów i biopaliw przeznaczonych do pojazdów z silnikiem diesla, stanowiących samoistne paliwo. W porównaniu z tradycyjnym olejem napędowym, z uwagi na swoje właściwości, biopaliwa i biokomponenty przyczyniają się do znacznego obniżenia emisji szkodliwych substancji i gazów cieplarnianych. Tym samym pozwalają ograniczać negatywny wpływ na środowisko.

W ofercie znajdują się:

- Olej napędowy B100 – ester metylowy stanowiący samoistne paliwo,
- Estry metylowe (FAME) – biokomponent następującej jakości: RME; UCOME; FAME 10; FAME 0.

Źródła Zaopatrzenia

Biopaliwa nabywane są przede wszystkim w kraju od największych krajowych koncernów paliwowych oraz podmiotów prywatnych głównie w ramach ogłaszanych przetargów.

Rynki Zbytu

Biopaliwa sprzedawane są w większości na rynki zagraniczne oraz do krajowych klientów hurtowych.

5.1.3. GAZ LPG

LPG to gaz skroplony, przede wszystkim: propan, butan oraz mieszanina propanu i butanu. LPG jest produktem pochodzenia naturalnego pozyskiwanym w procesie rafinacji gazu ziemnego i ropy naftowej. W ramach GK Unimot hurtowa sprzedaż LPG odbywa się bezpośrednio z własnej rozlewni w Zawadzkiem, nowego terminala w Piotrkowie Trybunalskim, jak również z obcych terminali przeładunkowych w Polsce. Dystrybucję gazu płynnego Grupa prowadzi do stacji paliw (w tym stacji w sieci AVIA) oraz do zbiorników grzewczych – zarówno własnych, których posiada ok. 130, jak i instalacji wykonanych przez inne podmioty. Gaz transportowany jest do miejsc docelowych z terminali za pomocą autocystern.

Źródła Zaopatrzenia

W zakresie źródeł dostaw gazu LPG, Grupa Unimot podejmuje intensywne działania logistyczne ukierunkowane na pozyskiwanie tego produktu z kierunków zachodnich, takich jak Stany Zjednoczone, Szwecja, Wielka Brytania, Holandia oraz Norwegia.

Rynki Zbytu

Ze względu na specyfikę biznesu portfel odbiorców gazu LPG jest wyraźnie zróżnicowany, a odbiorcami są klienci indywidualni, polskie zakłady przemysłowe, firmy z Europy Południowej i rynek ukraiński.

5.1.4. GAZ ZIEMNY

Gaz ziemny to naturalne paliwo, które wydobywa się ze złóż znajdujących się pod ziemią. Jest to rodzaj paliwa kopalnego składającego się głównie z metanu (70-98%), etanu, propanu, tlenku i dwutlenku węgla, azotu i helu. W zależności od proporcji składników wyróżnia się kilka rodzajów gazu ziemnego.

W ramach Grupy Unimot spółki: Unimot System i Blue LNG, w oparciu o zarządzany przez siebie system dystrybucyjny, prowadzi działalność związaną ze sprzedażą i świadczeniem usługi dystrybucyjnej na rzecz odbiorców końcowych. Grupa Unimot sprzedaje głównie wysokometanowy typ E. Poza podstawowymi usługami, wyżej wymienione spółki świadczą na rzecz odbiorców usługi dodatkowe, do których należą między innymi: usługi

nawaniania gazu, usługi pomiarowe niewynikające z obowiązków związanych ze świadczeniem usługi dystrybucji paliwa gazowego oraz usługi konserwacyjne w obrębie sieci i instalacji zlecniodawcy.

Ponadto Grupa Unimot jest aktywnym uczestnikiem międzynarodowego handlu gazem ziemnym i ma nawiązane długoterminowe umowy z międzynarodowymi kontrahentami. Grupa wykorzystuje ogólnodostępną infrastrukturę przesyłową obejmującą rurociągi i stacje kompresorowe. Dzięki temu jest w stanie skutecznie przesyłać gaz ziemny na duże odległości, dostarczając go do różnych regionów.

Grupa Unimot korzysta także z systemów magazynowania gazu ziemnego w kraju co pozwala na sprawne gospodarowanie zapasami.

Źródła Zaopatrzenia

Gaz ziemny nabywany jest na Towarowej Giełdzie Energii oraz w ramach transakcji poza rynkiem giełdowym (rynek OTC). Unimot S.A. w handlu gazem z niezależnymi podmiotami wykorzystuje wystandaryzowane umowy ramowe EFET. Źródłem zaopatrzenia spółek zależnych jest Emitent oraz producenci gazu. Ze względu na dużą dywersyfikację kontrahentów handlowych Grupa Unimot nie jest narażona na braki dostaw błękitnego paliwa.

Rynki Zbytu

Platforma Towarowej Giełdy Energii zrzeszająca wielu uczestników rynku.

Za pośrednictwem spółek: Unimot System i Blue LNG klientami końcowymi są odbiorcy z gmin: Szydłowo, Mława, Wiśniewo, Szreńsk, Strzegowo, Radzanów, Wiecześnie Kościelna (powiat mławski), Raciąż (powiat płoński), Gliniojeck (powiat ciechanowski), Białowieża (województwo podlaskie), Wieleń i Tuczo (województwo wielopolskie i zachodniopomorskie).

5.1.5. ENERGIA ELEKTRYCZNA

GK Unimot prowadzi działalność w zakresie obrotu energią elektryczną od 2016 r. poprzez spółkę zależną Tradea Sp. z o.o. Obrót ten odbywa się na Towarowej Giełdzie Energii S.A. za pośrednictwem domu maklerskiego oraz w kontraktach bilateralnych na rynku hurtowym. Tradea Sp. z o.o. współpracuje z wytwórcami energii elektrycznej skupiając się głównie na odnawialnych źródłach energii i świadczy następujące usługi:

- zakup energii elektrycznej głównie od wytwórców w różnych formułach rozliczeniowych,
- łączenie wytwórców z odbiorcami – umowy cPPA, autokonsumpcja, różne formuły rozliczeniowe,
- bilansowanie handlowe, polegające na zgłaszaniu grafików handlowych do Operatora Systemu Przesyłowego i rozliczaniu różnic na rynku bilansującym pomiędzy energią deklarowaną a rzeczywistą,
- kompleksowa obsługa wytwórców w zakresie produktów około energetycznych (zgłoszenia prognoz produkcji, rozliczanie ujemnego salda itp.),
- obrót gwarancjami pochodzenia.

Źródła Zaopatrzenia

Zakup energii elektrycznej odbywa się na Towarowej Giełdzie Energii S.A. oraz bezpośrednio od producentów wytwarzających energię odnawialną. Dostawcami energii elektrycznej są głównie podmioty krajowe.

Rynki Zbytu

Energia elektryczna sprzedawana jest na rynku krajowym do klientów końcowych, którymi są podmioty z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw oraz instytucje publiczne. Nadwyżki energii niesprzedanej do klientów są sprzedawane na rynku hurtowym.

5.1.6. FOTOWOLTAIKA

GK Unimot za pośrednictwem spółki zależnej Unimot Energia i Gaz kontynuują rozpoczętą w 2020 r. sprzedaż instalacji fotowoltaicznych pod marką AVIA Solar. Grupa oferuje szereg usług związanych z projektowaniem, dostawą, montażem oraz uruchomieniem instalacji, a także możliwość odkupu energii z instalacji, magazynowania energii, a w razie potrzeby również sprzedaż energii. Udział w rynku odnawialnych źródeł energii ma w przyszłości

stanowią istotną wartość dodaną dla Grupy i przyczynić się do dalszej dywersyfikacji biznesu. Rok 2023 był okresem dynamicznych zmian w zakresie funkcjonowania segmentu. Osiągnięto kolejne płaszczyzny współpracy pomiędzy produkcją i sprzedażą komponentów a komplementarnym wykonawstwem wielkoskalowych instalacji. Zwiększono skalę wykonawstwa instalacji dla przemysłu w reżimie prawa budowlanego. Decyzje o wyjściu z rynku detalicznego zostały ocenione pozytywnie. Uruchomiona w 2021 r. przez GK Unimot linia produkcyjna polskich paneli fotowoltaicznych została rozbudowana, a jej moc zwiększyła się trzykrotnie i wynosi obecnie 45 MW rocznie. Osiągnięto założenia z poprzedniego roku, a dodatkowo wzbogacono ofertę o falowniki, rozdzielnice fotowoltaiczne, magazyny energii i akcesoria uzupełniające. Obecnie trwają prace nad poszerzeniem asortymentu o kolejne grupy produktów: pompy ciepła, konstrukcje oraz małe turbiny wiatrowe. Grupa UNIMOT upatruje swoich szans w dalszym rozwoju odnawialnych źródeł energii, zarówno w zakresie wykonawstwa jak i instalacji PV dla klientów biznesowych, wybudowania własnych źródeł wytwórczych OZE, a także uważnie przypatruje się możliwościom rynkowym wynikającym z perspektyw dofinansowania w tym zakresie. Jednocześnie zauważana jest istotna potrzeba magazynowania energii elektrycznej i stabilizacji/wydłużania profilu produkcyjnego z OZE, a także potencjał rozproszonej energetyki w ramach spółdzielni energetycznych i klastrów energii.

Źródła Zaopatrzenia

GK Unimot posiada w ofercie panele fotowoltaiczne, falowniki, rozdzielnice fotowoltaiczne, związane z nimi urządzenia pochodzące z Chin, USA, a także produkty produkcji własnej.

Rynki Zbytu

Spółka za pomocą własnej sieci sprzedaży dociera do klientów z segmentu małych, średnich i dużych przedsiębiorstw działających na terenie Polski.

5.1.7. STACJE PALIW

Od 2017 r. Grupa rozwija w Polsce sieć stacji paliw pod marką AVIA, która reprezentowana jest przez ponad 3 tys. obiektów w kilkunastu krajach Europy. Ponad 90-letnia obecność marki AVIA na rynku paliwowym pozwala na przekazanie partnerowi sprawdzonego modelu biznesowego, opartego na eksperckim know-how, niezależności i wysokiej jakości paliw w konkurencyjnych cenach.

W portfolio sieci stacji paliw AVIA w Polsce znajduje się 130 placówek, w tym:

- 46 stacji własnych i stacji na bazie dzierżawy (CODO),
- 84 stacji franczyzowych (DOFO).

Dodatkowo GK zarządza stacjami na Ukrainie (w systemie franczyzowym), gdzie spośród posiadanych 14 stacji 13 nadal prowadzi działalność operacyjną.

Uruchomiony w 2022 roku program flotowy AVIA Card, przeznaczony dla klientów biznesowych i instytucjonalnych szukających skutecznych sposobów na optymalizację kosztów związanych z zakupem paliw, osiągnął w 2023 roku sprzedaż sięgającą 17 milionów litrów. Karta cieszy się dużym powodzeniem i Grupa oczekuje dalszych wzrostów między innymi wśród dużych odbiorców z branży TSL.

W 2023 roku w dalszym ciągu rozwijano współpracę z partnerem handlowym – siecią SPAR. Sklepy tej marki działają już na 50 stacjach AVIA w całej Polsce.

Równolegle rozwijany był autorski koncept Eat&Go proponując klientom pod tą marką ofertę gastronomiczną, która jest stale rozszerzana.

5.1.8. PRODUKTY ASFALTOWE

Asfalt jest produktem ropopochodnym pochodzącym z przerobu ropy naftowej stosowanym, bo budowy nawierzchni dróg a także jako materiał izolacyjny. Grupa Unimot w swojej ofercie posiada szeroką gamę produktów: asfalty drogowe, asfalty modyfikowane MODBIT, asfalty przemysłowe oraz specjalistyczne. W portfelu produktów znajdują się także nowatorskie produkty, do których należy zaliczyć: asfalty modyfikowane z dodatkiem gumy (MODBIT CR), asfalty drogowe WMA oraz asfalty wysokomodyfikowane MODBIT HiMA do budowy nawierzchni długowiecznych. Portfolio produktów dopasowane jest do potrzeb, wymagań i oczekiwań rynków, zarówno w kraju, jak i za granicą.

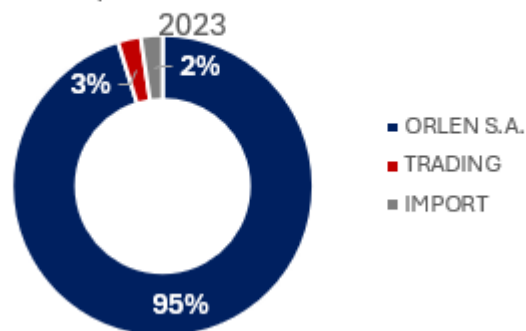
Poniższa grafika prezentuje możliwości produkcyjno-dystrybucyjne UNIMOT Bitumen:

	GDĄSK	CZECHOWICE - DZIEDZICE	JASŁO	JASICE	
ASFALTY MODYFIKOWANE					dystrybucja
ASFALTY DROGOWE					produkcja
ASFALTY PRZEMYSŁOWE					

Źródła Zaopatrzenia

Zaopatrzenie UNIMOT Bitumen w produkty asfaltowe w znacznym stopniu jest zagwarantowane w związku z zawarciem wieloletniego kontraktu z Orlen S.A. na zakup komponentów asfaltowych. Dodatkowo, Spółka podejmuje liczne inicjatywy i projekty związane ze wzrostem obecnego potencjału produkcyjnego. Na szczególną uwagę zasługuje aspekt rozwoju kompetencji związanych z tradingiem (obejmującym import produktów asfaltowych). Zakupy surowców odbywają się także u innych dostawców zarówno w kraju, jak i za granicą.

Struktura zaopatrzenia UNIMOT Bitumen



Rynki Zbytu

Obszarem działalności Grupy Unimot jest Polska i kraje z Europy Środkowo-Wschodniej o największym potencjale zakupowym. Grupa dostarcza produkty w ramach wielu kontraktów drogowych w kraju i za granicą. Głównymi odbiorcami są z firmy z branży drogowej, zarówno koncerny międzynarodowe działające na terenie całego kraju, jak i firmy budowlano-drogowe działające lokalnie wykorzystujące asfalty do produkcji mieszanek mineralno-bitumicznych (do budowy, modernizacji i renowacji dróg krajowych, wojewódzkich, powiatowych, gminnych i innych). Kluczowym rynkiem pozostaje jednak rynek polski. W 2023 r. udział sprzedaży zagranicznej stanowił 12% całkowitej sprzedaży asfaltu. Największe zainteresowanie produktem widoczne było na Litwie, w Rumunii oraz Szwecji i Niemczech. Spółka współpracowała również z odbiorcami m.in. z Czech, Słowacji, Ukrainy, Łotwy, Węgier.

5.1.9. INFRASTRUKTURA

Magazynowanie paliw.

Grupa Unimot poprzez spółkę Unimot Terminale sp. z o.o. świadczy usługi z zakresu magazynowania paliw, w tym w szczególności:

- magazynowanie zapasów obowiązkowych paliw ciekłych, do którego są zobowiązane podmioty prowadzące sprzedaż paliw,
- magazynowanie i dystrybucja paliw ciekłych do bieżącej konsumpcji. Jest to usługa kompleksowa połączona z dodawaniem do paliw biokomponentów, jak również dodatków firmowych pozwalających koncernom na sprzedaż paliw pod własną marką premium.

Grupa UNIMOT pełni funkcję Niezależnego Operatora Logistycznego, co oznacza, że oferuje usługi magazynowania paliw podmiotom posiadającym odpowiednie koncesje (WPC lub OPC). Grupa dysponuje 9 terminalami paliwowymi

o łącznej pojemności ok. 387 tys. m³. Terminale zlokalizowane są w: Gdańsku, Szczecinie, Poznaniu, Piotrkowie Trybunalskim, Jaśle, Czechowicach Dziedzicach, Gutkowie, Rypinie i Bolesławcu. Wszystkie terminale paliwowe dysponują własnymi bocznikami kolejowymi połączonymi z siecią kolejową PKP. Po względem wielkości potencjału magazynowania paliw Grupa Unimot jest trzecim podmiotem na tym rynku.

Terminale paliwowe należące do Grupy Unimot



5.2. OTOCZENIE RYNKOWE – MAKROEKONOMICZNE

5.2.1. PALIWA CIEKŁE, W TYM OLEJ NAPĘDOWY

Głównymi czynnikami wpływającymi na rynek paliw płynnych w Polsce były m.in.: dynamika rozwoju polskiej ekonomii, trwające działania wojenne w Ukrainie, które wymagały znacznych dostaw paliw do tego kraju, wprowadzone embargo na paliwa z Rosji wymuszające zmianę kierunków dostaw oraz prowadzona przez największego operatora w Polsce polityka cenowa. Ponadto w 2023 r. krajową konsumpcję paliw wspomogana była zakupami dokonywanymi na polskich stacjach na zachodniej i południowej granicy, co było konsekwencją niższych cen paliw w Polsce niż w krajach sąsiadujących.

W 2023 r. konsumpcja oleju napędowego w Polsce wyniosła 23 302 tys. m³ i była wyższa o 5% w porównaniu z poprzednim rokiem. W związku z tym, że krajowa produkcja paliw nie zaspakaja potrzeb rynkowych, do zbilansowania rynku konieczny był import tego surowca, który w 2023 r. stanowił ok. 39% konsumpcji, tj. o 8 pp. więcej niż w roku wcześniej.

Szybszą dynamikę wzrostu konsumpcji zanotowano w przypadku benzyn silnikowych. Ich sprzedaż w 2023 r. wyniosła 8 025 tys. m³ i była o 13% większa r/r. Z importu pochodziło 24% benzyn (1 pp. więcej w porównaniu z rokiem poprzednim).

Import i nabycia wewnątrzspółnotowe oleju napędowego w 2023 r. wyniosły 9 722 tys. m³ i zwiększyły się o 2 398 tys. m³ (tj. o 33%) wobec 2022 r. Natomiast w przypadku benzyn silnikowych import wyniósł 2 030 tys. m³, czyli o 298 tys. m³ (tj. o 17%) więcej r/r.

Eksport i dostawy wewnątrzspółnotowe oleju napędowego w 2023 r. wyniosły 1 880 tys. m³ i były większe o 16%, czyli o 254 tys. m³ niż rok wcześniej. W przypadku benzyn silnikowych zanotowano 81% wzrost do poziomu 366 tys. m³ w 2023 r. (+164 tys. m³). Wzrost to głównie skutek dużego eksportu na rynek ukraiński dla zaspokojenia potrzeb wojennych.

5.2.2. BIOPALIWA

W 2023 r. handel biopaliwami i biokomponentami był utrudniony przez perturbacje rynkowe wynikające z agresji Rosji na Ukrainę. Na rynku pojawiały się sytuacje niedopasowania popytu i podaży, co było spowodowane brakiem dostępności wagonów kolejowych i skutkowało wysokimi wahaniami notowań produktu. Rynek borykał się również ze znacznym wzrostem cen usług transportowych.

Wysoka niepewność rynkowa spowodowała zmianę modelu sprzedaży towaru przez dostawców – zamiast umów ramowych zaczęły przeważać przetargi, a utrudnienia w pozyskaniu środków transportu umożliwiających przetransportowanie towaru spowodowały zmniejszenie aktywności konkurencji.

Według raportu Renewables 2023 – Analysis - IEA w latach 2023–2028 zapotrzebowanie na biopaliwa wzrośnie o 38 miliardów litrów, co stanowi wzrost o prawie 30% w porównaniu z ostatnim pięcioletnim okresem. Szacuje się w 2028 r. zapotrzebowanie na biopaliwa wyniesie ponad 200 miliardów litrów, tj. wzrost o 23% versus 2022 r.

5.2.3. GAZ LPG

W 2023 r. konsumpcja LPG w Polsce wyniosła 4,6 mln m³ i była o 7,1% wyższa w porównaniu z rokiem poprzednim. W Polsce gaz płynny LPG w większości pochodził z importu, głównie z Rosji, Szwecji, Kazachstanu i Litwy. W konsekwencji wojny w Ukrainie nastąpił wzrost eksportu tego paliwa z Polski do Ukrainy. Dodatkowo na sytuację na rynku gazu wpływały sankcje nakładane na dużych dostawców LPG ograniczające podaż z kierunku wschodniego. W celu zabezpieczenia konsumpcji gazu LPG w Polsce konieczny był jego import, który stanowił 83% jego konsumpcji.

Dodatkowo, wpływ na rynek gazu LPG będą miały sankcje nałożone na produkt rosyjski, zgodnie z którymi od grudnia 2024 r. import tego produktu z kierunku wschodniego będzie zabroniony. Konsekwencją tego będzie zmiana sytuacji podażowej i konieczność zmiany łańcuchów dostaw.

5.2.4. STACJE PALIW

Na koniec 2023 r. na krajowym rynku paliw funkcjonowało ponad 7,9 tys. stacji paliw. Nastąpiły niewielkie zmiany w udziałach rynkowych, gdzie około 48% stacji paliw stanowiły obiekty operatorów niezrzeszonych, 25% stacji paliw funkcjonowało w sieci jedyne go koncernu krajowego, a 25% koncernów zagranicznych. W 2023 r. w Polsce zostało uruchomionych 90 stacji przez operatorów niezrzeszonych, do których należy sieć stacji AVIA rozwijana przez Grupę UNIMOT. Na koniec roku sieć stacji AVIA liczyła 130 aktywnych placówek.

Konsumpcja krajowa oleju napędowego była na poziomie 23,3 mln m³ i w porównaniu z 2022 r. była wyższa o 4,9 pp. Natomiast zapotrzebowanie na benzyny silnikowe odnotowało 12,9% wzrost r/r do 8,0 mln m³.

Wzrostowa tendencja konsumpcji na rynku paliw płynnych była pochodną dynamiki rozwoju polskiej gospodarki, wojny w Ukrainie i cen paliw. Zapotrzebowanie na paliwa w kraju rosło przez znaczną liczbę uchodźców z Ukrainy poruszających się samochodami po Polsce oraz zwiększoną mobilność Polaków. Ponadto na wzrost konsumpcji paliw miała wpływ tzw. turystyka paliwowa spowodowana znacznymi różnicami cenowymi paliw w stosunku do sąsiadów z zachodniej i południowej granicy.

Należy zaznaczyć, że w czasie wakacji kilku kluczowych graczy rynkowych wprowadziło promocję cenową, która spowodowała mocną presję na marże detaliczne. W ten sposób rosnące ceny w hurcie paliw przez dłuższy czas nie mogły być niwelowane odpowiednimi działaniami na rynku detalicznym. Jednocześnie rynek detaliczny paliw, podobnie jak inne sektory gospodarki, zmagał się z wysoką inflacją i wzrostem kosztów.

5.2.5. PRODUKTY ASFALTOWE

Rok 2023 był dla branży budowlanej czasem niepewności, wysokiej inflacji, rosnących stóp procentowych, presji płacowej oraz wciąż wysokich cen wielu materiałów budowlanych. Mimo wspomnianych uwarunkowań, należy uznać, że budownictwo drogowe było w 2023 r. oparciem dla polskiego rynku budowlanego. Świadczy o tym szereg realizowanych w Polsce programów z zakresu inwestycji infrastrukturalnych. Znaczenie strategiczne dla Polski ma Rządowy Program Budowy Dróg Krajowych (RPBDK) do roku 2030 (z perspektywą do 2033 r.) wraz z szeregiem dodatkowych programów wspierających rozwój sieci drogowej m.in. Program Budowy 100 Obwodnic do 2030. Potwierdzeniem wagi inwestycji drogowych dla rozwoju gospodarki Polski jest fakt podwyższenia w roku 2023 kwoty inwestycji do poziomu 299,5 mld zł (z 294,4 mld zł) w ramach RPBDK (pula do wykorzystania do roku 2030). RPBDK

to największy program drogowy w historii Polski. Ożywienie widoczne było także w inwestycjach samorządowych. Przetargi drogowe przyciągały wiele firm, które nie miały zamówień z innych sektorach. To właśnie wspomniane programy drogowe determinowały osiągnięcie rezultatów UNIMOT Bitumen w dziedzinie sprzedaży asfaltu.

W 2023 r. do ruchu oddano 266,5 km nowych dróg, GDDKiA ogłosiła przetargi na odcinki o łącznej długości 530,6 km. Ponadto, podpisano umowy na zadania o łącznej długości 216 km o wartości 8,6 mld zł (194 km dróg w ramach RPBDK oraz 22 km w ramach PB100 Obwodnic). W realizacji jest obecnie blisko 1 300 km dróg (w ramach PB100 Obwodnic w realizacji jest 131 km, tj. 16 obwodnic oraz 1 171 km dróg w ramach RPBDK – stan na 8 marca 2024 r.). Prace przygotowawcze toczą się dla 653 km obwodnic oraz 2 653 km autostrad i dróg ekspresowych (źródło: GDDKiA). Aktywnością w zakresie prac drogowych wykazały się także pozostałe kraje europejskie m.in. Rumunia, Litwa, Niemcy.

5.2.6. GAZ ZIEMNY

W pierwszych miesiącach 2023 r. obserwowano utrzymanie się trendu spadkowego notowań gazu ziemnego na rynku, który rozpoczął się pod koniec czwartego kwartału 2022 roku. Wśród kluczowych elementów, które przyczyniły się do pogłębienia tendencji spadkowej, należy wymienić zwiększoną presję inflacyjną wpływającą negatywnie na siłę nabywczą konsumentów oraz koszty produkcji dla firm.

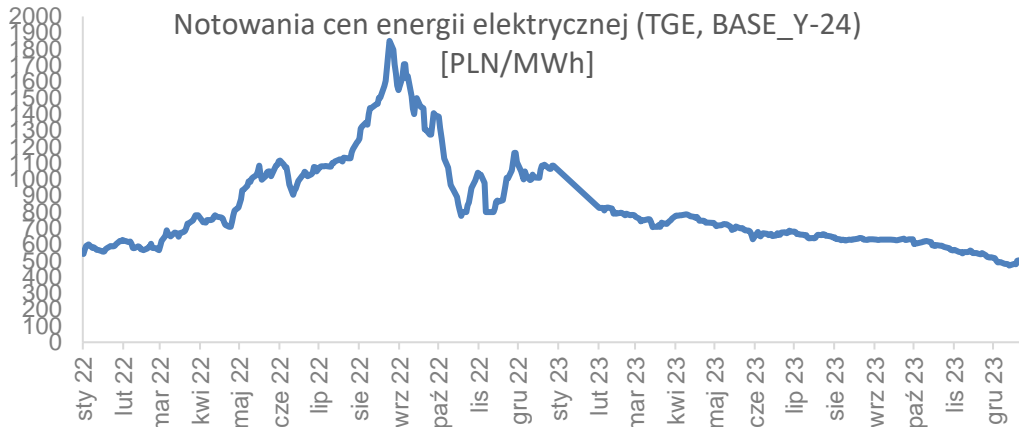
W miarę jak rządy poszczególnych krajów i instytucje podejmowały działania w celu złagodzenia czynników destabilizujących rynki, inwestorzy zaczęli stopniowo odzyskiwać zaufanie. Pojawiające się pozytywne sygnały związane ze zużyciem paliw oraz skutecznymi środkami zaradczymi w postaci np. zabezpieczenia dostaw LNG, wpływały na powstrzymanie wzrostów cen gazu ziemnego na rynkach.

Należy jednak zauważyć, że choć niepewność zaczęła maleć, to rynek nadal pozostaje pod wpływem różnych czynników, takich jak zmienność sytuacji geopolitycznej czy ewentualne zmiany w polityce pieniężnej. Inwestorzy nadal obserwują te czynniki z uwagą, co sprawia, że prognozowanie długoterminowych tendencji na rynku pozostaje wyzwaniem. W kontekście tych wydarzeń, istotne jest monitorowanie dalszych kierunków rozwoju gospodarczego, decyzji politycznych oraz dynamiki rynków finansowych.

5.2.7. ENERGIA ELEKTRYCZNA

W 2023 r. hurtowe ceny energii elektrycznej zaczęły się stabilizować po kryzysie energetycznym wywołanym inwazją Rosji na Ukrainę. Do stabilizacji cen znacznie przyczynił się spadek zapotrzebowania na energię elektryczną jak również spadek cen na globalnym rynku gazu oraz węgla. Nie bez znaczenia był również spadek cen uprawnień do emisji CO₂.

Produkcja energii elektrycznej w 2023 r. w Polsce spadła w stosunku do poprzedniego roku o 6,58 pp., a krajowe zużycie spadło o 3,44 pp. Z raportów miesięcznych o funkcjonowaniu systemu za okres styczeń-grudzień 2023 r. wynika, że krajowa produkcja energii elektrycznej wyniosła w tym czasie 163,63 TWh, a zużycie niespełna 167,52 TWh. Dokładnie 76,61 TWh (spadek o 12,71 pp. r/r) wyprodukowanej energii elektrycznej pochodziło z elektrowni zawodowych ciepłych, 34,57 TWh (spadek o 25,41 pp. r/r) - z elektrowni na węgiel brunatny, 13,65 TWh (wzrost o 36,48 pp. r/r) - z elektrowni gazowych, zaś z elektrowni wiatrowych 22 TWh (wzrost o 20,18 pp. r/r). Po raz pierwszy energia wiatrowa i słoneczna wygenerowały ponad jedną piątą krajowej energii elektrycznej: 21% w 2023 r., w porównaniu z 16% w 2022 r. Udział odnawialnych źródeł energii osiągnął 27% w 2023 r.



5.2.8. FOTOWOLTAIKA

Rynek instalacji fotowoltaicznych, zarówno dla odbiorców indywidualnych jak i instytucjonalnych od kilku lat notuje wyraźne tendencje wzrostowe. Instalacje fotowoltaiczne stają się coraz popularniejszym elementem na dachach domów jednorodzinnych, bloków mieszkalnych, hal produkcyjnych lub magazynowych.

Na koniec grudnia 2023 r. moc zainstalowana fotowoltaiki w Polsce wyniosła 17 189,1 MW. Instalacje prosumenckie PV miały moc 10 749,22 MW. Ich liczba wyniosła 1 392 821 sztuki. /źródło: rynekelektryczny.pl/ Duży wkład w ten przyrost mieli prosumenci indywidualni korzystający z rządowych programu dopłat do instalacji „Mój Prąd”,

Wzrost kosztów prowadzenia działalności przez przedsiębiorców, powoduje coraz większe zainteresowanie instalacjami PV w segmencie przemysłowym. Przewidywany rozwój fotowoltaiki w kolejnych latach będzie wspierany przez zmiany w postrzeganiu szeroko rozumianej ekologii i tendencje do ograniczania zużycia paliw kopalnianych. Wzrosty cen energii i opłat dystrybucyjnych są motorem napędowym dla inwestycji związanych z budową szerokokorozumianych instalacji przemysłowych OZE, co nie pozostaje bez uwagi Emitenta.

Łączna moc instalacji fotowoltaicznych w Polsce wynosi obecnie 17 GW, podczas gdy rządowe plany zakładały osiągnięcie mocy 10 GW energii elektrycznej ze słońca dopiero w roku 2040. Podobny trend obserwowany jest na całym kontynencie, dlatego oferta polskich paneli fotowoltaicznych oraz pozostałych rozwiązań dla fotowoltaiki skierowana jest na cały rynek europejski. Obecna sytuacja na świecie potwierdza, jak ważna jest jakość i solidność lokalnego dostawcy. Nieustanny rozwój rynku odnawialnych źródeł energii pozwala natomiast zakładać, że oferta wysokiej jakości, polskich modułów fotowoltaicznych z gwarancją dobrej dostępności będzie stanowić odpowiedź na stale rosnące zapotrzebowanie.

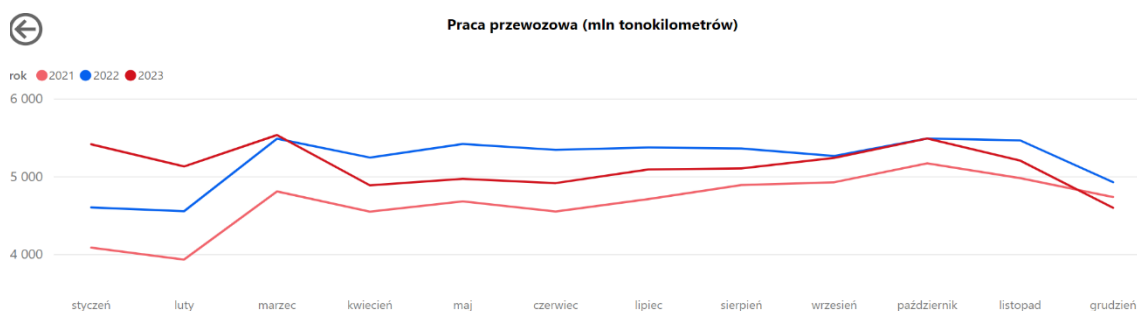
5.2.9. Magazynowanie paliw

Liderem rynku magazynowania paliw ciekłych, szacowanym ogółem na 6,1 mln m³ pojemności, pozostaje państwowa spółka PERN. Dysponuje ona możliwościami magazynowania paliw ciekłych o łącznej pojemności 2,4 mln m³. Podmiot dysponuje również największą krajową siecią rurociągów do przesyłania paliw i ropy naftowej.

Drugą pozycję zajmuje Grupa Kapitałowa ORLEN, który poza typowymi bazami paliwowymi, dysponuje zbiornikami magazynowymi na terenie rafinerii, a przede wszystkim posiada znaczne pojemności wykorzystywane do magazynowania zapasów obowiązkowych w kawernach. Trzecim podmiotem na rynku z pojemnością magazynową wynoszącą 387 tys. m³ zajmuje Grupa Unimot. Terminale Grupy Unimot zlokalizowane są w: Gdańsku, Szczecinie, Poznaniu, Piotrkowie Trybunalskim, Jaśle, Czechowicach Dziedzicach, Gutkowie, Rypinie i Bolesławcu.

5.2.10. Przewozy kolejowe

Analizując kolejowy rynek przewozów towarowych, w 2023 r. wykonano pracę przewozową na poziomie 61 598 mln tona kilometrów i było to o 1,4% mniej niż w rok wcześniej. Jednocześnie przewieziono koleją 231,7 mln ton ładunków, co było spadkiem o 6,8% w porównaniu z 2022 r. Biorąc pod uwagę Olavion, względem pracy przewozowej udział w rynku w 2023 r. wyniósł 1,3% (w 2022 r.: 0,9%). Pod względem przewiezionych ładunków udział spółki Olavion w rynku wyniósł 0,65% w 2023 r. i 0,4% w 2022 r. Na początku 2023 r. zauważalne było istotne ożywienie na rynku przewozów spowodowane głównie transportami węgla.



Źródło: <https://dane.utk.gov.pl/sts/przewozy-towarowe/dane-eksploatacyjne/21151,Przewozy-towarowe.html>

5.3. OTOCZENIE REGULACYJNE

Unimot jako Grupa Kapitałowa łączy działalność kilku podmiotów i stanowi łącznie jeden z wiodących krajowych koncernów multi-energetycznych. Poszczególne podmioty z Grupy Unimot koncentrują swoją działalność w następujących obszarach:

- paliw ciekłych (w tym głównie przywozu do Polski olejów napędowych, benzyn silnikowych, gazu płynnego LPG oraz innych paliw);
- obrotu paliwami ciekłymi na stacjach paliw;
- rozlewu, magazynowania i przetwarzania gazu płynnego LPG w posiadanej rozlewni;
- wykorzystywania i obrotu biokomponentami i biopaliwami ciekłymi;
- obrotem gazem ziemnym i energią elektryczną;
- obrotu masami bitumicznymi i asfaltami.

Każdy z powyższych obszarów podlega przepisom krajowym i unijnym, które to regulacje zwłaszcza w dobie ewolucji polityki klimatycznej podlegają ciągłym zmianom i dostosowaniom. Poniżej wykaz istotnych zmian regulacyjnych wprowadzonych w 2023 roku oraz obowiązujących regulacji w poszczególnych segmentach działalności.

5.3.1. PALIWA CIEKŁE

Głównym obszarem działalności Grupy Unimot jest krajowy oraz zagraniczny obrót paliwami ciekłymi (w tym olejami napędowymi, benzynami silnikowymi oraz gazem płynnym LPG), w oparciu o wydane przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki koncesje paliwowe. Zagadnienia związane z koncesjonowaniem paliw reguluje ustawa z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (jt. Dz. U. z 2022 r., poz. 1385, ze zm.). W 2022 r. nie wprowadzono znaczących zmian do Prawa energetycznego w zakresie paliw ciekłych - niemniej w lutym 2023 r. ogłoszono projekt tzw. SENT CONNECT, który poza zmianami dotyczącymi monitorowania drogowego przewozu paliw ciekłych (system SENT) ma również wprowadzić istotne zmiany dotyczące detalicznego obrotu paliwami ciekłymi, w tym gazem płynnym LPG. Zmiany te zmierzają do zarejestrowania wszystkich punktów odbiorów paliw ciekłych na terenie kraju (zarówno stacji paliw, jak i lokalizacji odbiorców końcowych), a ich wejście w życie spodziewane jest na 2024 r.

Od wszystkich sprowadzanych do Polski paliw ciekłych realizowane są tzw. obowiązki zapasowe, tj. tworzony i utrzymywany jest zapas obowiązkowy, w wysokości wynikającej z obowiązujących przepisów oraz rozliczana jest tzw. opłata zapasowa, dzięki której zapasy interwencyjne od tych samych paliw tworzy i utrzymuje Rządowa Agencja Rezerw Strategicznych. Szczegóły obowiązków w zakresie zapasów obowiązkowych ujęte zostały w ustawie z dnia 16 lutego 2007 r. o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa państwa i zakłóceń na rynku naftowym (jt. Dz. U. z 2022 r., poz. 1537, ze zm.).

Standardowe paliwa ciekłe, tj. oleje napędowe oraz benzyny silnikowe objęte są dodatkowo obowiązkiem tzw. Narodowego Celu Wskaźnikowego oraz obligatoryjnego bioblendingu, co oznacza iż w odniesieniu do każdego litra

takich paliw rozporządzonego w Polsce na cele transportowe, podmioty Unimot zapewniają wynikający z przepisów prawa udział tzw. elementu odnawialnego (czyli przede wszystkim udział biokomponentów zawartych w tych paliwach, odpowiednio estrów metylowych w oleju napędowym oraz bioetanolu w benzynach silnikowych). Unimot również jako jeden z pierwszych podmiotów w kraju rozpoczął realizację obowiązków OZE z wykorzystaniem tzw. uwodornionych olejów roślinnych (tzw. HVO). Zasady realizacji powyższych obowiązków określa ustawa z dnia 25 sierpnia 2006 r. o biokomponentach i biopaliwach ciekłych (jt. Dz. U. z 2022 r., poz. 403, ze zm.). Obecnie procedowana jest nowelizacja ustawy BIO, która ma implementować do krajowego porządku prawnego przepisy tzw. dyrektywy RED II. Na stronach Rządowego Centrum Legislacji opublikowano już trzecią wersję obszernej nowelizacji, która istotnie zmodyfikuje dotychczasowe zasady realizacji celów wskaźnikowych OZE dla paliw transportowych. Do najważniejszych założeń nowelizacji należy zaliczyć:

- istotny wzrost głównego wskaźnika NCW (z obecnych 8,9% do 14,8% w 2030 r.);
- odejście od możliwości realizacji NCW za pomocą tzw. samoistnego paliwa B-100 w oparciu o jego sprzedaż krajową (po zmianach konieczne będzie również fizyczne zużycie biopaliwa na terenie Polski);
- umożliwienie realizacji NCW również z wykorzystaniem energii elektrycznej używanej do transportu drogowego i kolejowego;
- stopniowe odejście od możliwości stosowania tzw. opłaty zastępczej;
- wprowadzenie obowiązku stosowania tzw. biopaliw zaawansowanych (2G) w znaczących wolumenach (do 2030 r. – na poziomie 3,5%);

Wejście w życie nowelizacji spodziewane jest w I połowie 2024 r.

Ponadto Ministerstwo Klimatu i Środowiska opublikowało projekt upowszechnienia stosowania formatu tzw. benzyny E-10 (tj. z zawartością bioetanolu na poziomie do 10% obj.). Obecnie format ten jest rzadko spotykany na krajowym rynku, gdzie dominuje format benzyny E-5. Zmiany te zapowiadane są na 2024 r.

Paliwa ciekłe podlegające obowiązkowi NCW podlegają również dalszym obowiązkom tzw. regulacyjnym, w tym Narodowemu Celowi Redukcyjnemu (polegającemu na zapewnieniu odpowiedniej redukcji emisji CO₂ paliw transportowych wprowadzanych na krajowy rynek). Obowiązek ten realizowany jest w celu ograniczenia emisji CO₂ w odniesieniu do paliw transportowych, przy czym dodatkowo podlegają mu paliwa gazowe takie jak gaz płynny LPG oraz paliwa metanowe (LNG oraz CNG). Zasady realizacji tych obowiązków wynikają z ustawy z dnia 25 sierpnia 2006 r. o systemie monitorowania i kontrolowania jakości paliw (jt. Dz. U. z 2022 r., poz. 1315, ze zm.).

Od 2021 r., paliwa transportowe zostały również objęte obowiązkami realizacji celów tzw. efektywności energetycznej. Dotyczy to olejów napędowych, benzyn silnikowych oraz gazu płynnego LPG. Obowiązek ten sprowadza się do ograniczania zużycia końcowego energii u odbiorców końcowych, w odniesieniu do ilości energii dostarczanej we wprowadzanych na krajowy rynek paliwach transportowych. Obowiązki te ujęte zostały w ustawie z dnia 20 maja 2016 r. o efektywności energetycznej (jt. Dz. U. z 2021 r., poz. 2166, ze zm.).

Wszystkie paliwa ciekłe są wyrobami akcyzowymi, do których stosuje się tzw. procedurę zawieszenia poboru akcyzy, czyli które sprowadzane są do Polski pod nadzorem specjalnego systemu EMCS, a akcyza oraz opłata paliwowa płacone są w Polsce tylko od tych paliw, które konsumowane są na terytorium Polski. Dodatkowo od olejów napędowych oraz benzyn silnikowych rozliczana jest tzw. opłata emisyjna. Akcyza regulowana jest ustawą z dnia 6 grudnia 2008 r. o podatku akcyzowym (jt. Dz. U. z 2022 r., poz. 143, ze zm.) oraz szeregiem rozporządzeń wykonawczych do tej ustawy, opłata paliwowa ujęta jest w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (jt. Dz. U. z 2022 r., poz. 2483, ze zm.), a opłata emisyjna w ustawie z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska (jt. Dz. U. z 2022 r., poz. 2556, ze zm.).

W 2022 r. doszło do kilku istotnych nowelizacji przepisów akcyzowych, w tym zmian zasad przemieszczania między Państwami UE paliw w procedurze z zapłaconą akcyzą (tzw. e-SAD) oraz przemieszczania na terenie kraju wyrobów zwolnionych z akcyzy oraz opodatkowanych zerową stawką akcyzy (tzw. e-DD). Zmiany te nie dotyczą paliw transportowych w obrocie detalicznym. Obecnie do najważniejszych zmian zapowiadanych w zakresie akcyzy należy wprowadzenie tzw. CEWA, czyli Centralnej Ewidencji Wyrobów Akcyzowych - obecnie zmiana również jest na etapie projektów rządowych, a jej wejście w życie spodziewane jest w 2024 r.

W zakresie nabyć wewnątrzspółnotowych do paliw ciekłych stosuje się również mechanizm tzw. VAT-14 polegającego na wcześniejszym rozliczeniu podatku VAT od sprowadzanych paliw, a następnie jego ujmowaniu w standardowej deklaracji VAT.

5.3.2. OBRÓT DETALICZNY PALIWAMI

Obrót detaliczny paliwami ciekłymi realizowany jest na stacjach paliw należących do Unimot oraz na stacjach franczyzowych. Kompleksowo zasady obrotu na stacjach reguluje prawo energetyczne, ale poszczególne lokalizacje stacyjne muszą również spełniać wymagania wynikające z prawa budowlanego, prawa ochrony środowiska, przepisów o dozorcze technicznym oraz regulacji metrycznych (dot. przyrządów i urządzeń pomiarowych).

Wszystkie paliwa ciekłe oferowane na stacjach paliw muszą spełniać tzw. wymagania jakościowe określone w przepisach wykonawczych do ustawy o systemie monitorowania i kontrolowania jakości paliw. Wszystkie nabywane i oferowane przez Unimot paliwa muszą te wymagania spełnić, czego potwierdzeniem są badania realizowane w akredytowanych laboratoriach oraz uzyskiwane świadectwa jakości z baz paliwowych.

Przemieszczanie paliw na terenie kraju jest monitorowane przez administrację skarbową za pomocą tzw. systemu SENT, który istotnie uszczelnił krajowy obrót paliwami ciekłymi. W ramach projektu SENT CONNECT opublikowanego na stronach Rządowego Centrum Legislacji, system ten ma podlegać od 2024 r. dalej idącym uszczelnieniom.

5.3.3. ROZLEW I MAGAZYNOWANIE LPG

Grupa Unimot posiada terminal gazu płynnego w Zawadzkiem. Terminal ten posiada status składu podatkowego (w rozumieniu przepisów akcyzowych), a realizowana w nim działalność oparta jest o wydane przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki koncesje na magazynowanie gazu płynnego oraz na jego przetwarzanie poprzez mieszanie frakcji propanu i butanu uzyskane zgodnie z wymogami Prawa energetycznego. Poszczególne instalacje i zbiorniki objęte są nadzorem dozoru technicznego oraz kontrolą metrologiczną, jak również pozostałymi obowiązkami wynikającymi z Prawa budowlanego i przepisów o ochronie środowiska.

5.3.4. BIODOPROJEKTY I BIODOPALIVA CIEKŁE

Pochodną obowiązków NCW, bioblendingu oraz NCR jest konieczność pozyskania, zarówno na rynkach krajowych jak i zagranicznych, oraz wprowadzenia do obrotu – wymaganych ilości biodoproduktów oraz biodopaliw ciekłych. Całość obowiązków zakresie celów wskaźnikowych w paliwach ciekłych regulowana jest ustawie o biodoproduktach i biodopaliwach ciekłych (jt. Dz. U. z 2022 r., poz. 403, ze zm.).

Unimot nabywa biodoproduktów od krajowych wytwórców, Unimot jest jednym największych podmiotów handlowych w obszarze paliw ciekłych a tym samym podmiotem realizującym cele wskaźnikowe zarówno poprzez dodawanie estrów metylowych do olejów napędowych, poprzez bioetanol w benzynach silnikowych.

5.3.5. SKUTKI TZW. SANKCJI UE DLA RYNKU PALIW CIEKŁYCH

Rok 2022 r. upływa pod znakiem agresji Rosji na Ukrainę, czego skutkiem było m.in. wprowadzenie już dziesięciu pakietów sankcji na poziomie UE. W wyniku poszczególnych pakietów początkowo ograniczono, a od lutego 2023 r. w zasadzie całkowicie zakazano przywozu do Unii zarówno ropy naftowej jak i wytwarzanych z niej produktów pochodzenia rosyjskiego.

5.3.6. OBRÓT ENERGIĄ ELEKTRYCZNĄ I GAZEM ZIEMNYM

Rynek energii elektrycznej oraz gazu ziemnego są rynkami ściśle regulowanymi przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, w związku z czym podmioty realizujące tę działalność działają na podstawie uzyskanych koncesji i zezwoleń przewidzianych w Prawie energetycznym.

Kluczową zmianą wydaje się ustawa z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku (Dz. U. z 2022 r., poz. 2243), dotycząca ceny maksymalnej dla energii w odniesieniu do zużycia od 1 grudnia 2022 do 31 grudnia 2023 r. Ostatecznie ustawa wprowadza maksymalne ceny energii elektrycznej dla gospodarstw domowych – 693 zł za MWh, samorządów (podmioty użyteczności publicznej) i firm – 785 zł za MWh w odniesieniu do zużycia od 1 grudnia 2022 do 31 grudnia 2023 r. W wypadku gospodarstw domowych cena maksymalna będzie obowiązywać po

przekroczeniu rocznych limitów zużycia: 2 MWh – dla wszystkich gospodarstw domowych, 2,6 MWh – dla rodzin z osobą niepełnosprawną, 3 MWh – dla rolników i posiadaczy Karty Dużej Rodziny.

Sprzedawcom energii przysługiwały rekompensaty za stosowanie w rozliczeniach z odbiorcami uprawnionymi maksymalnych cen. Przewidywany koszt rekompensat ma wynieść 19,7 mld zł. W okresie od 1 grudnia 2022 do 31 czerwca 2023 r. wytwórcy i sprzedawcy energii elektrycznej będą musieli przekazać odpisy na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny, będące nadmiarowym przychodem.

Obecnie w poziomie UE procedowany jest tzw. Pakiet Fit for 55, który w znaczący sposób wpłynie na działalność zarówno całej Grupy jak i poszczególnym podmiotów z Grupy Unimot.

Pakiet ten ma na celu m.in. zmniejszenie emisyjności CO₂ poszczególnych nośników energii (w tym paliw transportowych), oraz zwiększenie udziału energii ze źródeł odnawialnych w całościowym bilansie energetycznym UE. Poszczególne obszary działalności Grupy Unimot opisane powyżej przenikają się z propozycjami zawartymi w Pakiecie, z których jednak większość będzie wymagała po ich uchwaleniu na poziomie UE dodatkowej implementacji do prawa krajowego.

5.4. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy Kapitałowej podlega sezonowości.

W trakcie roku zachodzi regularna i umiarkowana zmienność wolumenów i związana z tym zmiana przychodów ze sprzedaży produktów spowodowana sezonowymi wahaniami popytu w szczególności w segmentach:

- sprzedaży gazu ziemnego, paliw stałych i energii elektrycznej ze względu na zdecydowanie wyższy popyt na ten asortyment w sezonie grzewczym tj. w I i IV kwartale,
- sprzedaży bitumenów - ze względu na szczyt sezonu budowy i remontów dróg przypadający na III i IV kwartał.
- sprzedaży paliw/biopaliw/LPG - wzmożone zapotrzebowanie na paliwa w III i IV kwartale.

W pozostałych segmentach GK Unimot nie występuje istotna sezonowość i cykliczność działalności.

5.5. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI UNIMOT S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Brak takich umów.

5.6. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEJ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W badanym okresie podstawowe zasady zarządzania Spółką i jej Grupą Kapitałową nie uległy istotnym zmianom.

5.7. POSTĘPOWANIA SĄDOWE

Emitent ani żadna z jego jednostek zależnych nie jest stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wiarytelności, które mogłyby w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe.

5.8. ZATRUDNIENIE W GRUPIE

Pracownicy Grupy UNIMOT są ważnym kapitałem, dzięki któremu Grupa od lat buduje swoją pozycję na rynku.

Bezpieczeństwo i ochrona zdrowia są dla Grupy UNIMOT kluczowe i stanowią jeden z głównych czynników, wokół którego podejmowane są inicjatywy budujące świadomość pracowników.

W 2021 roku w spółce dominującej – UNIMOT S.A., została wprowadzona polityka rekrutacji i zatrudniania, która określa przejrzyste zasady, jakimi kieruje się spółka w pozyskiwaniu kandydatów. W związku z rozwojem Grupy w 2023 i dołączeniem kilku nowych spółek, rozpoczęte zostały działania mające na celu ujednoczenie standardów rekrutacji i zatrudniania w całej Grupie.

Polityka rekrutacji definiuje zasady i sposoby realizacji procesów rekrutacji i selekcji kandydatów do pracy w Grupie. Określa także założenia dotyczące doboru pracowników, przez co rozumie się wszelkie działania podejmowane w celu obsadzenia wakatów od momentu określenia potrzeb, do momentu wyboru kandydata i złożenia oferty.

W Grupie obowiązuje pierwszeństwo rekrutacji wewnętrznej, która korzystnie wpływa na motywację pracowników i ich rozwój wewnątrz Grupy. Równocześnie stwarza możliwości awansu, bądź też zajęcia równorzędnego stanowiska

w innym obszarze merytorycznym. Tworzy także naturalne ścieżki karier i zachęca pracowników do dalszego doskonalenia i rozwoju.

Procesy rekrutacyjne są realizowane w sposób przejrzysty i są prowadzone z zachowaniem wysokich standardów etycznych oraz poszanowaniem zasad równouprawnienia. Grupa UNIMOT stawia na wysoko wykwalifikowanych kandydatów, ale jednocześnie jest otwarta na osoby z mniejszym doświadczeniem, zainteresowane rozwojem i budowaniem doświadczenia w organizacji.

W roku 2024 planowane jest wprowadzenie wartości Grupy UNIMOT do procesu rekrutacyjnego.

Grupa UNIMOT, aby się rozwijać i budować swoją przewagę konkurencyjną potrzebuje długofalowych, trwałych relacji z pracownikami oraz ich pełnego zaangażowania – nie tylko na początku ich przygody w firmie, ale także po kilku latach. Potrzebuje pracowników, którzy zwiążą się z nią na dłuższy czas.

Grupa UNIMOT mocno stawia na różnorodność i tradycję. Ambicją Grupy jest bycie pracodawcą pierwszego wyboru w branży.

Kreowanie silnej marki pracodawcy ma ogromne znaczenie w utrzymywaniu najlepszych pracowników i pozyskiwaniu nowych. Chcąc przyciągać młode talenty i zyskiwać przewagę wśród innych pracodawców, którzy są konkurencją Grupy na rynku pracy, konieczne jest dotarcie do młodego pokolenia i przedstawienie Grupy UNIMOT.

Okres wakacyjny to doskonały czas dla studentów i absolwentów na realizację stażu w wybranej firmie, a jednocześnie szansa na rozpoczęcie kariery zawodowej. Staż pozwala zdobyć cenne doświadczenie, wdrożyć się w system pracy w firmie, wykorzystać swoją wiedzę w praktyce oraz poznać specyfikę danej branży.

W 2023 roku Grupa rozpoczęła realizację płatnego Programu Stażowy „Absolwent”. Staże umożliwiają młodemu pokoleniu poznać złożoną organizację Grupy UNIMOT i pozwolić Grupie wyłowić talenty na przyszłość. Rok 2023 pokazał skuteczność oferty Grupy. Po zakończonym stażu kilkoro absolwentów zostało zatrudnionych w Grupie.

Rozwój Grupy wymaga wzmacniania kompetencji i pozyskiwania nowych zasobów ludzkich. Staż to jeden ze skutecznych sposobów, by to osiągnąć.

Jednocześnie, Grupa UNIMOT nawiązała współpracę z Politechniką Częstochowską w zakresie pozyskiwania najlepszych kandydatów poprzez m.in. udział w Targach Pracy.

W roku 2024 planowane jest wdrożenie Procedury organizowania staży i praktyk w Grupie UNIMOT.

Wyszczególnienie	31.12.2023			31.12.2022			31.12.2021		
	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	ŁĄCZNIE	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	ŁĄCZNIE	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	ŁĄCZNIE
Struktura zatrudnienia w GK według typu umowy	248	574	822	113	115	228	100	95	195
Umowa o pracę na czas nieokreślony	185	481	666	67	94	161	62	71	133
Umowa o pracę na czas określony	63	93	156	46	21	67	38	24	62
Struktura zatrudnienia w GK według charakteru umowy	248	574	822	113	115	228	100	95	195
pełen etat	242	563	805	107	110	217	98	91	189
niepełny etat	6	11	17	6	5	11	2	4	6
Struktura zatrudnienia w GK według wieku	248	574	822	113	115	228	100	95	195
Do 30 lat	30	26	56	17	13	30	22	18	40
Od 31 do 50 lat	170	342	512	81	76	157	70	56	126
Powyżej 50 lat	48	206	254	15	26	41	8	21	29

Według stanu zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2023 roku, w Grupie Kapitałowej zatrudnionych było 822 pracowników, natomiast na dzień 31 grudnia 2022 roku stan ten wynosił 228 osób, co oznacza wzrost zatrudnienia o 261 % rok do roku.

Na wzrost zatrudnienia w 2023 roku wpłynęły zmiany związane z dołączeniem do Grupy Unimot nowych spółek tj. Unimot Terminale, Unimot Infrastruktura, Unimot Bitumen, RCEkoenergia, Unimot Aviation, Olavion, Unimot Commodities. Znaczącej zmianie uległ wskaźnik zatrudnienia kobiet, które stanowiły 50% zatrudnionych ogółem na koniec 2022 roku.

Liczba zatrudnionych kobiet na dzień 31 grudnia 2023 zmniejszyła się do 30,2%, z kolei liczba zatrudnionych mężczyzn zwiększyła się z 50% do 69,8%.

Znaczący wpływ na ten poziom mają przejęte spółki. Olavion, zatrudniająca mężczyzn na stanowisku maszynista oraz Unimot Terminale i Unimot Bitumen, gdzie na terminalach i produkcji zatrudnieni pracownicy to głównie mężczyźni.

W 2023 roku zdecydowana większość pracowników - 81% posiadała umowy na czas nieokreślony. Liczba umów o pracę na czas nieokreślony w stosunku do wszystkich umów funkcjonujących w Grupie, wzrosła 1o p.p. w porównaniu z końcem roku 2022.

Według stanu zatrudnienia na koniec grudnia 2023 roku 98% pracowników zatrudnionych było w pełnym wymiarze czasu pracy.

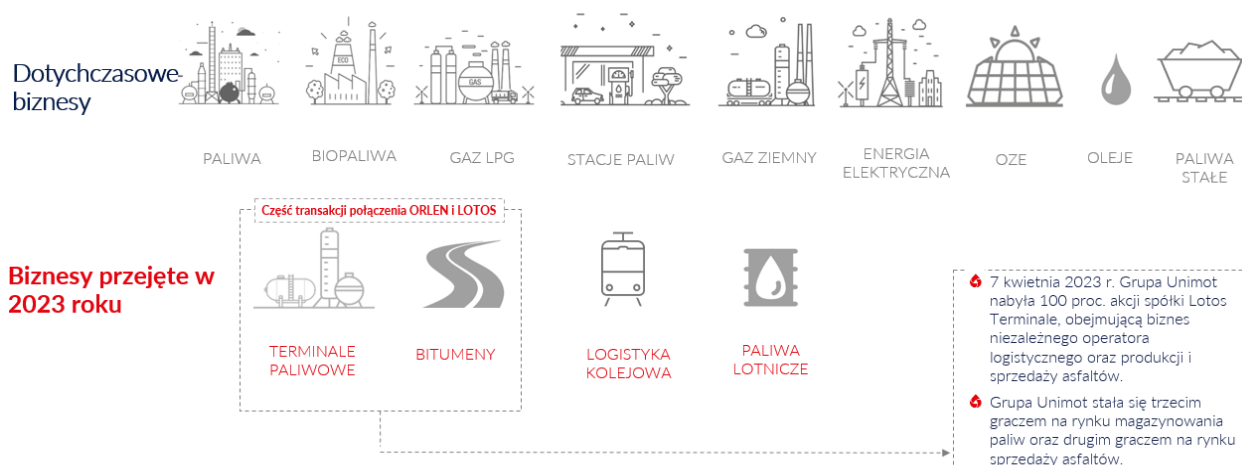
Na koniec 2023 roku największą grupę stanowili pracownicy w przedziale wiekowym 30-50 lat (62%), pracownicy w przedziale wiekowym powyżej 50 lat (31%) natomiast pracownicy w przedziale poniżej 30 roku życia (7%).

Kobiety stanowią największą grupę w przedziale wiekowym 30-50 lat (69%), zaś najmniejszą w przedziale wiekowym do 30 lat (12%).

Mężczyźni stanowili największą grupę w przedziale wiekowym 30-50 lat (60%), natomiast najmniejszą w przedziale wiekowym poniżej 30 lat (5%).

6. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI GRUPY

6.1. GŁÓWNE CZYNNIKI I ZDARZENIA KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI GRUPY W 2023 R. MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W KOLEJNYCH LATACH



Grupa UNIMOT jest multienergetyczną Grupą Kapitałową i liderem wśród niezależnych importerów paliw ciekłych i gazowych w Polsce. UNIMOT ma ponad 30 lat doświadczenia na rynku paliwowym, specjalizuje się w hurtowej sprzedaży oleju napędowego oraz dystrybucji pozostałych paliw płynnych, zarówno na terenie kraju, jak i poza jego granicami. W kwietniu 2023 r. Grupa UNIMOT sfinalizowała transakcję przejęcia aktywów Lotos Terminale, w tym 9 terminali paliwowych i dwóch zakładów produkcji asfaltu. UNIMOT pełni tym samym funkcję Niezależnego Operatora Logistycznego, będąc trzecim graczem na rynku magazynowania paliw, a także zajmuje drugie miejsce na rynku produkcji asfaltów w Polsce. Firma rozwija również segment fotowoltaiki, m.in. p od marką AVIA Solar oraz inwestuje w kolejne sektory OZE.

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE ZA 2023 ROK

Przychody ze sprzedaży 12 913 mln zł	EBITDA skorygowana** 244 mln zł	EBITDA* 669 mln zł	Zysk netto 489 mln zł
Wolumen sprzedaży ON&BIO 1 979 tys. m³	Wolumen sprzedaży gazu LPG 294 tys. Mg	Wolumen sprzedaży gazu ziemnego 1 167 GWh	Wolumen sprzedaży energii elektrycznej 3 735 GWh



* EBITDA: zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacji i amortyzacją; ** EBITDA skorygowana, EBITDA (S): EBITDA skorygowana o wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i gazowych oraz innych produktów energetycznych, przesunięcia w czasie w zakresie kosztów i przychodów związanych z obrotem paliwami ciekłymi i gazowymi oraz innymi produktami energetycznymi oraz inne zdarzenia jednorazowe

Dane Grupy Kapitałowej

Od 1 stycznia 2023 r. do dnia publikacji niniejszego raportu finansowego, w Grupie Kapitałowej Emitenta wystąpiły istotne zmiany, tj.:

- nastąpiło nabycie przez Grupę Emitenta: 7 marca 2023 r. 90% udziałów w spółce Olavion sp. z o.o. (nabycie pozostałych 10% udziałów nastąpi nie później niż do 7 lipca 2025 r.), 28 kwietnia 2023 r. 75% udziałów w spółce Partners4sky sp. z o.o. (obecnie: Unimot Aviation sp. z o.o.) oraz 4 lipca 2023 r. 80% udziałów w spółce P2T sp. z o.o. (obecnie: Unimot Commodities sp. z o.o.);
- 7 kwietnia 2023 r. zakończono transakcję nabycia 100% akcji Lotos Terminale S.A. (obecnie: Unimot Terminale sp. z o.o.), która posiada bezpośrednio lub pośrednio 100% akcji lub udziałów w spółkach: Lotos Infrastruktura S.A. (obecnie: Unimot Infrastruktura sp. z o.o.), UniBitumen sp. z o.o. (obecnie: Unimot Bitumen sp. z o.o.) i RCEkoenergia sp. z o.o.

W wyniku przeprowadzonych transakcji, wyżej wymienione spółki stały się częścią Grupy Kapitałowej UNIMOT i ich wyniki finansowe i operacyjne są prezentowane w następujących segmentach działalności:

Segment Infrastruktura i Logistyka, tj. działalność głównie związana z transportem kolejowym, usługami spedycyjnymi oraz magazynowaniem paliw. W segmencie tym prezentowane są działalności spółek: Olavion sp. z o.o. oraz Lotos Terminale S.A. (obecnie: Unimot Terminale sp. z o.o.), która posiada bezpośrednio lub pośrednio 100% akcji lub udziałów w spółkach: Lotos Infrastruktura S.A. (obecnie: Unimot Infrastruktura sp. z o.o.) i RCEkoenergia sp. z o.o.;

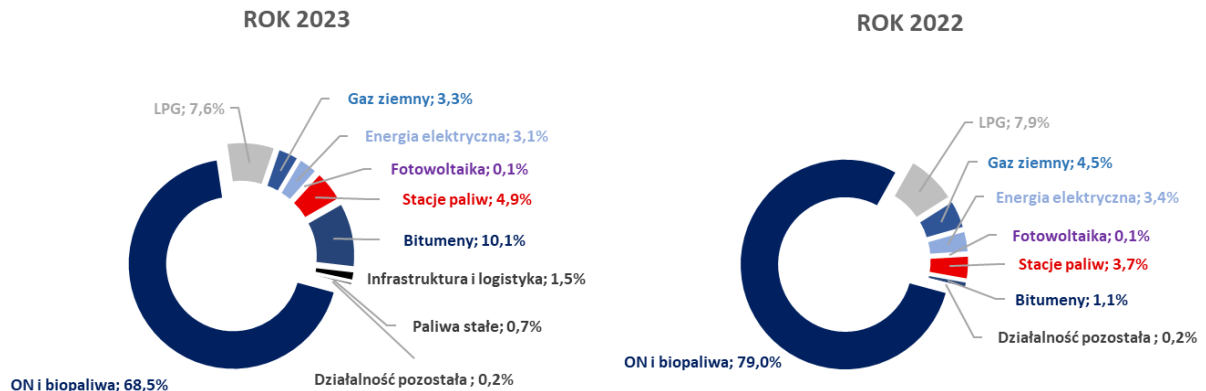
Segment Bitumeny, tj. działalność związana z produkcją i handlem produktami asfaltowymi. W segmencie tym prezentowana jest dotychczasowa działalność Unimot S.A. w zakresie handlu bitumenami oraz prezentowana jest działalność UniBitumen sp. z o.o. (obecnie: Unimot Bitumen sp. z o.o.);

Segment obrotu ON i biopaliw – do tego segmentu została włączona działalność Unimot Aviation sp. z o.o.;

Segment paliw stałych, tj. obrót surowcami energetycznymi (biomasa i węgiel), zakup frachtu morskiego i lądowego, a także nadzór nad dostawami na morskich i lądowych przejściach granicznych. W segmencie tym

prezentowana jest działalność dotychczasowa realizowana przez UNIMOT S.A. w zakresie surowców energetycznych, a także spółki P2T sp. z o.o. (obecnie: Unimot Commodities sp. z o.o.).

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży i ich struktura w poszczególnych grupach asortymentowych:

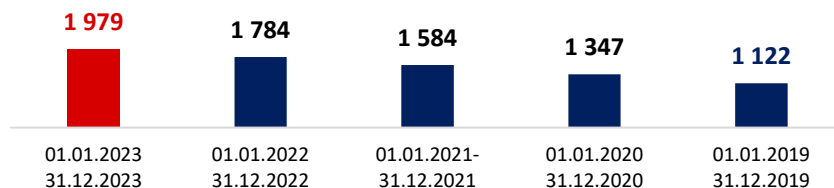


Struktura przychodów w poszczególnych grupach asortymentowych:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	Udział w 2023	01.01.2022 31.12.2022	Udział w 2022	01.01.2021 31.12.2021	Zmiana 2023/2022
ON i biopaliwa	8 846 564	68,5%	10 563 751	79,0%	6 450 845	-10,8%
LPG	978 170	7,6%	1 054 337	7,9%	645 338	-0,3%
Gaz ziemny	432 177	3,4%	605 194	4,5%	552 622	-1,2%
Energia elektryczna	396 926	3,1%	457 184	3,4%	222 971	-0,3%
Fotowoltaika	18 536	0,1%	7 769	0,1%	14 756	0,1%
Stacje paliw	635 309	4,9%	500 706	3,7%	214 235	1,2%
Bitumeny	1 302 444	10,1%	147 785	1,1%	106 449	9,0%
Infrastruktura i logistyka	195 854	1,5%	-	-	-	1,5%
Paliwa stałe	85 160	0,7%	-	-	-	0,7%
Działalność pozostała	22 103	0,2%	32 638	0,2%	-	0,2%
Razem	12 913 244	100%	13 369 364	100%	8 207 216	0%

Skonsolidowane wolumeny w poszczególnych grupach asortymentowych:

<i>w m3/T/GWh/KWp/Mg</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021	Zmiana 2023/2022
ON i biopaliwa [m3]	1 978 545	1 784 405	1 583 850	11%
LPG [T]	294 228	256 544	221 445	15%
Gaz ziemny [GWh]	1 167	1 066	2 507	24%
Energia elektryczna [GWh]	3 735	2 546	3 145	47%
Fotowoltaika [KWp]	3 448	1 686	4 249	105%
Stacje paliw [tys. m3]	301 031	236 338	179 834	27%
Bitumeny [Mg]	588 344	54 974	56 678	970%
Paliwa stałe [Mg]	106 414	-	-	-
Terminale [tys. m3]	3 757	-	-	-
Logistyka – praca przewozowa [mln ntkm]	670	-	-	-

SEGMENT OBROTU ON I BIOPALIWAMI
ON + BIOPALIWA


*Dane w tys. m³

W 2023 r. Grupa UNIMOT sprzedała prawie 1 979 tys. m³ oleju napędowego i biopaliw co oznacza wzrost o 11% w porównaniu z rokiem poprzednim. Przychody z tego segmentu stanowiły prawie 69% przychodów ogółem z działalności operacyjnej. Wypracowana EBITDA w 2023 r. w segmencie obrotu paliwami ciekłymi wyniosła 37 mln PLN, a EBITDA skorygowana 43 mln PLN. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowana w 2023 r. wynika z faktu przesunięcia w czasie kosztów logistyki i wykonania NCW.

OLEJ NAPĘDOWY I BIOPALIWA

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019	<i>zmiana %</i>
Wolumen sprzedaży [m ³]	1 978 545	1 784 405	1 583 850	1 347 350	1 121 601	11%
Przychody ze sprzedaży	8 846 564	10 563 751	6 450 845	3 845 935	3 898 509	-16%
EBITDA	37 013	445 180	112 686	63 757	87 508	-92%
EBITDA - skorygowana	43 366	436 001	83 225	84 643	63 424	-90%
Zysk/(strata) netto za okres	11 188	425 466	102 135	53 230	79 156	-97%

Na wyniki skorygowane osiągnięte w 2023 r. w segmencie oleju napędowego i biopaliw wpływ miały głównie poniższe czynniki:

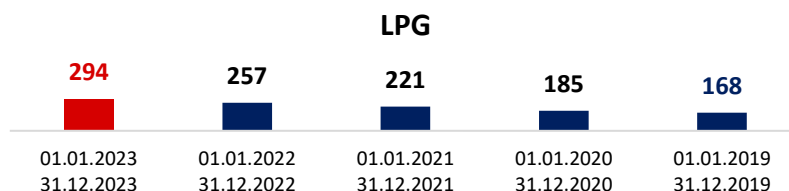
- Rok 2023 był okresem, w którym występowały zmienne warunki prowadzenia działalności w zakresie obrotu olejem napędowym i biopaliwami. Początek 2023 r. charakteryzował się silną niepewnością odnośnie dostępności oleju napędowego, spowodowaną wprowadzeniem 5 lutego 2023 r. embarga na ten produkt pochodzący z Rosji. Konsekwencją tego był zwiększony popyt na olej napędowy, dzięki któremu Grupa Emitenta osiągnęła w dodatkową marżę. Jednak z upływem czasu sytuacja zaczęła się zmieniać i od początku drugiego kwartału 2023 r. na rynku oleju napędowego wystąpiła presja, która była konsekwencją ograniczenia konsumpcji przy jednoczesnej zaobserwowanej nadpodaży tego produktu. Natomiast w trzecim kwartale 2023 r. obserwowano kolejny trend na rynku oleju napędowego, a mianowicie krajowe notowania tego produktu osiągały poziomy znacznie poniżej, światowych kwotowań. Spowodowało to ograniczenie działalności w zakresie obrotu olejem napędowym pochodzącym z importu i oferowaniu go na krajowym rynku. W konsekwencji powyższej sytuacji Grupa Unimot utraciła korzyści rzędu 140 mln zł, co nie wystąpiłoby, gdyby otoczenie rynkowe w drugiej połowie 2023 r. nie odbiegało w tak znacznym stopniu od warunków obrotu olejem napędowym obserwowanych w poprzednich okresach.
- Zwiększony potencjał logistyczny osiągnięty przez Grupę dzięki zakupionym cysternom kolejowym oraz nabyciu spółki Olavion operującej w branży transportu kolejowego (należącej do Grupy Emitenta), co pozwoliło zoptymalizować koszty w tym zakresie;
- Zaspakajanie potrzeb gospodarki ukraińskiej i ludności Ukrainy w zakresie paliw. Dostawy do Ukrainy rozpoczęły się w drugim półroczu 2022 r., co pozwoliło realizować dodatkowe wolumeny sprzedaży. W 2023 r. marża realizowana na tej działalności stopniowo się normalizowała;
- Rozwój oferty produktowej nakierowanej na produkty umożliwiające osiąganie satysfakcjonujących marż, w tym oleju opałowego i benzyn;

- Przystosowanie łańcuchów dostaw do działalności w warunkach całkowitego embarga na import paliw z Rosji oraz Białorusi, m.in. wynajęcie terminala przeładunkowego paliw w cieśninach duńskich oraz import oleju napędowego m.in. ze Stanów Zjednoczonych zwiększyły elastyczność działania Grupy UNIMOT.

Na wyniki przyszłych okresów wpływ mogą mieć głównie poniższe czynniki:

- Wysokość premii lądowej (różnicy pomiędzy ceną na lokalnym rynku a ceną w portach dla oleju napędowego – asortymentu dominującego w strukturze sprzedaży Grupy. Wysokość premii lądowej 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.
W trzecim kwartale 2023 r. zanotowano silną erozję premii lądowej, która utrzymywała się na bardzo niskich poziomach do ostatniego miesiąca ubiegłego roku, kiedy to się podniosła, ale nie do poziomów umożliwiających osiągnięcie satysfakcjonujących wyników finansowych. Poziom premii lądowej z końcówki 2023 r. utrzymywał się do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, co ogranicza możliwości generowania zysku EBITDA w segmencie oleju napędowego i biopaliwa;
- Ograniczenie obowiązku utrzymywania zapasu obowiązkowego paliw płynnych przez Grupę UNIMOT w okresie od 1 lipca 2022 r. do 31 grudnia 2024 r. wiążące się z przeprowadzoną w 2022 r., reorganizacją GK UNIMOT, której celem było przygotowanie się do pełnienia roli niezależnego operatora logistycznego, którym stała się po przejściu spółki Lotos Terminale (obecnie: Unimot Terminale). W ramach procesu reorganizacji, UNIMOT S.A. przeniósł zorganizowaną część przedsiębiorstwa do UNIMOT Paliwa sp. o.o. (w 100% kontrolowana przez UNIMOT S.A.). Zorganizowana część przedsiębiorstwa obejmowała wyodrębnioną organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie działalność związaną z obrotem paliwami, wytwarzaniem paliw ciekłych (w zakresie LPG) w ramach posiadanych koncesji OPZ i WPC, z wyłączeniem działalności związanej z handlem paliwami w ramach rozwijanej sieci stacji paliw AVIA oraz segmentu związanego z handlem gazem ziemnym. Unimot Paliwa sp. z o.o. rozpoczął działalność w tym samym zakresie i na tych samych warunkach co Unimot S.A.;
- Dynamika i kierunek zmian cen oleju napędowego – duża dynamika wzrostu cen wpływa negatywnie, z kolei duża dynamika spadków – pozytywnie;
- Struktura rynku terminowego (contango/backwardation);
- Sytuacja rynkowa i konkurencyjna – rozpoczęcie działalności na polskim rynku nowych międzynarodowych koncernów, w tym w związku z wdrożeniem środków zaradczych Komisji Europejskiej dotyczących warunków połączenia się Orlen S.A. i Grupy Lotos S.A. Wzrost konkurencji na rynku może wpłynąć na kształtowanie cen produktów oferowanych przez Grupę Emitenta;
- Wysokość i koszt kapitału obrotowego niezbędnego do sfinansowania realizowanych obrotów, który uzależniony jest od poziomu cen paliw na rynkach;
- Warunki przedłużenia posiadanych kredytów obrotowych;
- Sytuacja popytowa i podażowa w Europie, a zwłaszcza w Polsce, na którą wpływ ma w szczególności trwająca wojna w Ukrainie oraz spowolnienie gospodarcze ograniczające konsumpcję paliw płynnych.

Gaz LPG



*Dane w tys. T

W 2023 r. Grupa UNIMOT sprzedała 294,2 tys. ton gazu LPG, tj. o 15% więcej niż w 2022 r. Przychody wyniosły 978,1 mln PLN (spadek o 7% r/r). Wypracowane EBITDA i EBITDA skorygowana były równe i wynosiły po 50,4 mln

PLN, a zysk ukształtował się na poziomie 38,8 mln PLN i był niższy o 43% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

LPG

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019	<i>zmiana %</i>
Wolumen sprzedaży [T]	294 228	256 544	221 445	185 271	167 860	15%
Przychody ze sprzedaży	978 170	1 054 336	645 338	342 960	343 476	-7%
EBITDA	50 358	69 179	16 863	7 265	9 253	-27%
EBITDA - skorygowana	50 358	69 179	16 863	7 265	9 253	-27%
Zysk/(strata) netto za okres	38 759	68 452	16 033	6 454	8 464	-43%

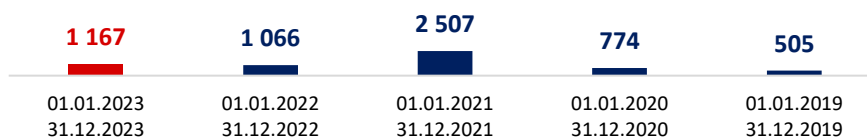
Na wyniki osiągnięte w 2023 r. w segmencie gazu LPG wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Zapotrzebowanie na LPG zgłaszane przez gospodarke ukraińską, które Grupa UNIMOT w znacznym zakresie zaspakajała przy wykorzystaniu baz paliw należących od 7 kwietnia br. do Grupy, w tym w szczególności wykorzystywany był magazyn gazu LPG zlokalizowany w Piotrkowie Trybunalskim;
- Grupa UNIMOT notowała również duże zapotrzebowanie na gaz LPG płynące z południowej Europy;
- Wyższa konsumpcja LPG w Polsce (wzrost o 7,1 proc. r./r.) w połączeniu ze sprzedażą skierowaną na eksport spowodowały wzrost cen gazu i tym samym pojawiły się możliwości osiąganie korzystnych marż handlowych;
- Pod koniec sierpnia i we wrześniu 2023 r. nastąpiły przestoje w niektórych rafineriach, które spowodowały zmniejszoną podaż i w konsekwencji możliwość osiągnięcia dodatkowej marży. Dzięki zawartym kontraktom w 2022 r. z partnerami z Europy Zachodniej na dostawy LPG na 2023 r. oraz pozyskaniu dodatkowych dostawców z tego regionu, Grupa UNIMOT była w stanie elastycznie i szybko zaspokoić powstały deficyt na rynku LPG;
- Segment LPG dokonał optymalizacji w zakresie kosztów transportu kolejowego, co dodatkowo zwiększyło efektywność działania tego obszaru, m.in. uruchomiono – we współpracy ze spółką z Grupy UNIMOT, Olavion – pociągi łączone: olej napędowy i LPG z polskich portów do bazy paliw w Piotrkowie Trybunalskim;
- Poszerzenie obszaru działalności w zakresie obrotu gazu LPG i na potrzeby przemysłowe oraz zwiększenie portfela klientów sieciowych dzięki bazie paliw w Piotrkowie Trybunalskim.

W kolejnych okresach największy wpływ na działalność Grupy w obszarze gazu LPG będą miały sankcje nałożone na produkt rosyjski, zgodnie z którymi od grudnia 2024 r. import tego produktu z kierunku wschodniego będzie zabroniony. Konsekwencją tego będzie zmiana sytuacji podażowej i konieczność zmiany łańcucha dostaw, co może mieć wpływ na wolumen sprzedaży i marżowość tego segmentu. Grupa UNIMOT intensywnie przygotowuje się do embarga, m.in. wykorzystując zdobyte kompetencje i dotychczasowe relacje biznesowe z dostawcami zachodnimi.

OBRÓT PALIWAMI GAZOWYMI

GAZ ZIEMNY



*Dane w GWh

W segmencie gazu ziemnego w 2023 r. Grupa UNIMOT sprzedała 1 167 GWh gazu ziemnego. Przychody ze sprzedaży tego segmentu wyniosły 432,2 mln PLN (spadek o 29% r/r). EBITDA ukształtowała się na poziomie 39,9 mln PLN i była wyższa o ponad 31% w porównaniu z rokiem poprzednim.

GAZ ZIEMNY

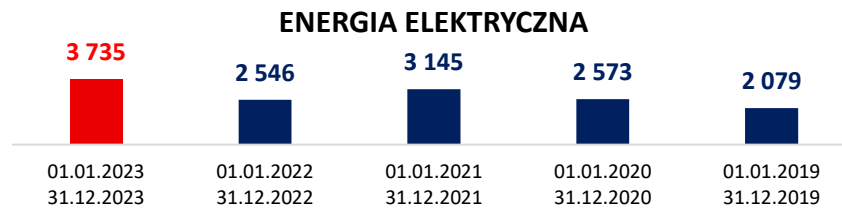
<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019	<i>zmiana %</i>
Wolumen sprzedaży [GWh]	1 167	1 066	2 507	774	505	10%
Przychody ze sprzedaży	432 177	605 194	552 622	71 777	47 868	-29%
EBITDA	39 879	30 340	2 282	11 986	(812)	31%
EBITDA skorygowana	39 879	30 340	2 282	11 986	(812)	31%
Zysk/(strata) za okres	35 865	19 971	(2 977)	9 637	(3 421)	80%

Na wyniki osiągnięte w 2023 r. w segmencie gazu ziemnego wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Spadek cen gazu ziemnego z poziomu 84 EUR/MWh (na 1 stycznia 2023 r.) do obserwowanych 31 EUR/MWh (na 31 grudnia 2023 r.) wywarł presję na efektywność segmentu;
- Ograniczenie możliwości osiągnięcia dodatkowych korzyści spowodowane zrównaniem się przyszłych cen w okresie letnim i zimowym;
- Wykorzystanie w handlu gazem ziemnym pojemności magazynowych;
- Decyzja Prezesa URE z 30 grudnia 2022 r. zatwierdzająca nową taryfę dla klientów Unimot System, wprowadzająca nowe stawki za paliwo gazowe i dystrybucję. Stawki za paliwo gazowe wzrosły o 130% (z poziomu 27,59 gr/kWh do 63,4 gr/kWh), natomiast stawki dystrybucyjne wzrosły średnio o 14% (z poziomu 6,07 gr/kWh do wysokości 6,92 gr/kWh). Nowe stawki zaczęły obowiązywać od 14 stycznia 2023 r. (zgodnie z obowiązującą ustawą ceny za stawki za paliwo gazowe i stawki dystrybucyjne są zamrożone);
- Decyzja Prezesa URE z 23 marca 2023 r. o zmianie (zmniejszeniu) stawek za paliwo gazowe o 27% (z poziomu 63,4 gr/kWh do wysokości 46,39 gr/kWh) dla klientów Unimot System. Nowe stawki zaczęły obowiązywać od dnia 5 kwietnia 2023 r. (zgodnie z obowiązującą ustawą ceny za stawki za paliwo gazowe i stawki dystrybucyjne są zamrożone);
- Decyzja Prezesa URE z dnia 4 stycznia 2023 r. zatwierdzająca nową taryfę dla klientów Blue LNG, wprowadzająca nowe stawki za paliwo gazowe i dystrybucję. Stawki za paliwo gazowe wzrosły o 169% (z poziomu 27,6 gr/kWh do wysokości 74,3 gr/kWh), natomiast stawki dystrybucyjne wzrosły średnio o 90% (z poziomu 7,74 gr/kWh do wysokości 14,72 gr/kWh). Nowe stawki zaczęły obowiązywać od dnia 18 stycznia 2023 r. (zgodnie z obowiązującą ustawą ceny za stawki za paliwo gazowe i stawki dystrybucyjne są zamrożone);
- W dniu 7 listopada 2023 r. zatwierdzona została nowa Taryfa dla Spółki Blue LNG (wprowadzona do stosowania od 1 grudnia 2023 r.). Taryfa ta wniosła (w stosunku do poprzedniej taryfy) obniżenie stawek z tytułu sprzedaży paliwa gazowego średnio o 58% i wzrosty stawek na dystrybucji średnio o 5%;
- Wejście w życie Ustawy z dnia 15 grudnia 2022 r. o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych w 2023 r. w związku z sytuacją na rynku gazu. Zgodnie z zasadą przewidzianą w art. 3 ust. 1 ww. Ustawy ustalono cenę dla podmiotów uprawnionych (wrażliwych) na poziomie 200,17 zł (netto), traktując ją jako maksymalną. Powyższa Ustawa powodowała konieczność ubiegania się spółek o rekompensaty z tytułu różnicy stawek pomiędzy stawką taryfową a kwotą jakie spółki są zobligowane do stosowania zgodnie z Ustawą. Przedmiotowa Ustawa zamroziła również stawki dystrybucyjne, na poziomie z roku 2022. Z tego powodu przewidziane zostały w Ustawie rekompensaty stanowiące różnicę stawki z nowej taryfy wprowadzonej w roku 2023 a stawką stosowaną w roku ubiegłym. Przepisy ustawy obowiązywały do 31 grudnia 2023 r. W 2024 r. kontynuowana będzie ochrona odbiorców według podobnych, wyżej opisanych, zasad co najmniej do 30 czerwca 2024 r.

Na wyniki przyszłych okresów wpływ będą mieć głównie ceny rynkowe gazu ziemnego, poziomy nowych taryf w spółkach UNIMOT System i Blue LNG, a także zmiany wolumenów sprzedanego i dystrybuowanego gazu ziemnego.

ENERGIA ELEKTRYCZNA



*Dane w GWh

W segmencie energii elektrycznej w 2023 r. wolumen sprzedaży osiągnął poziom 3 735 GWh, czyli o 47% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży tego segmentu wyniosły 396,9 mln PLN (spadek o 13% r/r), EBITDA i EBITDA skorygowana ukształtowały się na poziomie 11,3 mln PLN.

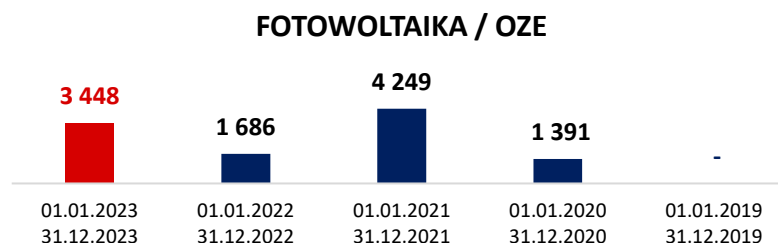
ENERGIA ELEKTRYCZNA

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019	<i>zmiana %</i>
Wolumen sprzedaży [GWh]	3 735	2 546	3 145	2 573	2 079	47%
Przychody ze sprzedaży	396 926	457 184	222 971	120 127	102 069	-13%
EBITDA	11 261	25 478	13 950	5 236	7 655	-56%
EBITDA skorygowana	11 261	46 978	13 950	5 236	7 655	-76%
Zysk/(strata) za okres	4 453	24 556	16 244	4 587	7 250	-82%

Na wyniki osiągnięte w 2023 r. w segmencie energia elektryczna wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Wykorzystanie zmienności cen na rynku terminowym energii elektrycznej co pozwoliło na wygenerowanie dodatkowego przychodu;
- Wzrost aktywności na rynku Rynku Dnia Następnego oraz Rynku Dnia Bieżącego co przełożyło się na większe zyski z tych segmentów;
- Korzystna zmiana wyceny profilu kontraktów PV zawartych po cenie stałej na 2023 r.;
- Wzrost wolumenów i marż kontraktów z producentami wytwarzającymi energię z odnawialnych źródeł energii zawartych na 2023 r.;
- Dodatkowe przychody ze świadczonych usług okołenergetycznych dla wytwórców energii elektrycznej;
- Wykorzystanie zmienności cen na rynku gwarancji pochodzenia.

FOTOWOLTAIKA / ODNAWIALNE ŹRÓDŁA ENERGII



*Dane w KWp

W segmencie Fotowoltaika/ Odnawialne Źródła Energii przychody ze sprzedaży w 2023 r. osiągnęły poziom 18,5 mln PLN wobec 7,8 mln PLN rok wcześniej. Segment wygenerował stratę na poziomie EBITDA (-)7,0 mln PLN i wynik netto (-)7,1 mln PLN.

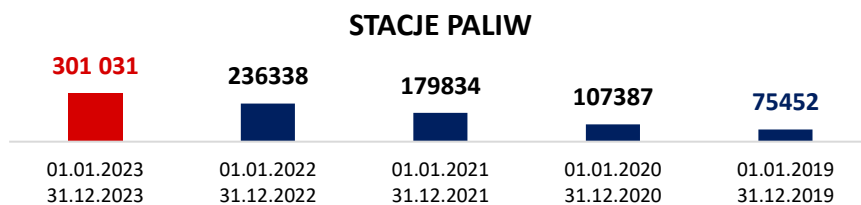
FOTOWOLTAIKA / ODNAWIALNE ŹRÓDŁA ENERGII

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [KWp]	3 448	1 686	4 249	1 391	-	105%
Przychody ze sprzedaży	18 536	7 769	14 756	5 018	-	139%
EBITDA	(7 043)	1 397	(8 743)	(1 967)	-	-604%
EBITDA skorygowana	(7 043)	1 397	(8 743)	(1 967)	-	-604%
Zysk/(strata) za okres	(7 061)	(1 870)	(7 998)	(2 099)	-	278%

Na wyniki osiągnięte w 2023 r. w segmencie fotowoltaika wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Odpis aktualizujący wartość towarów w magazynie w kwocie (-) 4 mln zł;
- Zwiększone koszty związane z budowaniem zespołu odpowiedzialnego za realizację instalacji fotowoltaicznych powyżej 50 kWp;
- Redukcja realizacji instalacji poniżej 50 kWp w związku z strategią przejścia na realizację przemysłowe;
- Budowanie nowych segmentów działalności – handel oraz produkcja.

Zgodnie z przyjętą strategią, zespół działający w segmencie fotowoltaiki w ramach spółki Unimot Energia i Gaz zajmują się realizacją projektów o mocy powyżej 50 kWp, rozwojem projektów własnych oraz działaniami zmierzającymi do budowy długoterminowej wartości dla Grupy UNIMOT. Na dzień publikacji raportu w portfelu Spółki znajdowały się umowy na realizację wielkoskalowe projektów (powyżej 50 kWp) na poziomie 4,8 MWp. Jednocześnie Spółka aktywnie poszukuje nowych klientów zainteresowanych instalacjami przemysłowymi poszerzając swoją ofertę produktową. Znaczna zmienność cen na rynku energii elektrycznej spowodowała wzrost zainteresowania rozwiązaniami w zakresie fotowoltaiki i magazynów energii wśród klientów biznesowych, co przekłada się na zwiększenie portfela aktywnych projektów oraz ilości złożonych ofert. Grupa UNIMOT sprzedaje panele pod marką AVIA Solar.

STACJE PALIW


*Dane w tys. m³

Przychody segmentu obejmują przychody ze sprzedaży paliw na stacjach własnych Emitenta oraz uzyskiwane od franczyzobiorców stacji AVIA. EBITDA obejmuje dodatkowo stałą opłatę za każdy sprzedany litr paliwa na stacjach franczyzowych (przeniesioną z segmentu ON i BIO – hurtowa sprzedaż paliw). Dzięki rozwojowi sieci Grupa notuje sukcesywne wzrosty sprzedaży paliw na stacjach i w 2023 r., zanotowała dobre wyniki sprzedanego wolumenu. Na działających w ramach Grupy stacjach sieci AVIA sprzedano w tym okresie 301 tys. m³ paliw, co stanowi wzrost o 27% r/r. Przychody w tym segmencie wzrosły o 27%. r/r. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowana w 2023 r. wynika z korekty kosztów amortyzacji inwestycji na stacjach franczyzowych ujętych księgowo w kosztach operacyjnych.

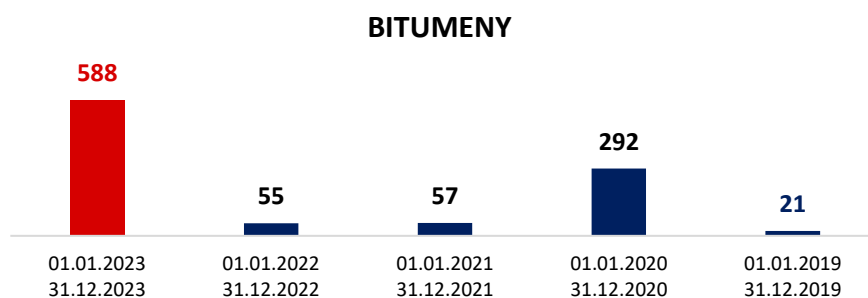
STACJE PALIW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [m ³]	301 031	236 338	179 834	107 387	75 452	27%
Przychody ze sprzedaży	635 309	500 707	214 235	69 855	35 204	27%
EBITDA	3 053	4 081	953	(2 925)	(1 717)	-25%
EBITDA skorygowana	6 477	4 081	953	(2 925)	(1 717)	59%
Zysk/(strata) za okres	(15 658)	(6 412)	(4 628)	(4 286)	(2 529)	144%

Na wyniki osiągnięte w 2023 r. w segmencie stacje paliw wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Wzrost kosztów czynszów;
- Wzrost kosztów utrzymania stacji paliw spowodowany zwiększonymi obciążeniami z tytułu wzrostu płac minimalnych, zakupu energii elektrycznej oraz uruchomieniem nowych obiektów;
- Przyłączenie w 2023 r. w Polsce kolejnych 24 stacji paliw AVIA (na koniec roku 2023 sieć AVIA liczyła 130 stacji, w tym 84 stacji franczyzowych i 46 prowadzonych bezpośrednio przez Spółkę);
- Przekroczony wolumen sprzedaży ponad 300 mln litrów paliw na stacjach AVIA w 2023 r. i ambicje utrzymania dynamicznego wzrostu wolumenu sprzedaży wraz z rozwojem sieci;
- Uruchomienie kolejnych marketów SPAR Express na stacjach AVIA (w sumie na stacjach AVIA na koniec 2023 r. działało 50 supermarketów SPAR). Unimot regularnie odnotowuje ponad 20% wzrost sprzedaży na stacjach ze sklepami SPAR;
- Gwałtowne zmiany marż detalicznych, presja na ceny detaliczne ze strony rodzimych koncernów spowodowane cenowymi promocjami;
- Wzrost sprzedaży paliw na karty flotowe AVIA Card dla klientów biznesowych. Docelowo oczekiwany przynajmniej 20% udział sprzedaży w ramach programu flotowego w wolumenie całkowitym stacji. Wolumen osiągnięty w 2023 r. to ok 17 mln litrów.

Bitumeny



*Dane w tys. Mg

Segment obejmuje produkcję i sprzedaż produktów asfaltowych. W segmencie tym prezentowana jest dotychczasowa działalność Unimot S.A. w zakresie handlu bitumenami, a od 7 kwietnia 2023 r. prezentowana jest działalność spółki Unimot Bitumen sp. z o.o.

W 2023 r. w ramach segmentu sprzedano 588,3 tys. ton produktów. Przychody wyniosły 1 302 mln PLN. W raportowanym okresie różnica pomiędzy EBITDA i EBITDA skorygowana w kwocie 209 957 tys. PLN wynikała z alokowania zysku na okazynym nabyciu UNIMOT Terminale Sp. z o.o. w łącznej kwocie: 434 972 tys. PLN, z czego 209 957 tys. PLN zostało alokowane do segmentu Bitumeny i 225 014 tys. PLN do segmentu Infrastruktura i Logistyka.

BITUMENY

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [Mg]	588 344	54 974	56 678	48 332	21 409	970%
Przychody ogółem	1 302 444	147 785	106 449	314 322	33 057	781%
EBITDA	283 257	1 888	(1 216)	(666)	(358)	14903%
EBITDA skorygowana	73 300	1 888	(1 216)	-666	-358	3782%
Zysk/(strata) netto za okres	239 622	3 011	(1 359)	(1 197)	(416)	7858%

Na wyniki osiągnięte w 2023 r. w segmencie Bitumeny wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Włączenie od 7 kwietnia 2023 r. w struktury Grupy Emitenta spółki Unimot Bitumen sp. z o.o. (przejętej w ramach transakcji nabycia 100% akcji Lotos Terminale S.A. - obecnie UNIMOT Terminale sp. z o.o.), której

wyniki finansowe są prezentowane w segmencie bitumeny. Wraz z przejściem, o którym mowa powyżej zaczął być realizowany dziesięcioletni kontrakt na dostawy przez Grupę Orlen produktów asfaltowych i surowca do ich produkcji w ilości do 500 tys. ton rocznie;

- Wzrost kompetencji segmentu w zakresie tradingu osiągnięty dzięki połączeniu doświadczenia i wiedzy zespołów UNIMOT S.A. i Unimot Bitumen sp. z o.o., co dodatkowo umocniło pozycję Grupy UNIMOT jako pewnego i stabilnego dostawcę asfaltu na rynku europejskim;
- Rozbudowa oferty cenowej, która wpłynęła na osiągnięcie dodatkowej marży, wdrożone rozwiązanie w zakresie możliwości zawierania transakcji w formule stałych cen - intensyfikacja sprzedaży;
- Optymalizacja procesu sprzedaży w oparciu o współpracę z wielu dostawcami i doboru optymalnych rozwiązań w procesie produkcji (optymalizacja receptur);
- Wykorzystanie szans rynkowych wynikających m.in. ze zmienności rynku surowca i kursów walutowych;
- Optymalne wykorzystanie zakładów produkcyjnych asfaltu w Jaśle i Czechowicach-Dziedzicach i w zakresie produkcji oraz dostępności produktów.

Na wyniki przyszłych okresów segmentu Bitumeny wpływ będzie miało osiągnięcie dalszych synergii w ramach Grupy Emitenta działalności spółki Unimot Bitumen sp. z o.o. oraz poszerzanie łańcucha dostawców.

Infrastruktura i Logistyka

W 2023 r. segment Infrastruktura i Logistyka obejmował wyniki finansowe i operacyjne wypracowane od marca 2023 r. przez spółkę Olavion sp. z o.o., a od kwietnia 2023 r. prezentowana jest także działalność UNIMOT Terminale sp. z o.o. (poprzednia nazwa spółki: Lotos Terminale S.A.) wraz ze spółkami zależnymi UNIMOT Infrastruktura Sp. z o.o. (poprzednio: Lotos Infrastruktura S.A.) i RCEkoenergia sp. z o.o.

W raportowanym okresie różnica pomiędzy EBITDA i EBITDA skorygowana w kwocie 225 014 tys. PLN wynikała z alokowania zysku na okazynym nabyciu UNIMOT Terminale Sp. z o.o. w łącznej kwocie: 434 972 tys. PLN, z czego 209 957 tys. PLN zostało alokowane do segmentu Bitumeny i 225 014 tys. PLN do segmentu Infrastruktura i Logistyka.

INFRASTRUKTURA I LOGISTYKA

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023	31.12.2023
Praca przewozowa [mln ntkm]*		670
Wolumen przeładunków/ wydań na terminalach [m ³]		3 757 150
Przychody ogółem		195 854
EBITDA		274 942
EBITDA skorygowana		49 928
Zysk/(strata) netto za okres		206 992

**[mln ntkm]- milionów netto ton kilometrów*

Olavion sp. z o.o. świadczy kolejowe usługi transportu towarów i usługi organizacji przewozu w kraju i tranzytowe – głównie na trakcji elektrycznej, wraz z obsługą ostatniej mili. W strukturze dominują przewozy w wagonach zapewnionych przez zleceniodawców. Podmiot świadczy usługi zarówno dla Grupy UNIMOT jak i dla podmiotów zewnętrznych. Na koniec grudnia 2023 r. spółka Olavion dysponowała 22 lokomotywami (19 lokomotyw liniowych i 3 lokomotywy spalinowe/manewrowe) i zatrudniała 92 pracowników, w tym 58 maszynistów. Pod względem pracy przewozowej udział spółki Olavion w rynku w 2023 r. wyniósł 1,3% (w 2022 r.: 0,9%). Pod względem przewiezionych ładunków udział w rynku wynosił 0,65% w roku 2023 i 0,4% w roku 2022.

UNIMOT Terminale, łącznie z UNIMOT Infrastruktura dysponują pojemnościami magazynowymi na poziomie 400 tys. m³. Grupa Unimot jest trzecim pod względem skali działania graczem na polskim rynku magazynowania i dystrybucji paliw ciekłych. Terminale paliwowe są zlokalizowane w: Czechowicach-Dziedzicach, Jaśle, Poznaniu, Bolesławcu, Szczecinie, Gutkowie, Rypinie, Gdańsku oraz Piotrkowie Trybunalskim, w którego skład wchodzi również terminal LPG. UNIMOT Terminale działając jako niezależny operator logistyczny świadczy usługi na podstawie wieloletnich umów w zakresie magazynowania, przeładunku, blendowania z biokomponentami i uszlachetniania paliw dla

największych firm paliwowych operujących na polskim rynku. Ważną też usługą jest przechowywanie zapasów obowiązkowych paliw ciekłych.

RCEkoenergia sp. z o.o. jest spółką prowadzącą działalność w obszarze koncesjonowanym: wytwarza, przesyła i dystrybuuje ciepło w postaci wody i pary, wytwarza, dystrybuuje i dokonuje obrotu energią elektryczną oraz dystrybuuje paliwa gazowe. Ponadto, spółka świadczy usługi w zakresie odbioru i oczyszczania ścieków przemysłowych i komunalnych, zajmuje się dystrybucją wody przemysłowej, głębinowej i pitnej, produkcją i dystrybucją wody zmiękczonej oraz produkcją i dystrybucją gazów technicznych. RCEkoenergia wytwarza ciepło i energię elektryczną dysponując 2 kotłami węglowymi OR 32 z układem odpylania i oczyszczania spalin oraz turbiną przeciwprężną o mocy zainstalowanej 0,74 MW. Ponadto posiada własne instalacje PV o mocy 0,65 MW.

Na wyniki osiągnięte w 2023 r. w segmencie Infrastruktura i Logistyka wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Wymiana taboru na nowocześniejszy przy jednoczesnej niekorzystnej sytuacji na rynku importu paliw płynnych i związanego z tym niższego zapotrzebowania na przewozy ładunków;
- Na wyniki spółki Olavion wpłynęły regulacje na szczeblu centralnym w zakresie zamrożenia cen energii elektrycznej;
- W zakresie działalności magazynowania paliw głównym czynnikiem wpływającym na osiągnięte wyniki finansowe był notowany wzrost wydań paliw na terminalach związany m.in. z sytuacją rynkową występującą w 2023 r. W październiku 2023 r. zanotowano najwyższy poziom wydań od czasu włączenia aktywów do magazynowania paliw w strukturę Grupy Emitenta). W odniesieniu do zapasów obowiązkowych najwyższy ich poziom został osiągnięty na koniec czerwca i w takiej wysokości był utrzymany przez całą drugą połowę 2023 r.

Na wyniki przyszłych okresów wpływ będą mieć głównie poniższe czynniki:

- W przypadku utrzymania się trendu spadku poziomu przewozów, będący m.in. konsekwencją niekorzystnej sytuacji na rynku importu paliw płynnych, możliwe jest pogorszenie wyników w kolejnych okresach;
- Wysokie koszty dostępu do infrastruktury kolejowej i koszty energii elektrycznej;
- Determinacja konkurencji do pozyskiwania nowych kontraktów w zakresie przewozów, ograniczająca możliwość rekompensaty wzrostu kosztów działania;
- Realizacja umów dot. magazynowania paliw zawierających tzw. klauzulę „take or pay” (czyli „bierz lub płać” polegającą na tym, że kontrahent ma wybór jednej z dwóch możliwych dróg postępowania. Może albo odebrać paliwo w ustalonej wielkości albo zapłacić Grupie UNIMOT za gotowość do jego wydania). W związku z tym Grupa Emitenta ma zapewnione, stabilne źródło przychodów;
- Biorąc pod uwagę terminy gromadzenia zapasów obowiązkowych przez podmioty zobowiązane oczekuje się, że przychodów z tego tytułu wzrosną w 2024 r.

Paliwa stałe

W segmencie paliwa stałe prezentowana jest działalność UNIMOT S.A. obejmująca obrót węglem kamiennym oraz od lipca 2023 r. działalność spółki Unimot Commodities sp. z o.o. (poprzednia nazwa: P2T sp. z o.o.). Segment prowadzi działalności logistyczno-handlowej w branży surowców energetycznych, w tym zajmującej się obrotem surowcami energetycznymi (biomasa i węgiel), zakupem frachtu morskiego i lądowego, a także nadzorem nad dostawami na morskich i lądowych przejściach granicznych. Węgiel oferowany jest do energetyki zawodowej i przemysłowej, ciepłownictwa oraz do pośredniczących podmiotów hurtowych.

PALIWA STAŁE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023	31.12.2023
Wolumen sprzedaży [Mg]		106 414
Przychody ze sprzedaży		85 160
EBITDA		7 949
EBITDA skorygowana		7 949
Zysk/(strata) za okres		6 394

Na wyniki osiągnięte w 2023 r. w segmencie paliwa stałe wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Wykorzystanie szans rynkowych w zakresie obrotu paliwami stałymi;
- Ograniczenie możliwości generowania dodatkowego zysku EBITA z powodu występującej w Polsce nadpodaży paliw stałych;
- Skuteczne pozyskiwanie klientów wykorzystujących w swojej działalności paliwa stałe.

Na wyniki przyszłych okresów wpływ będzie mieć głównie możliwość pozyskania kolejnych klientów.

6.2. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE

Ostateczne rozliczenie transakcji nabycia akcji LOTOS Terminale S.A. (obecnie: UNIMOT Terminale sp. z o.o.)

Zarząd UNIMOT dokonał ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia akcji LOTOS Terminale S.A. (obecnie: UNIMOT Terminale sp. z o.o., „UNIMOT Terminale”).

Ostateczne rozliczenie transakcji zostało sporządzone po zakończeniu przez niezależnych ekspertów procesu identyfikacji i wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wyceny zobowiązań Grupy Emitenta z tytułu mechanizmów korygujących cenę nabycia.

Biorąc powyższe pod uwagę, w wyniku ostatecznego rozliczenia transakcji, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta za 2023 rok ujęte zostały następujące pozycje:

1. Wartość godziwa zapłaty z tytułu przejęcia w kwocie 390 mln zł, w tym środki zapłacone w dniu przejęcia: 267 mln zł i szacunek płatności warunkowej: 123 mln zł;
2. Wartość godziwą nabytych aktywów w kwocie 1 285 mln zł, w tym aktywa trwałe: 956 mln zł i aktywa obrotowe: 329 mln zł;
3. Wartość przejętych zobowiązań w kwocie 460 mln zł;
4. Zysk z tytułu okazynego nabycia w kwocie 435 mln zł (wyliczony jako wartość godziwa nabytych aktywów pomniejszona o wartość zobowiązań i wartość godziwą zapłaty).

Emitent poniżej przekazuje wyjaśnienia związane z ostatecznym rozliczeniem transakcji nabycia akcji UNIMOT Terminale:

1. Grupa Emitenta oprócz środków zapłaconych w dniu przejęcia w kwocie 267 mln zł, dodatkowo dokonała refinansowania zobowiązań kredytowych Lotos Terminale na kwotę 100 mln zł.
2. Zdyskontowany szacunek płatności warunkowej w kwocie 123 mln zł został wyliczony na podstawie uzgodnionego mechanizmu wyliczenia dopłaty za przejęte akcje Lotos Terminale (tzw. earn-out), która uzależniona jest od osiągniętych wyników Unimot Bitumen sp. z o.o. Płatność warunkowa jest zależna od spełnienia w latach 2023-2032 przez Unimot Bitumen sp. z o.o. dwóch następujących warunków jednocześnie: przekroczenie referencyjnej marży EBITDA oraz przekroczenie referencyjnego wyniku ustalonego w umowie na każdy rok. Wyплаты earn-out będą realizowane po spłacie kredytów finansujących akwizycję, która ma nastąpić nie później niż w roku 2028. . Oszacowana niezdykontowana kwota płatności warunkowej została określona na poziomie 245 mln zł.
3. Na poziom aktywów trwałych w kwocie 956 mln zł wpływ miało w szczególności rozpoznanie rzeczowych aktywów trwałych według ich wartości godziwych w kwocie 591 mln zł oraz rozpoznanie wartości niematerialnej (319 mln zł) wynikającej z zawartego kontraktu, którego przedmiotem jest sprzedaż przez 10 lat spółce UNIMOT Bitumen sp. z o.o. asfaltów z zakładu produkcyjnego w Gdańsku należącego do Orlen w łącznym wolumenie do maksymalnie 500 tys. ton rocznie („Kontrakt Bitumenowy”).
4. Na aktywa obrotowe w kwocie 329 mln zł składały się w znacznej mierze środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności handlowe. Jednocześnie Grupa Emitenta przejęła zobowiązania w łącznej kwocie 460 mln zł. Na ich poziom w szczególności wpłynęły zobowiązania z tytułu dostaw (143 mln zł) oraz zobowiązania kredytowe zaciągnięte przez przejęte spółki, o którym mowa powyżej.

Zarząd Emitenta zwraca szczególną uwagę na fakt, że ma świadomość istnienia ryzyk środowiskowych, zanieczyszczeń ziemi i potencjalnej możliwości wystąpienia zanieczyszczeń wód podziemnych na terenach przejętych, które mogą potencjalnie w przyszłości rodzić konieczność poniesienia kosztów remediacji na gruncie prawa środowiskowego. Należy podkreślić, że na obecnym etapie Zarząd Emitenta nie jest w stanie prawidłowo określić czy zanieczyszczenie wymagające usunięcia wystąpi oraz jaki będzie termin wystąpienia zanieczyszczeń i termin potencjalnych prac remediacyjnych, w celu ich usunięcia, a więc momentu wystąpienia wpływu środków, jak również lokalizacji, dla których te prace byłyby konieczne. Ponadto, dokonany przegląd środowiskowy nie wykazał jednoznacznie czy wystąpiły zanieczyszczenia wymagające usunięcia na mocy obowiązujących przepisów prawa oraz wykazał, że w przypadku wystąpienia zanieczyszczenia wód gruntowych w przyszłości szacunki kosztów usunięcia zanieczyszczeń w zależności od wyboru wariantu i metody są znacząco rozbieżne oraz nie było możliwe wskazanie wskaźników prawdopodobieństwa potencjalnego wystąpienia tego ryzyka.

Umowa nabycia akcji UNIMOT Terminale przewiduje zwrot Grupie UNIMOT przez sprzedającego kosztów przeprowadzenia remediacji, powyżej kwoty 10% ceny nabycia do kwoty 100% ceny nabycia, w przypadku udowodnienia konieczności ich poniesienia w terminie do 10 lat od końca roku, w którym odbyła się transakcja. Jednak Zarząd ma świadomość, że materializacja ryzyk środowiskowych może spowodować konieczność poniesienia kosztów przewyższających uzgodniony ze sprzedającym zwrot, o którym mowa powyżej, jak i ryzyka mogą ujawnić się po upływie 10 lat.

Biorąc powyższe pod uwagę oraz opierając się o dostępne analizy dotyczące ryzyk środowiskowych, Emitent informuje, że potencjalny zakres kosztów w przypadku wystąpienia konieczności usunięcia zanieczyszczeń we wszystkich lokalizacjach wynosi od ok. 180 mln zł do ok. 600 mln zł. Jednak z uwagi między innymi na brak możliwości przeprowadzenia wiarygodnej wyceny, Zarząd Emitenta – na gruncie obowiązujących przepisów MSSF (Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej) – nie ujął zobowiązań warunkowych z tytułu ryzyk środowiskowych, a w konsekwencji nie uwzględnił potencjalnych kosztów ryzyka środowiskowego w ostatecznym rozliczeniu transakcji nabycia akcji Lotos Terminale. Tym samym zysk z tytułu okazynego nabycia nie jest obciążony potencjalną rezerwą środowiskową.

Dodatkowo, Zarząd Emitenta zwraca uwagę na fakt, że wycena Kontraktu Bitumenowego stanowiąca podstawę rozpoznania jego wartości niematerialnej (319 mln zł) została przygotowana w oparciu o założenie prowadzenia przez UNIMOT Bitumen sp. z o.o. działalności w obecnym kształcie przez okres 10 lat. W przypadku braku wydłużenia Kontraktu Bitumenowego na kolejny okres, Zarząd Emitenta dostrzega konieczność znaczącej zmiany w działalności operacyjnej, nie wyłączając jej restrukturyzacji albo likwidacji części aktywów z czym mogą być związane istotne koszty. Na obecnym etapie Zarząd Emitenta nie jest w stanie oszacować poziomu tych kosztów. Niemniej jednak koszty te nie mogłyby zostać uwzględnione w rozliczeniu transakcji na gruncie obowiązujących Emitenta standardów MSSF.

Ujęcie w sprawozdaniach finansowych zysku z tytułu okazynego nabycia jest zdarzeniem księgowym o charakterze niepieniężnym i jednorazowym. W związku z tym zarówno EBITDA Skorygowana jak i podstawa do wyliczania wartości dywidendy, nie będą zawierać tej pozycji księgowej.

Szerszy opis ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia akcji Lotos Terminale został zamieszczony w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta za 2023 rok.

6.3. WPŁYW KONFLIKTU ZBROJNEGO W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

24 lutego 2022 r. rozpoczęła się zbrojna agresja Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, która – w opinii Emitenta – w dalszym ciągu wywiera wpływ na globalną sytuację gospodarczą i społeczną. Konflikt w Ukrainie wpływa między innymi na tempo wzrostu gospodarczego, wysokość stóp procentowych, kursów walut i inflacji, ceny surowców energetycznych, czy poziom konsumpcji paliw.

Konsekwencjami wybuchu wojny są przerwane, zakłócone lub zmodyfikowane łańcuchy dostaw, ograniczenia w zakresie wymiany handlowej m.in. związane z wprowadzaniem kolejnych pakietów sankcji nakładanych na Rosję oraz wzrost ryzyka geopolitycznego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Konflikt w Ukrainie ma bezpośredni lub pośredni wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej przez przedsiębiorstwa w Polsce, a tym samym wywiera on także wpływ na funkcjonowanie Grupy Unimot, poprzez m.in. zmiany warunków i kierunków dostaw, poziom cen i dostępność surowców, a tym samym na poziom generowanych marż, możliwość pozyskania kapitału, cyberbezpieczeństwo oraz fizyczne bezpieczeństwo.

Intensywność wpływu na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy, w znacznym stopniu zależą od dalszego przebiegu wojny, skutków podtrzymywania lub nakładania kolejnych sankcji na Rosję i Białoruś oraz działań podejmowanych ze strony Rosji. W obecnej sytuacji niepewności nie jest możliwe, w sposób racjonalny, określenie scenariusza rozwoju sytuacji wynikającej ze skutków wojny prowadzonej na terytorium Ukrainy.

Grupa Unimot, mając świadomość zasięgu i skali zagrożeń związanych z trwającą wojną w Ukrainie, na bieżąco monitoruje podejmowane przez administrację rządową, a także społeczność międzynarodową kroki polityczne i ekonomiczne oraz analizuje ich wpływ na prowadzoną działalność. Grupa Unimot przygotowana jest na różne scenariusze na rynku paliw i dostosowuje się do wszystkich sankcji krajowych i międzynarodowych. Na bieżąco podejmowane są działania mające na celu ograniczenie potencjalnych skutków wojny na działalność operacyjną, a także utrzymania ciągłości działania infrastruktury krytycznej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa Unimot posiada nieistotne – z punktu widzenia prowadzenia działalności – aktywa zlokalizowane na terenie Ukrainy, dlatego też bezpośrednie skutki wojny na prowadzoną w tym kraju własną działalność biznesową jest marginalna. Ponadto, w wyniku prowadzonych działań wojennych na terytorium Ukrainy nie wystąpiły istotne zakłócenia mające wpływ na działalność operacyjną Grupy Unimot.

W zakresie oleju napędowego Grupa Unimot podjęła zdecydowane kroki, dzięki którym uniezależniła się od zakupu tego surowca z kierunku wschodniego i posiada pełną zdolność do zaspakajania potrzeb na ten produkt poprzez wykorzystywanie wielu dostawców paliw, którzy w przeważającej większości pochodzą z zagranicy. Było to szczególnie ważne w kontekście wprowadzenia od 5 lutego 2023 r. zakazu importu z Rosji produktów ropopochodnych, w tym przede wszystkim oleju napędowego do krajów na terenie Unii Europejskiej. Dodatkowym zabezpieczeniem ciągłości dostaw jest dysponowanie, od 15 kwietnia 2022 r., wynajętym, głębokowodnym terminalem paliwowym Gulfhavn (Dania) o łącznej pojemności 127 tys. m³, który umożliwia wyładunek oleju napędowego z największych tankowców przypluwających z innych kierunków niż Rosja oraz dalszy transport paliwa do Polski i innych portów w basenie Morza Bałtyckiego. Zarząd Unimot na bieżąco analizuje efektywność i perspektywy wzrostu biznesu w zakresie obrotu oleju napędowego z wykorzystaniem terminala, o którym mowa powyżej i na bieżąco podejmuje decyzje o przedłużaniu jego wynajęcia.

W zakresie źródeł dostaw gazu LPG, Grupa Unimot kontynuowała prace nad przestawieniem logistyki zakupu LPG z kierunku wschodniego na zachodni. Import gazu LPG, oprócz kierunku wschodniego, realizowany jest m.in. ze Szwecji, Wielkiej Brytanii, Holandii i Norwegii. Powyższe działania Grupa Unimot realizowała jeszcze przed wprowadzeniem w grudniu 2023 r. kolejnego pakietu unijnych sankcji na Rosję, który obejmuje import rosyjskiego LPG. Dla tych sankcji przewidziany jest roczny okres przejściowy, który kończy się w grudniu 2024 r. W ocenie ekspertów będzie on dotyczyć ok. 90% importowanego gazu LPG z Rosji do Polski. Oznacza to, że w 2025 r. polski sektor paliwowy stanie przed wyzwaniem zastąpienia rosyjskiego LPG w ilości ok. 1 mln ton dostawami z innych kierunków. Według oceny Zarządu Unimot na rynkach światowych występuje dostępność tego produktu, jednak zmiana kierunku importu wiąże się z koniecznością zorganizowania nowych rozwiązań transportowych. Grupa Unimot na bieżąco monitoruje i analizuje scenariusze rozwoju sytuacji w tym zakresie i podejmuje odpowiednie kroki zapewniające minimalizację potencjalnych utraconych korzyści oraz skupia się na wykorzystaniu szans rynkowych. W ramach prowadzonych działań Grupa Unimot dokonuje uzupełnienia swojego taboru o cysterny kolejowe.

Grupa Unimot zaangażowała się w zaspakajanie potrzeb gospodarki ukraińskiej i ludności Ukrainy w zakresie paliw zaraz po wybuchu wojny i stale realizuje dostawy oleju napędowego i gazu LPG na terytorium tego kraju. Dostawy paliw zarówno do Ukrainy jak i na potrzeby krajowe są realizowane przez wspólny łańcuch logistyczny, co w

konsekwencji powoduje, że precyzyjne oszacowanie wpływu sprzedaży paliw na rynek ukraiński na wyniki finansowe Grupy Unimot jest niemożliwe. Ponadto, jest wysoce prawdopodobne, że wolumen paliw dostarczany do Ukrainy mógłby być alokowany na rynek krajowy i tym samym mógłby generować dodatkowy wynik finansowy. Dostawy paliw na terytorium Ukrainy są realizowane między innymi przy wykorzystaniu posiadanych przez Grupę Unimot terminali magazynowych oleju napędowego i LPG w Jaśle i w Piotrkowie Trybunalskim.

Grupa Unimot prowadzi działalność w zakresie obrotu, sprzedaży i dystrybucji gazu ziemnego z wykorzystaniem własnej infrastruktury (sieć gazowa, stacje regazyfikacji LNG), zewnętrznej infrastruktury, na Towarowej Giełdzie Energii oraz z zagranicą. W 2023 r. rynek gazu ziemnego dostosowywał się do warunków, które powstały po wybuchu wojny w Ukrainie. Kluczową rolę w kształtowaniu sytuacji rynkowej odgrywały nowe szlaki dostaw oraz wzmożone naciski na dostawy skroplonego gazu ziemnego (LNG). Dzięki rozwinięciu alternatywnych szlaków dostaw i zwiększeniu konkurencji w obszarze LNG, rynek doświadczył znaczących spadków cen. Niższe ceny giełdowe przekładają się na niższą kapitałochłonność biznesu co pozytywnie przekłada się na zarządzanie ekspozycją Grupy Unimot.

Przed wybuchem wojny na terytorium Ukrainy Grupa Unimot rozwijała sieć stacji paliw AVIA, która liczyła 14 placówek franczyzowych. Konflikt zbrojny miał bezpośredni wpływ na ich funkcjonowanie. Był on przyczyną czasowego wyłączenia niektórych stacji z obsługi klientów i sprzedaży paliw. Stacje borykały się z przerwami w dostawach paliw oraz energii elektrycznej, a także wymagały remontów po działaniach zbrojnych. Na koniec grudnia 2023 r. w Ukrainie działalność operacyjną prowadziło 14 stacji paliw AVIA.

Trwająca wojna na terytorium Ukrainy miała pośredni wpływ na pozostałe segmenty działalności Grupy Unimot, w tym na segmenty: Bitumeny (jedynie sprzedaż okazjonalna do klientów z Ukrainy), Infrastruktura i Logistyka (oprócz działalności w zakresie wydawania paliw, o którym mowa powyżej), Energia Elektryczna, Paliwa Stałe oraz Fotowoltaika, co wynikało ze zmienionych warunków prowadzenia biznesu w Polsce.

W zależności od dalszego przebiegu wojny w Ukrainie, Grupa Unimot - na bieżąco - będzie dokonywać analiz i podejmować stosowne decyzje operacyjne i handlowe, które mogą odbiegać od przyjętych założeń strategicznych i budżetowych.

6.4. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

6.4.1. RYZYKA W DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT

Zarządzanie ryzykiem w Grupie kapitałowej UNIMOT odbywa się na poziomie operacyjnym w ramach poszczególnych segmentów działalności Grupy przez zarządzających nimi menadżerów/kierowników i przez zarządy spółek zależnych, a także na poziomie strategicznym Grupy, przez Zarząd Spółki. Przyjęta polityka zakłada zarządzanie ciągłe ryzykiem „u źródła” poprzez jednostki merytoryczne. Pozwala to na efektywne i optymalne z punktu widzenia Grupy zarządzanie istotnym ryzykiem biznesowym. Monitorowanie ryzyka odbywa się zaś w ramach regularnych spotkań operacyjnych, na których omawiane są najistotniejsze dla Grupy ryzyka. Ustalany jest potencjalny wpływ tych ryzyk na działalność Grupy oraz określone są niezbędne działania mitygujące. Ocena adekwatności i skuteczności przyjętych rozwiązań dokonywana jest przez Audytora Wewnętrznego. Kompleksowy nadzór nad zarządzaniem zidentyfikowanymi kategoriami ryzyka sprawuje Rada Nadzorcza.

W okresie sprawozdawczym w Grupie katalog ryzyka w coraz większej mierze i skupiał się na całym zakresie ESG (czyli Środowisku, Społecznej odpowiedzialności i Ładzie korporacyjnym), czego przykładem są ryzyka podzielone w dalszej części raportu na poniższe kategorie:

- Ryzyka operacyjne (mogące mieć wpływ na ciągłość działalności Grupy);
- Ryzyka strategiczno-inwestycyjne;
- Ryzyka prawno-regulacyjne;
- Ryzyka finansowe;
- Ryzyka środowiskowe;
- Ryzyka społeczne (w szczególności związane z utratą zdrowia i życia ludzkiego, są one nieakceptowalne i priorytetowo traktowane);
- Ryzyka w obszarze ładu korporacyjnego.

A szczegółowo opisane w tabeli w dalszej części raportu.

W chwili obecnej Grupa skupia swoją uwagę w największym stopniu na ryzyku transformacyjnym, ze względu na nieprzewidywalną zmienność regulacji na poziomie UE oraz w obrębie regulacji i dostosowywania się do wymogów UE przez polskiego prawodawcę, który również ze względu na niespójną interpretację ustanowionych przepisów podatkowych może zakwestionować rozliczenia podatkowe za zrealizowane usługi i towary wewnątrz Grupy.

Grupa ma również na uwadze aspekt reputacyjny (związany w głównej mierze z sankcjami nałożonymi na kraje sprzymierzone z Federacją Rosyjską i konsekwencje nie tylko finansowe związane ze złamaniem tych sankcji, oraz postrzeganie działań i oddziaływań grupy na najbliższe jej otoczenie społeczne i gospodarcze).

Opisane w poniższej tabeli czynniki ryzyka i zagrożenia są najistotniejsze w prezentowanym okresie sprawozdawczym, co nie oznacza, że w ramach działalności Grupy nie są identyfikowane inne czynniki mające na nią wpływ. Dodatkowe czynniki ryzyka, które nie są znane lub które obecnie nie są uznawane za istotne mogą mieć również w przyszłości negatywny wpływ na działalność, wyniki i sytuację finansową Grupy.

Poniżej przedstawiono tabelę z wykazaniem najistotniejszych czynników ryzyka zidentyfikowanych w Grupie Kapitałowej wraz z opisem, reakcją na ryzyko i oceną poziomu tych ryzyk w zakresie możliwego wpływu na Emitenta i Grupę.

RYZYKO I OPIS	REAKCJA NA RYZYKO	POZIOM RYZYKA
RYZYKA OPERACYJNE		
<p>RYZYKO AWARII LUB ZNISZCZENIA ISTOTNYCH AKTYWÓW GRUPY</p> <p>Ryzyko związane jest z awariami urządzeń, maszyn i infrastruktury stanowiącej majątek Grupy. Działalność związana z magazynowaniem, przeladunkiem i transportem paliw płynnych i gazowych związana jest z ryzykiem awarii rozlewni gazu, stacji, rurociągów, magazynów, jak i środków transportu oraz cystern. Ryzyko to odnosi się również do awarii przemysłowych związanych z niekontrolowanym i nieplanowanym uwolnieniem substancji towarzyszących procesom produkcyjnym, a także zakłóceń w funkcjonowaniu systemów IT, służących sterowaniu produkcją. Awarie lub zniszczenie zakładów przemysłowych lub infrastruktury magazynowej mogą wystąpić na skutek zużycia infrastruktury, błędów operacyjnych, aktów wandalizmu, niekorzystnych warunków pogodowych, katastrof naturalnych, ataków terrorystycznych i innych zdarzeń siły wyższej. W odniesieniu do środków transportu należy również uwzględnić ryzyko awarii lokomotyw. Awaria tych urządzeń i infrastruktury niesie ze sobą wysokie ryzyko wybuchu i zapłonu, które stanowi zagrożenie dla zdrowia i życia ludzkiego, a także zniszczenia lub uszkodzenia mienia. Awaria lub zniszczenie infrastruktury własnej oraz zewnętrznej może również zakłócić ciągłość produkcji, świadczenia usług, realizacji dostaw i sprzedaży paliw przez Grupę do czasu jej usunięcia lub odtworzenia infrastruktury. Taka sytuacja miałaby wpływ na konieczność wstrzymania świadczenia usług lub czasowego obniżenia wolumenów sprzedawanych paliw czy bitumenów. Skutkiem awarii lub zniszczenia mienia jest również narażenie Grupy na odpowiedzialność odszkodowawczą w związku ze szkodami osobowymi lub majątkowymi. Na materializację ryzyka mają wpływ także kompetencje osób odpowiedzialnych za utrzymanie ruchu oraz postanowienia wynikające z umów z podmiotami zewnętrznymi.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • wdrożenie procedur i kontroli związanych z pracą z substancjami łatwopalnymi; • opracowanie dokumentów identyfikujących zagrożenie i określających ryzyko powstania wybuchu, a także odpowiednich instrukcji bezpieczeństwa; • utrzymywanie dobrego stanu technicznego urządzeń i infrastruktury technicznej; • dokonywanie regularnych przeglądów infrastruktury; • monitoring i system czujników pozwalających ograniczyć do minimum zagrożenie wybuchem; • wdrażanie odpowiednich programów szkoleń pracowników i zatrudnianie doświadczonych i odpowiednio przeszkolonych pracowników; • korzystanie z usług i z infrastruktury zewnętrznej renomowanych podmiotów dysponujących stosownymi pozwoleniami, koncesjami oraz doświadczeniem rynkowym, stosującymi standardy w zakresie bezpieczeństwa; • w zakresie transportu dodatkowo: opieranie transportu o posiadaną, własną, nowoczesną flotę transportową spełniającą najwyższe standardy bezpieczeństwa; • w zakresie sieci gazowych dodatkowo: dobór odpowiednich materiałów i realizacja prac zgodnie z wymaganiami instytucji nadzorujących, stosowanie instalacji zabezpieczających; • regularne przeglądy i diagnostyka techniczna, stosowanie systemów wizyjnych, łączności wewnętrznej, 	<p>ŚREDNI (↔)</p>

RYZYO I OPIS	REAKCJA NA RYZYKO	POZIOM RYZYKA
	<p>szybkiego powiadamiania, ścisła kontrola procesu technologicznego i logistycznego; stosowanie szczególnych procedur i planów awaryjnych;</p> <ul style="list-style-type: none"> posiadanie stosownych ubezpieczeń majątkowych oraz od odpowiedzialności cywilnej. 	
<p>RYZYO ISTNIENIA SZAREJ STREFY</p> <p>Ryzyko związane jest z działalnością nieuczciwych podmiotów na rynku paliw. Istnienie szarej strefy zmniejsza konkurencyjność na rynku i popyt na produkty Grupy, powoduje uzyskanie niższej premii ładowej, marż lub wolumenów. Pojawianie się w łańcuchu dostaw nieuczciwych kontrahentów rodzi ryzyko dla działalności Grupy również w obszarze prawnym, narażając ją na odpowiedzialność w zakresie zwrotu podatku VAT i zarzutów związanych z udziałem w łańcuchu nieuczciwych dostawców zaangażowanych w praktykę wyłudzenia tego podatku. W związku z wprowadzeniem zakazu dostaw niektórych produktów pochodzenia rosyjskiego i białoruskiego, szara strefa dotyczy również niezgodnego z obostrzeniami wprowadzania na rynek zakazanych produktów. Pomimo stosowania restrykcyjnych procedur weryfikacyjnych, nie można wykluczyć ryzyka zakupu towarów od nieuczciwych dostawców, w tym łamiących przepisy w zakresie podatku VAT czy wprowadzonego embarga.</p>	<ul style="list-style-type: none"> stosowanie odpowiednich procedur i weryfikacja kontrahentów Grupy, pod kątem pochodzenia towaru, a także ryzyk związanych z zaangażowaniem Emitenta lub podmiotów z Grupy w nieuczciwe praktyki rynkowe związane m.in. z wyłudzeniem VAT czy też naruszeniem obowiązującego embarga; uwzględnianie ewentualnego wpływu dodatkowych kosztów związanych z opłatami od koncesji lub zabezpieczeniem ryzyka solidarnego VAT-u w prowadzonej działalności gospodarczej i prognozach finansowych. 	ŚREDNI (↔)
<p>RYZYO OPÓŹNIEŃ W PROCESIE LOGISTYCZNYM</p> <p>Ryzyko związane jest z obowiązkiem terminowej realizacji dostawy lub świadczonej usługi. W ramach Grupy UNIMOT działają podmioty korzystające z zewnętrznych i wewnętrznych operatorów logistycznych, a także podmiot świadczący usługi transportu kolejowego. Zarówno w działalności handlowej, jak i transportowej, Grupa zobowiązana jest do zachowania terminowości. W związku z awariami, wypadkami, strajkami lub katastrofami w procesie logistycznym może dojść do opóźnienia w realizacji dostawy lub też w najgorszym wypadku do jej niewykonania, co może skutkować obowiązkiem zapłaty po stronie Grupy kar umownych na rzecz kontrahentów, a także w przypadku nieotrzymania na czas zamówionych komponentów, koniecznością wstrzymania lub ograniczenia produkcji.</p>	<ul style="list-style-type: none"> monitorowanie przebiegu realizacji dostawy; stosowanie ustalonych procedur dostawy i dystrybucji produktów; korzystanie ze sprawdzonych przewoźników, w przypadku korzystania z usług podwykonawców, i ich dywersyfikacja zabezpieczenie kontraktowe odpowiedzialności za opóźnienia, czy to z zewnętrznymi przewoźnikami, czy też z korzystającymi z usługi transportowej; szkolenia własnych pracowników flotowych i maszynistów, a także dyspozytorów, na wypadek awarii, wypadków i przestoju; stosowanie planów awaryjnych, reagowanie na skutki awarii lub wypadków; tworzenie wyższych zapasów surowca do produkcji; współpraca z operatorem logistycznym w zakresie możliwości pozyskania nowych cystern (wymiana taboru na nowszy); dzierżawa/zakup własnych cystern kolejowych w celu uniezależnienia się od dostępności cystern zapewnianych przez operatora logistycznego. 	ŚREDNI (↔)
<p>RYZYO SPOWOLNIENIA GOSPODARCZEGO (NAWET RECESJI)</p> <p>Ryzyko związane jest z wystąpieniem kryzysu makroekonomicznego, który może prowadzić do spowolnienia gospodarczego a nawet do recesji na rynkach światowych. Te</p>	<ul style="list-style-type: none"> dywersyfikacja źródeł przychodów z uwzględnieniem zmieniającej się sytuacji rynkowej i makroekonomicznych; analiza i prognozowanie trendów rynkowych i ekonomicznych, regularne 	ŚREDNI (↙)

RYZIKO I OPIS	REAKCJA NA RYZYKO	POZIOM RYZYKA
<p>będą miały bezpośredni wpływ na pogorszenie się sytuacji ekonomicznej w Europie. Spowolnienie gospodarcze może prowadzić do spadku popytu na towary i produkty oferowane przez Grupę i w konsekwencji do znacznego zmniejszenia wolumenu obrotów i przychodów.</p>	<p>przeglądy i dostosowywanie planów do zmieniającej się sytuacji;</p> <ul style="list-style-type: none"> konkurowanie na rynku również poprzez oferowanie atrakcyjnych warunków współpracy, w tym poprzez udzielanie kredytów kupieckich; poszukiwanie dodatkowych rynków zbytu poza granicami kraju; wzmacnianie działalności tradingowej za granicą. 	
<p>RYZIKO UZALEŻNIENIA OD TERMINALI, BAZ I KONTRAHENTÓW</p> <p>Ryzyko związane jest z korzystaniem z zewnętrznych terminali oraz baz przeładunkowych, których dobór determinowany jest lokalizacją i optymalizacją kosztów transportu towarów do odbiorców. Wypowiedzenia lub nieprzedłużenie umów o współpracę z tymi operatorami, mogłoby wpłynąć na ograniczenie wolumenów sprzedaży i wzrost kosztów transportu. Spółka UNIMOT Bitumen związana jest umową, która skutkuje uzależnieniem większości dostaw od jednego kontrahenta.</p>	<ul style="list-style-type: none"> podejmowanie działań zmierzających do dywersyfikacji baz oraz terminali; wykorzystanie własnych baz i terminali; utrzymanie bezpiecznych zapasów magazynowych produktów niezbędnych do produkcji; możliwość zapewnienia dostaw z wielu źródeł; zabezpieczenie kontraktowe realizacji dostaw i odbioru usług lub produktów w ramach zawartych umów. 	NISKI (✓)
<p>RYZIKO WPROWADZENIA DO OBROTU WYROBÓW LUB PALIWA NIEWŁAŚCIWEJ JAKOŚCI</p> <p>Ryzyko związane jest z wystąpieniem w łańcuchu dostaw produktów niespełniających norm jakościowych i prawnych. Działalność związana z wyrobem produktów asfaltowych, magazynowaniem paliw, a także jego przewozem i sprzedażą, wymaga kontroli ich pochodzenia, jakości oraz właściwości, w szczególności w momencie wprowadzenia ich do obrotu. Niektóre z wyrobów czy produktów wymagają również właściwego oznaczenia w ramach obowiązujących przepisów prawa. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której z uwagi na błąd ludzki lub też zaburzenia w łańcuchu dostaw doszłoby do dostarczenia wyrobu lub produktu niezgodnego z normami lub oczekiwaniami klienta, co może narazić Grupę na straty finansowe wynikające z kar umownych lub kar administracyjnych lub też rezygnację ze współpracy przez kontrahentów.</p>	<ul style="list-style-type: none"> stosowanie procedur i standardów jakościowych, które pozwalają spełnić wymogi prawa, a także ustalone z klientami warunki jakościowe sprzedawanych produktów; kontrola jakości przyjmowania, magazynowania i dystrybucji paliw oraz stosowanie systemów badania jakości produktów oraz procedur związanych z zapewnieniem zgodności oznaczeń produktów wprowadzanych do obrotu z obowiązującymi przepisami prawa; projektowanie nowych technologii i modyfikacja wyrobów; stosowanie procedur reklamacyjnych i warunków handlowych ograniczających odpowiedzialność Grupy Unimot; eksploatacja instalacji i urządzeń zgodnie z obowiązującymi przepisami; szkolenia, konferencje dla pracowników odpowiedzialnych za produkcję lub infrastrukturę; przewodzenie na bieżąco audytów wewnętrznych i zewnętrznych. 	ŚREDNI (↔)
<p>RYZIKO WZROSTU KONKURENCJI</p> <p>Ryzyko związane jest z pojawieniem się na polskim rynku nowych międzynarodowych koncernów lub zmianami zachowania podmiotów działających w Polsce w branży obrotu towarami. Powyższe zjawiska mogą spowodować spadek efektywności importu produktów. Wzrost konkurencji na rynku może wpłynąć na kształtowanie cen produktów oferowanych przez Grupę. Podmioty działające na tym samym rynku co Grupa poszukują również nowych źródeł dostaw i korzystają z tej samej infrastruktury związanej z dostawą towarów – wysoki popyt na towary oraz korzystanie ze wspólnej infrastruktury magazynowej i logistycznej, przy zmniejszeniu ich dostępności może wpłynąć na zmniejszenie obrotów przez Grupę.</p>	<ul style="list-style-type: none"> stosowanie polityki konkurowania nie tylko ceną, ale możliwością zapewnienia terminowości i ciągłości dostaw; budowanie bezpośrednich i trwałych relacji z odbiorcami indywidualnymi oraz hurtowymi; przewodzenie bezpiecznej, ale atrakcyjnej polityki udzielania kredytów kupieckich odbiorcom; budowanie własnej sieci AVIA i rozwój brandu oraz marki w Polsce, w tym przy współudziale partnerów w Polsce i za granicą; 	ŚREDNI (↔)

RYZIKO I OPIS	REAKCJA NA RYZYKO	POZIOM RYZYKA
	<ul style="list-style-type: none"> • budowanie przewagi konkurencyjnej poprzez przejęcie innych podmiotów w branży; • stosowanie w przejętych biznesach ustalonych zasad polityki handlowej i komunikacji z klientami. 	
<p>RYZIKO WZROSTU KOSZTÓW OPERACYJNYCH W TYM RYZYKO INFLACYJNE</p> <p>Ryzyko związane jest z wahaniami cen surowców i nośników energii wywołanym sytuacją geopolityczną na świecie, wzrostem cen materiałów i usług, w tym usług transportowych i magazynowych, a także wyższą presją płacową i wzrostem kosztów zatrudnienia. Mogą one negatywnie wpływać na wyniki Grupy, niedoszacowanie kosztów i nakładów finansowych na etapie planowania budżetów, projektów i inwestycji, a także brak możliwości przeniesienia wzrostu kosztów na klienta końcowego.</p> <p>Wzrost cen paliw może mieć również wpływ na kształtowanie się kosztu wytworzenia produktu, a także ostateczną marżę na ich sprzedaży.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • prowadzenie zrównoważonej polityki w obszarze kosztowym (w tym dywersyfikacja dostawców i usługodawców); • dokonywanie bieżącej analizy rynku i budżetowanie, uwzględniające prognozy zmian sytuacji makroekonomicznej; • kształtowanie cen produktów, adekwatnie do sytuacji rynku oraz wzrostu kosztów działalności operacyjnej; • stosowanie w kontraktach postanowień pozwalających na korektę stawek w przypadku zmian makroekonomicznych. 	ŚREDNI (↙)
<p>RYZIKO ZAKŁÓCEŃ LUB PRZERWANIA ŁAŃCUCHA DOSTAW</p> <p>Ryzyko związane jest z trwającą wojną w Ukrainie oraz wynikającymi z niej sankcjami gospodarczymi nałożonymi na Rosję i Białoruś, które spowodowały konieczność zorganizowania dostaw paliw płynnych, gazowych i stałych z kierunków nieobjętych sankcjami. Opisana powyżej sytuacja oraz inne zdarzenia geopolityczne i społeczne wpływają również na zakłócenia w łańcuchu dostaw w obszarze transportowym i logistycznym. Mogą się pojawić problemy z zapewnieniem dostępności surowca, wynikające z braku odpowiedniej przepustowości infrastruktury, dywersyfikacji dostaw i nieprzewidywanych awarii i przestoju u dostawców i usługodawców.</p> <p>Ponoszenie wyższych kosztów transportu i przeładunku paliw, a także dodatkowych nakładów na własne środki transportu, to czynniki, które również wpływają na kształtowanie się polityki cenowej Grupy. Zakłócenia w całym łańcuchu dostaw mogą wpłynąć na obniżenie wolumenów obrotu, przerwy w produkcji asfaltów, pracy elektrociepłowni lub też na zwiększenie kosztów pozyskania towarów i ich dostarczenia do odbiorców, a w konsekwencji na obniżenie wyników finansowych Grupy, a także zagrożenie nałożenia sankcji pieniężnych, w związku z niezrealizowaniem zamówionych dostaw.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • dywersyfikowanie źródeł dostaw paliw płynnych i gazowych przez Grupę; • organizowanie procesu sprzedaży i zakupów adekwatnie do sytuacji rynkowej, przy jednoczesnym stosowaniu wymaganych wewnętrznych procedur weryfikacji dokumentów; • wzmocnienia bazy logistycznej i uniezależnianie się Grupy od zewnętrznych firm przewozu kolejowego; • budowanie silnych i trwałych relacji z nowymi i dotychczasowymi dostawcami, celem umożliwienia zakupu paliw w większych wolumenach w przyszłości; • częściowe uniezależnienie się Grupy do zewnętrznych terminali i baz; • zawarcie umowy dzierżawy terminala przeładunkowego w Danii Gulfhavn, umożliwiającego dostawy towarów z kierunków zachodnich; • utrzymywanie zapasów paliwa stałego i surowców do produkcji; • stosowanie klauzul zabezpieczających w umowach z odbiorcami wyrobów, na wypadek zaburzeń w łańcuchu dostaw. 	ŚREDNI (↔)
<p>RYZIKO ZMIENNOŚCI CEN W DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ</p> <p>Ryzyko związane jest ze zmiennością cen towarów, które są przedmiotem działalności handlowej Grupy UNIMOT: paliwa płynne, stałe, gazowe, bitumeny oraz energia elektryczna. Na powyższe wpływa sytuacja makroekonomiczna, która ma przełożenie na popyt i podaż. Istotnym elementem wpływającym na zachowanie się cen tych towarów są decyzje podejmowane na szczeblu krajowym, UE oraz światowym. Zmiana cen towarów na rynkach światowych, ma wpływ na możliwe do osiągnięcia na rynku polskim marże. Ponadto istotne znaczenie ma sytuacja geopolityczna, która ma wpływ m.in na podaż paliwa oraz koszty związane ze zmianą</p>	<ul style="list-style-type: none"> • dokonywanie bieżącej analizy rynku i cen paliw oraz uprawnień do emisji CO2, które pozwala odpowiednio reagować na zmiany; • stosowanie transakcji hedgingowych celem zabezpieczenia zakupów oraz sprzedaży, z wykorzystaniem kontraktów terminowych; w segmencie energii elektrycznej - jednoczesne monitorowanie zabezpieczeń depozytów na Giełdzie Towarowej Energii, jak i u Operatora Sieci Przesyłowej; • w przypadku towarów o szybkiej rotacji - przenoszenie formuł cenowych na klienta 	ŚREDNI (↘)

RYZYO I OPIS	REAKCJA NA RYZYO	POZIOM RYZYKA
<p>dostawców towarów oraz kierunku dostaw. W związku z czym ich obrót może generować stratę lub nadmiarowy zysk. Dodatkowo, kształtowanie się cen paliw może wpłynąć również na wzrost kosztów z tytułu magazynowania i utrzymywania zapasu obowiązkowego.</p>	<p>oraz ustalanie cen kupna i sprzedaży w jak najkrótszym odstępie czasowym;</p> <ul style="list-style-type: none"> • w obrocie energią elektryczną – przy zastosowaniu formuł cenowych indeksowanych, w szczególności do rynku krótkoterminowego (typu DayAhead i/lub Intraday), jednocześnie ogranicza się marżowość tych produktów; • poszukiwanie nowych opcji eksportowych; • kary umowne (weryfikacja kondycji finansowej kontrahentów); • rozszerzenie odpowiedzialności na zasadach ogólnych; • zarządzanie opłacalnością w dłuższej perspektywie czasu. 	
RYZYO STRATEGICZNO - INWESTYCYJNE		
<p>RYZYO ZWIĄZANE Z PRZEJĘCIEM AKTYWÓW I NIEPOWODZENIEM INWESTYCJI</p> <p>Ryzyko jest związane z dywersyfikacją działalności Grupy i akwizycjami podmiotów. W ramach realizacji strategii Grupy dokonuje się inwestycji w przejęcia udziałów i akcji podmiotów działających na tych samych rynkach lub na rynkach komplementarnych. Grupa podejmuje działania mające na celu uzyskanie zakładanych efektów finansowych i gospodarczych poprzez dywersyfikację działalności. Grupa może inwestować również w projekty obciążone ryzykami wynikającymi z wczesnego stadium zaawansowania. Pomimo podjęcia działań zarządczych i organizacyjnych, pozwalających na efektywne zarządzanie nowymi aktywami, zasobami ludzkimi oraz finansowymi w początkowej fazie, istnieje ryzyko obniżonej efektywności biznesowej i sprawności działania, co może wpłynąć na osiąganie niższych niż zakładane wyników finansowych oraz konieczność dokonywania odpisów aktualizujących wartość nabywanych udziałów i akcji, co może mieć bezpośredni wpływ na wynik Grupy. Realizacja inwestycji zazwyczaj związana jest z zaangażowaniem dodatkowych środków pieniężnych (własnych i obcych) na realizację projektu, co może mieć wpływ na płynność finansową Grupy. Czynnikiem niepewności w podejmowanych inwestycjach jest również wpływ administracji krajowej i UE, mianowicie decyzje jakie są podejmowane na szczeblu politycznym oraz czas potrzebny na ich ogłoszenie i wejście w życie nowych przepisów. Czynnikiem niepewności w podejmowanych inwestycjach jest również wpływ administracji krajowej i UE, mianowicie decyzje jakie są podejmowane na szczeblu politycznym oraz czas potrzebny na ich ogłoszenie i wejście w życie nowych przepisów.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • prowadzenie badania due diligence nabywanych aktywów lub projektów; • zabezpieczenia umów zawieranych z partnerami, celem zmniejszenia ryzyka niepowodzenia finansowego inwestycji w postaci kar umownych, prawa odstąpienia od zawartych umów czy opcji wyjścia na określonych warunkach; • wsparcie ze strony doświadczonych doradców i ekspertów zewnętrznych; • dywersyfikacja projektów z różnych obszarów działania Grupy; • zaangażowanie doświadczonej kadry zarządzającej i specjalistów z zakresu integracji aktywów i optymalizacji procesów; • zarządzanie kowenantami oraz wskaźnikami płynności na poziomie Grupy, celem zapewnienia odpowiednich poziomów wskaźników przed zaciągnięciem kolejnych istotnych dla Grupy zobowiązań. 	ŚREDNI (↔)
RYZYO PRAWNO-REGULACYJNE		
<p>RYZYO CEN TRANSFEROWYCH</p> <p>Ryzyko związane jest z transakcjami dokonywanymi pomiędzy spółkami z Grupy lub innymi podmiotami powiązаныmi. Pozwala to na efektywne wykorzystanie kompetencji i majątku należącego do poszczególnych spółek. W zakresie dokonywania transakcji pomiędzy tymi podmiotami obowiązują szczególne przepisy podatkowe, w tym dotyczące stosowania cen transferowych oraz innych istotnych</p>	<ul style="list-style-type: none"> • współpraca z doświadczonymi kancelariami i doradcami w zakresie tworzenia dokumentacji cen transferowych; • organizowanie działalności Grupy w sposób efektywny i optymalny z punktu widzenia konieczności dokonywania transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi; 	WYSOKI (↔)

RYZIKO I OPIS	REAKCJA NA RYZYKO	POZIOM RYZYKA
<p>warunków, tj. wymogów dokumentacyjnych. Z uwagi na niejednoznaczność przepisów, istnieje ryzyko błędnej interpretacji co może skutkować zakwestionowaniem przez organy podatkowe lub organy kontroli skarbowej przyjętej dokumentacji dotyczącej cen transferowych. Powyższe może skutkować nałożeniem na spółki z Grupy wyższych niż zakładane zobowiązań podatkowych i odpowiedzialności karno-skarbowej. Ryzyko związane jest również z brakiem możliwości wskazania właściwej ceny w przypadku gdy transakcja dokonana między podmiotami powiązаныmi Grupy nie ma odzwierciedlenia w podobnych transakcjach zawieranych na rynku.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • stosowanie warunków rynkowych poprzez analizy porównawcze dostarczane przez podmioty zewnętrzne w transakcjach z podmiotami powiązаныmi i odpowiednie dokumentowanie tych transakcji; • analizy rynkowości; • polisy ubezpieczeniowe; • opracowanie dokumentacji wymaganej przez przepisy prawa podatkowego. 	
<p>RYZIKO BRAKU STABILNOŚCI SYSTEMU PRAWNEGO I PODATKOWEGO</p> <p>Ryzyko związane jest z dużą zmiennością przepisów polskiego systemu prawnego i podatkowego w obszarze działalności Grupy. Zmiany przepisów mogą generować konieczność ponoszenia dodatkowych kosztów dostosowania działalności lub ponoszenie wyższych kosztów obciążeń podatkowych związanych ze spełnieniem nowych wymogów prawnych. Skutki wejścia w życie nowych przepisów mogą wpłynąć na wyniki finansowe Grupy, a nawet na zmianę polityki dywidendy. Błędna interpretacja przepisów może skutkować dodatkowym obciążeniem finansowym.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • doradztwo doświadczonych firm podatkowych oraz doradców prawnych w najważniejszych dla działalności Grupy obszarach; • monitoring istotnych dla działalności Grupy zmian w przepisach prawa i podejmowanie z wyprzedzeniem działań zmierzających do dostosowania działalności Grupy do tych zmian; • weryfikacja prawidłowości zapisów księgowych przez wyspecjalizowaną kadrę pracowników Grupy; • uczestnictwo w organizacjach branżowych, biorących udział w konsultacjach projektów przepisów; • udział pracowników w szkoleniach i webinarium obejmujących swym zakresem przepisy podatkowe. 	<p>ŚREDNI (✓)</p>
<p>RYZIKO COFNIĘCIA, WYGAŚNIĘCIA LUB NARUSZENIA KONCESJI ALBO COFNIĘCIA LUB ZAWIESZENIA LICENCJI</p> <p>Ryzyko związane jest z tym, że spółki z Grupy są narażone na cofnięcie, wygaśnięcie lub naruszenia koncesji na obrót paliwami, energią elektryczną lub na magazynowanie paliw oraz nałożenie kary finansowej w związku z naruszeniem przepisów Prawa Energetycznego. Ryzyko to może wystąpić w szczególności w przypadkach naruszenia warunków wydanych koncesji, w tym w szczególności bezpieczeństwa lub zasad uczciwego obrotu. Ryzyko związane jest również z licencją przewoźnika kolejowego i jednolitym certyfikatem bezpieczeństwa, których zawieszenie lub utrata istotnie ograniczyłaby lub ostatecznie uniemożliwiła prowadzenie działalności na rynku przewozów kolejowych. Cofnięcie lub wygaśnięcie koncesji lub licencji może być również podyktowane niewłaściwym stanem technicznym wynikającym z ciągłej pracy instalacji w zakładach lub nieprawidłową konserwacją uszkodzeń, a także błędną interpretacją przepisów lub niedopełnieniem obowiązku ich przedłużenia.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • dobór kadry kierowniczej oraz doradców, mających doświadczenie w prowadzeniu działalności objętej koncesjami, posiadanymi przez spółki z Grupy; • monitoring ważności posiadanych koncesji własnych i odbiorców; • przestrzeganie przez spółki z Grupy warunków udzielonych koncesji i pozwoleń; • udział pracowników w szkoleniach i webinarium obejmujących swym zakresem regulacje koncesyjne; • procedury wewnętrzne regulujące obowiązki pracowników w zakresie dbałości o utrzymywanie niezbędnych zabezpieczeń; • realizacja i przestrzeganie postanowień określonych w procedurach i instrukcjach posiadanego przez Olavion Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem i przepisami w zakresie ruchu kolejowego; • eksploatacja, przeglądy i konserwacja instalacji, urządzeń i obiektów zgodnie z regulacjami prawnymi, dyrektywami i regulacjami wewnętrznymi. 	<p>ŚREDNI (✓)</p>
<p>RYZIKO PRAWNEGO REGULOWANIA CEN ENERGII ELEKTRYCZNEJ I GAZU ZIEMNEGO</p> <p>Ryzyko związane jest z wprowadzeniem przez ustawodawcę przepisów prawnych ograniczających ceny energii elektrycznej i gazu ziemnego. Wprowadzane ograniczenia lub dodatkowe</p>	<ul style="list-style-type: none"> • ocena wpływu wprowadzanych przepisów na Grupę –współpraca z doświadczonymi kancelariami i doradcami specjalizującymi się w zakresie prawa energetycznego; • monitorowanie możliwych nowelizacji i podejmowanie działań mogących 	<p>ŚREDNI (↔)</p>

RYZIKO I OPIS	REAKCJA NA RYZYKO	POZIOM RYZYKA
<p>obciążenia mogą mieć wpływ na obniżenie marżowości sprzedawanej energii i gazu ziemnego oraz uzyskanie przez Grupę niższych wyników finansowych w tych segmentach.</p>	<p>zminimalizować negatywny wpływ przepisów na działalność Grupy.</p>	
RYZYKA FINANSOWE		
<p>RYZIKO ZMIANY STÓP PROCENTOWYCH</p> <p>Ryzyko związane jest ze zmianą stóp procentowych oraz korzystaniem przez Grupę z obcych źródeł finansowania, w tym kredytów bankowych oraz leasingu opartych o zmienne stopy procentowe. W konsekwencji możliwy jest wzrost kosztów obsługi zadłużenia oraz pogorszenie efektywności finansowej przedsięwzięć, a także ograniczenie dostępności finansowania bieżącej działalności, inwestycji oraz zawierania transakcji hedgingowych ze źródeł obcych.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • kontrolowanie ryzyka stopy procentowej poprzez system limitów odnoszących się do maksymalnej potencjalnej straty z tytułu zmian stóp procentowych, w efekcie końcowym przekładając ryzyko na cenę finalną produktów; • hedning stóp procentowych poprzez stosowanie transakcji zabezpieczających IRS; • dla transakcji o charakterze długoterminowym, gdzie nie ma możliwości bezpośredniego przeniesienia kosztów na ostatecznego odbiorcę, korzystanie z finansowania w oparciu o stałą stopę oprocentowania. 	ŚREDNI (↔)
<p>RYZIKO UTRATY PŁYNNOŚCI</p> <p>Ryzyko związane jest z korzystaniem z zewnętrznych bankowych źródeł finansowania i zaangażowaniem znacznych środków obrotowych w handel paliwami płynnymi i gazowymi które cechują się dużą zmiennością na rynku międzynarodowym. Grupa narażona jest na ryzyko zakłócenia lub utraty płynności finansowej. Ryzyko to wynika również z angażowania wolnych środków finansowych w działalność inwestycyjną Grupy.</p> <p>Ryzyko dotyczy również kondycji finansowej kontrahentów, kiedy w przypadku braku uregulowania należności z ich strony, Grupa jest zmuszona do częściowego finansowania działalności ze swoich środków do czasu otrzymania płatności za usługi.</p> <p>Trudności w pozyskaniu finansowania dla podmiotów działających w obszarach powiązanych z paliwami kopalnymi, w tym z węglem kamiennym lub ograniczenie dostępności finansowania z części instytucji finansowych w związku z wprowadzeniem rozwiązań przewidzianych unijną systematyką (tzw. taksonomią).</p> <p>Presja klientów na wydłużanie terminów płatności.</p> <p>Pogorszenie kowenantów finansowych co może doprowadzić do ograniczenia poziomu finansowania przez banki/wzrostu cen kredytów, ale również pogorszenia warunków handlowych przez dostawców. Zmiany regulacji wpływające na zwiększenie obciążeń finansowych. Błędy w zarządzaniu ryzykiem kredytowym dostawców.</p> <p>Nieaktualizowanie obowiązujących umów do zmieniających się warunków działalności.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • bieżące monitorowanie wskaźników zadłużenia i kowenantów bankowych; • zapewnienie stabilnego i zdywersyfikowanego finansowania od instytucji zewnętrznych; • limity kredytowe dla partnerów handlowych; • współpraca z wysoko wykwalifikowanymi i doświadczonymi Brokerami; • sprawne zarządzanie kapitałem obrotowym, restrykcyjna polityka nadawania limitów kupieckich min. poprzez stosowanie krótkich terminów płatności; • efektywne zarządzanie pozostałymi elementami kapitału obrotowego; • planowanie przepływów pieniężnych, ze szczególnym naciskiem na ustalenie zapotrzebowania na kapitał obrotowy, inwestycyjny oraz na zapas obowiązkowy; • stosowanie procedury zawierania ubezpieczeń; • stały kontakt z instytucjami finansowymi w zakresie ryzyk związanych z potencjalnym ograniczeniem finansowania i podejmowanie działań korygujących. 	ŚREDNI (↔)
<p>RYZIKO WALUTOWE</p> <p>Ryzyko związane jest z wahaniami kursów walut. Grupa dokonuje zakupów (import paliw) i sprzedaży (eksport paliw) w różnych walutach (euro, dolar amerykański). W konsekwencji narażona jest na ryzyko występowania różnic kursowych oraz poniesienia straty wynikającej z nierównowagi pomiędzy zobowiązaniami i należnościami wyrażonymi w walutach obcych.</p> <p>Na zmienność kursów walut ma również wpływ światowa sytuacja polityczno-gospodarcza, która może przełożyć się na osiągnięte marże i wyniki finansowe Grupy.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • stosowanie procedury zabezpieczania ryzyka walutowego, mającą na celu minimalizowanie ryzyka wahań kursów walutowych od momentu zakupu towarów handlowych do momentu ich sprzedaży w przypadkach, gdy zakup i sprzedaż realizowane są w różnych walutach; • zabezpieczenia ryzyka poprzez hedging naturalny w postaci wyrównywania zobowiązań i należności w danych walutach oraz aktywny hedging walutowy 	ŚREDNI (↔)

RYZYO I OPIS	REAKCJA NA RYZYO	POZIOM RYZYKA
	<p>przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych;</p> <ul style="list-style-type: none"> korzystanie z instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe (głównie transakcje terminowe forward i swap walutowy., mających odzwierciedlenie w rzeczywistych transakcjach i stanowiących zabezpieczenie kursów kalkulacji marż handlowych; w ramach ograniczenia ryzyka związanego ze zmiennością kursów walut Spółka stosuje: krótkoterminowe lub długoterminowe kontrakty FX Forward oraz FX swap. 	
<p>RYZYO KREDYTÓW KUPIECKICH</p> <p>Ryzyko związane jest z korzystaniem przez kontrahentów z oferowanych przez Grupę kredytów kupieckich zgodnie z przyjętą procedurą przyznawania limitów. W związku z powyższym nie można wykluczyć sytuacji, w której klienci nie wywiązują się z zobowiązań handlowych lub wydłużają termin spłaty należności. Istnieje też ryzyko niewłaściwej oceny kondycji finansowej kontrahenta. W konsekwencji może dojść do konieczności dokonania odpisów na należności nieściągalne od kontrahentów, co może mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy.</p>	<ul style="list-style-type: none"> stosowanie systemu przyznawania limitów kupieckich zgodnie z przyjętą procedurą zakładającą weryfikację zdolności kredytowej kontrahentów przed rozpoczęciem współpracy handlowej; stosowanie przedpłaty dla nowych kontrahentów i niespełniających warunków przyznania limitu kupieckiego; stały monitoring należności przez dedykowany zespół funkcjonujący w strukturach Grupy; stosowanie zabezpieczeń transakcji oraz współpraca z ubezpieczycielami w zakresie ubezpieczenia należności; korzystanie z obsługi wywiadowni gospodarczych oraz kancelarii specjalizujących się w odzyskiwaniu należności; stosowanie polityki nadawania limitów kupieckich ze szczególnych uwzględnieniu: ubezpieczenia należności, pozyskiwania od kontrahentów gwarancji bankowych, poręczeń podmiotów trzecich, aktów poddania się egzekucji w trybie art. 777 kpc., hipotek, zastawów rejestrowych, kaucje czy weksli. 	<p>ŚREDNI (↔)</p>
<p>RYZYO WYCENY ZAPASÓW OBOWIĄZKOWYCH</p> <p>Ryzyko związane jest z faktem, że niektóre spółki Grupy zobowiązane są lub będą, w związku z prowadzoną działalnością, do utrzymywania zapasów obowiązkowych paliw płynnych i gazowych. Wpływ na wycenę zapasów ma różnica pomiędzy ceną towaru - natychmiastową po jakiej Grupa może sprzedać towar (tj. cena po jakiej dokonywana jest wycena stanu magazynowego), a ceną kontraktu futures - terminową (tj. ceną po jakiej wyceniane są transakcje finansowe zabezpieczające cenę towaru). Ceny natychmiastowe i terminowe mogą się istotnie różnić zaburzając wycenę wykonywaną w trakcie życia tych transakcji.</p> <p>Różnice w wycenie zapasu wynikające z powyższego mechanizmu ustalania ceny paliwa magazynowanego a ceny w kontrakcie futures mogą okresowo wpływać na kształtowanie się wyników księgowych Grupy, a tym samym na błędną ocenę efektywności działalności operacyjnej prowadzonej przez Grupę. Dodatkowo istnieje ryzyko</p>	<ul style="list-style-type: none"> zabezpieczenie zakupów paliw odpowiednimi transakcjami hedgingowymi, z wykorzystaniem kontraktów terminowych; dostosowanie wysokości limitów hedgingowych; umowy typu TPA pomiędzy bankiem finansującym a brokerem hedgującym; posługiwanie się wskaźnikiem EBITDA skorygowana, celem umożliwienia właściwej oceny działalności Grupy, w tym przez inwestorów i instytucje finansowe. 	<p>ŚREDNI (↔)</p>

RYZYO I OPIS	REAKCJA NA RYZYO	POZIOM RYZYKA
<p>popęlnienia błędów w realizacji strategii hedgingowej w zakresie zabezpieczania cen towarów skutkujące niewystarczającymi limitami hedgingowymi oraz nadmiernymi wymogami odnośnie do wymaganej kwoty collateral'a.</p>		
RYZYO ŚRODOWISKOWE		
<p>RYZYO ZMIAN KLIMATU (TRANSFORMACYJNE)</p> <p>Ryzyko związane jest z zaostrzeniem polityki klimatycznej Unii Europejskiej, wymogów środowiskowych, rosnącą świadomością otoczenia i zmianą warunków funkcjonowania Grupy. Szerszy opis poniżej tabeli.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • prowadzenie analizy rynku i monitorowanie zmian legislacyjnych; • oparcie przychodów ze sprzedaży paliw na elastycznym modelu biznesowym; • kontynuowanie strategii dywersyfikacji działalności Grupy UNIMOT w kierunku odnawialnych źródeł energii; • inwestowanie w technologię produkcji biogazu, LNG, CNG; • stopniowa wymiana taboru kolejowego Olavion, na bardziej nowoczesny i napędzany elektrycznie; • planowana modernizacja elektrociepłowni RCEkoenergia, zmierzająca do spełnienia wymogów prawnych w 2025 roku; docelowo praca nad projektem inwestycyjnych związanych z zastąpieniem kotłów węglowych na kotły gazowe (w dłuższej perspektywie czasowej). 	WYSOKI (↔)
<p>RYZYO ŚRODOWISKOWE</p> <p>Ryzyko związane jest z wpływem prowadzonej działalności biznesowej na środowisko naturalne i korzystanie z jego zasobów w tym w szczególności utratą kontroli nad procesem uniemożliwiającym zapobieganie ponadnormatywnym zanieczyszczeniom, uszkodzeniom, zakłóceniom lub awariom instalacji lub urządzeń skutkującym negatywnie na środowisko.</p> <p>Działalność Grupy w obszarze magazynowania, przeładowywania i transportu paliw ciekłych i gazowych wiąże się z zagrożeniem wycieku, emisji, wybuchu lub zapłonu. Może ono się ziścić w wyniku zdarzeń losowych oraz celowego i niecelowego działania pracowników lub osób trzecich. Istnieje również zagrożenie wycieku substancji ropopochodnej w trakcie transportu – tak samo samochodowego jak i kolejowego.</p> <p>Grupa prowadząc działalność transportową zobowiązana jest do spełniania norm emisji spalin, w związku z korzystaniem z taboru kolejowego, pod rygorem obowiązku wyłączenia aktywów niespełniających norm z użytku.</p> <p>Grupa prowadzi działalność, która może lub znacząco oddziałuje na środowisko naturalne, co wiąże się z obowiązkiem posiadania stosownych pozwoleń środowiskowych, m.in. w zakresie emisji zanieczyszczeń do powietrza lub też ochroną wód i gleby. Pomimo stosowanych procedur bezpieczeństwa, a także zabezpieczeń technologicznych, w związku z działalnością tych zakładów, może dojść do okresowego przekroczenia norm emisyjnych lub skażenia wód i gleby.</p> <p>Posiadanie zakładów asfaltowych oraz elektrociepłowni może wiązać się z nieplanowanym i niekontrolowanym uwolnieniem substancji (także nietoksycznej i niepalnej) towarzyszące procesom produkcyjnym bitumenów lub też produkcji ciepła i</p>	<ul style="list-style-type: none"> • wdrożenie i rygorystyczne przestrzeganie procedur związanych z pracą z substancjami łatwopalnymi oraz przestrzeganie szczególnych procedur bezpieczeństwa w zakresie przewozów kolejowych; • opracowanie dokumentów identyfikujących zagrożenie i określających ryzyko powstania wybuchu lub awarii, a także odpowiednich instrukcji bezpieczeństwa; • odpowiednia lokalizacja rozlewni na otwartej przestrzeni; • dokonywanie regularnych przeglądów oraz utrzymywanie dobrego stanu technicznego urządzeń, infrastruktury technicznej i transportowej; • monitoring i system czujników pozwalających ograniczyć do minimum zagrożenie wybuchem; • wdrażanie odpowiednich programów szkoleń pracowników i instrukcji postępowania na wypadek awarii; • zatrudnianie doświadczonych i odpowiednio przeszkolonych pracowników; • w zakresie transportu dodatkowo: opieranie transportu o posiadaną, nowoczesną flotę transportową spełniającą najwyższe standardy bezpieczeństwa; • w zakresie sieci gazowych dodatkowo: dobór odpowiednich materiałów i realizacja prac zgodnie z wymaganiami instytucji nadzorujących, stosowanie instalacji zabezpieczających; 	ŚREDNI (↔)

RYZYO I OPIS	REAKCJA NA RYZYO	POZIOM RYZYKA
<p>pary. Tego typu zdarzenia – w przypadku ich wystąpienia, mogą doprowadzić do lokalnych skażeń środowiska i trudnych do naprawienia szkód w różnorodności biologicznej. Istnieje również ryzyko odprowadzenia nieoczyszczonych ścieków do rzeki w wyniku awarii lub nawałnych deszczy skutkujące niedotrzymaniem wskaźników środowiskowych i karami finansowymi.</p> <p>Zmaterializowanie się zagrożeń może skutkować cofnięciem udzielonych pozwoleń, wstrzymaniem działalności i obowiązkiem zapłaty administracyjnych kar finansowych.</p>	<ul style="list-style-type: none"> współpraca ze specjalistycznymi firmami konsultingowymi w zakresie ochrony środowiska i zdrowia, w celu zarządzania niniejszym ryzykiem, w tym z doradcą ds. przewozu towarów niebezpiecznych; posiadanie stosownych ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej oraz majątkowych, przenoszących część ryzyka na ubezpieczycieli. kontrole emisji gazów i pyłów do atmosfery; dążenie do wymiany taboru kolejowego na nowocześniejszy, w szczególności w obszarze norm emisji spalin; bieżące monitorowanie zbiorników i urządzeń w których znajdują się substancje niebezpieczne. Utrzymywanie stałej rezerwy pojemności zbiornika retencyjnego, gotowej na przyjęcie nadmiaru wód opadowych lub ścieków o ponadnormatywnych wskaźnikach zanieczyszczeń. 	
<p>RYZYO ZWIĄZANE Z OBOWIĄZKIEM REMEDIACJI GRUNTÓW ZANIECZYSZCZONYCH HISTORYCZNIE ORAZ NIEDOSZACOWANIA REZERW NA TEN CEL</p> <p>Ryzyko związane jest z koniecznością remediacji gruntów zanieczyszczonych historycznie. Terminale posiadane przez Grupę Unimot znajdują się na gruntach, na których od lat 20-tych ubiegłego wieku była prowadzona działalność związana z przerobem ropy naftowej. Z uwagi na stosowaną ówczesnie technologię, część nieruchomości, na których prowadzona jest aktualnie działalność, jest zaliczana do gruntów zanieczyszczonych historycznie, podlegających regulacjom prawnym, dotyczącym obowiązku ich remediacji. Aktualizacja obowiązku remediacji w przypadkach określonych w przepisach prawa skutkować będzie koniecznością poniesienia kosztów tej remediacji, na które tworzone są rezerwy finansowe. Wartość tych rezerw może nie być wystarczająca do pokrycia tych kosztów, a ich wysokość może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Grupy UNIMOT.</p>	<ul style="list-style-type: none"> monitoring fizyczny terenów, których dotyczy ryzyko rekultywacji remediacji; monitoring przepisów z zakresu ochrony środowiska; pozyskiwanie informacji zewnętrznych dotyczących oddziaływania zakładu na otoczenie; coroczne przeglądy i weryfikacja wartości kosztów potencjalnej rekultywacji remediacji gruntów; konsultacje z doradcami w zakresie ochrony środowiska; konsultacje z zarządem oraz stosownymi komórkami organizacyjnymi. 	ŚREDNI (↔)
RYZYO SPOŁECZNE		
<p>RYZYO KAPITAŁU PRACOWNICZEGO</p> <p>Ryzyko związane między innymi z utratą kluczowego personelu i występowaniem luki kompetencyjnej, a także zapewnieniem wykwalifikowanej różnorodnej kadry, dążeniem do wyeliminowania luki płacowej, dostosowaniem wynagrodzenia do wartości wykonywanej pracy, poszanowaniem prawa do dialogu społecznego, zapewnieniem mechanizmów reintegracji oraz work-life balance, zarządzania ścieżkami kariery i rekrutacją, systemami szkoleń, zdrowiem i bezpieczeństwem w pracy jak również w dłuższej perspektywie koniecznością zapewnienia odpowiednich kompetencji wynikających z procesu transformacji energetycznej.</p>	<ul style="list-style-type: none"> stała analiza kapitału pracowniczego Grupy Unimot i otoczenia rynkowego; stosowanie transparentnych polityk w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi (np. polityki rekrutacji, zatrudnienia i wynagrodzeń w Grupie; procedury przeciwdziałania mobbingowi); dbałość o rozwój kompetencji pracowników i realizacja polityk szkoleniowych; prowadzenie dialogu społecznego z poszanowaniem równości oczekiwań stron; działania mające na celu budowanie pozytywnego wizerunku pracodawcy wśród obecny i potencjalnych pracowników. 	ŚREDNI (↔)
<p>RYZYO BHP</p>	<ul style="list-style-type: none"> stosowanie zintegrowanych systemów zarządzania BHP (np. systemy ppoż., 	ŚREDNI (↔)

RYZYO I OPIS	REAKCJA NA RYZYO	POZIOM RYZYKA
<p>Ryzyko jest związane z zapewnieniem bezpieczeństwa, zdrowia i higieny pracy w całym łańcuchu wartości Grupy Unimot. Na ryzyko są szczególnie narażeni pracownicy Grupy i osoby wykonujące prace na rzecz firm współpracujących z Grupą, na przykład wykonujące prace związane z: magazynowaniem, przeładunkiem i transportem, wykonujący montaż paneli fotowoltaicznych (PV). Materializacji ryzyka mogą sprzyjać systemy pracy zmianowej, pracy dwunastogodzinnej, w porach nocnych, rutyna, ignorowanie wewnętrznych oraz zewnętrznych regulacji i przepisów prawa. Wpływ na wystąpienie wypadku mogą mieć również aspekty techniczne (tj. awarie i katastrofy), w tym wybuchy, zapłony, uwolnienia substancji czy wycieki substancji ropopochodnej. Umiarkowane i ciężkie wypadki przy pracy skutkujące utratą zdrowia lub życia ludzkiego są nieakceptowalnym ryzykiem w Grupie UNIMOT – mogą rodzić negatywne dla Grupy skutki w obszarze odpowiedzialności karnej i odszkodowawczej, w związku z czym Grupa przykładą najwyższą wagę do kwestii związanych z utrzymaniem bezpieczeństwa pracy. Ryzyko obejmuje również wystąpienie chorób zawodowych u pracowników narażonych na ekspozycję czynników szkodliwych dla zdrowia człowieka.</p>	<ul style="list-style-type: none"> identyfikacją zagrożeń i oceną ryzyka zawodowego, zgłaszaniem i postępowaniem przy wypadkach i chorobach zawodowych); zapewnienie środków ochrony indywidualnej i zbiorowej dla pracowników, kontrolę środowiska pracy, szkolenie pracowników w obszarze BHP, przeprowadzenie instruktażów szkoleniowych, przed dopuszczeniem pracowników do pracy na określonym stanowisku; budowanie świadomości zagrożeń i kształtowanie właściwych postaw w zakresie BHP; bieżący monitoring i wdrożenie zmian prawnych oraz tzw. dobrych praktyk BHP w branży; stosowane zabezpieczenia techniczne (bezpieczeństwo procesowe i techniczne); kontrole i okresowe oceny i analizy stanu bezpieczeństwa. 	
<p>RYZYO NARUSZENIA BEZPIECZEŃSTWA DANYCH OSOBOWYCH</p> <p>Ryzyko związane jest niezamierzonymi lub zamierzonymi działaniami pracowników lub osób trzecich, w wyniku których może dojść do naruszenia bezpieczeństwa danych osobowych. W konsekwencji może dojść do niezgodnego z prawem zniszczenia, utracenia zmodyfikowania, ujawnienia, udostępnienia danych osobowych przesyłanych, przechowywanych lub w inny sposób przetwarzanych w Grupie. Materializacja ryzyka może wiązać się z zakłóceniami ciągłości działania, niemożliwością realizacji obowiązków prawnych spoczywających na Grupie (w tym związanych z płatnościami, rozliczeniami pracowniczymi, obowiązkami podatkowymi). W przypadku upublicznienia decyzji przez PUODO (Prezes Urzędu Ochrony Danych Osobowych) negatywny wpływ na wizerunek Grupy. Od strony technologicznej na bezpieczeństwo danych które Grupa przetwarza ma również wpływ nieprawidłowe użytkowanie oprogramowania oraz błędna konfiguracja czy też braki niezbędnych aktualizacji.</p>	<ul style="list-style-type: none"> wdrożenie ujednoczonych procedur związanych z procesami przetwarzania danych osobowych, w tym procedur określających postępowanie po wystąpieniu naruszenia ochrony danych osobowych; wdrożenie rozwiązań technicznych gwarantujących m.in. integralność oraz możliwość odtworzenia wszystkich procesów przetwarzania danych; podnoszenie wiedzy pracowników poprzez cykliczne szkolenia; okresowe audyty stosowanych rozwiązań technicznych oraz organizacyjnych; IOD (Inspektor Ochrony Danych) wspierający spółki w prawidłowym wypełnianiu obowiązków dotyczących Ochrony Danych Osobowych. 	ŚREDNI (↷)
<p>RYZYO IT/OT</p> <p>Ryzyko związane z bezpieczeństwem infrastruktury informatycznej, niewłaściwa konfiguracja systemów, błędami w zarządzaniu infrastrukturą oraz awariami infrastruktury IT, skutkujące destabilizacją systemów wykorzystywanych przez Grupę do prowadzenia działalności. Efektem materializacji ryzyka może być zakłócenie działalności Grupy lub funkcjonowania istotnych systemów bezpieczeństwa i sterowania.</p>	<ul style="list-style-type: none"> zapewnienie optymalnych z punktu widzenia bezpieczeństwa rozwiązań sprzętowych; budowanie świadomości użytkowników (pracowników), uwrażliwianie na symptomy zagrożeń, kształtowanie właściwych nawyków użytkowników; dostosowanie Grupy UNIMOT do wymagań rozporządzenia ogólnego o ochronie danych osobowych (RODO); systematyczna ewaluacja oceny ryzyka utraty poufności, integralności lub dostępności aktywów informacyjnych; ściśle przestrzeganie i stosowanie zasad wynikających z m.in.: Polityki Bezpieczeństwa, Polityki Backupu; 	WYSOKI (↔)

RYZYKO I OPIS	REAKCJA NA RYZYKO	POZIOM RYZYKA
	<ul style="list-style-type: none"> dostosowanie do wymogów, m.in. ustawy o Krajowym Systemie Cyberbezpieczeństwa; przygotowanie do wdrożenia systemu ISO 27001; monitoring zmian w przepisach prawa; ustalona ścieżka akceptacji oraz regulacje wewnętrzne dotyczące procesu przyznawania dostępów, w tym dwustopniowa autoryzacja; szkolenia w zakresie regulacji zapobiegających praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu; zawarcie umowy na świadczenie usług cyberbezpieczeństwa w rozumieniu UKSC z zewnętrznym podmiotem świadczącym kompleksowy wachlarz usług SOC. stosowanie gdzie jest to możliwe i wymaga tego specyfika działalność biznesowej redundancji sprzętowej; przygotowanie odpowiednich procedur działań naprawczych. 	
<p>RYZYKO REPUTACYJNE</p> <p>Ryzyko wynika z negatywnej oceny Grupy przez otoczenie, rozpowszechnianie nieprawdziwych informacji o Grupie bądź obarczonych błędem przez podmioty zewnętrzne. Powodem takiej oceny mogą być: ignorowanie bądź pominięcie opinii społeczności lokalnych w szczególności związanej z kwestiami klimatu i środowiska, brak należytej staranności w zakresie komunikacji z otoczeniem, naruszeniem praw człowieka i norm klimatycznych w łańcuchu wartości, nieumyślny udział w nieuczciwych praktykach rynkowych (embarga, wykorzystywanie pracy dzieci, roboty przymusowe, korupcja i łapownictwo), niedostosowanie się lub błędne zastosowanie przepisów bądź procedur, naruszenia w zakresie praw pracowniczych, ujawnienie tajemnicy przedsiębiorstwa lub danych osobowych, skuteczne ataki cybernetyczne, awarie infrastruktury. Naruszona reputacja Grupy, Członków Zarządu lub kluczowych managerów może przełożyć się na spadek zaufania do Grupy. Utrata reputacji może również wpłynąć na postrzeganie Grupy na rynku kapitałowym a przez to na kurs akcji i zakłócenia łańcucha wartości.</p>	<ul style="list-style-type: none"> zarządzanie w procesie ciągłym ryzykami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu; monitorowanie sytuacji rynkowej, przepisów prawnych w celu dostosowywania wewnętrznych procedur i procesów zapobiegających nadużyciom; przyjęcie „Zasad kontaktu z mediami” w formie uchwały Zarządu określającej zasady komunikacji zewnętrznej; zatrudnianie doświadczonego PR Managera, który zarządza obszarem komunikacji zewnętrznej; korzystanie z profesjonalnych narzędzi do monitoringu mediów, pozwalających kontrolować na bieżąco wszystkie publikacje i przekazy o Grupie; budowanie dobrych relacji z mediami i Inwestorami oraz prowadzenie dialogu ze społecznościami lokalnymi; uspójniony proces komunikacji. <p>Poza wymienionymi zabezpieczeniami należy zwrócić uwagę, że ryzyko reputacyjne może zostać wywołane w konsekwencji materializacji innego zidentyfikowanego przez Grupę ryzyka w związku z tym stosowane są zabezpieczenia przypisane do poszczególnych ryzyk.</p>	WYSOKI (↖)
RYZYKA ZWIĄZANE Z ŁADEM KORPORACYJNYM		
<p>RYZYKO NIESPÓJNOŚCI LUB NIEZGODNOŚCI Z PRZEPISAMI PRAWA</p> <p>Ryzyko związane jest ze zmiennością przepisów prawa i koniecznością implementacji regulacji do procesów i procedur obowiązujących w Grupie. W związku z rozwojem Grupy i licznymi wymogami regulacyjnymi konieczne jest wdrażanie i stosowanie licznych procedur i regulacji wewnętrznych zgodnych z</p>	<ul style="list-style-type: none"> wdrażanie regulacji wewnętrznych i procedur pozwalających na sprawne i efektywne działanie Grupy jako organizacji; bieżący monitoring przepisów prawa obowiązujących spółki z Grupy i dostosowywanie regulacji oraz procedur do nowych przepisów; 	ŚREDNI (↔)

RYZIKO I OPIS	REAKCJA NA RYZYKO	POZIOM RYZYKA
<p>obowiązującymi przepisami prawa. Jest to niezbędne z punktu widzenia zapewnienia bezpieczeństwa prawnego prowadzonej działalności i efektywności biznesu. Ponadto, w związku ze zmieniającym się otoczeniem regulacyjno-prawnym istnieje ryzyko niespójności regulacji z obowiązującymi przepisami, z innymi wewnętrznymi regulacjami i procedurami, a także nieadekwatności regulacji w stosunku do praktyk rynkowych. W najgorszym przypadku, może to skutkować niespełnieniem wymogów i obowiązków prawnych przez spółki z Grupy. Dodatkowo, systemy stosowane w Grupie Unimot, w tym system finansowo-księgowy mogą okazać się mniej efektywne w przypadku obsługi większej liczby spółek z Grupy i tym samym mogą być przyczyną braków lub błędów w przekazywanych danych. Grupa Unimot narażona jest także na niezamierzone naruszenie sankcji w obrocie międzynarodowym, naruszenie przepisów o ochronie konkurencji oraz regulacji chroniących dane osobowe. Ryzyko niespójności lub niezgodności z przepisami prawa może zostać wywołane przez działania osób poza ich granicami uprawnień a także ryzyko może być też związane z nieprzestrzeganiem lub nieznanymi procedurami i brakiem należytej staranności przy wykonywaniu obowiązków. Powyższe sytuacje mogą wpływać na obniżenie efektywności działania Grupy i zwiększać ryzyko prawne prowadzonej działalności, a w sytuacjach, w których niewypełnienie określonych obowiązków zagrożone jest sankcją pieniężną, może skutkować stratą finansową.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • analiza trendów rynkowych pod kątem stosowania rozwiązań najbardziej adekwatnych do stopnia rozwoju Grupy; • funkcjonowanie systemów zgłaszania nadużyć i ochrona sygnalistów; • funkcjonowanie Audytu Wewnętrznego w Grupie, którego zadaniem jest wykrywanie i szacowanie potencjalnego ryzyka mogącego się pojawić w ramach działalności Grupy oraz badanie i oceniana adekwatności, skuteczności i efektywności systemów kontroli zarządczej; • badanie przez Audytora Wewnętrznego zgodności i efektywności procesów realizowanych w Grupie z regulacjami wewnętrznymi; • szkolenia podnoszące świadomość pracowników w zakresie kluczowych obowiązków wyznaczonych regulacjami wewnętrznymi; • współpraca z zewnętrznymi podmiotami w celu optymalizacji stosowanych rozwiązań. 	
<p>RYZIKO ISTOTNYCH NADUŻYĆ</p> <p>Ryzyko istotnych nadużyć rozumianych jako zawinione działanie lub zaniechanie działania stanowiące naruszenie przepisów prawa lub złamanie zasad obowiązujących w Grupie UNIMOT, w wyniku których mogą powstać nieuzasadnione straty finansowe, dodatkowa odpowiedzialność prawna lub może dojść do uzyskania nieuprawnionych korzyści przez osoby trzecie lub pracowników. Ryzyko obejmuje np. przekroczenie uprawnień, ujawnianie informacji osobom nieuprawnionym, utratę informacji, szpiegostwo handlowe, zamach terrorystyczny i ataki hakerów, wyłudzenia podatkowe, kradzież, wandalizm, fałszerstwo, pranie brudnych pieniędzy, istnienia szarej strefy oraz kwestie korupcji i łapownictwa.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • stosowanie procedury weryfikacji kontrahentów; • wdrożenie i stosowanie Polityki przeciwdziałania nadużyciom, który stanowi podstawę ustanowienia i wspierania rozwiązań prewencyjnych i edukacyjnych w zakresie przeciwdziałania zachowaniom związanych z nadużyciami; • stosowanie instrukcji ochrony tajemnicy spółki (wrażliwe dane, w tym biznesowe); • podnoszenie świadomości i kompetencji pracowników oraz budowanie kultury organizacji w oparciu o wspólne wartości; • stosowanie systemów zgłaszania nadużyć i ochrony sygnalistów. 	<p>ŚREDNI (↔)</p>
<p>RYZIKO POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA</p> <p>Ryzyko obejmuje wszelkie naruszenia w obszarze poszanowania praw człowieka zawartych w przepisach krajowych i międzynarodowych, a także zakłócenia w funkcjonowaniu systemów ochrony tych praw w całym łańcuchu wartości Grupy UNIMOT.</p> <p>Ryzyko związane jest występowaniem zachowań nieetycznych, mobbingiem, łamaniem praw, molestowaniem i dyskryminacją pracowników, przedstawicieli społeczności lokalnych, partnerów biznesowych.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • stosowanie Polityki Praw Człowieka • wdrożenie procedury i wieloletnia praktyka biznesowa, dotyczące pracowników, włączając w to ich rekrutację, uniezależniające decyzje od takich kryteriów jak: płeć, wiek, pochodzenie, wyznanie, światopogląd czy orientacja seksualna lub ze względu na jakiegokolwiek przyrodzone cechy, niemające znaczenia merytorycznego dla wykonywanej pracy; • Kodeks Etyki zakazujący jakichkolwiek zachowań i postaw wyrażających dyskryminację w miejscu pracy; 	<p>ŚREDNI (↷)</p>

RYZYO I OPIS	REAKCJA NA RYZYKO	POZIOM RYZYKA
	<ul style="list-style-type: none"> przyjęcie procedury dotyczącej zgłaszania nieprawidłowości (również anonimowo) i ochrony sygnalistów. 	
<p>RYZYO BRAKU NALEŻYTEJ STARANNOŚCI</p> <p>Ryzyko związane z brakiem odpowiednich polityk i procedur, nieprzestrzeganiem obowiązujących polityk i procedur oraz zakłóceniami w zakresie funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej. Brak procesów identyfikowania, zapobiegania, łagodzenia i przejęcia odpowiedzialności za usuwanie faktycznych i potencjalnych negatywnych skutków związanych z działalnością organizacji.</p>	<ul style="list-style-type: none"> aktualizacja polityk i procedur; funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej; monitoring uchybień i podejmowanie działań zaradczych; podnoszenie świadomości i kompetencji pracowników. 	<p>NISKI (nowe ryzyko)</p>
<p>RYZYO NIEWŁAŚCIWEJ STRUKTURY ORGANIZACYJNEJ</p> <p>Ryzyko związane jest z faktem, że Grupa kapitałowa prowadzi działalność w różnych segmentach biznesowych i stale podejmuje wyzwania związane ze zmieniającym się otoczeniem. W związku z tym, opóźnienie lub zaniechanie reorganizacji struktur organizacyjnych w ramach Grupy w odpowiednim momencie może powodować opóźnienia w realizacji procesów biznesowych, ograniczenia w komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej, dublowanie realizowanych zadań lub też realizowanie ich w oderwaniu od procesów biznesowych. Niewłaściwa organizacja Grupy może również zmniejszyć efektywność działalności lub wydłużyć proces decyzyjny, co może hamować rozwój Grupy.</p>	<ul style="list-style-type: none"> stosowanie ładu korporacyjnego; zaangażowanie doświadczonej kadry zarządzającej i specjalistów z zakresu optymalizacji procesów; wdrażanie regulacji wewnętrznych i procedur pozwalających na sprawne i efektywne działanie Grupy jako organizacji; doskonalenie i optymalizacja procesów nakierowane na budowanie organizacji efektywnej biznesowo; analiza trendów rynkowych pod kątem stosowania rozwiązań najbardziej adekwatnych do stopnia rozwoju Grupy; dostosowanie struktury do aktualnych wymogów oraz praktyk rynkowych w obszarze finansowym, operacyjnym oraz prawno-regulacyjnym; regularna komunikacja kierownictwa z pracownikami w zakresie realizacji celów, misji i wizji Grupy. 	<p>ŚREDNI (↔)</p>

6.5. RYZYO KLIMATYCZNE W GRUPIE UNIMOT

Zrównoważony rozwój i będące jednym z jego kierunków skuteczne przeciwdziałanie zmianom klimatu to jeden z głównych postulatów realizowanych w ramach koncepcji transformacji energetycznej Grupy UNIMOT.

Chcąc rozwijać praktyki i działania Grupy w zakresie zarządzania obszarem klimatu i środowiska, zobowiązano się do stałego doskonalenia metod zbierania danych służących ujawnianiu informacji w zewnętrznych dokumentach finansowych i pozafinansowych. Transparentność ma kluczowe znaczenie dla podjęcia skoordynowanych działań wszystkich uczestników rynku w całym łańcuchu wartości, co stanowi jedyną właściwą odpowiedź na globalne wyzwanie, jakim są zmiany klimatu.

Biorąc pod uwagę powyższe i mając świadomość postępujących zmian, dla określenia ryzyk klimatycznych stosowane jest podejście zgodne z Rekomendacjami TCFD (Task Force on Climate – Related Financial Disclosures), według którego ryzyka zostały podzielone na:

- ryzyka związane z przejściem (transformacyjne)- wynikające z transformacji na gospodarkę niskoemisyjną i odporną na zmiany klimatu; np. regulacyjne, finansowe, społeczne, technologiczne,
- ryzyka fizyczne (krótkoterminowe i długoterminowe)- wynikające z fizycznych skutków zmiany klimatu niekorzystnie wpływających na działalność spółek Grupy UNIMOT, w szczególności będące następstwem określonych zdarzeń związanych z pogodą (burze, powodzie, fale upałów), zmianami klimatu powodującymi zmiany temperatur lub suszę hydrologiczną.

W kolejnym kroku zidentyfikowana została szeroka lista ryzyk i szans w trzech perspektywach czasowych, oraz wybrane najistotniejsze z nich. Zarząd Emitenta uważa, że skuteczne zdefiniowanie ryzyk klimatycznych pozwoli na podejmowanie działań, które pomogą zapewnić Grupie UNIMOT odporność w kontekście kluczowych zagrożeń, jak również dają możliwość poprawy dynamiki rozwoju i wyników finansowych.

Poniżej przedstawiono opis zidentyfikowanych kluczowych ryzyk w ramach kategorii ryzyk klimatycznych związanych z negatywnym wpływem zmian klimatu na działalność Grupy UNIMOT.

6.5.1. Ryzyka związane z przejściem (długoterminowe)

Strategiczne obszary biznesowe są rozwijane w zrównoważony sposób w kierunku realizacji osiągnięcia celu neutralności klimatycznej. Cel neutralności klimatycznej sprzyja również tworzeniu nowych dedykowanych produktów i usług, a także w perspektywie średnio i długoterminowej, może pozwolić na wzrost efektywności i tworzenie wartości dodanej we wszystkich segmentach Grupy UNIMOT. Biorąc pod uwagę powyższe czynniki, w ryzykach związanych z przejściem uwzględniono zarówno zagrożenia jak i szanse biznesowe dla Grupy UNIMOT identyfikowane w tym obszarze.

IDENTYFIKACJA I ZARZĄDZANIE RYZYKAMI I SZANSAMI WYNIKAJĄCYMI ZE ZMIAN KLIMATU – RYZYKO ZWIĄZANE Z PRZEJŚCIEM (TRANSFORMACYJNE)

Grupa UNIMOT stale analizuje nowe regulacje wynikające z Europejskiego Zielonego Ładu i dostosowuje swoje modele biznesowe. Powyższe ma na celu umożliwienie wykorzystania szans i możliwości wynikających z transformacji gospodarczej Europy, która dąży do osiągnięcia zobowiązań Porozumienia paryskiego i realizacji Agendy 2030 ONZ.

SZANSE W PERSPEKTYWIE ŚREDNIO I DŁUGOTERMINOWEJ

Szansa: efektywność energetyczna

Szansa związana jest z:

Wpływ na działalność:

- ➔ Większa odporność dzięki użyciu źródeł odnawialnych
- ➔ Większe możliwości inwestycyjne i pozyskania na nie kapitału
- ➔ Poprawa efektywności energetycznej własnej infrastruktury

Szansa: produkty i usługi

Szansa związana jest z:

- Powszechną transformacją energetyczną dającą większą możliwość dostarczenia zero- i niskoemisyjnej energii.
- Zmianą preferencji partnerów biznesowych i klientów – kształtowaniem nawyków w zakresie paliw niskoemisyjnych.
- Wykorzystaniem bardziej wydajnych rodzajów transportu oraz procesów produkcji i dystrybucji.

Wpływ na działalność:

- ➔ Obniżenie kosztów finansowania działalności dzięki produktom nisko- i zeroemisyjnym
- ➔ Utrzymanie pozycji rynkowej i w dłuższej perspektywie zyskanie przewagi konkurencyjnej dzięki dostosowaniu oferty do preferencji klientów dążących do obniżenia swojego śladu węglowego

Szansa: rynek

Szansa związana jest z:

- Rozpoczęciem działalności w nowych sektorach lub rozwojem dotychczasowych.
- Pozyskiwaniem dofinansowania na projekty wspierające transformację energetyczną (Zielone Finansowanie).
- Pozyskiwaniem nowych kompetencji z rynku i kształtowaniem doświadczenia obecnych pracowników w nowych i przechodzących transformację obszarach

Wpływ na działalność:

- ➔ Możliwość pozyskania nowych rynków oraz umacnianie pozycji rynkowej w obszarach dotychczasowej działalności Grupy UNIMOT
- ➔ Rozwój nowych technologii
- ➔ Zachowanie ciągłości procesów dzięki wykwalifikowanej kadrze

- ➔ Wzrost wartości przedsiębiorstwa z uwagi na pozytywną ocenę jego odpowiedzialności za zmiany klimatu przez interesariuszy

Szansa: odporność

Szansa związana jest z:

- Utrzymaniem statusu koncernu multienergetycznego działającego w wielu segmentach.
- Dywersyfikacją źródeł zysków i kosztów.

Wpływ na działalność:

- ➔ Zwiększona odporność finansowa i organizacyjna ze względu na bardziej zdywersyfikowane źródła przychodów i kosztów
- ➔ Przewidywalne możliwości rozwoju

SKUTKI RYZYKA ZWIĄZANEGO Z PRZEJŚCIEM (TRANSFORMACYJNEGO)

Skutki ryzyka obejmują kwestie reputacji, technologii, polityki i regulacji, a także kwestie rynkowe. Poniżej zostały zaprezentowane skutki ryzyka związanego z przejściem w podziale na 4 kategorie.

RYNKOWE:

- Trendy konsumenckie polegające na ograniczaniu nadmiernej konsumpcji i wzrost świadomości ekologicznej, a w efekcie spadek wolumenu sprzedaży podstawowych produktów Grupy.
- Niemożność zaspokojenia oczekiwań rynku w wyniku braku produktów w portfelu, co może spowodować zmniejszenie efektywności działania Grupy UNIMOT.
- Spadek wartości Grupy.

REGULACYJNE:

- Utrudnienia lub wzrost kosztów pozyskania kapitału do finansowania działalności niespełniającej kryteriów wynikających z unijnych regulacji dotyczących zrównoważonego rozwoju.
- Zmniejszenie przychodów wynikające z wprowadzenia unijnych lub krajowych regulacji wpływających na ograniczenie zużycie paliw.
- Ryzyko sporów sądowych.

TECHNOLOGICZNE:

- Brak zakładanych zwrotów z inwestycji w innowacyjne technologie oraz niepewność co do niezawodności i skalowalności nowych rozwiązań technologicznych.
- Konieczność ponoszenia dodatkowych nakładów spowodowane realizowaniem trwającej aktualnie transformacji energetycznej.

REPUTACJI:

- Strajki i spadek zaangażowania pracowników spowodowane koniecznością restrukturyzacji zatrudnienia wynikającą ze zmiany profilu działalności.
- W przypadku niedostatecznego tempa transformacji może nastąpić utrata zaufania społecznego i w konsekwencji trudności w pozyskiwaniu pracowników oraz mogą wystąpić niepokoje, protesty społeczne i zwiększone obawy interesariuszy co do odpowiedzialności sektora.

REAKCJA NA RYZYKO KLIMATYCZNE ZWIĄZANE Z PRZEJŚCIEM

- Aktualizacja i realizacja Strategii Grupy
- Bieżąca analiza projektów przepisów prawnych
- Stopniowe dostosowywanie koszyka produktów i usług
- Rozwój energetyki odnawialnej oraz zero i niskoemisyjnych technologii wytwarzania energii elektrycznej oraz produktów

- Aktywne poszukiwanie rozwiązań technicznych i organizacyjnych minimalizujących wpływ działalności Grupy na zmiany klimatu
- Współpraca z partnerami biznesowymi i społecznymi w zakresie przystosowania się do zmian klimatu

6.5.2. Ryzyko fizyczne

Ryzyko związane jest z ekstremalnymi zjawiskami pogodowymi, w tym przede wszystkim:

- Częstym występowaniem ekstremalnych temperatur, większą intensywnością opadów mogącą powodować powodzie o każdej porze roku, opadami o nierównomiernym charakterze, skutkującymi powodziami lub dłuższymi okresami bezopadowymi, przerywanymi gwałtownymi opadami (nawalne deszcze).
- Wzrostem częstotliwości i intensywności huraganów, silnymi wiatrami z towarzyszącymi im incydentalnie trąbami powietrznymi i wyładowaniami atmosferycznymi powodującymi awarie maszyn i urządzeń, częstszym występowaniem susz oraz związanych z tym ograniczeniami w dostępie do wody, a także zwiększonym ryzykiem pożarów.

IDENTYFIKACJA I ZARZĄDZANIE RYZYKAMI WYNIKAJĄCYMI ZE ZMIAN KLIMATU – RYZYKO FIZYCZNE

RYZYKO FIZYCZNE KRÓTKOTERMINOWE – WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ

- Wzrost nakładów i kosztów wynikających z konieczności usuwania awarii oraz utrzymania sprawności technicznej infrastruktury, w tym w szczególności logistycznej (terminale paliw, rurociągi przesyłowe).
- Pogorszenie wskaźników terminowości dostaw produktów i usług do klientów spowodowany przerwami i opóźnieniami w transporcie w związku z wystąpieniem ekstremalnych zjawisk pogodowych.
- Utrata kontrahentów hurtowych skutkująca spadkiem wolumenu sprzedaży.
- Konsekwencje prawne i kary umowne wynikające z niedotrzymania zakontraktowanych dostaw produktów i usług dla klientów końcowych.
- Utrata zaufania klientów detalicznych w związku z koniecznością wyłączenia dystrybutorów na stacjach paliw i spadek wolumenu sprzedaży.
- Zwiększenie kosztów spowodowane zakłóceniami w transporcie morskim.
- Wzrost nakładów finansowych spowodowanych przestojami w działalności.
- Wzrost kosztów ubezpieczenia aktywów.
- Brak dostępności mediów (woda, energia elektryczna) dla potrzeb infrastruktury.

RYZYKO FIZYCZNE DŁUGOTRWAŁE – WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ

- Wzrost kosztów prowadzonej działalności.
- Ograniczona podaż surowców i brak możliwości zaspokojenia potrzeb rynku, spadek przychodów.

REAKCJA NA RYZYKO FIZYCZNE KRÓTKO I DŁUGOTRWAŁE

- Stosowanie Polityki Środowiskowej Grupy UNIMOT.
- Planowanie i wdrażanie projektów wpisujących się w działania na rzecz zrównoważonego rozwoju.
- Wpieranie innowacyjnych technologii o potencjale znacznych redukcji emisji gazów cieplarnianych.
- Prowadzenie działalności biznesowej oddziaływującej na klimat zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju.
- Częsta ocena zgodności działań z wymaganiami prawnymi w zakresie wpływu na klimat.
- Aktywne poszukiwanie rozwiązań technicznych i organizacyjnych minimalizujących wpływ działalności Grupy na zmiany klimatu, stopniowe dostosowywanie majątku do konsekwencji ekstremalnych zjawisk pogodowych oraz zmienności warunków pogodowych w szczególności w segmentach wrażliwych na te czynniki.
- Optymalizacja nakładów inwestycyjnych na odtworzenie majątku, czynne monitorowanie stanu maszyn, urządzeń i instalacji.
- Podnoszenie kwalifikacji zawodowych i kultury pracy poprzez organizowanie kursów i szkoleń dla pracowników.

PODEJŚCIE DO ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KLIMATYCZNYM I CELE W OBSZARZE

Zidentyfikowane kluczowe ryzyka będą wykorzystane do przygotowania odpowiednich inicjatyw mitygujących oraz do opracowania przyszłych strategii i adaptacji do zmieniającego się klimatu. Wobec nowych działań lub inwestycji, ryzyka związane ze zmianą klimatu będą również uwzględniane, jako dodatkowe kryterium ich oceny.

W 2024 roku Grupa UNIMOT będzie prowadziła działania mające na celu zapewnienie zgodności z Rekomendacją TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures). Zostaną również przygotowane analizy scenariuszowe w ryzykach klimatycznych na podstawie wytycznych Międzyrządowego Zespołu ds. Zmian Klimatu (IPCC) i Międzynarodowej Agencji Energetycznej (IEA). Będą one podstawą do analizy wpływu zmian klimatycznych na Grupę UNIMOT.

Poza analizą scenariuszową, zostanie przeprowadzona analiza odporności strategii i modelu biznesowego Grupy UNIMOT przez pryzmat ryzyk i szans. Analiza zostanie przeprowadzona w oparciu o kryteria jakościowe oraz ilościowe dla wybranych etapów łańcucha wartości.

6.6. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU UNIMOT S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poza czynnikami ryzyka opisanymi w punkcie 6.4 w ramach bieżącej działalności Grupy w okresie sprawozdawczym będącym przedmiotem niniejszego raportu, Grupa identyfikuje inne istotne kategorie ryzyk, które mogą mieć wpływ na długoterminowe wyniki finansowe Grupy, w następujących kluczowych dla działalności Spółki i Grupy obszarach: **GEOPOLITYKA** – ryzyko wynikające ze zmiany czynników i zjawisk geopolitycznych (m.in. polityka klimatyczna i środowiskowa Unii Europejskiej, rozbieżność interesów, konflikt zbrojny w Ukrainie, eskalacja konfliktu na Bliskim Wschodzie, obawy związane z możliwością zmiany rządów w Stanach Zjednoczonych oraz inne napięcia pomiędzy największymi gospodarkami świata), powodujące ograniczony dostęp do surowców i ich podaży, a także znaczną zmienność cen na rynku paliw i energii elektrycznej, a także zakłócenia w łańcuchu dostaw.

MAKROEKONOMIA – ryzyko wynikające ze zmiany sytuacji gospodarczej, powodujące wahania wskaźników makroekonomicznych oraz cen surowców i paliw, mających wpływ na działalność Grupy, w tym zmiany kursów walut, stóp procentowych. Zmiany mogą również prowadzić do spowolnienia gospodarczego, a nawet recesji na rynkach globalnych, a tym samym na rynku krajowym (zmiany gospodarcze mogące wpływać na pogorszenie wskaźników finansowych spółek z Grupy Kapitałowej).

PRAWO I REGULACJE – ryzyko związane ze zmianami systemu prawnego i niepewnością otoczenia regulacyjnego, w tym w odniesieniu do nieoczekiwanych zmian, m.in. w zakresie obciążeń podatkowych, nakładania dodatkowych obowiązków finansowych i niefinansowych na podmioty działające na rynku paliw i energii, a także zmian regulacyjnych wynikających z wymogów środowiskowych, mających wpływ na Grupę.

STRATEGIA – ryzyko niezyskania zakładanej efektywności i efektów synergii w związku ze zrealizowanymi na początku 2023 roku akwizycjami. Ryzyko związane ze skutkami i koniecznością dostosowania Grupy do działalności w nowych obszarach biznesowych.

KONKURENCJA – ryzyko zakłóceń w konkurencji w związku z istnieniem szarej strefy (nieprzestrzeganiem przez nieuczciwych kontrahentów przepisów o koncesji, VAT lub embarga), a także pojawienie się na polskim rynku nowych międzynarodowych koncernów lub zmiany zachowań podmiotów działających w Polsce w branży obrotu towarami. Powyższe zjawiska mogą spowodować spadek efektywności importu produktów.

PREFERENCJE SPOŁECZNE – ryzyko wynikające ze spodziewanej dalszej ewolucji preferencji społecznych w kierunku dbałości o środowisko i klimat, prowadzenia zrównoważonej działalności i odpowiedzialności społecznej, w zakresie oczekiwań klienta masowego, oceny atrakcyjności pracodawcy oraz opinii społecznej, które mogą oddziaływać na Grupę.

BEZPIECZEŃSTWO – ryzyko wynikające z negatywnego wpływu m.in. sytuacji geopolitycznej zarówno na bezpieczeństwo fizyczne jak i cyberbezpieczeństwo działalności prowadzonej przez Grupę.

W ramach powyższych głównych kategorii ryzyk, należy w szczególności mieć na uwadze następujące czynniki, które mogą mieć wpływ na Emitenta i jego Grupę w perspektywie krótkoterminowej:

- **Poziom stóp procentowych** – Grupa korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania (głównie kredyty i pożyczki w złotych polskich, a także w dolarach amerykańskich i euro), których koszt jest uzależniony od poziomu stóp procentowych. Po kilku latach utrzymywania się relatywnie niskich stóp procentowych, w drugim półroczu 2021 roku stopy te zaczęły systematycznie wzrastać, co negatywnie wpływa na koszty obsługi zadłużenia. We wrześniu 2023 r. Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała o obniżeniu stóp procentowych, co pozwoliło na efektywniejsze zarządzanie ww. ryzykiem.
- **Poziom kursów walutowych** – Grupa prowadzi sprzedaż na rynku krajowym i rynkach zagranicznych, natomiast zakupy paliw dokonywane są w większości za granicą i rozliczane w walutach obcych. Głównymi walutami dla transakcji eksportowych są EUR i USD. W przypadku nabycia, walutami płatności są: USD, EUR i PLN. Wpływ kursów walutowych na działalność Grupy jest niwelowany przez stosowane instrumenty zabezpieczające.
- **Poziom cen surowca** – model biznesowy Grupy w przeważającej części opiera się na zakupie paliw ciekłych i gazowych za granicą lub w Polsce, jego dystrybucji i późniejszej sprzedaży. Zmiany cen surowców energetycznych dyktowane są kilkoma kluczowymi czynnikami. Do pierwszej kategorii czynników należą wzajemne powiązania surowców ze sobą, ponieważ np. zmiany cen gazu ziemnego zależą w dużym stopniu od cen ropy naftowej. Następnie wymienić należy wpływ wartości kursów walutowych, w których te surowce są denominowane na rynkach. Kurs walutowy decyduje o poziomie kosztów zakupu surowców z importu, a w efekcie o ich cenie na rynku krajowym. Ostatnia grupa obejmuje szereg czynników geopolitycznych takich, jak konflikty zbrojne i polityczne czy kryzysy gospodarcze w regionach o dużym znaczeniu surowcowym¹. Brak stabilności cenowej paliw ciekłych oraz gazowych w kraju i za granicą ma istotny wpływ na osiągnięte marże i w konsekwencji na uzyskane przez Grupę wyniki. Dodatkowo gwałtowny wzrost cen nośników energii może skutkować spadkiem konsumpcji, co może przełożyć się na pogorszenie sytuacji finansowej Grupy.
- **Wysokość premii lądowej** (różnicy pomiędzy ceną na lokalnym rynku a ceną w portach dostawy paliwa do kraju) dla oleju napędowego. W praktyce wysokość premii lądowej wynika z poziomu marż realizowanych przez krajowe koncerny petrochemiczne w segmencie produkcji oraz handlu. Wysokość premii lądowej wyznacza obszar możliwej do zrealizowania przez UNIMOT 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 obowiązku NCW.
- **Szara strefa w obrocie paliwami** – ryzyko związane jest z nieuczciwymi praktykami dotyczącymi sprzedaży paliw bez opłacania należnych opłat i podatków oraz z naruszeniem obowiązujących przepisów i ustaw przez podmioty działające na rynku. Powoduje to zmniejszenie konkurencyjności oraz ograniczenie popytu na produkty oferowane przez UNIMOT i jego spółki zależne, co może negatywnie wpływać na osiągnięte wyniki finansowe. Grupa, posiadając wieloletnie doświadczenie na rynku, jest świadoma wszelkiego rodzaju ograniczeń i ryzyk związanych z szarą strefą. Grupa uwzględnia ewentualny wpływ dodatkowych kosztów związanych z opłatami od koncesji lub zabezpieczeniem ryzyka solidarnego VAT-u w prowadzonej działalności gospodarczej i prognozach finansowych. Uchwalony w 2017 r. pakiet przewozowy, nakładający obowiązek cyfrowej rejestracji przewozu towarów, w tym paliw płynnych, umożliwiającą rejestrowanie i nadzorowanie ich za pomocą systemów satelitarnych wraz z uchwalonym w 2016 r. pakietem paliwowym w ocenie Grupy ograniczyły w znaczący sposób szarą strefę w handlu paliwami. W perspektywie 2023 r. Grupa zakłada utrzymanie się obecnej sytuacji.
- **Logistyka** – zaspokajanie potrzeb odbiorców w znacznym stopniu zależy od wydolności logistyki dostaw drogą morską paliw, ich dystrybucji koleją i transportem kołowym oraz infrastruktury magazynowej produktów ropopochodnych. Należy przyjąć, że wyłączenie dostaw paliw z Rosji będzie miało charakter trwały i w związku z tym należy kłaść szczególną uwagę na odpowiedni rozwój obszaru logistyki, w tym przede wszystkim infrastruktury.
- **Konkurencja rynkowa** – ryzyko związane jest z pojawieniem się na polskim rynku nowych międzynarodowych koncernów lub zmianami zachowań podmiotów działających w Polsce w branży obrotu towarami. Powyższe może

¹ Cire.pl - Geopolityczne oraz makroekonomiczne uwarunkowania wzrostu ceny paliw

powodować zmniejszenie konkurencyjności oraz ograniczenie popytu na produkty oferowane przez UNIMOT i jego spółki zależne, co może negatywnie wpływać na osiągnięte wyniki finansowe.

- **Koszty realizacji Narodowego Celu Wskaźnikowego, Narodowego Celu Redukcyjnego i EFE, które zobowiązani są ponosić producenci i importerzy paliw, wpływające na działalność Grupy Emitenta:**
 - NCW (Narodowy Cel Wskaźnikowy) – wymóg realizacji w danym roku minimalnego udziału biokomponentów i innych paliw odnawialnych w ogólnej ilości paliw ciekłych i biopaliw ciekłych sprzedawanych, zbywanych lub zużywanych w innej formie na potrzeby własne. Zapewnienie realizacji NCW powoduje konieczność korzystania z infrastruktury logistycznej i magazynowej z przeznaczeniem na procesy wymaganego blendowania (fizycznego mieszania paliwa z biokomponentami). Czynności te usługowo wykonują operatorzy baz paliw, z których korzysta Emitent. Koszty wykonania NCW oraz koszty usług blendowania paliwa, wpływają na uzyskiwaną marżę handlową, która ma bezpośredni wpływ na wyniki Grupy.
 - NCR (Narodowy Cel Redukcyjny) – konieczność realizacji obowiązku obniżenia średniej emisyjności CO₂ wprowadzanych na krajowy rynek paliw transportowych. W praktyce oznacza to celowość stosowania biokomponentów o niższej emisyjności, zawierania kontraktów z importerami niższej emisyjności paliw (CNG, LNG oraz LPG) oraz nabywania tzw. UER, czyli uprawnień wynikających z redukcji emisji przy wydobyciu surowców energetycznych. Powyższe ma wpływ na ceny oferowanych paliw oraz realizowaną na nich marżę.
 - EFE (efektywność energetyczna) – konieczność realizacji celu oszczędności energii finalnej. Podmiotami zobowiązanymi są m.in. przedsiębiorstwa sprzedające energię elektryczną, ciepło sieciowe i paliwa gazowe odbiorcom końcowym, a od połowy 2021 roku również podmioty paliwowe wprowadzające do obrotu paliwa ciekłe. Obowiązek może zostać wypełniony przez: zrealizowanie przedsięwzięcia służącego poprawie efektywności energetycznej u odbiorcy końcowego, zrealizowanie programu bezzwrotnych dofinansowań w celu współfinansowania przedsięwzięć służących poprawie efektywności energetycznej lub uzyskanie/zakupienie białych certyfikatów, które przedstawią do umorzenia Prezesowi Urzędu Regulacji Energetyki.

6.7. WYDARZENIA PO DNIU SPRAWOZDAWCZYM

W styczniu 2024 r. spółka zależną od Emitenta – Olavion sp. z o.o. zawarła z Newag S.A. aneks do umowy z 13 czerwca 2023 r. dotyczącej nabycia lokomotyw, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 20/2023 z 13 czerwca 2023 r. Na podstawie aneksu, Olavion nabędzie cztery lokomotywy za łączną maksymalną cenę 75 mln złotych. Dostawa dwóch lokomotyw odbędzie się w terminie 18 miesięcy, natomiast pozostałych dwóch lokomotyw w terminie 30 miesięcy od dnia zawarcia aneksu.

Emitent, 8 stycznia 2024 r., został powiadomiony o nabyciu 149 900 sztuk akcji Unimot S.A., które spowodowało przekroczenie przez Fundację Zbigniewa Juroszka Fundację Rodzinną łącznie z podmiotem dominującym i podmiotami powiązanymi 5% ogólnej liczby głosów w spółce Unimot S.A. Akcjonariat UNIMOT S.A., uwzględniający powyższą zmianę, został zaprezentowany w niniejszym Sprawozdaniu w rozdziale: Struktura akcjonariatu Emitenta.

7. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

7.1. ZASADY SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, zapasu oleju napędowego i gazu ziemnego, zobowiązań finansowych z tytułu płatności warunkowych oraz zobowiązań do wykupu udziałów niedających kontroli wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej UNIMOT („Grupa”, „Grupa UNIMOT”, „GK”) na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2023 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę UNIMOT w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenia kontynuowania działalności przez Grupę.

7.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

[w tys. zł]	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019	Zmiana % 2023/2022
Przychody ze sprzedaży	12 913 244	13 369 364	8 193 013	4 819 488	4 464 943	-3%
Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(26 255)	15 518	14 203	(49 494)	(4 760)	-269%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(12 163 386)	(12 430 677)	(7 840 977)	(4 520 473)	(4 223 815)	-2%
Zysk brutto ze sprzedaży	723 603	954 205	366 239	249 521	236 368	-24%
Pozostałe przychody operacyjne	27 138	9 792	2 262	3 049	2 204	177%
Koszty sprzedaży	(464 810)	(367 403)	(211 734)	(162 899)	(128 150)	27%
Koszty ogólnego zarządu	(131 495)	(97 368)	(48 901)	(30 678)	(26 063)	35%
Pozostałe zyski/(straty) netto	436 307	(2 974)	18	21	927	-14771%
w tym: Zysk z tytułu okazijnego nabycia Lotos Terminale	434 972	-	-	-	-	
Pozostałe koszty operacyjne	(15 850)	(10 878)	(3 474)	(9 759)	(1 779)	46%
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	574 893	485 374	104 410	49 255	83 507	18%
Przychody finansowe	16 144	819	695	903	405	1871%
Koszty finansowe	(82 290)	(21 969)	(8 752)	(6 426)	(9 201)	275%
Przychody/(koszty) finansowe netto	(66 146)	(21 150)	(8 057)	(5 523)	(8 796)	213%
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	508 747	464 224	96 353	43 732	74 711	10%
Podatek dochodowy	(20 235)	(90 327)	(20 392)	(8 997)	(14 788)	-78%
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy	488 512	373 897	75 961	34 735	59 923	31%

W 2023 roku Grupa Kapitałowa Unimot osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 12 886 989 tys. PLN, które były niższe o 497 893 tys. PLN tj. 3%. od osiągniętych w 2022 roku.

Powodem spadku przychodów w 2023 roku była przede wszystkim trudna sytuacja na rynku paliw, gdzie mimo wzrostu wolumenów nastąpił spadek przychodów o prawie 11%, co stanowi wartość (-) 1 765 667 tys. PLN.

Spadki nastąpiły również w segmencie gazu ziemnego, gdzie przychody mimo wyższych wolumenów były niższe o 1,2% co stanowiło wartość (-) 171 660 tys. PLN.

Czynniki mające wpływ na wyniki w segmentach opisano w pkt. 6.1.

Wpływ na wynik operacyjny miała również pozycja: Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż. Spadek ten wyniósł (-) 269% co stanowi wartość (-0 41 773 tys. PLN. Za zyski lub straty z tytułu instrumentów finansowych dotyczących działalności podstawowej Grupa uznaje zyski lub straty powstałe w wyniku realizacji instrumentów finansowych zaliczonych do aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy dotyczących: obrotu paliwem, gazem ziemnym oraz instrumentów zabezpieczających ceny zakupu bitumenów.

Koszty sprzedaży wzrosły w 2023 roku względem roku 2022 wzrosły o 27%, co stanowi wzrost o 97 407 tys. PLN.

Koszty zarządu wzrosły w 2023 roku względem roku 2022 wzrosły o 35%, co stanowi wzrost o 34 127 tys. PLN.

W skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazano jednorazowy, niepieniężny zysk z tytułu okazynego nabycia Lotos Terminale w kwocie 434 972 tys. PLN - szczegółowo sposób ustalenia zysku opisany został w pkt 6.2 niniejszego sprawozdania z działalności Zarządu.

Koszty finansowe w 2023 roku wzrosły o 60 321 tys. PLN, co oznacza, że były wyższe o 275% od poniesionych w analogicznym okresie roku 2022. Na pozycję koszty finansowe składają się prowizje od udzielonych kredytów oraz odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Istotny wzrost kosztów finansowych jest związany z wyższym zaangażowaniem finansowym związanym m.in. z uruchomieniem kredytu konsorcjalnego finansującego transakcję nabycia Lotos Terminale a także finansowaniem zakupu cystern i wagonów w ramach zawartych transakcji leasingu zwrotnego i zaciągnięcia nowych leasingów finansowych.

W 2023 roku Grupa osiągnęła wynik brutto 508 747 tys. PLN tj. o 44 523 tys. PLN wyższy niż w roku 2022.

Koszty według rodzaju

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019	Zmiana 2023/2022
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(67 653)	(5 370)	(4 085)	(3 082)	(3 266)	1160%
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(26 419)	(11 115)	(8 600)	(5 943)	(3 176)	138%
Zużycie materiałów i energii	(497 276)	(13 479)	(12 542)	(6 203)	(2 792)	3589%
Usługi obce	(517 185)	(317 052)	(192 412)	(142 514)	(108 667)	63%
Podatki i opłaty	(18 953)	(8 982)	(4 819)	(2 481)	(1 991)	111%
Wynagrodzenia	(143 237)	(91 049)	(26 533)	(20 475)	(13 274)	57%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(21 521)	(5 368)	(3 564)	(2 772)	(2 655)	301%
Pozostałe koszty rodzajowe	(31 824)	(22 456)	(18 447)	(8 968)	(9 314)	42%
Koszty według rodzaju razem	(1 324 068)	(474 871)	(271 002)	(192 438)	(145 135)	179%
Koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów	(11 421 823)	(12 423 866)	(7 827 662)	(4 516 121)	(4 223 815)	-8%
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	(11 941)	5 186	1 552	1 353	812	-330%
Pozostałe	(1 859)	(1 898)	(4 500)	(6 844)	(9 890)	-2%
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(12 759 691)	(12 895 449)	(8 101 612)	(4 714 050)	(4 378 028)	-1%

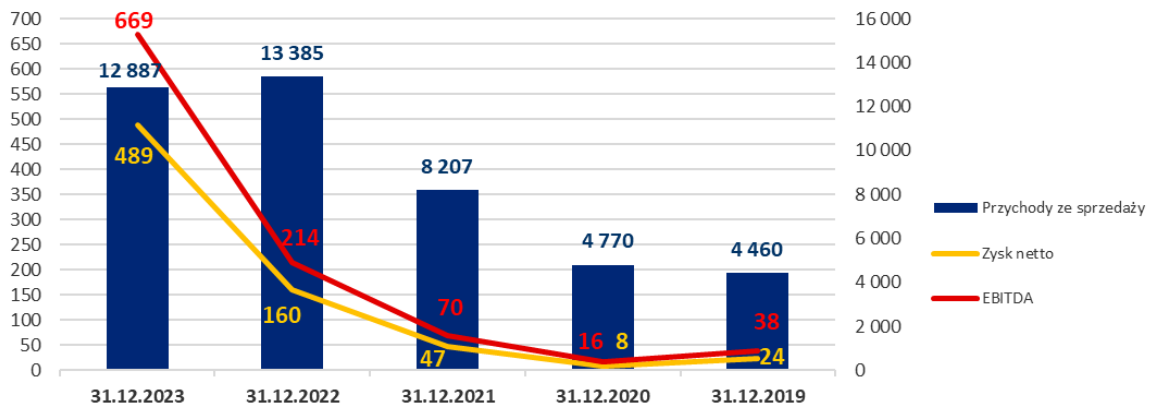
W 2023 roku koszty rodzajowe w odniesieniu do roku wzrosły o 179 % tj. o kwotę 849 197 tys. PLN

Nastąpił wzrost we wszystkich pozycjach kosztowych, przy czym największy na zużyciu materiałów i energii, który wynika min. z przejścia biznesu produkcji bitumenów oraz elektrociepłowni z 2 kotłami węglowymi o łącznej mocy zainstalowanej 14,8 MWt oraz z turbiną przeciwprężną o mocy zainstalowanej 0,74 MW.

Znaczny wzrost nastąpił w pozycji Usługi obce który związany jest min. z udostępnianiem pojemności magazynowych oraz przeładunkami na terminalach paliw, dodatkowo znaczny udział mają koszty związane z transportem, magazynowaniem, obsługą logistyczną, obsługą prawną, umowami przedstawicielskimi i doradczymi. Wzrost ten wyniósł 63%, co stanowi kwotę 200 133 tys. PLN. Koszty znajdują się na poziomach, które odzwierciedlają skalę prowadzonego biznesu i mają swoje odzwierciedlenie w przychodach ze sprzedaży.

Wynagrodzenia w GK Unimot wzrosły o 57 % względem 2022 roku i były wyższe o 52 188 tys. PLN w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Powodem wzrostu wynagrodzeń był przede wszystkim wzrost zatrudnienia o 261% w związku z rozwojem działalności.

7.3. PODSTAWOWE WILELKOŚCI FINANSOWO-EKONOMICZNE GK



* Dane w mln zł

WYNIKI

w tysiącach złotych	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019	Zmiana 2023/2022
EBIT *	574 893	485 978	103 734	49 255	83 507	18%
EBITDA **	668 965	501 859	116 419	58 293	89 949	33%
WYNIK BRUTTO	508 747	464 224	96 353	43 732	74 711	10%
WYNIK NETTO	488 512	373 897	75 961	34 735	59 923	31%

* **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)

EBITDA w 2023 r. GK wyniosła 668 965 tys. PLN, co stanowi wzrost o 33% względem 2022 r. (167 106 tys. PLN.). Wynik brutto w 2023 r. wyniósł 508 747 tys. PLN i był wyższy o 44 523 tys. PLN co stanowi wzrost o 10% względem wypracowanego wyniku w 2022 roku.

Wynik netto w 2023 r. wyniósł 488 512 tys. PLN i był wyższy o 114 615 tys. PLN od wyniku wypracowanego w 2022 roku.

WYNIKI - skorygowane

w tysiącach złotych	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019	Zmiana 2023/2022
EBITDA skorygowana	243 771	513 663	70 596	87 195	63 712	-53%
WYNIK NETTO skorygowany	63 319	385 098	30 138	63 637	33 686	-84%

Wyniki narastająco w 2023 r. zostały skorygowane o kwotę **(-) 425 193 tys. PLN** w wyniku:

- korekty wpływu wycen księgowych oraz przesunięć kosztów w czasie związanych z obrotem olejem napędowym i biopaliwami oraz wykonania NCW w wysokości 6 353 tys. PLN.
- Korekty kosztów amortyzacji inwestycji na stacjach franczyzowych ujętych księgowo w kosztach operacyjnych w wysokości 3 424 tys. PLN.
- Jednorazowy zysk z tytułu okazijnego nabycia Lotos Terminale: różnica wynikała z alokowania zysku na okazijnym nabyciu UNIMOT Terminale Sp. z o.o. w łącznej kwocie: 434 972 tys. PLN, z czego 209 957 tys. PLN zostało alokowane do segmentu Bitumeny i 225 014 tys. PLN do segmentu Infrastruktura i Logistyka

7.4. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	Udział w sumie bilansowej	31.12.2022	Udział w sumie bilansowej	31.12.2021
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	791 984	25%	101 838	6%	45 965
Prawo do użytkowania aktywów	233 725	7%	105 230	6%	69 856
Wartości niematerialne	324 673	10%	1 427	0%	21 233
Wartość firmy	39 469	1%	17 904	1%	17 904
Pozostałe aktywa finansowe	986	0%	260	0%	260
Należności długoterminowe	703	0%	6675	0%	30500
Pochodne instrumenty finansowe	11 783	0%	7835	0%	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	9 406	0%	8 586	1%	7 739
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43 898	1%	19 319	1%	12 163
Aktywa trwałe razem	1 456 627	46%	269 074	16%	187 516
Aktywa obrotowe				0%	
Zapasy	382 618	12%	257 175	15%	325 215
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 790	0%	3 094	0%	2 128
Należności handlowe oraz pozostałe należności	840 515	27%	728 757	44%	513 303
Pozostałe aktywa finansowe	11 454	0%	72 315	4%	68 076
Pochodne instrumenty finansowe	14697	0%	7 820	0%	27 517
Należności z tytułu podatku dochodowego	7335	0%	5 951	0%	11 573
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	410 232	13%	312 463	19%	79 092
Pozostałe aktywa obrotowe	9 965	0%	8 628	1%	16 668
Aktywa obrotowe razem	1 680 606	54%	1 396 203	84%	1 043 572
AKTYWA RAZEM	3 137 233	100%	1 665 277	100%	1 231 288

Na dzień 31 grudnia 2023 r. wielkości bilansowe uległy wzrostom w porównaniu z wielkościami wykazanymi na koniec 2022 roku. Suma aktywów w porównaniu do danych na koniec 2022 roku wzrosła o 441 % co stanowi 1 187 553 tys. PLN. Aktywa trwałe stanowiły na koniec 2023 roku 46 % sumy bilansowej a aktywa obrotowe 54%.

Największy przyrost w aktywach trwałych nastąpił w pozycji rzeczowe aktywa trwałe, które wzrosły prawie 7-krotnie co stanowi przyrost o 690 146 tys. PLN i wartości niematerialne których wartość na koniec 2023 roku była wyższa o 323 246 tys. PLN.

Wzrost majątku trwałego związany jest z rozszerzaniem działalności Grupy UNIMOT o funkcję Niezależnego Operatora Logistycznego ('NOL') paliw w oparciu o własną infrastrukturę (ang.: Independent Logistic Operator, tzw. biznes „ILO”), spółki: Lotos Terminale S.A., Lotos Infrastruktura S.A., RCE Ekoenergia Sp. z o.o.) oraz produkcję asfaltów modyfikowanych.

Dodatkowo na wartość majątku trwałego wpłynął rozwój taboru kolejowego, to jest zakupem wagonów i cystern oraz przejęciem majątku trwałego spółki Olavion na który składały się min. lokomotywy.

Najistotniejsze pozycje rzeczowych aktywów trwałych stanowią:

- grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów;
- budynki i budowle – w szczególności: budynki stacji paliw, zbiorniki paliwowe, rurociągi, bocznicę kolejowe, zbiorniki asfaltu, elektrociepłownia, oczyszczalnia ścieków;
- maszyny i urządzenia – w szczególności instalacje do produkcji asfaltu, kotły, agregaty, infrastruktura do przesyłu mediów
- środki transportu – w szczególności cysterny do przewozu paliw.

Wartość aktywów obrotowych na koniec 2023 roku wzrosła o 284 403tys. PLN tj. 20% względem końca 2022 roku. Największe zmiany wystąpiły po stronie zapasów, pochodnych instrumentów finansowych oraz należności handlowych i pozostałych należności.

Wartość zapasów uległa zwiększeniu o 49% co stanowi 125 443 tys. PLN. Wzrost ten związany jest z koniecznością utrzymania zapasu obowiązkowego i operacyjnego.

Należności handlowe oraz pozostałe należności wzrosły o 15 % względem końca roku 2022,co stanowi wartość 111 758 tys. PLN.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wzrosły o 31 % względem końca roku 2022,co stanowi wartość 97 769tys. PLN.

Najistotniejszy wpływ na wzrost aktywów ma dokonana wycena do wartości godziwej nabytych aktywów netto, które skorygowano w sprawozdaniu rocznym, wcześniej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2023 r. oraz III kwartały 2023 r. Grupa prezentowała tymczasowe rozliczenie transakcji. W II kwartale 2024 r. Grupa zakończyła przeprowadzany przez niezależnych ekspertów proces identyfikacji i wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wyceny zobowiązań Kupującego z tytułu mechanizmów korygujących cenę (szacowania całkowitej wartości godziwej ceny przejęcia) w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023 Grupa prezentuje finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań oraz dokonuje ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia Grupy Lotos Terminale.

Szczegółowe rozliczenie transakcji nabycia akcji i udziałów, przedstawiono w Dziale 4 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego GK UNIMOT za rok 2023.

Poniżej wyciąg z Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego GK UNIMOT za rok 2023.z opisem najważniejszych pozycji Aktywów.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartość godziwa wzrosła do 590 659 tys. złotych (wartość tymczasowa wynosiła 435 229 tys. złotych).

Wycena nieruchomości została przeprowadzona przez rzeczoznawców majątkowych w podejściu dochodowym, metodą zysków, techniką kapitalizacji prostej dochodu netto lub w podejściu porównawczym. Wycena ruchomości została dokonana metodą mieszaną, tj. przy połączeniu metody rynkowej i odtworzeniowej w zależności od rozpatrywanego obiektu. Wartości wynikające z operatów szacunkowych zostały skorygowane, aby odzwierciedlić tzw. zużycie ekonomiczne. Korekty dokonano na podstawie analizy wartości użytkowej poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne za pomocą podejścia dochodowego.

W ramach środków trwałych w budowie, Grupa ujęła aktywo dotyczące terminala w Szczecinie będącego przedmiotem umowy inwestycyjnej pomiędzy Unimot Terminale, a Orlen w kwocie 31 700 tys. złotych, tj. w wartości bieżącej zobowiązania oszacowanej na dzień nabycia (punkt 3 niżej).

Wartości niematerialne, których wartość godziwa wzrosła do 319 451 tys. złotych (wartość tymczasowa wynosiła 2 725 tys. złotych)

Zmiana wynika głównie z rozpoznania wartości niematerialnej nieidentyfikowanej wcześniej w bilansie przejmowanego podmiotu, tj. korzystnej umowy na dostawę bitumenów. Przedmiotem kontraktu jest sprzedaż przez 10 lat spółce Unimot Bitumen asfaltów z zakładu produkcyjnego w Gdańsku należącego do Orlen w łącznym wolumenie do 500 tys. ton rocznie. Formuła cenowa określona w umowie oparta o warunki rynkowe przewiduje dodatkowy rabat (indeksowany inflacją) do każdej tony zakupionego przez Unimot Bitumen surowca. Wartość niematerialna została wyceniona przy użyciu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (stopa dyskonta: 10.2%) w oparciu o przewidywany wolumen zakupu surowca i upust wynikający z umowy. Dodatkowo, przeprowadzona została analiza tzw. zużycia ekonomicznego (economic obsolescence) dla ośrodka generującego przepływy pieniężne, tj. biznesu 'bitumen'. W efekcie, wartość godziwa aktywa niematerialnego została określona na 318 700 tys. złotych.

Zapasy, których wartość godziwa spadła do 32 297 tys. złotych (wartość tymczasowa wynosiła: 39 025 tys. złotych). Zmiana dotyczy ustalenia wartości godziwej salda materiałów na podstawie bieżących na datę transakcji kosztów odtworzenia, czyli ich cen rynkowych.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zmiana wynika z ujęcia podatku odroczonego od różnic przejściowych wynikających z przeszacowania do wartości godziwej aktywów i zobowiązań, tj.: rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, rezerw oraz zapasów.

Łączny wpływ zmian aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na wartość godziwą przejętych aktywów netto wynosi 80 830 tys. złotych (zmniejszenie aktywów netto).

w tysiącach złotych	31.12.2023	Udział w sumie bilansowej	31.12.2022	Udział w sumie bilansowej	31.12.2021
PASYWA					
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy	8 198	0%	8 198	0%	8 198
Pozostałe kapitały	312 050	10%	306 922	18%	234 946
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 087)	0%	(56)	0%	82
Zyski/(straty) aktuarialne	(999)				
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku	758 786	24%	388 940	23%	82 923
Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	1 076 948	34%	704 074	42%	326 149
Udziały niekontrolujące	924	0%	(280)	0%	(274)
Kapitał własny ogółem	1 077 872	34%	703 794	42%	325 875
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych	523 366	17%	96 332	6%	65 078
Pochodne instrumenty finansowe	17 318		-	0%	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	169 050	1%	282	0%	219
Pochodne instrumenty finansowe	28 976	5%	-	0%	24 944
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 365	1%	-	0%	2 056
Pozostałe zobowiązania	82 245	1%	-	0%	-
Zobowiązania długoterminowe razem	839 320	27%	96 614	6%	92 297
Zobowiązania krótkoterminowe					
Kredyty w rachunku bieżącym	298 513	10%	206 754	12%	336 563
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych	195 848	6%	11 300	1%	8 829
Pochodne instrumenty finansowe	9 914	0%	16 356	1%	58 685
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 884	0%	1 290	0%	753
Rezerwy	18 254	1%	-	0%	-
Zobowiązania z tytułu podatku	186	0%	23 144	1%	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	104 421	3%	73 429	4%	9 492
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	586 021	19%	532 596	32%	398 794
Zobowiązania krótkoterminowe	1 220 041	39%	864 869	52%	813 116
Zobowiązania razem	2 059 361	66%	961 483	58%	905 413
PASYWA RAZEM	3 137 233	100%	1 665 277	100%	1 231 288

Kapitały własne na 31 grudnia 2023 r. były o 53% wyższe od prezentowanych na koniec 2022 roku i stanowiły 34% sumy bilansowej.

Zobowiązania długoterminowe wzrosły prawie 8-krotnie co stanowi 742 706 tys. PLN. Najwyższy wzrost w tej części odnotowano w pozycji zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz instrumentów dłużnych, które wzrosły o 443 % w stosunku do zobowiązań na 31 grudnia 2022 roku co stanowiło wartość 427 034 tys. PLN. Szczegółowo pozycje zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu przedstawiono w pkt 7.8 niniejszego sprawozdania z działalności Zarządu. Zobowiązania długoterminowe stanowiły 27% sumy bilansowej.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły w 2023 r. o 41 % co stanowi kwotę 355 172 tys. PLN. Największe zmiany w tej części odnotowano w pozycji zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, które wzrosły o 1633 % co stanowi kwotę 184 548 tys. PLN.

Wzrost zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych jest nierozzerwalnie związany ze wzrostem zatrudnienia i naliczeniem rezerw na świadczenia pracownicze. Łącznie zobowiązania te na koniec 2023 roku stanowiły kwotę

174 362 tys. PLN. Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych, pośmiertnych oraz rezerwy na odpisy na ZFŚS zostały wyliczone przez niezależnego aktuarusza

W 2023 nastąpił wzrost zobowiązań z tytułu umów z klientami o 42% co stanowi kwotę 30 992 tys. PLN. Zobowiązania te obejmują one otrzymane z góry wynagrodzenie z tytułu świadczeń niewykonanych jeszcze przez Grupę np. opłacone z góry opłaty abonamentowe i handlowe za dystrybucję energii, usługi wykonywane poprzez wykorzystanie gazomierzy przedpłatowych, umowy związane z zakupem paliw ciekłych i gazowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w 2023 r wzrosły o 10% względem analogicznego okresu 2022 r co stanowi wzrost o 52 425 tys. PLN.

Najistotniejszy wpływ na wzrost Pasywów ma dokonana wycena do wartości godziwej nabytych aktywów netto, które skorygowano w sprawozdaniu rocznym, wcześniej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2023 r. oraz III kwartały 2023 r. Grupa prezentowała tymczasowe rozliczenie transakcji. W II kwartale 2024 r. Grupa zakończyła przeprowadzany przez niezależnych ekspertów proces identyfikacji i wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wyceny zobowiązań Kupującego z tytułu mechanizmów korygujących cenę (szacowania całkowitej wartości godziwej ceny przejęcia) w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023 Grupa prezentuje finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań oraz dokonuje ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia Grupy Lotos Terminale. Szczegółowe rozliczenie transakcji nabycia akcji i udziałów, przedstawiono w Dziale 4 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego GK UNIMOT za rok 2023.

Poniżej wyciąg z Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego GK UNIMOT za rok 2023.z opisem najważniejszych pozycji Pasywów.

Pozostałe zobowiązania długoterminowe, których wartość godziwa wzrosła do 31 700 tys. złotych.

Zmiana wynika z rozpoznania zobowiązania z tytułu nakładów inwestycyjnych do zwrotu w tej kwocie. Zobowiązanie wynika z Umowy pomiędzy Unimot Terminale, a Orlen, na podstawie której Unimot Terminale dokona zwrotu nakładów, ponoszonych przez Orlen w związku z prowadzoną inwestycją mającą na celu zwiększenie pojemności magazynowej przeznaczonej do magazynowania oleju napędowego, benzyny oraz paliwa lotniczego, w tym budowę Infrastruktury Przeladunkowej Paliwa Lotniczego na terenie Terminala Paliw w Szczecinie na rzecz Unimot Terminale do uzgodnionej kwoty rozliczenia nakładów: 39 720 tys. złotych. Zwrot nakładów będzie realizowany transzami zgodnie z harmonogramem określonym w umowie, na podstawie faktur wystawianych przez Sprzedającego, płatność ostatniej transzy ma być dokonana najpóźniej 30 kwietnia 2029 r. Wartość bieżąca zobowiązania została ustalona poprzez dyskontowanie umownych przepływów zgodnie z harmonogramem płatności stopą dyskonta 6.5%.

Rezerwy długoterminowe, których wartość wzrosła do 28 365 tys. złotych (wartość tymczasowa wynosiła 17 962 tys. złotych).

Zmiana wynika z rozpoznania przejętych zobowiązań warunkowych oszacowanych w kwocie 10 403 tys. złotych. Zgodnie z zapisami umowy pomiędzy Unimot Terminale, a Orlen na budowę Terminala Paliw w Szczecinie, jeśli w ciągu kolejnych trzech lat po dacie uzyskania pozwolenia na użytkowanie Terminala (jednakże nie wcześniej niż rok 2026), wskaźnik marży EBITDA osiągnięty przez spółki Grupy NOL przewyższy określony w umowie wskaźnik referencyjny, spółka Unimot Terminale będzie warunkowo zobowiązana do zapłaty wynagrodzenia określanego jako dodatkowe rozliczenie nakładów w wysokości 7 000 tys. złotych rocznie (tj. maksymalnie 21 000 tys. złotych w ujęciu nominalnym). Okres wypłaty zakumulowanego salda dodatkowego rozliczenia nakładów przypada na rok kalendarzowy następujący po trzyletnim okresie kalkulacji dodatkowego rozliczenia nakładów, chyba że Kupujący wcześniej dokona całkowitej spłaty kredytu finansującego akwizycję. Grupa dokonała oszacowania wartości godziwej zobowiązania warunkowego metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (stopa dyskonta: 10.2%) biorąc pod uwagę prognozy dotyczące kształtowania się marży EBITDA biznesu NOL, jak również założenia odnośnie okresu kalkulacji i momentu wypłaty dodatkowego rozliczenia nakładów.

Na dzień przejęcia, Grupa dokonała oszacowania zobowiązań leasingowych według wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, tak jakby nabyty leasing był nowym leasingiem w dniu przejęcia oraz rozpoznania aktywów z tytułu prawa do użytkowania przy użyciu stopy procentowej leasingobiorcy oszacowanej na 10.5% w kwocie 23 966 tys. złotych. Umowy ujęte w ramach aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczą głównie długoterminowych umów leasingowych praw do wieczystego użytkowania gruntów.

7.5. ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Przedstawiona poniżej ocena wskaźnikowa Grupy została przeprowadzona na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2022 r. 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, 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, 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, to jest jedynie przy wykorzystaniu posiadanych środków pieniężnych na kontach bankowych.

WSKAŹNIKI PŁYNNOSCI FINANSOWEJ	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	Zmiana 2023/2022
Wskaźnik płynności bieżącej	1,4	1,6	1,3	(-) 0,2 p.p.
Wskaźnik płynności szybkiej	1,1	1,3	0,9	(-) 0,2 p.p.
Wskaźnik płynności natychmiastowej	0,3	0,4	0,1	(-) 0,1 p.p.

Wszystkie wskaźniki płynności odnotowały na koniec 2023 roku niewielki spadek: wskaźnik płynności bieżącej osiągnął poziom 1,4 względem poprzedniego okresu – 1,6. Wskaźnik płynności szybkiej ukształtował się na poziomie 1,1, natomiast wskaźnik płynności gotówkowej 0,3. Wszystkie te wartości wskazują na utrzymanie płynności na właściwym poziomie.

Rentowność

Analiza rentowności przedstawiona została w oparciu o grupę wskaźników pozwalającą ocenić efektywność działalności sprzedażowej Grupy 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 stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego. Wskaźnik pozwala ocenić inwestorom efektywność wykorzystania kapitału powierzonego 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 stanu aktywów w ciągu roku obrotowego. Wskaźnik pozwala ocenić inwestorom efektywność wykorzystania całego posiadanego przez Grupę majątku.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	30.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021	Zmiana 2023/2022
ROA	15,6%	22,0%	6,0%	-6,43
ROE	45,3%	53,0%	23,0%	-7,68
STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY	5,6%	7,1%	4,5%	-1,49
RENTOWNOŚĆ EBIT	4,5%	3,6%	1,3%	0,86
RENTOWNOŚĆ EBITDA	5,2%	3,8%	1,0%	1,39
RENTOWNOŚĆ NETTO	3,8%	2,8%	0,9%	1,00

Uzyskany wskaźnik rentowności aktywów w wysokości prawie 16% na koniec 2023 roku jest niższy o 6 p.p. względem wyniku uzyskanego w okresie analogicznym. Wskaźnik rentowności kapitału własnego na koniec 2023 roku jest niższy o prawie 8 p.p. względem wyniku z 2022 roku.

Stopa zysku ze sprzedaży w 2022 roku spadła o 1,5 p.p. względem 2022 roku i osiągnęła poziom 5,6%. Pozostałe wskaźniki są wyraźnie wyższe od osiągniętych w roku 2022 i wynikają ze zwiększonego zysku.

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 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres określany w dniach, po jakim następuje spływ należności z tytułu wystawionych przez Grupę faktur. 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 określany w dniach, po jakim następuje spłata zobowiązań Grupy. 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 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres określany w dniach, przez który Grupa przetrzymuje zapasy przed ich sprzedażą. Ze względu na efektywność należy dążyć do minimalizacji tego wskaźnika.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA	30.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021	Zmiana 2023/2022 (dni)
Rotacji należności handlowych (w dniach)	23	20	23	3
Rotacji zobowiązań handlowych (w dniach)	16	14	17	2
Rotacji zapasów (w dniach)	11	7	14	4
Rotacji zapasów (w dniach) skorygowany o zapas obowiązkowy	7	7	4	0

Wskaźnik rotacji należności handlowych w 2023 roku wyniósł 23 dni, co oznacza, że średni czas oczekiwania na należności uległ wydłużeniu o 3 dni. Wydłużeniu o 2 dni uległ czas spłaty zobowiązań w porównaniu z 2022 rokiem. Wskaźnik rotacji zapasów w 2023 roku uległ wydłużeniu 4 dni, co wynika przede wszystkim ze zwiększenia wartości zapasów na koniec 2023 roku. Cykl rotacji zapasów skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego nie zmienił się w stosunku do roku 2022.

CASH TO CASH	30.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021	Zmiana 2023/2022 (dni)
cykl zapasów + cykl należności – cykl zobowiązań	18	13	20	5
Skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego cykl środków pieniężnych	14	13	10	1

Cykl środków pieniężnych na koniec 2023 roku wyniósł 18 dni i był dłuższy o 5 dni od wyniku w okresie analogicznym roku 2022.

Cykl środków pieniężnych skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego na koniec 2023 roku uległ wydłużeniu o 1 dzień w odniesieniu do 2022 roku. W analogicznym okresie 2022 roku, cykl ten wyniósł 13 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	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	Zmiana % 2023/2022
Wskaźnik zadłużenia ogółem	66%	58%	74%	13%
Wskaźnik pokrycia aktywów	34%	42%	27%	-18%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	74%	262%	174%	-72%
Wskaźnik zadłużenia ogółem skorygowany o kredyt na zapas obowiązkowy	66%	58%	66%	13%

Wskaźnik zadłużenia ogółem na koniec 2023 r. jest o 8 p.p. wyższy od wskaźnika wyliczonego na koniec 2022 r. co oznacza, że zwiększeniu uległo zaangażowanie zewnętrznych źródeł finansowania. Wskaźnik pokrycia aktywów jest o 8 p.p. niższy niż wykazany na koniec 2022 roku. Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem odnotował duży spadek i osiągnął poziom 74% względem okresu poprzedniego. Wskaźnik zadłużenia ogółem skorygowany o kredyt na zapas obowiązkowy jest wyższy o 8 p.p. od wykazanego na koniec 2022 roku.

7.6. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI GRUPY

Grupa zarządza zasobami finansowymi zarówno na poziomie poszczególnych spółek, jak i na poziomie skonsolidowanym.

Grupa podejmuje działania mające na celu zapewnienie stabilnego i efektywnego finansowania działalności. Zarządzanie zasobami finansowymi Grupy polega przede wszystkim na planowaniu i monitorowaniu przepływów pieniężnych w krótkim i długim horyzoncie w zakresie prowadzonej działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz na podejmowaniu działań mających na celu pozyskiwanie środków na finansowanie działalności Grupy przy jednoczesnym minimalizowaniu kosztów tych działań. W celu realizacji procesu zarządzania płynnością Grupa korzysta z narzędzi wspierających efektywność tego procesu. Jednym z nich jest kredyt parasolowy obejmujący kilka spółek w Grupie, a także linie pożyczkowych pomiędzy spółkami w Grupie. Pozwala to na optymalizację zarządzania posiadanymi środkami pieniężnymi, ograniczenie kosztów odsetkowych, efektywne finansowanie bieżących potrzeb w zakresie finansowania kapitału obrotowego oraz wspieranie krótkoterminowej płynności finansowej w Grupie Kapitałowej.

CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI

W zarządzaniu płynnością Grupa kieruje się następującymi zasadami:

- zapewnienie stabilnego i zdywersyfikowanego finansowania od instytucji zewnętrznych w formie kredytów odnawialnych, kredytów w rachunku bieżącym, kredytów inwestycyjnych, leasingów,
- bieżące monitorowanie wskaźników zadłużenia i kowenantów bankowych
- przeznaczanie nadwyżek finansowych na spłatę zadłużenia odsetkowego bądź efektywne lokowanie ich w bezpieczne instrumenty,
- pozyskiwanie limitów kredytowe u wiodących partnerów handlowych,
- ściągłość należności zgodnie z ich terminami płatności, ewentualnie wystawianie not odsetkowych w przypadku przeterminowań,
- efektywne zarządzanie pozostałymi elementami kapitału obrotowego.

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(29 919)	502 260	(139 954)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(155 116)	(105 675)	(18 992)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	187 524	(38 251)	(36 113)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 489	358 334	(195 059)

Środki pieniężne z działalności operacyjnej

W 2023 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły (-) 29 919 tys. PLN co wynikało przede wszystkim ze wzrostu stanu zapasów o ponad 93 053 tys. PLN oraz zmniejszenia stanu zobowiązań o 109 388 tys. PLN. Zysk na działalności operacyjnej w wysokości 508 mln PLN został w dużej mierze wygenerowany z tytułu okazynego nabycia Lotos Terminale (434 972 tys. PLN), co nie zwiększało środków finansowych w Grupie.

Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej

Wartość środków pieniężnych wykorzystanych w działalności inwestycyjnej w raportowanym 2023 roku wyniosła 155 116 tys. PLN. i w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku była wyższa o 49 440 tys. PLN i wynikała przede wszystkim z wydatków na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w postaci wagonów oraz cystern do transportu paliw w wysokości 128 789 tys. PLN oraz wydatków na nabycie jednostek zależnych w wys. 91 576 tys. PLN.

Środki pieniężne z działalności finansowej

Zwiększone wydatki pieniężne na działalność operacyjną oraz inwestycyjną zostały sfinansowane poprzez wzrost finansowania netto w 2023 roku o kwotę 391 726 tys. PLN. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w 2023 roku wyniosły 187 524 tys. PLN. w porównaniu do (-) 38 251 tys. PLN. przepływów pieniężnych na koniec 2022 roku. Poziom przepływów pieniężnych z działalności finansowej w raportowanym okresie uwzględnia również zapłacone odsetki oraz opłaty leasingowe w wysokości 91 974 tys. PLN

W efekcie wyżej wymienionych czynników zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wyniosła 2 489 tys. PLN wobec zmiany 358 334 tys. PLN w 2022 roku.

7.7. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW POŻYCZEK I LEASINGU ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKU BIEŻĄCYM

Finalizacja transakcji przejęcia 100% akcji Lotos Terminale S.A. spowodowała skokowy wzrost Grupy, zarówno w obszarze biznesowym, finansowym, ale również kadrowym i pracowniczym. Pomimo podjęcia działań zarządczych i organizacyjnych, pozwalających na efektywne zarządzanie nowymi aktywami, zasobami ludzkimi oraz finansami w początkowej fazie, istnieje ryzyko obniżonej efektywności biznesowej i sprawności działania, co może wpłynąć na osiąganie niższych niż zakładane wyników finansowych. Dojście do skutku transakcji skutkowało wejściem w życie umów kredytowych oraz zabezpieczeń, które wpływają na zwiększenie zobowiązań Grupy i ograniczenie wolnych środków obrotowych, w tym na nowe inwestycje.

Analiza umów kredytowych i pożyczek na dzień 31.12.2023 rok

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

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Kredyty bankowe	225 645	-
Pożyczki	30 434	348
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	129 296	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	236 589	107 284
Zobowiązania finansowe z tytułu faktoringu odwrotnego	97 250	-
Kredyty w rachunku bieżącym	298 513	206 754
Razem	1 017 727	314 386

Grupa Kapitałowa wykazała na 31 grudnia 2023 roku zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu w wysokości 1 017 727 tys. PLN, zobowiązania te wzrosły względem 31.12.2022 roku o 223%. wzrost zobowiązań związany jest z rozwojem Grupy. W 2023 roku Grupa zaciągnęła nowe zobowiązania w kwocie 1 062 358 tys. PLN i dokonała spłaty kapitału w wysokości 510 630 tys. PLN. Zmianę stanu zadłużenia przedstawia nota 7.3 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W 2023 roku uruchomiono kredyt konsorcjalny przeznaczony na sfinansowanie nabycia akcji Lotos Terminale i refinansowanie zadłużenia. Grupa zawarła umowy na leasing zwrotny, przedmiotem umów były wagony kolejowe do przewozu paliw płynnych i środki do wykorzystania na zakup towarów (Linia kredytowa typu Commodity Trade Finance).

Grupa w swojej działalności korzysta z faktoringu pełnego i odwrotnego, ściśle związanego z zakupem towarów handlowych. Zmianę stanu zobowiązań wynikających z działalności finansowej przedstawia nota księgową numer 7.3 w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym GK UNIMOT za rok 2023.

Specyfikację zawartych umów kredytowych i pożyczek przedstawia poniższa tabela.

Analiza umów kredytowych i pożyczek na dzień 31.12.2023 w tys. PLN

<i>w tysiącach złotych</i>			Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023	Waluta	Cel	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia
Nazwa firmy finansującej	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa					
mBank S.A.	65 919	-	65 919	PLN	sfinansowanie nabycia akcji Lotos Terminale + refinansowanie zadłużenia	Kredyt B	12.01.2022 (aneksy: 30.09.2022 i 21.09.2022)
Pekao S.A.	68 062	12 605	80 667			Kredyt C	
PKO BP S.A.	72 990	6 069	79 059			Kredyt D - T1	
Haitong Bank S.A.							
BOŚ Bank S.A.	-	104 286	104 286	PLN	finansowanie bieżącej działalności	Kredyt odnawialny / w rachunku bieżącym	20.06.2023
Bank Millenium S.A.	-	25 022	25 022	PLN/EUR/USD	finansowanie bieżącej działalności	Kredyt parasolowy / w rachunku bieżącym	25.11.2019
mBank S.A.	-	-	-	PLN	Finansowanie zakupu oleju napędowego	Kredyt w rachunku bieżącym	29.12.2021
mBank S.A.	-	169 205	169 205	USD	finansowanie bieżącej działalności	Kredyt odnawialny / w rachunku bieżącym	07.07.2015
BOŚ Faktoring	-	49 963	49 963	PLN/USD/EUR	Finansowanie zakupu towarów	Umowa o linię faktoringu odwrotnego	20.06.2023

PKO Faktoring	-	47 287	47 287	PLN/EUR/USD	Finansowanie zakupu towarów	Umowa o linię faktoringu odwrotnego	19.09.2023
ING Bank N.V. Amsterdam/Geneva	-	-	-	USD	finansowanie zakupu towarów	Linia kredytowa typu Commodity Trade Finance	18.08.2023
PKO BP S.A.	-	-	-	PLN	finansowanie bieżącej działalności	Limit kredytowy wieloproduktowy	09.07.2019
Unimot Express Sp z o.o.	-	30 245	30 245	PLN/EUR/USD	finansowanie bieżącej działalności	Umowa o linię pożyczki	29.06.2023
U.C Energy Limited	189	-	189	EUR/USD	finansowanie bieżącej działalności	Umowa o linię pożyczki	01.03.2015
	207 160	444 682	651 842				

Szczegółowy opis umów zawierający rodzaj oprocentowania i termin wymagalności, przedstawiono w nocie 7.2 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego GK UNIMOT za rok 2023.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym żadna z umów kredytowych nie została postawiona w stan wymagalności ani też nie wystąpiły przypadki naruszenia terminów spłaty kapitału ani odsetek z tytułu zobowiązań finansowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

ZABEZPIECZENIA KREDYTÓW I POŻYCZEK WYMIENIONYCH W TABELI POWYŻEJ

- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 986,7 mln złotych:
 - 114,35 mln złotych dotyczy kredytu parasolowego w Banku Millennium,
 - 8,25 mln złotych dotyczy kredytu w rachunku bieżącym w mBanku,
 - 295,1 mln złotych (75 mln USD) dotyczy kredytu odnawialnego w USD w mBanku,
 - 99 mln złotych dotyczy kredytu odnawialnego/w rachunku bieżącym w BOŚ Bank S.A.,
 - 75 mln złotych dotyczy linii faktoringu odwrotnego w BOŚ Faktoring,
 - 75 mln złotych dotyczy linii faktoringu odwrotnego w PKO Faktoring,
 - 320 mln złotych dotyczy umowy finansowania z konsorcjum banków.
- Hipoteka łączna do kwoty 587,9 mln złotych:
 - 3,4 mln złotych na nieruchomościach należących do Unimot Express Sp. z o.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia dotyczy kredytu parasolowego w rachunku bieżącym w Banku Millennium,
 - 8,5 mln złotych na nieruchomościach należących do Unimot Express Sp. z o.o, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia dotyczy kredytu parasolowego w rachunku bieżącym w Banku Millennium,
 - 16 mln złotych na nieruchomościach należących: Unimot S.A., położonej w miejscowości Zawadzkie, Unimot Express Sp. z o.o., położonej w Częstochowie, ul. Torowa 3B dotyczy kredytu parasolowego w rachunku bieżącym w banku Millennium,
 - 560 mln złotych na wszystkich nieruchomościach wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych dotyczy umowy finansowania w konsorcjum banków.
- Poręczenia do kwoty 345,1 mln złotych oraz do wysokości zaciągniętych zobowiązań:
 - 102,4 mln złotych wzajemne Unimot S.A., Unimot Paliwa Sp. z o.o.; Tradea Sp. z o.o. i UEIG Sp. z o.o. dotyczy kredytu parasolowego w Banku Millennium,
 - 236,1 mln złotych (60 mln USD) Unimot S.A. dotyczy kredytu obrotowego w USD w mBanku,
 - 6,6 mln złotych Unimot SA dotyczy kredytu w rachunku bieżącym w mBanku,
 - Do wysokości zaciągniętych zobowiązań dotyczy linii kredytowej typu Commodity Trade Finance ING Bank N.V. Amsterdam Lancy/Geneva Branch
- Kaucja pieniężna do kwoty 1,1 mln złotych dotyczy kredytu w rachunku bieżącym w mBanku.
- Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 245,9 mln złotych (62,5 mln USD) dotyczy kredytu obrotowego w USD w mBanku,
- Gwarancja do kwoty 77,8 mln złotych oraz do wysokości zaciągniętych zobowiązań:
 - 52,8 mln złotych PLG FGP BGK do kwoty 77,8 52,8 mln złotych dotyczy kredytu odnawialnego/w rachunku bieżącym w BOŚ Bank S.A.,
 - 25 mln złotych LGF FGP BGK linii faktoringu odwrotnego w BOŚ Faktoring,
 - Do wysokości zaciągniętych zobowiązań dotyczy linii kredytowej typu Commodity Trade Finance w ING Bank N.V. Amsterdam Lancy/Geneva Branch.

7. Weksel własny z deklaracją do wysokości zaciągniętego zadłużenia, dotyczy:
 - Kredytu odnawialnego/w rachunku bieżącym w BOŚ Bank S.A.,
 - Linii faktoringu odwrotnego z BOŚ Faktoring,
 - Linii faktoringu odwrotnego w PKO Faktoring,
 - Linii faktoringu należnościowego w PKO Faktoring,
 - Linii faktoringu należnościowego w mFaktoring,
 - Umowy wieloproduktowej w PKO BP S.A.
8. Zastawy rejestrowe i finansowe na udziałach, aktywach (zapasach, maszynach), środkach pieniężnych oraz rachunkach bankowych – do wysokości zaciągniętego zobowiązania, dotyczy:
 - Kredytu parasolowego w rachunku bieżącym w Banku Millennium,
 - Linii kredytowej typu Commodity Trade Finance ING Bank N.V. Amsterdam Lancy/Geneva Branch,
 - Umowy finansowania w konsorcjum banków,
 - Linii faktoringu odwrotnego z BOŚ Faktoring,
 - Kredytu odnawialnego/w rachunku bieżącym w BOŚ Bank S.A.
9. Zastawy rejestrowe i finansowe na wierzytelnościach z rachunków bankowych, w tym z tytułu umów rachunków – do wysokości wierzytelności, dotyczy:
 - Kredytu parasolowego w rachunku bieżącym w Banku Millennium,
 - Kredytu obrotowego w USD w mBanku.
10. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami i środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach - do wysokości zobowiązań, dotyczy:
 - Kredytu odnawialnego/w rachunku bieżącym w BOŚ Bank S.A.,
 - Linii faktoringu odwrotnego z BOŚ Faktoring,
 - Linii faktoringu odwrotnego w PKO Faktoring,
 - Linii faktoringu należnościowego w PKO Faktoring.
11. Przystąpienie do długu - do wysokości zadłużenia, dotyczy:
 - Kredytu odnawialnego/w rachunku bieżącym w BOŚ Bank S.A.,
 - Linii faktoringu odwrotnego z BOŚ Faktoring,
12. Cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Klientowi od jego dłużników, z rachunków bankowych, umowy/umów ubezpieczenia oleju napędowego na składach niezależnej firmy trzeciej oraz umowy faktoringu, dotyczy:
 - Kredytu obrotowego w USD w mBanku,
 - Linii faktoringu należnościowego w mFaktoring,
 - Umowy finansowania w konsorcjum banków.
13. Cesja praw do przyszłych odszkodowań z umowy ubezpieczenia należności na podstawie Porozumienia Trójstronnego do Umów ubezpieczenia KUKE, TU Euler Hermes SA oraz Atradius Crédito y Caucción S.A.de Seguros y Reaseguros Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, dotyczy:
 - Kredytu obrotowego w USD w mBanku.
 - Linii faktoringu należnościowego w mFaktoring,
 - Linii faktoringu należnościowego w PKO Faktoring.

Umowa podporządkowania w zakresie pożyczek wewnątrzgrupowych dotyczy umowy finansowania w konsorcjum banków

<i>w tysiącach złotych</i>	Płatności z tytułu leasingu			Płatności z tytułu leasingu		
	Odsetki	Kapitał		Odsetki	Kapitał	
	31.12.2023			31.12.2022		
do roku	42 686	5 450	37 236	16 515	5 563	10 952
od 1 do 5 Lat	108 002	22 402	85 600	50 794	16 255	34 539
Powyżej 5 lat	294 664	180 910	113 753	78 312	16 519	61 793
Razem	445 351	208 762	236 589	145 621	38 337	107 284

Zobowiązania z tytułu leasingu wraz efektywnym odsetkami wzrosły o 206 % względem końca roku 2022. Spowodowane to było zmianą struktury GK Unimot oraz rozpoczęciem działalności w sektorze transportu kolejowego co zaowocowało znacznym zwiększeniem taboru kolejowego w sekcji towarowej.

Zobowiązania kapitałowe z tytułu leasingu z terminem spłaty do jednego roku stanowią 16% wartości tych zobowiązań.

Zobowiązania kapitałowe z tytułu leasingu z terminem spłaty od 1 roku do 5 lat stanowią 36% wartości tych zobowiązań.

Zobowiązania kapitałowe z tytułu leasingu z terminem spłaty powyżej 5 lat stanowią 48% wartości tych zobowiązań.

7.8. UDZIELONE KREDYTY I POŻYCZKI

Udzielone przez Grupę pożyczki w 2023 r.:

W 2023 roku Grupa Kapitałowa Unimot nie udzieliła nowych pożyczek.

Na dzień 31.12.2023 pozycja Pożyczki udzielone obejmuje:

- saldo pożyczek edukacyjnych dla osób będących na studiach wyższych w ramach współpracy z Fundacją IVY Poland – kwota 19 tys. PLN.

7.9. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

w tysiącach PLN/EUR/USD	Stan na 31.12.2023			Stan na 31.12.2022		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
Gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenie akcyzowe	205 000	-	-	27 100	-	-
Poręczenia wystawione za gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenie koncesyjne	40 000	-	-	27 000	-	-
Gwarancje dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich	35 158	12 067	-	19 299	17 500	-
Poręczenia dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich	271 782	12 000	6 000	6 083	11 000	3 600
poręczenia kredytowe	-	-	43 000	-	-	35 000
Suma	551 940	24 067	49 000	79 482	28 500	38 600

Spółki w Grupie Unimot złożyły gwarancje ubezpieczeniowe jako zabezpieczenia zobowiązań publicznoprawnych, gwarancje dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich oraz poręczenia dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich.

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

Istotny wzrost wystawionych poręczeń i gwarancji w stosunku do roku poprzedniego wynika z następujących zdarzeń:

- Unimot S.A. stała się poręczycielem zobowiązań wynikających z Umowy o gwarancję ubezpieczeniową zawartą w dniu 10 marca 2023 r. z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty podatku akcyzowego i opłat paliwowych przez Unimot Paliwa Sp. z o.o. Kwota

gwarancji wynosi 30 mln zł a jej termin ważności obowiązuje od 11 kwietnia 2023 r. do 10 kwietnia 2024 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Urzędu Skarbowego w Pruszkowie.

- Unimot S.A. i Unimot Paliwa Sp. z o.o. są poręczycielami zobowiązań wynikających z Umowy o gwarancję ubezpieczeniową zawartą w dniu 24 marca 2023 z UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty podatku akcyzowego i opłat paliwowych przez Unimot Paliwa Sp. z o.o. Kwota gwarancji wynosi 25 mln zł, a jej termin ważności obowiązuje od 11.04.2023 do 10.04.2024. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Urzędu Skarbowego w Pruszkowie.
- Unimot S.A. stała się poręczycielem zobowiązań wynikających z Umowy o gwarancję ubezpieczeniową zawartą w dniu 14 marca 2023 r. z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty podatku akcyzowego i opłat paliwowych przez Unimot Terminale S.A. (dawniej Lotos Terminale S.A. obowiązującej po nabyciu przez spółkę Unimot Investments sp. z o.o. 100% akcji Lotos Terminale). Kwota gwarancji wynosi 150 mln zł, a jej termin ważności obowiązuje od 1 kwietnia 2023 r. do 31 marca 2024 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik II Urzędu Skarbowego w Bielsku Białej.
- 1 grudnia 2022 r. została zawarta umowa w przedmiocie udostępnienia nieruchomości i rozliczenia nakładów inwestycyjnych związanych z realizacją inwestycji w terminalu paliw w Szczecinie. Umowa została zawarta między PKN Orlen i Lotos Terminale przy udziale Unimot S.A. i Unimot Investments Sp. z o.o. jako poręczycieli. W ramach umowy, Unimot S.A. i Unimot Investments udzieliły solidarnego poręczenia zapłaty przez Lotos Terminale na rzecz Orlen S.A. (PKN Orlen S.A.) uzgodnionej w umowie kwoty rozliczenia nakładów i należności ubocznych do maksymalnej kwoty 78 mln zł. Poręczenie weszło w życie w dniu realizacji transakcji nabycia przez Grupę UNIMOT 100% akcji Lotos Terminale a maksymalny termin obowiązywania poręczenia to 31 grudnia 2032 r.
- W dniu 30 czerwca 2023 r. została zawarta Umowa Poręczenia pomiędzy Unimot Paliwa Sp. z o.o. a ORLEN S.A. stanowiąca zabezpieczenie wierzytelności ORLEN S.A. wobec Unimot Bitumen Sp. z o.o. wynikających z Warunkowej Ramowej Umowy Sprzedaży z dnia 12 stycznia 2022 r. ("Zabezpieczona Umowa"). Maksymalna wartość zabezpieczenia wynosi 180 mln zł, a maksymalny okres zabezpieczenia wygasa 1 stycznia 2024 r.
- W związku z Umową o kredyt odnawialny w walucie USD, zawartą pomiędzy Unimot Paliwa Sp. z o.o. a mBank S.A., Unimot S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania finansowe wynikające z realizacji Umowy, do kwoty 60,0 mln USD. Poręczenie jest ważne do 21.02.2027 r. Na dzień 31.12.2023 saldo wykorzystania kredytu wynosiło 43,0 mln USD.
- W związku z Umową o kredyt parasolowy, zawartą z Bankiem Millennium S.A., Unimot S.A., Unimot Paliwa Sp. z o.o., Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. oraz Tradea Sp. z o.o. udzieliły solidarnego poręczenia za zobowiązania finansowe wynikające z realizacji Umowy, do maksymalnej kwoty 102,4 mln PLN.

Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa posiada zobowiązanie warunkowe w kwocie 322 tys. zł. w Wojewódzkim Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach. Zobowiązanie warunkowe dotyczy umowy pomiędzy WFOŚiGW a RCEkoenergia Sp. z o.o. stanowiącej zobowiązanie się RCEkoenergia Sp. z o.o. do spełnienia obowiązku utrzymania przez 5 lat osiągniętych wcześniej efektów rzeczowych i ekologicznych.

7.10. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA GK UNIMOT

Grupa Kapitałowa Unimot nie publikuje prognoz finansowych na lata przyszłe, dodatkowo Zarząd Emitenta podjął decyzję o odstąpieniu publikacji prognozy skonsolidowanej EBITDA skorygowanej za 2023 rok, mając na uwadze zewnętrzne czynniki rynkowe niezależne od Spółki, związane z dużą zmiennością i niepewnością sytuacji na rynku paliw wywołaną trwającym konfliktem zbrojnym w Ukrainie i skutkami gospodarczymi sankcji na Rosję i Białoruś nakładanych w związku z tym wydarzeniem. Ponadto, brak możliwości oszacowania i podania do wiadomości publicznej prognozy na 2023 rok wynika z trudnego do przewidzenia wpływu na tegoroczne wyniki Grupy planowanego nabycia aktywów Lotos Terminale.

7.11. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W roku 2023 i 2022 Unimot S.A. i spółki z Grupy UNIMOT zawierały transakcje z Jednostką Dominującą wyższego szczebla dla Unimot S.A (tj. Unimot Express Sp. z o.o.). oraz spółkami zależnymi i stowarzyszonymi z Jednostką Dominującą wyższego szczebla, jak również z podmiotami z nią powiązanymi (jednostka będąca współnikiem wraz z jej jednostką zależną) oraz z podmiotami powiązanymi osobowo z Unimot S.A.

Nie zidentyfikowano indywidualnych transakcji przeprowadzonych między Grupą a jednostkami powiązanymi, które byłyby znaczące ze względu na nietypowy zakres i ich wartość, z wyjątkiem opisanej poniżej. Transakcje te dotyczyły głównie zakupów materiałów i usług na potrzeby bieżącej działalności operacyjnej: obrót paliwami ciekłymi i gazowymi, obrót energią elektryczną, usługi najmu.

Informacje uzupełniające dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi zostały ujawnione w nocie 9.4. rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Unimot za 2023 rok.

7.12. RÓŻNICE POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZYWANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW ZA 2022 ROK

Spółka nie publikowała prognoz.

7.13. ISTOTNE POZYCJE POZABILANSOWE

W księgach Grupy Unimot nie występują istotne pozycje pozabilansowe, z wyjątkiem ujawnionych w sprawozdaniu zobowiązań warunkowych.

8. SYTUACJA FINANSOWA EMITENTA UNIMOT S.A.

8.1. PODSTAWOWE PRODUKTY, TOWARY I USŁUGI EMITENTA

Jednostkowe przychody ze sprzedaży i ich struktura w poszczególnych grupach asortymentowych:

w tysiącach złotych	01.01.2023 31.12.2023	struktura %	01.01.2022 31.12.2022	struktura %	01.01.2021 31.12.2021	struktura %
ON i biopaliwa	0	0,0%	5 887 388	76,6%	6 442 603	81,0%
LPG	0	0,0%	538 067	7,0%	645 338	8,1%
Gaz ziemny	363 749	34,4%	603 429	7,9%	543 159	6,8%
Stacje paliw	635 319	60,0%	500 706	6,5%	213 307	2,7%
Bitumeny	20 223	1,9%	153 333	2,0%	107 793	1,4%
Fotowoltaika	8 840	0,8%	0	0,0%	0	0,0%
Paliwa stałe	9 546	0,9%	0	0,0%	0	0,0%
Działalność pozostała	20 922	2,0%	0	0,0%	0	0,0%
Razem	1 058 600	100%	7 682 923	100%	7 952 200	100%

Emitent w 2023 roku osiągnął przychody w kwocie 1 058 600 tys. PLN. Struktura przychodów uległa zasadniczej korekcie po zmianach organizacyjnych w roku 2022, polegających na przeniesieniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Unimot SA. do Unimot Paliwa sp. z o.o. W 2023 roku podstawowym źródłem przychodów były przychody osiągane na stacjach paliw, które w porównaniu z rokiem 2022 wzrosły o 27%. Sprzedaż na stacjach paliw stanowiła 60% osiągniętych przychodów ogółem. Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego były niższe o 27% względem roku 2022 i stanowiły 34% przychodów wartości ogółem.

Jednostkowe wolumenty w poszczególnych grupach asortymentowych:

w m3/T/GWh/KWp/Mg	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	Zmiana %
ON i biopaliwa [m3]	-	985 605	-100%
LPG [T]	-	188 999	-100%
Gaz ziemny [GWh]	885	1006	-12%
Stacje paliw [m3]	301 040	236 502	27%
Bitumeny [Mg]	9351,48	54 974	-83%
Fotowoltaika [KWp]	-	2 897	-100%
Paliwa stałe [Mg]	9 850	-	-

8.2. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI EMITENTA

w tysiącach PLN	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021	Zmiana % 2023/2022
EBIT *	56 542	127 540	94 522	-56%
EBITDA **	72 123	140 336	104 136	-49%
WYNIK BRUTTO	38 662	143 961	89 333	-72%
WYNIK NETTO	45 039	117 288	72 046	-62%

* 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, deprecjacji i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

W 2023 r. Emitent osiągnął wynik brutto w wysokości 38 662tys. PLN, który był niższy o 72% od wyniku osiągniętego na koniec 2022 roku , co kwotowo stanowi różnicę 105 299 tys. PLN.

Wynik netto wyniósł 45 039 tys. i był niższy o 62 % od wyniku osiągniętego na koniec 2022 roku , co kwotowo stanowi różnicę 72 249 tys. PLN.

Wynik EBITDA wyniósł 56 542 tys. i był niższy o 56 % od wyniku osiągniętego na koniec 2022 roku , co kwotowo stanowi różnicę 70 998 tys. PLN.

WYNIKI – skorygowane

w tysiącach PLN	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021	Zmiana % 2023/2022
EBITDA skorygowana	77 885	130 036	79 785	-40%
WYNIK NETTO skorygowany	50 801	106 988	47 695	-53%

Wyniki narastająco w 2023 r. zostały skorygowane o kwotę (+) 5 762 tys. PLN w wyniku: korekty kosztów amortyzacji inwestycji na stacjach franczyzowych ujętych księgowo w kosztach operacyjnych.

8.3. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach złotych	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	Zmiana % 2023/2022
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1 057 243	1 282 965	-18%
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	1 357	-	-
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(971 249)	(1 199 769)	-19%

Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	87 351	83 196	5%
Pozostałe przychody operacyjne	99 910	11 980	734%
Koszty sprzedaży	(77 649)	(72 413)	7%
Koszty ogólnego zarządu	(47 532)	(19 850)	139%
Pozostałe zyski / (straty) netto	330	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(5 868)	(17 795)	-67%
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	56 542	(14 882)	-480%
Przychody finansowe	2 607	1 621	61%
Koszty finansowe	(20 487)	(7 226)	184%
Przychody / (Koszty) finansowe netto	(17 880)	(5 605)	219%
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	38 662	(20 487)	-289%
Podatek dochodowy	6 377	4 572	39%
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej	45 039	(15 915)	-383%

Unimot S.A. po zmianach organizacyjnych związanych z przeniesieniem segmentu paliw płynnych do Unimot Paliwa spółka z o.o. ograniczył działalność operacyjną, zostawiając sobie jedynie działalność w segmencie gazu ziemnego i stacji paliw AVIA; nadto Emitent był skupiony na zarządzaniu strategicznym, nadzorem właścicielskim oraz oferował usługi wspólne w zakresie m.in. rachunkowości, obsługi kadrowej, prawnej i informatycznej .

Podstawowe przychody ze sprzedaży spadły względem roku 2022 o 18% i korelowały ze spadkiem kosztów sprzedanych towarów i materiałów. Odnotowano znaczny wzrost kosztów zarządu, który związany jest głównie z wypłaconym wynagrodzeniem dla członków organów statutowych za rok 2022, a także kosztami wynagrodzeń dla nowych menadżerów w związku z rozwojem GK Unimot w obszarze usług wspólnych. Znaczny wpływ na wzrost kosztów zarządu miały również wydatki na reklamę w związku z uruchomieniem kolejnych stacji AVIA.

Wzrost kosztów finansowych w 2023 roku jest związany z zwiększeniem zaangażowania kredytowego a tym samym wzrostem kosztów transakcji dotyczących, kredytów pożyczek i odsetek leasingowych.

Wzrost przychodów operacyjnych związany jest z otrzymanych dywidend z tytułu udziału w innych podmiotach.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Polska	976 557	1 251 565
Czechy	-	12
Szwajcaria	57 837	24 285
Węgry	-	32
Austria	4	345
Belgia	-	72
Wielka Brytania	-	-
Gruzja	-	151
Holandia	15 063	915
Rumunia	-	196
Ukraina	1 502	1 522
Tajwan	684	584
Chiny	225	177
Bułgaria	-	1 651
Kazachstan	1 755	1 351
Grecja	12	27
Cypr	2 934	-
Niemcy	1 390	-
Irlandia	34	-
Łotwa	603	80
Razem	1 058 600	1 282 965

W okresie od 1.01.2023 r. do 31.12.2023 r trzech odbiorców spółki przekroczyło 10% przychodów: Unimot Paliwa Sp. z o.o. - 47,30%, Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o.- 15,20%, Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.- 10,59%. W okresie porównywalnym żaden z odbiorców Spółki nie przekroczył 10% przychodów.

Sprzedaż krajowa stanowiła 92% ogółu sprzedaży i w porównaniu z rokiem 2022 udział ten był niższy o 6 p.p., wzrosła o 3 p.p. sprzedaż do Szwajcarii, pojawiły się nowe rynki zbytu do Holandii, Kazachstanu, Cypru i Niemiec.

STRUKTURA KOSZTÓW RODZAJOWYCH

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	Zmiana 2023/2022
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(4 533)	(2 170)	109%
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(11 048)	(9 169)	20%
Zużycie materiałów i energii	(5 025)	(4 747)	6%
Usługi obce	(64 396)	(31 249)	106%
Podatki i opłaty	(2 765)	(998)	177%
Wynagrodzenia	(19 284)	(30 247)	-36%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(3 130)	(3 138)	0%
Pozostałe koszty rodzajowe	(16 026)	(13 338)	20%
KOSZTY RODZAJOWE RAZEM	(126 207)	(95 055)	33%

Na dzień 31 grudnia 2023 koszty wg rodzaju wzrosły o 33% w odniesieniu do kosztów poniesionych w roku poprzednim, wzrost ten stanowi kwotę 31 152 tys. PLN. Największe wartościowe zmiany nastąpiły w pozycji usługi obce, które wzrosły o ponad 106% co stanowi 33 147 tys. PLN.

Wzrost kosztów usług obcych wynika głównie z: usługi magazynowania związanych z utrzymywaniem wyższego poziomu zapasów gazu ziemnego w kawernach, wyższymi kosztami związanymi z wzrostem ilości stacji Avia i kosztami ich utrzymania oraz kosztami usług prawnych i doradczych związanych z finalizacją przejęcia dodatkowych aktywów dotyczących Lotos Terminale i kosztami ich obsługi.

Wynagrodzenia w Unimot S.A. na koniec 2023 r. były niższe o 36% w odniesieniu do tych wykazanych w na koniec roku 2022 co stanowi kwotę 10 963 tys. PLN. Spadek wartości wynagrodzeń jest spowodowany rozwiązaniem rezerwy na premie Zarządu za rok 2023 w związku z tym, że wynik netto Grupy nie przekroczył proggu wymaganego do wypłaty premii. Podatki i opłaty wzrosły o 177% co stanowi kwotę 1 767 tys. PLN, na pozycję tę składa się głównie naliczony podatek od nieruchomości, podatek od czynności cywilno- prawnych, opłacone koncesje oraz opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów.

Amortyzacja wzrosła o 129%, co stanowi kwotę 4 242 tys. PLN w odniesieniu do roku 2022. Wzrost amortyzacji jest konsekwencją zwiększenia ilości i wartości aktywów trwałych.

W 2023 roku koszt zużycia materiałów i energii był niższy o 6% w porównaniu z okresem analogicznym roku poprzedniego, pozostałe koszty rodzajowe wzrosły o 20%, co stanowi kwotę 2 688 tys. PLN. Na pozycję tę składają głównie koszty reklam, wyposażenia stacji AVIA, koszty podróży służbowych.

8.4. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	Udział w sumie bilansowej	31.12.2022	Zmiana 2023/2022
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	50 328	6%	41 716	21%
Prawo do użytkowania aktywów	131 905	16%	91 274	45%
Wartości niematerialne	1 717	0%	1 266	36%
Inwestycje w jednostki zależne	407 617	48%	210 145	94%
Pozostałe aktywa finansowe	285	0%	260	10%
Pochodne instrumenty finansowe	703	0%	7 835	-91%
Należności długoterminowe	2 140	0%	1 026	109%
Aktywa z tytułu umów z klientami	9 374	1%	8 562	9%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 472	2%	11 504	52%
Aktywa trwałe razem	621 541	73%	373 588	66%
Aktywa obrotowe		0%		
Zapasy	28 109	3%	20 742	36%
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 790	0%	3 094	22%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	148 732	18%	112 018	33%
Pozostałe aktywa finansowe	3 596	0%	126 109	-97%
Pochodne instrumenty finansowe	6 417	1%	794	708%

Należności z tytułu podatku dochodowego	-	0%	5 872	-100%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 055	4%	67 348	-48%
Pozostałe aktywa obrotowe	1 526	0%	2 363	-35%
Aktywa obrotowe razem	227 226	27%	338 339	-33%
AKTYWA RAZEM	848 767	100%	711 927	19%

Aktywa trwałe na koniec 2023 r stanowiły 73% sumy bilansowej natomiast aktywa obrotowe stanowiły 27% sumy bilansowej. Proporcje te w porównaniu do 2022 roku uległy istotnym zmianom. Na koniec 2022 roku aktywa trwałe stanowiły 66% sumy bilansowej a majątek obrotowy 33%.

W 2023 roku najistotniejsze zmiany nastąpiły w pozycji inwestycje w jednostki zależne, które wzrosły o 30% względem roku 2022, co stanowi kwotę 197 472 tys. PLN. Inwestycje te obejmowały udziały w nowo powstałych spółkach m.in UNIMOT TERMINALE Sp. z o.o.(136 000 tys. PLN.), Olavion (40 183 tys. PLN.), Sp. z o.o., Unimot Commodities Sp. z o.o. (22 099 tys. PLN.) oraz podwyższenie kapitału w Unimot Ukraine LLC o 5 364 tys. PLN. Wartość majątku trwałego względem roku 2022 wzrosła o 52 %, co stanowi kwotę 247 953 tys. PLN.

Aktywa obrotowe na koniec 2023 roku stanowiły 27% sumy bilansowej i były niższe o 6 p.p. w porównaniu z rokiem 2022.

Główne zmiany w obszarze majątku obrotowego związane były ze wzrostem: zapasów (36%) i należności handlowych(33%). Pozostałe aktywa finansowe spadły o 97%, co stanowi wartość (-)122 513 tys. PLN. Spadek aktywów finansowych związany jest z spłatą udzielonych pożyczek w podmiotach zależnych.

Aktywa finansowe obejmują głównie środki pieniężne o ograniczonym dostępie zabezpieczające przyszłe transakcje hedgingowe oraz środki pieniężne o ograniczonym dostępie zabezpieczające transakcje obrotu gazem ziemnym. Środki te stanowią wymagany Depozyt Zabezpieczający pod realizowanie przez Spółkę za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ S.A. transakcji na rynkach prowadzonych przez Towarową Giełdę Energii S.A.

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	Udział w sumie bilansowej	31.12.2022	Zmiana 2023/2022
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	8 198	1%	8 198	0%
Pozostałe kapitały	312 050	37%	306 991	2%
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	45 483	5%	117 732	-61%
Kapitał własny razem	365 731	43%	432 921	-16%
Zobowiązania długoterminowe		0%		
Zobowiązania z tytułu pożyczek i innych instrumentów dłużnych	135 847	16%	86 677	57%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 088	1%	92	6517%
Pochodne instrumenty finansowe	173	0%	-	
Zobowiązania długoterminowe razem	142 108	17%	86 769	64%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty w rachunku bieżącym	45 595	5%	52 695	-13%
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	83 476	10%	8 869	841%
Pochodne instrumenty finansowe	470	0%	13 268	-96%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	535	0%	746	-28%
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3546	0%	342	937%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	207 306	24%	116 317	78%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	340 928	40%	192 237	77%
Zobowiązania razem	483 036	57%	279 006	73%
PASYWA RAZEM	848 767	100%	711 927	19%

Kapitały własne na koniec 2023 roku stanowiły 43 % sumy bilansowej co w porównaniu z rokiem 2022 oznacza spadek udziału o 18 p.p., co stanowi kwotę (-) 67 190 tys. PLN. Na różnicę tę wpłynął głównie wynik z lat ubiegłych na koniec roku 2023 był niższy o 61% co stanowi kwotę (-) 72 249 tys. PLN.

Zobowiązania długoterminowe na koniec 2023 roku stanowiły 17% sumy bilansowej, a zobowiązania krótkoterminowe 40% sumy bilansowej.

Na wzrost o 64% zobowiązań długoterminowych wpłynęły przede wszystkim zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu i innych instrumentów dłużnych. W 2023 roku Spółka zawarła nowe umowy leasingowe, których przedmiotem były głównie umowy dotyczące dzierżawy nieruchomości biurowych i stacji paliw oraz umowy leasingowe dotyczące środków transportu.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług w 2023 stanowiły 24% sumy bilansowej i były wyższe o 78% w porównaniu do roku 2022, co stanowi kwotę 90 989 tys. PLN. Największy wzrost nastąpił w obszarze zobowiązań z tytułu umów z klientami zobowiązań oraz zobowiązań tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych.

8.5. ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA EMITENTA

Przedstawiona poniżej ocena wskaźnikowa Spółki została przeprowadzona na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2023 r. oraz okresu porównawczego.

Płynność finansowa

Do oceny płynności finansowej wykorzystano następujące wskaźniki:

- **Wskaźnik bieżącej płynności – stosunek majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych.** Wskaźnik wyznaczający zdolność Spółki do spłaty jej bieżących zobowiązań krótkoterminowych w średnim okresie, 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 Spółki do spłaty jej bieżących zobowiązań krótkoterminowych w krótkim okresie, 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 Spółki do natychmiastowej spłaty jej bieżących zobowiązań krótkoterminowych w krótkim okresie, to jest jedynie przy wykorzystaniu posiadanych środków pieniężnych na kontach bankowych.

WSKAŹNIKI PŁYNNOSCI FINANSOWEJ	31.12.2023	31.12.2022	Zmiana % 2023/2022
Wskaźnik płynności bieżącej	0,7	1,8	-1,1 (p.p.)
Wskaźnik płynności szybkiej	0,6	1,7	-1,1 (p.p.)
Wskaźnik płynności natychmiastowej	0,1	0,4	-0,3 (p.p.)

Wskaźnik płynności bieżącej na koniec roku 2023 roku wyniósł 0,7 i jest o 1,1 p.p. niższy niż wyliczony na koniec roku 2022. Spadek o 1,1 p.p. odnotował również wskaźnik płynności szybkiej osiągając poziom 0,6 na koniec 2023. Wskaźnik płynności gotówkowej spadł o 0,3 p.p. i wyniósł na 31.12.2023 roku 0,1.

Rentowność

Analiza rentowności przedstawiona została w oparciu o grupę wskaźników pozwalającą ocenić efektywność działalności sprzedażowej Emitenta 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 Spółki kosztów bezpośrednich sprzedaży przez nią realizowanej.
- **Rentowność brutto** - wyznacza efektywność prowadzonej przez Spółkę działalności, czyli pozwala ocenić część przychodów pozostających w Spółce 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 Spółki 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 powierzonego Spółce.
- **ROA** – rentowność aktywów ogółem: stosunek zysku netto do średniego stanu aktywów w ciągu roku obrotowego. Wskaźnik pozwala ocenić inwestorom efektywność wykorzystania całego posiadanego przez Spółkę majątku.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	30.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	Zmiana 2023/2022
ROA	5,3%	-2,2%	7,6 p.p.
ROE	12,3%	-3,7%	16,0 p.p.
STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY	8,3%	6,5%	1,8 p.p.
RENTOWNOŚĆ EBIT	5,3%	9,9%	-4,6 p.p.
RENTOWNOŚĆ EBITDA	6,8%	10,9%	-4,1 p.p.
RENTOWNOŚĆ NETTO	4,3%	-1,2%	5,5 p.p.

W 2023 roku Spółka odnotowała spadek wskaźników rentowności ROA i ROE - ROA osiągnął poziom 5,3% (wzrost o 7,6 p.p. w stosunku do 2022 roku), ROE osiągnął poziom 12,3% (wzrost o 16 p.p. w stosunku do 2022 roku). Pozostałe wskaźniki odnotowały wzrosty względem wartości na koniec poprzedniego okresu. Wskaźnik rentowności EBITDA osiągnął 6,8% (spadek o 4,1 p.p. względem 2022 roku). Rentowność EBIT w 2023 roku wyniosła 5,3%, wskaźnik rentowności netto - ROS odnotował poziom 4,3% i był wyższy o 5,5 p.p. względem roku 2022.

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 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres określany w dniach, po jakim następuje spływ należności z tytułu wystawionych przez Emitenta faktur. 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 określany w dniach, po jakim następuje spłata zobowiązań Emitenta. 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 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres określany w dniach, przez który Spółka przetrzymuje zapasy przed ich sprzedażą. Ze względu na efektywność należy dążyć do minimalizacji tego wskaźnika.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA	30.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	Zmiana 2023/2022 (dni)
Rotacji należności handlowych (w dniach)	51	31	19
Rotacji zobowiązań handlowych (w dniach)	70	33	37
Rotacji zapasów (w dniach)	10	6	4
Rotacji zapasów (w dniach) skorygowany o zapas obowiązkowy	9	4	5

Wskaźnik rotacji należności liczony w dniach wynosił na koniec 2023 roku 51 dni (na koniec 2022 roku - 31 dni). Wskaźnik rotacji zobowiązań w 2023 roku wynosił 70 dni i był dłuższy o 37 dni względem końca 2022 roku. Wskaźnik rotacji zapasów w 2023 r. wynosił 10 dni (w 2022 roku 6 dni), natomiast wskaźnik skorygowany o zapas obowiązkowy wyniósł 9 dni i był o 5 dni dłuższy od roku 2022.

31.12.2023

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

Cash to Cash = 10 dni + 51 dni – 70 dni = -9 dni.

Skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego cykl środków pieniężnych wynosi:

Cash to Cash = 9 dni + 51 dni – 70 dni = -10 dni.

31.12.2022

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

Cash to Cash = 6 dni + 31 dni – 33 dni = 4 dni.

Skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego cykl środków pieniężnych wynosi:

Cash to Cash = 4 dni + 31 dni – 33 dni = 2 dni.

Wskaźnik Cash to Cash na koniec 2023 roku wyniósł (-) 9 dni a skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego wyniósł (-) 10 dni

Ocena zadłużenia

Ocenę stopnia zadłużenia Spółki dokonano w oparciu o następujące wskaźniki:

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

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	Zmiana 2023/2022
Wskaźnik zadłużenia ogółem	57%	39%	18 p.p.
Wskaźnik pokrycia aktywów	43%	61%	-18 p.p.
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	59%	116%	-57 p.p.
Wskaźnik zadłużenia ogółem skorygowany o kredyt na zapas obowiązkowy	57%	39%	18 p.p.

Wskaźnik zadłużenia ogółem wynosił 57% w stosunku do 39% na koniec roku 2022 (wskaźnik skorygowany utrzymał się na tym samym poziomie), jest to wzrost o ponad 18 p.p. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym osiągnął poziom 59% w odniesieniu do 116% na koniec roku 2022 i odnotował spadek o 57 p.p. Wskaźnik pokrycia aktywów wyniósł 57% w stosunku do 39% wykazanych na koniec 2022 roku, co oznacza spadek o ponad 18 p.p.

8.6. ZACIĄGNIĘTE KREDYTY I POŻYCZKI

Analiza umów kredytowych i pożyczek na dzień 31.12.2023 w tys. PLN

Nazwa firmy finansującej	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023	Waluta kredytu/pożyczki	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia
Bank Ochrony Środowiska S.A.	-	39 260	39 260	PLN	Kredyt odnawialny / w rachunku bieżącym	20.06.2023
Bank Millenium S.A.	-	6 335	6 335	PLN/EUR/USD	Kredyt parasolowy w rachunku bieżącym	25.11.2019
Unimot Paliwa Sp. z o.o.	-	73 017	73 017	PLN/EUR/USD	Umowa pożyczki w ramach limitu	24.05.2022
U.C. Energy Ltd	-	323	323	EUR/USD	Umowa pożyczki w ramach limitu	01.03.2015
Razem	-	118 935	118 935			

Na 31.12.2023 aktywna pozostawała Umowa Kredytu Odnawialnego zawarta z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., termin spłaty został określony na 19.06.2025 r.

Na 31.12.2023 r. aktywna pozostawała Umowa o kredyt parasolowy w Banku Millennium S.A., z terminem spłaty określonym na 20.03.2025 r.

Unimot S.A. na bieżąco korzysta z limitu w linii pożyczkowej. Płynnie zaciągając i spłacając zadłużenie wobec Unimot Paliwa. Wartość zobowiązania wobec Unimot Paliwa na dzień 31.12.2023 wynosi 73 017 tys. PLN.

Unimot S.A. został obciążony prowizją od wysokości linii pożyczkowej w wysokości 82 tys. USD. Na dzień bilansowy obciążenie wynosi 323 tys. PLN.

Zabezpieczenia:

Umowa o Kredyt odnawialny/w rachunku bieżącym w BOŚ Bank S.A.:

- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami, z wyłączeniem rachunku otwartego przez Bank do obsługi podatku VAT w ramach mechanizmu podzielonej płatności,
- zastaw finansowy z klauzulą kompensacyjną na prawach do środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach Klienta BOŚ S.A. z wyłączeniem rachunku otwartego przez Bank do obsługi podatku VAT w ramach mechanizmu podzielonej płatności,
- weksel własny in blanco wraz z deklaracją,
- gwarancja PLG FGP BGK do wysokości 80% kwoty kredytu tj. 35,2 mln PLN,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- przystąpienie do długu Unimot S.A. przez Unimot Paliwa sp. z o.o.

Umowa o kredyt parasolowy w rachunku bieżącym w Banku Millennium:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 102,4 mln PLN,
- hipoteka łączna do kwoty 3,4 mln PLN na nieruchomościach należących do Unimot Express sp. z o.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia,
- hipoteka łączna do kwoty 8,5 mln PLN na nieruchomościach należących do Unimot Express sp. z o.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- oświadczenie Unimot Express sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji z mienia (nieruchomości) do kwot 8,5 mln PLN oraz 3,45 mln PLN,
- zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelności,
- hipoteka łączna docelowo na 1 miejscu do kwoty 16 mln PLN na nieruchomościach należących: Unimot S.A., położonej w miejscowości Zawadzkie, Unimot Express sp. z o.o., położonej w Częstochowie, ul. Torowa 3B,
- poręczenia wzajemne Unimot S.A. i Tradea sp. z o.o.,
- poręczenia wzajemne Unimot S.A. i UEIG sp. z o.o.,
- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach PLN, EUR, USD – Unimot Paliwa,
- zastaw rejestrowy na wierzytelności z tytułu umów rachunku – Unimot SA.

Analiza umów leasingowych na dzień 31.12.2023 r.

Typ umowy	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023	Waluta	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Okres obowiązywania umowy
Umowy leasingowe dotyczące środków transportu	1 941	1 540	3 481	PLN	leasing	31.07.2020	31.12.2025
Umowy leasingowe dotyczące umów dzierżawy	123 979	8 870	132 849	PLN	leasing	24.11.2014	31.01.2042
Umowy leasingowe dotyczące urządzeń fotowoltaicznych	309	49	358	PLN	leasing	24.11.2014	31.01.2042
Razem	126 229	10 459	136 688				

*Dane w tys. PLN

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Jednostka Dominująca posiadała zobowiązania finansowe z tytułu zawartych umów leasingowych w wysokości 136 688 tys. PLN. Przedmiotem umów leasingowych były głównie umowy dotyczące dzierżawy nieruchomości biurowych i stacji paliw oraz umowy leasingowe dotyczące środków transportu. Wartość zobowiązań leasingowych dotyczących instalacji fotowoltaicznych wynosiła 358 tys. PLN. W 2023 rozpoczęto

dzierżawę stacji benzynowych m.in. w Krakowie, Pyskowicach, Maliszewie, Sokołowie, Bielanych. Sokołowie, Bielanych i Łodzi.

Harmonogram spłaty zobowiązań leasingowych:

w tysiącach złotych	31.12.2023			31.12.2022		
	Płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał	Płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
do roku	19 015	8 556	10 459	12 219	4 624	7 595
od 1 do 5 Lat	64 361	28 094	36 267	39 846	14 962	24 884
Powyżej 5 lat	117 615	27 654	89 961	78 312	16 519	61 793
Razem	200 992	64 304	136 688	130 337	36 105	94 272

Zgodnie z MSSF 16 do zobowiązań leasingowych zaliczane są umowy dzierżawy.

W Unimot SA na dzień 31.12.2023 obowiązywały głównie umowy na samochody osobowe, instalacje fotowoltaiczne oraz najem budynków i stacji paliw.

Na dzień bilansowy spółka miała zawartych 50 umów leasingowych (z czego 5 dotyczy fotowoltaiki) oraz 49 umów dzierżawy (z czego 43 to stacje paliw a pozostałe to najem budynków i lokali).

W 2023 roku zawarto 25 nowych umów leasingowych oraz 5 umów dzierżawy.

8.7. UDZIELONE KREDYTY I POŻYCZKI

w tysiącach złotych	31.12.2022	Udzielone	Spłacone	Odsetki naliczone	Odsetki zapłacone	Różnice kursowe		31.12.2023
						zrealizowane	niezrealizowane	
Unimot Paliwa	78 147	143 400	(219 800)	1 691	(3 438)	-	-	-
U.C. Energy LLC	185	-	-	168	(188)	-	-	165
Unimot Aviation Sp. z o.o.	-	1 000	-	66	(49)	-	-	1 017
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o.	-	2 000	(2 000)	1	-	-	-	1
P2T(Unimot Commodities)	-	1 503	(1 503)	-	-	-	-	-
Unimot Investments	37	-	(35)	1	(3)	-	-	-
Blue LNG sp. z o.o.	460	-	(306)	29	(34)	-	-	149
OKE Sp. z o.o.	364	-	(360)	32	(37)	-	-	-
Unimot Ukraina	490	-	-	22	-	-	(36)	476
Razem	79 682	147 903	(224 004)	2 011	(3 749)	-	(36)	1 808

Udzielone pożyczki w 2023 roku:

- Pożyczka udzielona P2T (Unimot Commodities) w wysokości 1 503 tys. zł. Została w całości rozliczona poprzez konwersję długu na udziały w Unimot Commodities oraz aport w postaci wierzytelności pieniężnej i kapitał zapasowy Spółki.
- Unimot S.A. udzielił pożyczki Unimot Aviation sp. z o.o. w wysokości 1 000 tys. zł. Oprocentowanie WIBOR 3M + marża z terminem spłaty do 05.2023.
- Unimot S.A. udostępnił linię pożyczkową na rzecz Unimot Energia i Gaz w kwocie 50 000 tys. zł. Kwota wykorzystana przez pożyczkobiorcę wyniosła 2 000 tys. zł. I została w całości spłacona w roku 2023.

Udzielone pożyczki przed 31 grudnia 2022, ale wciąż aktywne:

- Pożyczka udzielona na rzecz Operatora Klastra Energii w 2022 roku została w całości spłacona. Na dzień bilansowy saldo wynosi 0.
- Unimot S.A. w ramach przyznanej linii pożyczkowej udzieliła spółce Unimot Paliwa sp. z o.o. pożyczek w łącznej kwocie 264 400 tys. zł., 40 000 tys. USD oraz 13 750 tys. EUR. Oprocentowanie WIBOR 3M / EURIBOR 3M / SOFR 3M + marża. Na dzień bilansowy saldo jest równe 0.

- Unimot S.A. udzieliła pożyczek spółce Blue LNG sp. z o.o. na łączną kwotę 2 106 tys. zł. Na dzień bilansowy do spłaty pozostaje łącznie 100 tys. PLN. Pożyczkodawca jest zobowiązany do spłaty zadłużenia w terminie do 31.12.2023 r.
- Unimot S.A. udzieliła pożyczki spółce Unimot Ukraina sp. z o.o. w kwocie 150 tys. EUR. Na dzień bilansowy do spłaty pozostaje 100 tys. EUR. Pożyczkobiorca jest zobowiązany do całkowitej spłaty pożyczki w terminie do 10.08.2024 r.
- Unimot Investments dokonał spłaty całości pożyczki w kwocie 35 tys. zł. Na dzień bilansowy saldo wynosi 0 zł.

Przy kalkulacji marż zastosowanych w umowach pożyczek uwzględniono w szczególności okoliczności, że pożyczki zostały udzielone bez zabezpieczenia materialnego, bez prowizji przygotowawczej ani innych opłat i prowizji. Podmioty udzielające na rynku pożyczek niezabezpieczonych uwzględniają fakt braku twardych zabezpieczeń poprzez wymaganie wyższego oprocentowania, które odzwierciedla wyższy stopień ponoszonego ryzyka.

8.8. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

<i>w tysiącach PLN/EUR/USD</i>	Stan na 31.12.2023			Stan na 31.12.2022		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
Zobowiązania warunkowe Jednostki Dominującej własne	0	0	-	356	3 500	-
gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenie akcyzowe	-	-	-	-	-	-
gwarancje dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich	-	-	-	356	3 500	-
Zobowiązania warunkowe dotyczące Jednostek powiązanych wystawione przez Jednostkę Dominującą	369 356	24 000	49 000	65 127	25 000	38 600
poręczenia wystawione za gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenie akcyzowe	205 000	-	-	13 100	-	-
poręczenia wystawione za gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenie koncesyjne	40 000	-	-	27 000	-	-
poręczenie za gwarancje dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich	124 356	24 000	6 000	25 027	25 000	3 600
poręczenia kredytowe	-	-	43 000	-	-	35 000
Podsumowanie	369 356	24 000	49 000	65 483	28 500	38 600

Unimot S.A. stała się poręczycielem zobowiązań wynikających z Umowy o gwarancję ubezpieczeniową zawartą w dniu 10 marca 2023 r. z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty podatku akcyzowego i opłat paliwowych przez Unimot Paliwa Sp. z o.o. Kwota gwarancji wynosi 30 mln zł a jej termin ważności obowiązuje od 11 kwietnia 2023 r. do 10 kwietnia 2024 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Urzędu Skarbowego w Pruszkowie.

Unimot S.A. stała się poręczycielem zobowiązań wynikających z Umowy o gwarancję ubezpieczeniową zawartą w dniu 24 marca 2023 z UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty podatku akcyzowego i opłat paliwowych przez Unimot Paliwa Sp. z o.o. Kwota gwarancji wynosi 25 mln zł, a jej termin ważności obowiązuje od 11.04.2023 do 10.04.2024. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Urzędu Skarbowego w Pruszkowie.

Unimot S.A. stała się poręczycielem zobowiązań wynikających z Umowy o gwarancję ubezpieczeniową zawartą w dniu 14 marca 2023 r. z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty podatku akcyzowego i opłat paliwowych przez Unimot Terminale S.A. (dawniej Lotos Terminale S.A. obowiązującej po nabyciu przez spółkę Unimot Investments sp. z o.o. 100 proc. akcji Lotos Terminale). Kwota gwarancji wynosi 150 mln zł, a jej termin ważności obowiązuje od 1 kwietnia 2023 r. do 31 marca 2024 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik II Urzędu Skarbowego w Bielsku Białej.

Unimot S.A. udzieliła poręczenia zapłaty przez Unimot Terminale Sp. z o.o. (Unimot Investments Sp. z o.o.) na rzecz Orlen S.A. (PKN Orlen S.A.) kwot jakie mogą wynikać z umowy nabycia akcji Lotos Terminale S.A. (SPA) z 12 stycznia 2022 r. oraz umowy dotyczącej najmu i rozliczenia nakładów inwestycji w Szczecinie z 12 stycznia 2022 r. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 6 mln zł a maksymalny termin obowiązywania poręczenia to 31 grudnia 2032 r.

1 grudnia 2022 r. została zawarta umowa w przedmiocie udostępnienia nieruchomości i rozliczenia nakładów inwestycyjnych związanych z realizacją inwestycji w terminalu paliw w Szczecinie. Umowa została zawarta między PKN Orlen i Lotos Terminale przy udziale Unimot S.A. i Unimot Investments Sp. z o.o. jako poręczycieli. W ramach umowy, Unimot S.A. i Unimot Investments udzieliły solidarnego poręczenia zapłaty przez Lotos Terminale na rzecz Orlen S.A. (PKN Orlen S.A.) uzgodnionej w umowie kwoty rozliczenia nakładów i należności ubocznych do maksymalnej kwoty 78 mln zł. Poręczenie weszło w życie w dniu realizacji transakcji nabycia przez Grupę UNIMOT 100% akcji Lotos Terminale a maksymalny termin obowiązywania poręczenia to 31 grudnia 2032 r.

W dniu 19 lipca 2023 r. w ramach Kredytu parasolowego w Banku Millenium, poręczonego przez Unimot S.A., została wystawiona bankowa gwarancja w kwocie 2,4 mln zł, stanowiąca zabezpieczenie należytego wykonania umowy na utworzenie i utrzymywanie zapasów oleju napędowego, benzyny bezołowiowej oraz lekkiego oleju opałowego zawartej pomiędzy Unimot Paliwa Sp. z o.o. a PERN S.A. Gwarancja jest ważna do 30 czerwca 2024 r.

W dniu 18 sierpnia 2023 r. Unimot S.A. wystawiła gwarancję/poręczenie (First Demand Guarantee), której beneficjentem jest ING Bank N.V. Amsterdam, Lancy Geneva branch. Gwarancja zabezpiecza zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o. jakie mogą powstać w związku z udzielonym spółce finansowaniem w ramach Trade & Commodity Finance (TCF) Facility. Maksymalna wartość zabezpieczenia wynosi 100 mln USD. Zabezpieczenie jest ważne przez cały okres trwania finansowania bankowego, udzielonego na czas nieokreślony. Na dzień 31 grudnia 2023 r. saldo wykorzystania zabezpieczonej linii wynosiło 0 USD.

W dniu 23 sierpnia 2023 r. Unimot S.A. udzieliła poręczenia, którego beneficjentem jest A/S Global Risk Management Ltd. Poręczenie zabezpiecza zobowiązania Unimot Bitument Sp. z o.o. jakie mogą powstać w związku z podpisaną z beneficjentem umową (Master Agreement z 22 maja 2023 r. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 2 mln USD.

W dniu 17 października 2023 r. Unimot S.A. udzieliła gwarancji na rzecz KUKE S.A., zabezpieczającej zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o., jakie mogą powstać w związku z podpisaną pomiędzy KUKE S.A. i Unimot Paliwa Sp. z o.o. Umową generalną o udzielenie gwarantowanych przez Skarb Państwa płatniczych gwarancji ubezpieczeniowych Nr IN/GP/78/2023. Maksymalna wartość zobowiązania wynosi 288 mln PLN, gwarancja jest ważna do 31.12.2027 r. Na dzień 31 grudnia 2024 r. w ramach Umowy generalnej nie zostały wystawione żadne gwarancje ubezpieczeniowe.

W dniu 20 października, zgodnie z decyzją Urzędu Regulacji Energetyki, wygasło zabezpieczenie w kwocie 7 mln PLN ustanowione w umowie gwarancyjnej z dnia 3 stycznia 2019 r. w związku prowadzeniem działalności gospodarczej objętej koncesją na obrót paliwami ciekłymi z zagranicą przez Unimot Paliwa Sp. z o.o. a Gwarantem była Unimot S.A.

W dniu 7 listopada 2023 r. Unimot S.A. udzieliła poręczenia / gwarancji (Parent Company Guarantee) za zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o. wobec Preem AB, jakie mogą powstać w ramach współpracy handlowej. Maksymalna kwota zabezpieczenia wynosi 4 mln USD, a ważność poręczenia kończy się 31.01.2027 r.

Po dniu bilansowym

26 lutego 2024 r. został podpisany aneks nr 1 do Umowy o gwarancję ubezpieczeniową z dnia 13.03.2023 r. zawartej z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty podatku akcyzowego i opłat paliwowych przez Unimot Terminale S.A. Kwota gwarancji wynosi 150 mln zł, a jej termin ważności obowiązuje od 1 kwietnia 2024 r. do 31 marca 2025 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik II Urzędu Skarbowego w Bielsku Białej. Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających z wystawionej gwarancji.

W dniu 28 lutego 2024 r. Unimot S.A. udzieliła poręczenia / gwarancji (PARENT GUARANTEE AND INDEMNITY) na rzecz TotalEnergies Marketing Deutschland GmbH i/lub innych spółek z grupy TotalEnergies wskazanych w dokumencie za zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o. jakie mogą wynikać z zawartych kontraktów. Maksymalna kwota zabezpieczenia wynosi 17 mln EUR, poręczenie jest ważne do 31 stycznia 2025 r.

Unimot S.A. stała się poręczycielem zobowiązań wynikających z Umowy o gwarancję ubezpieczeniową zawartą w dniu 7 marca 2024 r. z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty

podatku akcyzowego i opłat paliwowych przez Unimot Paliwa Sp. z o.o. Kwota gwarancji wynosi 30 mln zł a jej termin ważności obowiązuje od 11 kwietnia 2024 r. do 10 kwietnia 2025 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Urzędu Skarbowego w Pruszkowie.

Unimot S.A. stała się poręczycielem zobowiązań wynikających z Umowy o gwarancję ubezpieczeniową zawartą w dniu 13 marca 2024 r. z UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty podatku akcyzowego i opłat paliwowych przez Unimot Paliwa Sp. z o.o. Kwota gwarancji wynosi 25 mln zł, a jej termin ważności obowiązuje od 11.04.2024 r. do 10.04.2025 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Urzędu Skarbowego w Pruszkowie.

W dniu 19.03.2024 r. została zawarta Umowa Poręczenia pomiędzy Unimot S.A. a PKO BP S.A. zabezpieczająca wiarygodność, jakie mogą powstać w związku z podpisaną pomiędzy PKO BP S.A. a Unimot Energia i Gaz Sp. o.o. Umową Ramową o Gwarancje. Kwota poręczenia wynosi 7,5 mln PLN i obowiązuje do 14.03.2033 r.

8.9. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA EMITENTA

Grupa Kapitałowa Unimot nie publikuje prognoz finansowych na lata przyszłe, dodatkowo Zarząd Emitenta podjął decyzję o odstąpieniu publikacji prognozy skonsolidowanej EBITDA skorygowanej za 2023 rok, mając na uwadze zewnętrzne czynniki rynkowe niezależne od Spółki, związane z dużą zmiennością i niepewnością sytuacji na rynku paliw wywołaną trwającym konfliktem zbrojnym w Ukrainie i skutkami gospodarczymi sankcji na Rosję i Białoruś nakładanych w związku z tym wydarzeniem.

8.10. INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ

Jednostka Dominująca podpisała umowę na badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 13 września 2023 r. z podmiotem uprawnionym PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Polnej 11.

Wybór firmy audytorskiej został dokonany uchwałą Rady Nadzorczej na lata 2023-2024 w dniu 15 listopada 2022 roku.

Przedmiotem umowy było przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą oraz do przeprowadzenia weryfikacji formatu sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych i oznaczenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych GK znacznikami XBRL zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2018/815 z dnia 17 grudnia 2018 z późniejszymi zmianami. Dodatkowo przeprowadzenie przeglądu SF Jednostki Dominującej i Grupy.

Wartość umowy na badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r. wynosi 266 300 zł netto, za weryfikację sprawozdań finansowych w formacie ESEF kwotę 30 000 zł netto, za przeprowadzenie przeglądu SF Jednostki Dominującej i Grupy 100 890 zł netto. Dodatkowo Emitent zawarł oddzielną umowę na weryfikację sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej opiewającej na kwotę 25 000 zł netto. Nadto PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Polnej 11 badał jednostkowe sprawozdanie spółki zależnej Unimot Paliwa sp. z o.o., wartość wynagrodzenia wynosi 201 355 zł netto.

Badania sprawozdań finansowych spółek zależnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku zostały przeprowadzone przez innych audytorów, których łączne wynagrodzenie wyniosło 415 871 zł netto.

Wartość umowy na badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r. wyniosła 242 000 zł netto (kwota ta dodatkowo zawierała przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej w której Emitent jest jednostką dominującą, weryfikację sprawozdań finansowych w formacie ESEF oraz sporządzenie sprawozdania o wynagrodzeniach).

Wartość umowy na badanie sprawozdań finansowych spółek zależnych Emitenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r. wyniosła 40 500 zł netto. Badanie przeprowadził podmiot uprawniony Primefields Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

8.11. ISTOTNE POZYCJE POZABILANSOWE

W księgach Unimot S.A. nie występują istotne pozycje pozabilansowe, z wyjątkiem ujawnionych w sprawozdaniu zobowiązań warunkowych.

9. OŚWIADCZENIA O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

9.1. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA EMITENT ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY

W 2023 roku Emitent podlegał zbiorowi zasad ładu korporacyjnego przyjętemu w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, wprowadzonemu Uchwałą Nr 13/1834/2021 Rady Giełdy z dnia 29.03.2021 r. („Dobre Praktyki 2021”), zgodnie z § 29 Regulaminu Giełdy. Nowy zbiór zasad wszedł w życie z dniem 01.07.2021 r. i od tego dnia jest stosowany przez Spółkę. Pełna treść Dobrych Praktyk 2021 dostępna jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod linkiem: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki-2021>.

Informacja na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w „Dobrych Praktykach 2021” została pierwszy raz opublikowana 30.07.2021 r. w raporcie bieżącym EBI 2/2021. Przyjęcie „Dobrych Praktyk 2021” poprzedzone było analizą wskazówek Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego w zakresie stosowania zasad dobrych praktyk i konsultacjami z większościovym akcjonariuszem, dyskusją w gronie Zarządu i Rady Nadzorczej.

W dniu 24 sierpnia 2021 r., tj. na pierwszym możliwym posiedzeniu Rady Nadzorczej, zbiór „Dobrych Praktyk 2021” został pozytywnie oceniony i przyjęty do stosowania przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały, zgodnie ze złożoną przez Spółkę deklaracją. Zarząd Spółki przedstawił oświadczenie o stosowaniu zasad „Dobrych Praktyk 2021” na walnym zgromadzeniu. Potwierdzenie stosowania „Dobrych Praktyk 2021” zostało przyjęte uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Unimot Spółki Akcyjnej w dniu 29 czerwca 2022 r.

Zakres stosowania „Dobrych Praktyk 2021”, wraz z treścią tego zbioru zasad, są zamieszczone na stronie internetowej Emitenta: www.unimot.pl w zakładce Relacji Inwestorskich.

Inwestorzy mogą również zapoznać się z oświadczeniem Spółki porównując stan stosowania zasad przez Spółkę do innych emitentów papierów wartościowych notowanych na GPW poprzez Skaner Dobrych Praktyk: <https://www.gpw.pl/dpsn-skaner>

W raporcie Spółka zadeklarowała stosowanie 54 dobrych praktyk i niestosowanie 8 zasad ładu korporacyjnego, jedna zaś nie znajduje zastosowania do Spółki. Powyższe, zgodnie z zestawieniami dostępnymi na dzień przygotowania niniejszego raportu na stronie Skanera Dobrych Praktyk oznacza osiągnięcie współczynnika COMPLY (deklarowany poziom zgodności z DPSN 2021) na poziomie 85%, wobec 85% dla sektora Paliwa i Gaz oraz 79% dla spółek indeksu WIG. Spółka na bieżąco monitoruje stosowanie zasad i w razie ich naruszenia publikuje odpowiednią informację.

Emitent nie zdecydował się na stosowanie innego zbioru zasad ładu korporacyjnego.

9.2. OPIS SPOSOBU STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ZAWARTYCH W DOBRZYCH PRAKTYKACH 2021

Poniżej Emitent przedstawia opis stosowania wybranych „Dobrych Praktyk 2021”, co do których składał deklaracje związaną z ich stosowaniem:

9.2.1. Zasady dotyczące polityki informacyjnej i komunikacji z inwestorami

Spółka wykorzystuje różnorodne kanały komunikacji z uczestnikami rynku kapitałowego. Informacje dedykowane dla inwestorów są zamieszczane i na bieżąco aktualizowane na stronie internetowej Spółki w zakładce Relacji inwestorskich. Spółka utrzymuje bieżące kontakty z inwestorami (instytucjonalnymi i indywidualnymi) oraz analitykami. Komunikuje się z nimi podczas konferencji organizowanych po publikacji każdego raportu okresowego, spotkań indywidualnych organizowanych na prośbę inwestorów i analityków oraz regularnie organizowanych czatów dla inwestorów indywidualnych. Spółka bierze również udział w licznych konferencjach branżowych oraz kierowanym do uczestników rynku kapitałowego, podczas których również prowadzi komunikację z inwestorami, analitykami i dziennikarzami. Na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://www.unimot.pl/relacje-inwestorskie/> znajdują się dane kontaktowe dla inwestorów wraz z dostępnymi numerami telefonów oraz adresami e-mail. Inwestorzy mogą korzystać również z subskrypcji powiadomień o najważniejszych wydarzeniach oraz wynikach finansowych Grupy UNIMOT (zasada 1.1.).

Spółka sporządza i publikuje na stronie internetowej Spółki pod adresem <https://www.unimot.pl/relacje-inwestorskie/raporty/okresowe/> raporty okresowe zawierające wyniki finansowe w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego. W celu ograniczenia niepewności inwestorów w zakresie sytuacji finansowej Spółki, każdorazowo przed publikacją raportów okresowych, Spółka publikuje szacunkowe wyniki finansowe (zasada 1.2.).

Spółka ujawnia wydatki ponoszone przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. w niniejszym Oświadczeniu w sprawie zasad ładu korporacyjnego w ramach pkt 9.11 (zasada 1.5.).

Spółka organizuje spotkania i wywiady kierowane do inwestorów, analityków i przedstawicieli mediów każdorazowo po publikacji wyników finansowych. Konferencje te są udostępniane online w czasie rzeczywistym wszystkim zainteresowanym. Podczas konferencji wynikowych przedstawiciele Zarządu Spółki prezentują i komentują uzyskane wyniki, przyjętą strategię oraz jej realizację oraz najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej UNIMOT, a także perspektywy na przyszłość. Podczas organizowanych spotkań Zarząd Spółki publicznie udziela wyjaśnień i odpowiedzi na zadane pytania (zasada 1.6.).

Inwestorzy mogą kierować swoje pytania pisemnie, telefonicznie oraz za pomocą wiadomości e-mail, które dostępne są na stronie internetowej <https://www.unimot.pl/relacje-inwestorskie/kontakt/>. Odpowiedzi są udzielane niezwłocznie, a w przypadku zagadnień wymagających pogłębionych analiz/kalkulacji z zachowaniem 14 dniowego terminu (zasada 1.7.).

9.2.2. Zasady dotyczące Zarządu i Rady Nadzorczej

Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności wymienione w Ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce (zasada 2.3.).

Spółka zapewnia, że głosowania Rady Nadzorczej i Zarządu są jawne, chyba że co innego wynika z przepisów prawa (zasada 2.4.).

Z Regulaminu Zarządu Spółki wynika możliwość zgłoszenia do protokołu zdania odrębnego przez głosujących Członków Zarządu, zdanie odrębne mogą złożyć również członkowie Rady Nadzorczej (zasada 2.5.).

Pełnienie funkcji w Zarządzie Spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej Członków Zarządu, a pełnienie przez Członków Zarządu funkcji w organach podmiotów spoza grupy kapitałowej wymaga zgody Rady Nadzorczej (zasada 2.6. oraz 2.7.). Członkowie Rady Nadzorczej są w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków (zasada 2.8.), Przewodniczący Rady Nadzorczej nie kieruje pracami Komitetu Audytu (zasada 2.9.), a środki administracyjne i finansowe są delegowane adekwatnie do jej wielkości i sytuacji finansowej Spółki w celu zapewnienia sprawnego funkcjonowania Rady Nadzorczej (zasada 2.10.).

Raz w roku Rada Nadzorcza sporządza i przedstawia Zwyczajnemu WZ do zatwierdzenia roczne sprawozdanie, które zawiera co najmniej informacje wskazane w zasadzie 2.11., z wyłączeniem kwestii stosowania polityki różnorodności, której Spółka nie posiada.

9.2.3. Zasady dotyczące systemów i funkcji wewnętrznych

Spółka utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności (zasada 3.1.). W Spółce są wyodrębnione jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji (zasada 3.2.). Szczegółowe informacje o funkcjonowaniu powyższych systemów znajdują się w punkcie 9.4.1. Oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego.

W Spółce powołano audytora wewnętrznego, który kieruje funkcją audytu wewnętrznego działając zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego (zasada 3.3.).

Wynagrodzenie osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i compliance oraz kierującego audytem wewnętrznym uzależnione jest od realizacji wyznaczonych zadań, a nie od krótkoterminowych wyników Spółki (zasada 3.4.). Osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu (zasada 3.5.).

Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny przedstawia radzie nadzorczej ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem (zasada 3.8.). Komitet Audytu monitoruje skuteczność systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), funkcję audytu wewnętrznego a Rada Nadzorcza dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji (zasada 3.9.). Do 2026 r. Spółka planuje przeprowadzić niezależną ocenę funkcjonowania audytu wewnętrznego (zasada 3.10.).

9.2.4. Zasady dotyczące Walnego Zgromadzenia i relacji z akcjonariuszami

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółka ustala miejsce i termin, a także formę Walnego Zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy (zasada 4.2.).

Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, a przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach (zasada 4.3. i zasada 4.4.).

W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez podmiot lub organ inny niż Zarząd na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, Zarząd dokonuje wszelkich wymaganych czynności w celu zwołania, organizacji i przeprowadzenia Walnego Zgromadzenia (zasada 4.5.).

Projekty uchwał Walnego Zgromadzenia dotyczące spraw i rozstrzygnięć innych niż o charakterze porządkowym zawierają uzasadnienie, chyba, że wynika ono z dokumentacji przedstawianej Walnemu Zgromadzeniu (zasada 4.6.).

Rada Nadzorcza opiniuje projekty uchwał wnoszonych przez Zarząd do porządku obrad Walnego Zgromadzenia (zasada 4.7.).

Akcjonariusze powinni zgłosić projekty uchwał Walnego Zgromadzenia do spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia najpóźniej na 3 dni przed Walnym Zgromadzeniem (zasada 4.8.).

Akcjonariusze zamierzający zgłosić kandydatów na członków Rady Nadzorczej powinni udostępnić Spółce uzasadnienia kandydatur wraz z życiorysami zawodowymi kandydatów i kompletem materiałów ich dotyczących w terminie umożliwiającym pozostałym akcjonariuszom zapoznanie się z nimi przed odbyciem się Walnego Zgromadzenia oraz podjęcie decyzji w sprawie wyboru członka Rady Nadzorczej z należyтым rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed Walnym Zgromadzeniem. Informacje otrzymane od akcjonariuszy Spółka niezwłocznie udostępnia pozostałym akcjonariuszom w trybie określonym w ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu dla udostępniania dokumentacji i projektów uchwał, które mają być przedstawione Walnemu Zgromadzeniu. Akcjonariusz zgłaszający kandydatów na członków Rady Nadzorczej składa Spółce, wraz z uzasadnieniem kandydatury, oświadczenie kandydata o spełnianiu lub niespełnianiu przez tego kandydata kryteriów niezależności wymienionych w Ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także istnieniu bądź nieistnieniu rzeczywistych i istotnych powiązań tego kandydata z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce (zasada 4.9.).

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej oraz biegły rewident spółki w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia, udzielają uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Zarząd prezentuje uczestnikom Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wyniki finansowe Spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie (zasada 4.11.).

Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru, precyzuje cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązuje organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej. Od dnia wejścia w życie Dobrych Praktyk 2021 nie były podejmowane uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru (zasada 4.12.).

Uchwała o nowej emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru, która jednocześnie przyznaje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji wybranym akcjonariuszom lub innym podmiotom, może być podjęta, jeżeli spełnione są co najmniej poniższe przesłanki: Spółka ma racjonalną, uzasadnioną gospodarczo potrzebę pilnego pozyskania kapitału lub emisja akcji związana jest z racjonalnymi, uzasadnionymi gospodarczo transakcjami, m.in. takimi jak łączenie się z inną spółką lub jej przejęciem, lub też akcje mają zostać objęte w ramach przyjętego przez Spółkę programu motywacyjnego, osoby, którym przysługiwać będzie prawo pierwszeństwa, zostaną wskazane według obiektywnych kryteriów ogólnych, cena objęcia akcji będzie pozostawać w racjonalnej relacji do bieżących notowań akcji Spółki lub zostanie ustalona w wyniku rynkowego procesu budowania księgi popytu. Od dnia wejścia w życie Dobrych Praktyk 2021 nie były podejmowane uchwały Walnego Zgromadzenia o nowej emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru (zasada 4.13.).

9.2.5. Zasady dotyczące konfliktu interesów i transakcji z podmiotami powiązаныmi

Zgodnie z Regulaminem identyfikacji, zarządzania i zapobiegania Konfliktom Interesów Członków Organów Członkowie Organów informują Przewodniczącego Rady Nadzorczej o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie biorą udziału w rozpatrywaniu sprawy, w której w stosunku do nich może wystąpić konflikt interesów (zasada 5.1.).

Zgodnie z Regulaminem Zarządu w przypadku uznania przez Członka Zarządu, że decyzja, odpowiednio Zarządu lub Rady Nadzorczej, stoi w sprzeczności z interesem Spółki, powinien zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia Zarządu jego zdania odrębnego w tej sprawie (zasada 5.2.).

Zgodnie z procedurami wdrożonymi w Spółce żaden akcjonariusz nie jest uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji z podmiotami powiązаныmi. Dotyczy to także transakcji akcjonariuszy Spółki zawieranych z podmiotami należącymi do jej grupy (zasada 5.3.).

Uchwała Walnego Zgromadzenia upoważniająca Zarząd Spółki do podjęcia działań zmierzających do nabycia akcji, które mają zostać umorzone, określa warunki nabycia akcji przez Spółkę (buy-back), zapewniające poszanowanie praw wszystkich akcjonariuszy (zasada 5.4.).

W przypadku gdy transakcja Spółki z podmiotem powiązаныm wymaga zgody Rady Nadzorczej, przed podjęciem uchwały w sprawie wyrażenia zgody Rada Nadzorcza ocenia czy istnieje konieczność uprzedniego zasięgnięcia opinii podmiotu zewnętrznego, który przeprowadzi wycenę transakcji oraz analizę jej skutków ekonomicznych (zasada 5.5.).

Natomiast jeżeli zawarcie transakcji z podmiotem powiązаныm wymaga zgody Walnego Zgromadzenia, Rada sporządza opinię na temat zasadności zawarcia takiej transakcji i ocenia w takim przypadku konieczność uprzedniego zasięgnięcia opinii podmiotu zewnętrznego, o której mowa w zdaniu poprzednim (zasada 5.6.).

W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez Spółkę istotnej transakcji z podmiotem powiązаныm podejmuje Walne Zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji Spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes Spółki, w tym przedstawia opinię Rady Nadzorczej, o której mowa w zasadzie 5.6. (zasada 5.7.).

Spółka publikuje na stronie internetowej wykaz istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi sporządzony zgodnie z art. 90i Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

9.2.6. Zasady dotyczące wynagrodzeń

W spółce wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz kluczowych menedżerów jest wystarczające dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania Spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wysokość wynagrodzenia jest adekwatna do zadań i obowiązków wykonywanych przez poszczególne osoby i związanej z tym odpowiedzialnością (zasada 6.1.). Wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej nie jest uzależniona od krótkoterminowych wyników Spółki (zasada 6.5.).

9.3. WSKAZANIE, W JAKIM ZAKRESIE EMITENT ODSTĄPIŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO WRAZ Z WYJAŚNIENIEM

W zakresie "Dobrych Praktyk 2021", Emitent złożył oświadczenie o niestosowaniu ośmiu zasad. Poniżej zaprezentowano te zasady wraz z wyjaśnieniem przyczyn dokonania odstępstwa od stosowania tych zasad.

Zasada nr 1.3.1. - W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju.

Spółka działa na podstawie strategii przyjętej w dniu 28 czerwca 2018 r. na lata 2018-2023, w której nie zostały uwzględnione zagadnienia środowiskowe określone w zasadzie 1.3.1. DPSN 2021. Spółka rozpoczęła już

przygotowania do zaadresowania tematyki ESG w swojej strategii, jednakże okres przygotowania strategii i jej wdrożenia jest znacznie dłuższy niż czas do dnia wejścia w życie nowych DPSN2021. Po opracowaniu powyższych zagadnień Spółka zmodyfikuje bieżącą strategię lub przyjmie strategię w obszarze ESG skoordynowaną z aktualną strategią Spółki.

Zasada 1.3.2. - W swojej strategii biznesowej spółka uwzględni również tematykę ESG, w szczególności obejmującą sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

Spółka działa na podstawie strategii przyjętej w dniu 28 czerwca 2018 r. na lata 2018-2023, w której nie zostały uwzględnione sprawy społeczne lub pracownicze, choć Spółka i jej spółki zależne działają z poszanowaniem zasad związanych z prawami pracowniczymi, zapewniając należyte warunki pracy oraz aktywnie uczestnicząc w inicjatywach społeczności lokalnych. Spółka rozpoczęła już przygotowania do zaadresowania tematyki ESG w swojej strategii, jednakże okres przygotowania strategii i jej wdrożenia jest znacznie dłuższy niż czas do dnia wejścia w życie nowych DPSN2021. Po opracowaniu powyższych zagadnień Spółka zmodyfikuje bieżącą strategię lub przyjmie strategię w obszarze ESG skoordynowaną z aktualną strategią Spółki.

Zasada 1.4. - W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

Spółka działa na podstawie strategii przyjętej w dniu 28 czerwca 2018 r. na lata 2018 – 2023, w której nie zostały uwzględnione obszary z tematyki ESG. Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych oraz planowanych działań, zaś w każdym raporcie okresowym oraz na spotkaniach z inwestorami odnosi się do postępów realizacji strategii za pomocą przyjętych mierników finansowych. Spółka nie stosuje jednak w ocenie realizacji swojej strategii mierników niefinansowych, a opublikowana strategia nie obejmuje tematyki ESG. Spółka rozpoczęła już przygotowania do zaadresowania tematyki ESG w swojej strategii, jednakże okres przygotowania strategii i jej wdrożenia jest znacznie dłuższy niż czas do dnia wejścia w życie nowych DPSN2021. Po opracowaniu powyższych zagadnień Spółka zmodyfikuje bieżącą strategię lub przyjmie strategię w obszarze ESG skoordynowaną z aktualną strategią Spółki. Po przyjęciu strategii w obszarze ESG Spółka zamierza uzupełnić opis strategii na swojej stronie internetowej.

1.4.1. - objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Spółka działa na podstawie strategii przyjętej w dniu 28 czerwca 2018 r. na lata 2018 - 2023, w której nie zostały uwzględnione obszary z tematyki ESG, w związku z czym nie objaśnia także, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu. Spółka rozpoczęła już przygotowania do zaadresowania tematyki ESG w swojej strategii, jednakże okres przygotowania strategii i jej wdrożenia jest znacznie dłuższy niż czas do dnia wejścia w życie nowych DPSN2021. Po opracowaniu powyższych zagadnień Spółka zmodyfikuje bieżącą strategię lub przyjmie strategię w obszarze ESG skoordynowaną z aktualną strategią Spółki. Po przyjęciu strategii w obszarze ESG Spółka zamierza uzupełnić opis strategii na swojej stronie internetowej.

1.4.2. - przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Spółka działa na podstawie strategii przyjętej w dniu 28 czerwca 2018 r. na lata 2018 –2023, w której nie zostały uwzględnione obszary z tematyki ESG, w związku z czym nie przedstawia także wartości wskaźnika równości wynagrodzeń oraz pozostałych informacji wymaganych w tym punkcie. Spółka rozpoczęła już przygotowania do zaadresowania tematyki ESG w swojej strategii, jednakże okres przygotowania strategii i jej wdrożenia jest znacznie

dłuższy niż czas do dnia wejścia w życie nowych DPSN2021. Po opracowaniu powyższych zagadnień Spółka zmodyfikuje bieżącą strategię lub przyjmie strategię w obszarze ESG skoordynowaną z aktualną strategią Spółki. Po przyjęciu strategii w obszarze ESG Spółka zamierza uzupełnić opis strategii na swojej stronie internetowej.

Zasada 2.1. - Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej. Organy Spółki, dokonując wyboru członków jej władz, kierują się różnymi kryteriami, przede wszystkim kierunkiem wykształcenia, specjalistyczną wiedzą oraz doświadczeniem zawodowym, dążąc do zapewnienia różnorodności składu członków władz. W związku z tym, że branża paliwowa tradycyjnie nie jest postrzegana jako atrakcyjna dla kobiet na stanowiskach zarządczych lub nadzorczych (co pokazują badania rynkowe) – utrudnione jest stosowanie zasady różnorodności w zakresie płci. Z kolei, ze względu na formalnoprawne aspekty tej działalności i konieczność posiadania wysokich kwalifikacji oraz doświadczenia na stanowiskach zarządczych – także stosowanie zasady różnorodności w zakresie wieku jest widocznym wyzwaniem. Przyjęcie jakiegokolwiek polityki umożliwiającej zapewnienie różnorodności w zakresie płci lub wieku wymaga uwzględnienia w działalności Spółki wielu aspektów, do zdefiniowania których niezbędne jest przeprowadzenie odpowiednich analiz rynku pracy. Spółka nie wyklucza ich przeprowadzenia w przyszłości oraz przygotowania na ich bazie polityki różnorodności, o której mowa.

Zasada 2.2. - Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej. Organy Spółki, dokonując wyboru członków jej władz, kierują się różnymi kryteriami, przede wszystkim kierunkiem wykształcenia, specjalistyczną wiedzą oraz doświadczeniem zawodowym, dążąc do zapewnienia różnorodności składu członków władz. W związku z tym, że branża paliwowa tradycyjnie nie jest postrzegana jako atrakcyjna dla kobiet na stanowiskach zarządczych lub nadzorczych (co pokazują badania rynkowe) – utrudnione jest stosowanie zasady różnorodności w zakresie płci. Z kolei, ze względu na formalnoprawne aspekty tej działalności i konieczność posiadania wysokich kwalifikacji oraz doświadczenia na stanowiskach zarządczych – także stosowanie zasady różnorodności w zakresie wieku jest widocznym wyzwaniem. Przyjęcie jakiegokolwiek polityki umożliwiającej zapewnienie różnorodności w zakresie płci lub wieku wymaga uwzględnienia w działalności Spółki wielu aspektów, do zdefiniowania których niezbędne jest przeprowadzenie odpowiednich analiz rynku pracy. Spółka nie wyklucza ich przeprowadzenia w przyszłości oraz przygotowania na ich bazie polityki różnorodności, o której mowa.

Zasada 2.11.6 - Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej ii informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Spółka nie posiada polityki różnorodności.

Ponadto, do Spółki nie znajduje zastosowania **zasada 3.7.** - w spółkach zależnych nie wyznaczono osób do wykonywania zadań w zakresie zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego. Funkcje te pełnią komórki i osoby w spółce dominującej.

9.4. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA I JEGO SPÓŁKACH ZALEŻNYCH SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM I AUDYTU WEWNĘTRZNEGO, W TYM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

9.4.1. Opis cech systemu kontroli wewnętrznej

System kontroli wewnętrznej Grupy UNIMOT opiera się o tzw. Model trzech linii obrony, który obejmuje:

- kontrolę funkcjonalną (w ramach I linii obrony), realizowaną przez kierownictwo niższego i średniego szczebla oraz pozostałych pracowników Grupy;
- kontrolę niezależną (w ramach II linii obrony), sprawowaną w ramach funkcji zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności działalności z prawem oraz zapewnienia bezpieczeństwa;
- kontrolę instytucjonalną (w ramach III linii obrony) sprawowaną przez audyt wewnętrzny. Wyniki prac niezależnego audytora wewnętrznego są raportowane bezpośrednio do Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

Grupa UNIMOT opiera ocenę systemu kontroli wewnętrznej o model COSO (COSO Internal Control – Integrated Framework, tzw. COSO 2013), czyli ramowej struktury kształtowania systemów kontroli wewnętrznej.

Ramy modelu COSO oparte zostały na następujących założeniach:

- rolą systemu kontroli wewnętrznej jest dostarczenie tzw. racjonalnego (tzn. nie absolutnego) zapewnienia, iż sposób organizacji procesów wewnętrznych w efektywny sposób wspiera osiągnięcie celów (operacyjnych, taktycznych lub strategicznych) danej organizacji.
- efektywność systemu kontroli wewnętrznej zależy od osób zaangażowanych w jego funkcjonowanie, a nie tylko od przyjętych polityk, wdrożonych procedur czy też wydanych instrukcji.
- kontrola wewnętrzna jest procesem i środkiem do celu (wsparcia osiągnięcia celów danej organizacji), a nie celem samym w sobie.
- kontrola wewnętrzna jest nastawiona na osiągnięcie celów w jednym lub kilku obszarach.

Model COSO składa się z 5 podstawowych elementów, które rekomendowane są do wdrożenia w celu zbudowania efektywnie działającego systemu kontroli wewnętrznej:

1. **Środowisko wewnętrzne systemu**, rozumiane jako zbiór standardów, procesów i struktur organizacyjnych, które stanowią podstawę funkcjonowania kontroli wewnętrznej w organizacji. Środowisko kontroli obejmuje wartości etyczne organizacji; zasady realizacji obowiązków w zakresie nadzoru i zarządzania; strukturę organizacyjną oraz przypisanie i podział uprawnień oraz odpowiedzialności; kompetencje oraz zasady w zakresie zarządzania kapitałem ludzkim, pomiaru wyników oraz udzielania zachęt i nagród. Oparte na powyższych składnikach środowisko kontroli wpływa w wielowymiarowy sposób na cały system kontroli wewnętrznej organizacji.
2. **Cele i System zarządzanie ryzykiem**, w których mieści się ocena ryzyka obejmująca dynamiczny i iteracyjny proces identyfikacji i oceny zagrożeń wpływających na możliwość osiągnięcia celów. Ocena ryzyka stanowi podstawę do określenia sposobów zarządzania ryzykiem. Warunkiem wstępnym oceny ryzyka jest ustalenie celów danej organizacji (na wszystkich istotnych poziomach jej działania).
3. **Mechanizmy systemu kontroli**, na które składają się działania kontrolne ustalone za pomocą polityk i procedur, które pomagają zapewnić realizację oczekiwań i wytycznych kierownictwa organizacji, podejmowane w celu ograniczenia ryzyka zagrażającego osiągnięciu jej celów.
4. **Informacja i komunikacja (zewnętrzna i wewnętrzna)**, rozumiana jako ciągły i powtarzalny proces wielokierunkowego dostarczania, udostępniania i uzyskiwania niezbędnych i adekwatnych informacji.
5. **Monitorowanie i ocena**, na które składają się oceny bieżące, oceny okresowe lub ich kombinacja, służące weryfikacji, czy wszystkie elementy systemu kontroli wewnętrznej są obecne i funkcjonują zgodnie z przypisanymi im celami i sposobem zaprojektowania.

9.4.2. Opis cech systemu zarządzania ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem w Grupie kapitałowej UNIMOT odbywa się na poziomie operacyjnym w ramach poszczególnych segmentów działalności Grupy przez zarządzających nimi menadżerów/kierowników i przez zarządy spółek zależnych, a także na poziomie strategicznym Grupy, przez Zarząd Spółki. Przyjęta polityka zakłada zarządzanie ciągłe ryzykiem „u źródła” poprzez jednostki merytoryczne. Pozwala to na efektywne i optymalne z punktu widzenia Grupy zarządzanie istotnym ryzykiem biznesowym. Monitorowanie ryzyka odbywa się zaś w ramach regularnych spotkań operacyjnych, na których omawiane są najistotniejsze dla Grupy ryzyka. Ustalany jest potencjalny wpływ tych ryzyk na działalność Grupy oraz określone są niezbędne działania mitygujące. Ocena adekwatności i skuteczności przyjętych rozwiązań dokonywana jest przez Audytora Wewnętrznego. Kompleksowy nadzór nad zarządzaniem zidentyfikowanymi kategoriami ryzyka sprawuje Rada Nadzorcza.

W okresie sprawozdawczym w Grupie katalog ryzyka w coraz większej mierze i skupiał się na całym zakresie ESG (czyli Środowisku, Społecznej odpowiedzialności i Ładzie korporacyjnym), czego przykładem są ryzyka podzielone w dalszej części raportu na poniższe kategorie:

- Ryzyka operacyjne (mogące mieć wpływ na ciągłość działalności Grupy);
- Ryzyka strategiczno-inwestycyjne;
- Ryzyka prawno-regulacyjne;
- Ryzyka finansowe;
- Ryzyka środowiskowe;
- Ryzyka społeczne (w szczególności związane z utratą zdrowia i życia ludzkiego, są one nieakceptowalne i priorytetowo traktowane);
- Ryzyka w obszarze ładu korporacyjnego.

A szczegółowo opisane w tabeli w dalszej części raportu.

W chwili obecnej Grupa skupia swoją uwagę w największym stopniu na ryzyku transformacyjnym, ze względu na nieprzewidywalną zmienność regulacji na poziomie UE oraz w obrębie regulacji i dostosowywania się do wymogów UE przez polskiego prawodawcę, który również ze względu na niespójną interpretację ustanowionych przepisów podatkowych może zakwestionować rozliczenia podatkowe za zrealizowane usługi i towary wewnątrz Grupy.

Grupa ma również na uwadze aspekt reputacyjny (związany w głównej mierze z sankcjami nałożonymi na kraje sprzymierzone z Federacją Rosyjską i konsekwencje nie tylko finansowe związane ze złamaniem tych sankcji, oraz postrzeganie działań i oddziaływań grupy na najbliższe jej otoczenie społeczne i gospodarcze).

Opisane w poniższej tabeli czynniki ryzyka i zagrożenia są najistotniejsze w prezentowanym okresie sprawozdawczym, co nie oznacza, że w ramach działalności Grupy nie są identyfikowane inne czynniki mające na nią wpływ. Dodatkowe czynniki ryzyka, które nie są znane lub które obecnie nie są uznawane za istotne mogą mieć również w przyszłości negatywny wpływ na działalność, wyniki i sytuację finansową Grupy.

Poniżej przedstawiono tabelę z wykazaniem najistotniejszych czynników ryzyka zidentyfikowanych w Grupie Kapitałowej wraz z opisem, reakcją na ryzyko i oceną poziomu tych ryzyk w zakresie możliwego wpływu na Emitenta i Grupę.

9.4.3. Opis cech sprawowanej funkcji audytu wewnętrznego

W Spółce funkcjonuje audyt wewnętrzny, który obejmuje wszystkie obszary działalności GK UNIMOT. Celem audytu wewnętrznego jest dokonywanie niezależnej i obiektywnej oceny procesów biznesowych realizowanych przez GK UNIMOT pod kątem wdrożonych mechanizmów kontrolnych i zarządzania ryzykiem. Audyt wewnętrzny funkcjonuje w oparciu o Kartę Audytu przyjętą uchwałą Rady Nadzorczej. Audyt jest wykonywany przez niezależnego audytora wewnętrznego, który realizuje zaplanowane i doraźne zadania audytowe zapewniające i doradcze w całej Grupie Kapitałowej. Audyt wewnętrzny wspiera Grupę w osiągnięciu jej celów poprzez dostarczanie organom Unimot S.A. oraz kadrze kierowniczej informacji o skuteczności zarządzania ryzykiem, poprawności działania audytowanych procesów oraz poprzez doradztwo w tym zakresie. W przypadku zidentyfikowania nieprawidłowości audytor wewnętrzny rekomenduje podjęcie odpowiednich działań naprawczych. Wyniki audytów raportowane są

kierownictwu i Komitetowi Audytu. Audytor Wewnętrzny podlega organizacyjnie bezpośrednio Prezesowi Zarządu Unimot S.A., a funkcjonalnie Radzie Nadzorczej i jest niezależny w wykonywaniu swoich zadań.

- **Zasady nadzoru nad sporządzaniem sprawozdań finansowych**

W Grupie stosowane są jednolite zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej ("MSSF") zatwierdzonymi przez UE. Zasady są obowiązujące dla spółek stosujących MSSF dla sporządzenia swoich statutowych sprawozdań finansowych oraz przy sporządzaniu pakietów sprawozdawczych zgodnych z MSSF dla celów konsolidacji. Zasady rachunkowości są aktualizowane w przypadku zmian przepisów lub w razie wystąpienia istotnych zdarzeń nie ujętych poprzednio. Za przyjęte zasady odpowiada Zarząd jednostki dominującej.

- **Mechanizm zarządzania systemami informatycznymi służącymi do ewidencji i sprawozdawczości finansowej oraz mechanizmy ich ochrony**

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w zintegrowanym systemie informatycznym. System zapewnia podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz kontrolę pomiędzy księgą główną oraz księgami pomocniczymi. Istnieje możliwość modyfikacji funkcjonalności systemu w celu zapewnienia adekwatności rozwiązań technicznych do zmieniających się zasad rachunkowości i norm prawnych. Przyjęte rozwiązania informatyczne posiadają rozwiązania zapewniające kontrolę dostępu oraz ochronę przed nieuprawnioną ingerencją. Wdrożone są również zasady archiwizacji danych finansowo-księgowych.

Dostęp do systemów informatycznych zawierających dane finansowe jest ograniczony poprzez nadanie specjalnych uprawnień upoważnionym pracownikom wyłącznie w zakresie powierzonych im zadań.

- **Zasady weryfikacji i oceny sprawozdań**

Za przygotowanie pakietów sprawozdawczych podlegających konsolidacji odpowiadają pracownicy działu księgowości wyższego szczebla. Dane sprawozdawcze jednostek zależnych są również analizowane przez jednostkę dominującą pod kątem odchyleń od okresów porównywalnych.

Za przygotowanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych odpowiada Główna Księgowa. Niezależna ocena rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego oraz sprawozdań finansowych spółek podlegających konsolidacji dokonywana jest przez biegłych rewidentów.

Polityka wyboru firmy audytorskiej zapewnia zachowanie jego niezależności względem Spółki i Grupy Kapitałowej. Zgodnie z polityką przyjętą przez Komitet Audytu w dniu 11 grudnia 2017 r. stosowany jest mechanizm rotacji firmy audytorskiej: maksymalny nieprzerwany czas trwania zleceń badania ustawowego, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należy ta firma audytorska, nie może przekraczać 5 lat; po upływie maksymalnego czasu trwania zlecenia badania ustawowego (5 lat), firma audytorska ani, w stosownych przypadkach, żaden z członków sieci danej firmy audytorskiej działającej w ramach Unii Europejskiej nie podejmuje badania ustawowego w Spółce w okresie kolejnych 4 lat.

Sprawozdania finansowe sporządzane są na podstawie danych otrzymanych od osób odpowiedzialnych za poszczególne działy w Grupie oraz na podstawie przyjętych i zweryfikowanych dowodów księgowych. Czynności księgowe podlegają procedurom operacyjnym i akceptacyjnym przez kierownictwo.

Za poprawne prowadzenie ksiąg rachunkowych na podstawie obowiązującego prawa odpowiada Główna Księgowa. Nadzór nad prawidłowym prowadzeniem ksiąg rachunkowych pełni członek Zarządu – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych. Główny Dyrektor Finansowy sprawuje też bezpośredni nadzór nad przygotowaniem sprawozdań finansowych, kompletności danych i zakresu ich przedstawienia.

Funkcję nadzorczą w Grupie w zakresie weryfikacji i oceny sprawozdań spełnia powołany w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu, w skład którego wchodzi osoby spełniające kryteria, wymagane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 11.05.2017 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089). W

ramach swoich zadań Komitet Audytu monitoruje m.in. niezależność biegłego rewidenta, monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki.

W Grupie została przyjęta polityka w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz w zakresie świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską.

Główne założenia polityki wyboru firmy audytorskiej oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską oraz osoby z nią związane dozwolonych usług niebędących badaniem uwzględniają m.in.:

- możliwość zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług w odniesieniu do badania ustawowego, o którym mowa w art. 2 pkt 1) Ustawy o biegłych rewidentach i spełnienie wszelkich wymogów zgodnie z Ustawą o biegłych rewidentach,
- dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym do Spółki profilu działalności i badaniu ustawowym jednostek zainteresowania publicznego,
- cenę zaproponowaną przez firmę audytorską,
- renomę firmy audytorskiej, doświadczenie zawodowe i kwalifikacje kluczowego biegłego rewidenta,
- potwierdzenie niezależności firmy audytorskiej do badania ustawowego na etapie Procedury jej wyboru, zgodnie z Ustawą o biegłych rewidentach,
- firma audytorska i osoby z nią związane nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki i spółek powiązanych, żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych ani czynności rewizji finansowej.

Półroczne sprawozdania finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej podlegają przeglądowi, a roczne sprawozdania badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Członkowie Komitetu Audytu mają bezpośredni kontakt z Dyrektorem Biura biegłego rewidenta. Audytor w ramach swych procedur jest zobligowany raportować lub w razie potrzeby konsultować się z Komitetem Audytu. Niezależnie od tego przed zakończeniem badania sprawozdań finansowych Audytor sporządza i przekazuje do Komitetu Audytu pisemny raport.

9.5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI WG STANU NA 31.12.2023 I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 31.12.2023 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Unimot Express sp. z o.o.¹	3 593 625	43,84%	3 593 625	42,04%
Zemadon Limited¹	1 616 661	19,72%	1 966 661	23,01%
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (portfel)²	542 400	6,62%	542 400	6,35%
<i>w tym: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny.</i>	428 719	5,23%	428 719	5,02%
Pozostali	2 445 132	29,82%	2 445 132	28,60%
Razem	8 197 818	100,00%	8 547 818	100,00%

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Unimot Express sp. z o.o.¹	3 593 625	43,84%	3 593 625	42,04%
Zemadon Limited¹	1 616 661	19,72%	1 966 661	23,01%
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A (portfel)²	542 400	6,62%	542 400	6,35%

w tym: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	428 719	5,23%	428 719	5,02%
Zbigniew Juroszek pośrednio i bezpośrednio	556 845	6,79%	556 845	6,51%
w tym: Fundacja Zbigniewa Juroszka Fundacja Rodzinna	393 345	4,80%	393 345	4,60%
Juroszek Hodling Sp. z o.o.	105 000	1,28%	105 000	1,23%
Zbigniew Juroszek	58 500	0,71%	58 500	0,68%
Pozostali	1 888 287	23,03%	1 888 287	22,09%
Razem	8 197 818	100,00%	8 547 818	100,00%

1 Pośrednio kontrolującym Emitenta oraz spółki Unimot Express sp. z o.o. oraz Zemadon Ltd., za pośrednictwem „Family First Foundation” i w związku z porozumieniem zawartym dnia 5.12.2016 r. pomiędzy małżonkami Adamem Antonim Sikorskim i Magdaleną Sikorską co do prowadzenia wspólnej polityki wobec Unimot Express sp. z o.o. oraz Unimot S.A., jest Pan Adam Antoni Sikorski wraz z rodziną. Szczegółowy opis struktury podmiotów sprawujących kontrolę nad Emitentem znajduje się w punkcie 4.1 Sprawozdania.

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

W okresie od 31.12.2023 r. do dnia publikacji raportu okresowego miała miejsce zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji UNIMOT S.A. polegająca na przekroczeniu przez: Zbigniew Juroszek (pośrednio i bezpośrednio) progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu UNIMOT S.A

O przekroczeniu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitent informował w raporcie bieżącym 2/2024.

9.6. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI

Zemadon Ltd. posiada 350 000 akcji serii B Emitenta uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na WZA, stanowiących 4,27% w kapitale zakładowym i uprawniających do 700 000 głosów, tj. 8,19% głosów na walnym zgromadzeniu.

9.7. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU LUB ZAPISY, ZGODNIE Z KTÓRYMI, PRZY WSPÓŁPRACY SPÓŁKI, PRAWA KAPITAŁOWE ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI SĄ ODDZIELONE OD POSIADANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Akcje Emitenta nie posiadają żadnych ograniczeń odnośnie wykonywania praw głosu na WZA. Ograniczenia mogą wynikać z ogólnie obowiązujących przepisów prawa m.in. Ustawy o ofercie w przypadku naruszenia przepisów dotyczących wezwań na akcje i Kodeksu Spółek Handlowych art. 6. W Statucie Spółki nie przewidziano również żadnych uprawnień osobistych oddzielonych od posiadania papierów wartościowych.

9.8. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Nie istnieją ograniczenia w przenoszeniu praw własności akcji na okaziciela.

Zbywalność imiennych **uprzywilejowanych co do głosu Akcji Serii B** jest ograniczona na podstawie § 10 Statutu Spółki. Prawo pierwszeństwa nabycia akcji imiennych w Spółce przysługuje pozostałym akcjonariuszom akcji imiennych, proporcjonalnie do ilości posiadanych akcji imiennych.

9.9. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI EMITENTA

Zmiana Statutu dokonywana jest na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych. Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru. Uchwała o zmianie Statutu Spółki zapada większością trzech czwartych głosów. Zmianę statutu Zarząd zgłasza do Sądu Rejestrowego. Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w Uchwale Walnego Zgromadzenia. Zmiany Statutu Spółki obowiązują od dnia ich wpisu do rejestru przedsiębiorców.

9.10. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA

Nadrzędnym aktem prawnym regulującym działanie Walnego Zgromadzenia jest Kodeks Spółek Handlowych. Szczegółowe działania Walnego Zgromadzenia określone są przez Statut Spółki i Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Unimot S.A. przyjęty uchwałą nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Unimot S.A. z dnia 3 czerwca 2020 r. oraz Regulamin zasad udziału w Walnym Zgromadzeniu UNIMOT S.A. przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej przyjęty uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Unimot S.A. z dnia 3 czerwca 2020 roku. Dokumenty te są dostępne na stronie internetowej Spółki: www.unimot.pl w zakładce Relacje Inwestorskie i Ład Korporacyjny.

W 2023 roku odbyło się jedno zwyczajne walne zgromadzenie Spółki, w którym akcjonariusze mogli wziąć udział i głosować z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej. Obrady walnego zgromadzenia były również transmitowane online w sieci Internet.

• **Zwołanie, odwołanie i ogłoszenie przerwy w obradach walnego zgromadzenia Spółki**

Walne Zgromadzenie zwoływane jest w sposób i w przypadkach wskazanych w Kodeksie spółek handlowych oraz Statucie Spółki. Szczegółowy sposób zwoływania i odwoływania Walnego Zgromadzenia Spółki określony jest w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje corocznie Zarząd nie później niż na dzień 30 czerwca każdego roku. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez organ inny niż Zarząd lub na żądanie osoby trzeciej, Zarząd zobowiązany jest do współpracy przy zwołaniu Walnego Zgromadzenia i dokonania wszelkich czynności określonych prawem w celu zwołania, organizacji i przeprowadzenia Walnego Zgromadzenia.

Zwołanie Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia żądania przez Radę Nadzorczą lub uprawnionych akcjonariuszy. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Walne Zgromadzenie nie zostało zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem.

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych (art. 402¹ – 402³) zwołanie Walnego Zgromadzenia następuje przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Emitenta oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących (w formie raportu bieżącego). Ogłoszenie jest dokonywane co najmniej na 26 dni przed terminem walnego zgromadzenia.

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd i jest on zawarty w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Rada Nadzorcza albo inny podmiot uprawniony do zwołania Walnego Zgromadzenia na podstawie odrębnych przepisów prawa ustala porządek obrad tylko w przypadku niezwołania albo nieustalenia porządku obrad Walnego Zgromadzenia przez Zarząd. Rada Nadzorcza jak również akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z uczestników nie zgłosi sprzeciwu dotyczącego podjęcia uchwały. Uchwała o zwołaniu nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz uchwały o charakterze porządkowym mogą być podjęte, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad.

Odwołanie oraz ewentualna zmiana terminu Walnego Zgromadzenia następuje poprzez ogłoszenie zamieszczone na stronie internetowej Spółki. Spółka dokłada starań, aby odwołanie Walnego Zgromadzenia lub zmiana jego terminu miała jak najmniejsze ujemne skutki dla Spółki i akcjonariuszy.

Odwołanie oraz zmiana terminu Walnego Zgromadzenia powinna nastąpić niezwłocznie po wystąpieniu przesłanki uzasadniającej odwołanie lub zmianę terminu, ale nie później niż na siedem dni przed terminem Walnego Zgromadzenia, chyba że z okoliczności wynika, że jest to niemożliwe lub nadmiernie utrudnione, wówczas zmiana terminu albo odwołanie może nastąpić w każdym czasie przed datą Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może zarządzić przerwę w obradach Walnego Zgromadzenia, podejmując uchwałę większością 2/3 głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni. Uchwała o przerwie w obradach powinna określać dzień i godzinę oraz miejsce wznowienia obrad Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, Częstochowie lub w Warszawie.

• **Kompetencje Walnego Zgromadzenia Spółki**

Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu Spółki, do podstawowych kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w następujących sprawach:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
- podział zysku albo pokrycie straty;
- określenie dnia dywidendy;
- postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego;
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych;
- nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt. 8 Kodeksu spółek handlowych;
- zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych;
- ustalanie liczby i wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub w udział w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie Spółki może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, z zastrzeżeniem art. 404 Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z brzmieniem art. 406¹ - 406³ Kodeksu Spółek Handlowych prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (tzw. dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Natomiast zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika i użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Na mocy art. 412 – 412² Kodeksu Spółek Handlowych każdy akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Jeżeli akcjonariusz

posiada akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych, może on ustanowić pełnomocnika do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga formy pisemnej lub udzielenia w postaci elektronicznej. Pełnomocnictwo udzielone w postaci elektronicznej powinno zostać przesłane na adres e-mailowy Spółki wskazany w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Spółka od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia udostępnia na swojej stronie internetowej formularz zawierający wzór pełnomocnictwa w postaci elektronicznej.

- **Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu Spółki**

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Kodeks Sądów Handlowych lub postanowienia niniejszego Statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał.

Jedna akcja Spółki daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki, z wyjątkiem akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu akcji serii B, które dają prawo do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu.

Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa i postanowień Statutu, głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych.

9.11. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU

We wszystkich obszarach działalności Grupa przestrzega zasad profesjonalizmu i uczciwości biznesowej dbając jednocześnie o jakość i bezpieczeństwo produktów, którymi handluje. Sumiennie dbamy także o relacje z klientami, dostawcami, pracownikami, społecznością lokalną oraz inwestorami, opierając je na szacunku i wzajemnym zaufaniu. Grupa UNIMOT stara się prowadzić działalność biznesową w sposób odpowiedzialny społecznie i zrównoważony tj. tak, aby potrzeby obecnego pokolenia były zaspokojone bez umniejszania szans przyszłych pokoleń na zaspokojenie ich potrzeb. Priorytetem Grupy są transparentne działania uwzględniające cele środowiskowe (w tym klimatyczne), społeczne i zarządcze.

25 marca 2022 r. Zarząd spółki przyjął Strategię ESG Grupy UNIMOT, która oparta jest na pięciu filarach (cele strategiczne z głównych obszarów ESG: środowisko („E” z ang. „environment”), społeczeństwo („S” z ang. social responsibility) i ład korporacyjny („G” z ang. corporate governance). W ramach powyższych filarów Grupa zdefiniowała dwanaście aktywności będących sposobem na realizację tych celów. Oprócz obowiązujących regulacji wewnętrznych (polityki, procedury) dotyczących obszaru ESG, zostały przyjęte dodatkowe regulacje wspomagające realizację założonych celów i aktywności. Zarząd zadeklarował wspieranie działań wynikających z powyższych regulacji oraz zapewnienie odpowiednich zasobów i środków do realizacji określonych w nich celów. Pełna treść Strategii została zamieszczona na stronie internetowej <https://www.unimot.pl/relacje-inwestorskie/>

Grupa Unimot dokłada także wszelkich starań w celu poszanowania środowiska oraz otoczenia, w którym działa. Jako spółka paliwowa stara się zminimalizować negatywny wpływ na środowisko naturalne m.in. poprzez sumienne wykonywanie Narodowego Celu Wskaźnikowego. Grupa, będąc jednocześnie także sprzedawcą energii elektrycznej, stara się dbać, by pochodziła ona w jak największym stopniu ze źródeł odnawialnych.

Sieć stacji AVIA w nowym koncepcie gastronomicznym Eat&Go oferuje kawę z certyfikatem Fairtrade. System certyfikacji Fairtrade dąży do poprawy sytuacji drobnych rolników w krajach Południa, zajmujących się między innymi uprawą kawy. Rolnicy zrzeszeni w spółdzielniach Fairtrade otrzymują co najmniej cenę minimalną skupu plonów, która chroni ich przed gwałtownymi spadkami cen na światowym rynku. Za każdy sprzedany funt kawy otrzymują premię Fairtrade na projekty rozwojowe. Oprócz kwestii ekonomicznych Fairtrade kładzie duży nacisk na odpowiednie warunki socjalne – równe prawa kobiet oraz zwalczanie pracy przymusowej i pracy dzieci.

Unimot wspiera edukację wybitnych, młodych Polaków na najlepszych amerykańskich i europejskich uczelniach (takich jak: Harvard, Stanford, Yale, Oxford czy Cambridge) współpracując z Fundacją IVY Poland (obecnie Ivy Consultants).

Unimot podjął także szereg działań kształtujących pozytywne i odpowiedzialne relacje z grupami społecznymi, które nas otaczają. Angażuje się w lokalną społeczność poprzez promocję aktywności sportowych oraz edukacji. W ramach podejmowanych działań sponsoruje klub kolarski Kolejarz-Jura Częstochowa, Klub Sportowy Efektowni.pl w Stalowej Woli oraz Stowarzyszenie Speedway Fan Club Częstochowa. Stowarzyszenie prowadzi klub speedrowerowy: Lwy AVIA

Częstochowa. Pod koniec 2019 r., Grupa Unimot nawiązała współpracę z gminą Zawadzkie, w której zlokalizowana jest siedziba rejestrowa spółki Unimot S.A. W ramach współpracy Unimot przekazał na rzecz gminy kwotę 100 tysięcy złotych, która w roku 2020 została spożytkowana na budowę nowoczesnego i bezpiecznego placu zabaw dla dzieci w centrum miasta. Z tych funduszy wsparcie otrzymały także dwa lokalne młodzieżowe kluby sportowe: Klub Karate Nidan oraz Autonomiczna Sekcja Piłki Ręcznej. W 2021 roku zostało przekazane 100 tysięcy złotych z przeznaczeniem na gminny plac zabaw w Zawadzkiem. W pierwszym kwartale 2022 r. zostało przekazane Gminie Zawadzkie kolejne 100 tysięcy złotych na budowę III etapu gminnego placu zabaw w tym doposażenie w urządzenia zabawowe typu Skate Park, Pumptrack oraz na opracowanie dokumentacji projektowej na wykonanie terenu rekreacyjnego dla seniorów w sąsiedztwie budynku Ośrodka Pomocy Społecznej w Zawadzkiem. W 2023 r. kwota darowizny 100 tysięcy złotych przekazana gminie Zawadzkie została przeznaczona na potrzeby Ochotniczej Straży Pożarnej.

Na pomoc humanitarną Unimot S.A. i Unimot Paliwa sp. z o.o. przekazały darowizny w formie darowizn materialnych i środków finansowych, tabela poniżej.

Zestawienie wartości darowizn rzeczowych i pieniężnych

Cel darowizny/Beneficjent	Wartość
Pomoc Humanitarna	3 912 278 zł
Gmina Zawadzkie	100 000 zł
Wsparcie rozwoju sportu wśród dzieci i młodzieży	56 598 zł
Wsparcie bieżącej działalności organizacji społecznych i instytucji	184 779 zł

W dniu 10 maja 2023 r. Spółka opublikowała raport niefinansowy (zwany dalej „ESG”) za 2022 r. Zgodnie z obowiązującym prawem w zakresie sprawozdawczości niefinansowej spółka nie ma obowiązku jego publikacji. Zgodnie z przyjętą w listopadzie 2022 r. dyrektywą CSRD – Corporate Sustainability Reporting Directive - obowiązek publikacji raportu ESG powstanie dopiero od 2026 r., a będzie obejmował swoim zakresem ujawnienia informacji z obszaru ESG za 2025 r.

Raport jest zamieszczony na stronie internetowej: <https://www.unimot.pl/relacje-inwestorskie/>.

Spółka będzie publikowała cyklicznie roczne raporty ESG.

9.12. INFORMACJA NA TEMAT SKŁADU OSOBOWEGO I ZMIAN, KTÓRE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO DOTYCZĄCYCH ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ORAZ ADMINISTRUJĄCYCH

ZARZĄD

- **Skład Zarządu oraz opis zmian**

Na dzień 31.12.2023 r. skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Adam Sikorski – Prezes Zarządu
 Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych
 Filip Kuropatwa – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

Na dzień publikacji niniejszego raportu, skład Zarządu Spółki został poszerzony o dwóch członków i przedstawia się następująco:

Adam Sikorski – Prezes Zarządu
 Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych
 Filip Kuropatwa – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych
 Michał Hojowski - Wiceprezes Zarządu ds. Transformacji Energetycznej, powołany do Zarządu Spółki w dniu 22.11.2023 r. ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2024 r.
 Aneta Szczesna-Kowalska – Wiceprezes Zarządu ds. HR, powołana do Zarządu Spółki w dniu 22.11.2023 r. ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2024 r.

**ADAM SIKORSKI – PREZES ZARZĄDU**

Od 1992 r. współtworzy Grupę Kapitałową UNIMOT, która jest jedną z największych prywatnych firm na rynku energetycznym w Polsce. W 2012 r. został Przewodniczącym Rady Nadzorczej i głównym udziałowcem PZL Sędziszów S.A. – wiodącego, krajowego producenta filtrów dla motoryzacji, gdzie w okresie 2015-18 zajmował stanowisko Prezesa Zarządu Spółki. Od sierpnia 2018 r. Adam Sikorski jest Prezesem Zarządu UNIMOT S.A. Adam Sikorski jest absolwentem kierunku Międzynarodowe Stosunki Gospodarcze na Akademii Polonijnej w Częstochowie. Ukończył studia podyplomowe Executive MBA, a w 2013 r. otrzymał dyplom Executive Doctor of Business Administration – EDBA w Instytucie Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk w Warszawie. W 2023 r. uzyskał tytuł doktora w dziedzinie nauk

społecznych w dyscyplinie nauki o zarządzaniu i jakości na Wydziale Zarządzania Politechniki Częstochowskiej. Od 2015 r. Adam Sikorski jest także certyfikowanym członkiem The John Maxwell Team, czyli licencjonowanym trenerem, nauczycielem i mówcą motywacyjnym w międzynarodowym Zespole Johna Maxwella. Jego pasją jest tematyka przywództwa i rozwoju osobistego.

ROBERT BRZOWSKI – WICEPREZES ZARZĄDU DS. HANDLOWYCH

Robert Brzowski jest absolwentem Uniwersytetu Gdańskiego. W 2016 roku ukończył prestiżową uczelnię BI Norwegian Business School, uzyskując tytuł Executive Master of Business Administration w dziedzinie energii. W latach 2000-03 był Dyrektorem ds. Handlu i Marketingu ORLEN Morena Sp. z o.o., a przez kolejne 2 lata pełnił funkcję Dyrektora Handlowego LOTOS Marine. Z Grupą UNIMOT jest związany od 2008 r. jako koordynator międzynarodowego obrotu paliwami. W UNIMOT S.A. odpowiadał m.in. za projekt hurtowej sprzedaży oleju napędowego. 25 sierpnia 2014 r. objął stanowisko Członka Zarządu oraz funkcję Dyrektora Handlowego Spółki. Od października 2015 r. do końca 2017 r. zajmował stanowisko Prezesa Zarządu Unimot S.A. Od stycznia 2018 r. Robert Brzowski jest Wiceprezesem Zarządu ds. Handlowych.

**FILIP KUROPATWA – WICEPREZES ZARZĄDU DS. FINANSOWYCH**

Filip Kuropatwa posiada 20-letnie doświadczenie na rynkach finansowych pracując w przeszłości w BWP Unibank i BRE Bank w obszarach rynku pieniężnego i walutowego oraz rynków towarowych. Z Grupą UNIMOT związany od 2015 roku, gdzie zajmował stanowisko Dyrektora ds. Optymalizacji Marż i Ryzyka Finansowego.

Od kwietnia 2021 r. Filip Kuropatwa jest Wiceprezesem Zarządu ds. Finansowych.

**MICHAŁ HOJOWSKI - WICEPREZES ZARZĄDU DS. TRANSFORMACJI ENERGETYCZNEJ**

Michał Hojowski jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Krakowie Wydział Finansów na kierunku Finanse i Bankowość. Zdołał tytuł Executive Master of Business Administration – Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie oraz Stockholm University. W Grupie UNIMOT pracuje od 2023 roku na stanowisku dyrektora marketingu i rozwoju.

Posiada doświadczenie zawodowe zdobyte w instytucjach finansowych: Raiffeisen Bank Polska S.A. – dealer walutowy i specjalisty ds. instrumentów pochodnych, dyrektor departamentu sprzedaży rynków finansowych; Raiffeisen Solutions – prezesa zarządu, a w późniejszym okresie członek rady nadzorczej; Banku Pekao S.A. – dyrektor zarządzającego pionu rynków finansowych; BNP Paribas Bank Polska S.A. – dyrektor zarządzający pionu rynków finansowych.

Od stycznia 2024 r. Michał Hojowski jest Wiceprezesem Zarządu ds. Transformacji Energetycznej.

**ANETA SZCZESNA-KOWALSKA - WICEPREZES ZARZĄDU DS. HR**

Aneta Szczesna-Kowalska posiada 25-letnie doświadczenie zawodowe w spółkach z różnych branż: energetycznej, logistycznej, produkcyjnej, telekomunikacyjnej i finansowej. Z Grupą UNIMOT związana od 2021 roku, gdzie zajmowała stanowisko Dyrektora ds. HR i Administracji. W GK UNIMOT odpowiedzialna jest za realizację strategii grupy i budowanie efektywnej i skutecznej polityki zarządzania kapitałem ludzkim oraz w kształtowanie relacji z partnerem społecznym. Jest certyfikowanym coachem, asesorem oraz członkiem Polskiego Stowarzyszenia Zarządzania Kadrami.

Jest absolwentką Wyższej Szkoły Humanistycznej, gdzie na Wydziale Nauk Politycznych uzyskała tytuł magistra na kierunku Marketing i Reklama. Ukończyła Podyplomowe Studium na kierunku Kompetencje Psychologiczne i Negocjacyjne w Firmie w Szkole Głównej Handlowej, Podyplomowe Studium Prawa Pracy na Uniwersytecie Warszawskim oraz uzyskała tytuł Master of Business Administration w Akademii Leona Koźmińskiego.

Od stycznia 2024 r. Aneta Szczesna-Kowalska jest Wiceprezesem Zarządu ds. HR.

- **Zasady powoływania i odwoływania Zarządu**

Zarząd Spółki liczy od jednej do pięciu osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Możliwa jest zmiana liczby członków Zarządu w trakcie trwania wspólnej kadencji Zarządu. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji wynoszącej pięć lat. Dopuszczalne jest powoływanie tych samych osób na następne kadencje Zarządu. Do Zarządu mogą być powoływani akcjonariusze, a także osoby spoza Spółki.

Każdy z członków Zarządu Spółki może być odwołany przez Walne Zgromadzenie lub z ważnych przyczyn zawieszony przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza może delegować członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu.

- **Kompetencje Zarządu**

Ogólne zasady działania Zarządu Spółki określa Statut Spółki. Szczegółowy tryb działania Zarządu oraz opis kompetencji określa Regulamin Zarządu, a także Regulamin Organizacyjny Spółki.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy niezatrzymane przez przepisy lub Statut dla innych organów Spółki.

Zarząd może przekazać prowadzenie określonych spraw poszczególnym członkom Zarządu lub pracownikom Spółki, z wyjątkiem spraw:

- które zostały przypisane wyłącznej kompetencji Zarządu przez obowiązujące przepisy bądź postanowienia Statutu;
- powierzonych Zarządowi przez Walne Zgromadzenie lub Radę Nadzorczą.

Nabycie i zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości stanowi kompetencję Zarządu i nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, na warunkach wskazanych w Kodeksie spółek handlowych. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Zgodnie z Regulaminem Zarządu, do spraw Spółki prowadzonych przez Zarząd należą w szczególności:

- wytyczanie długo i średniookresowej strategii rozwoju Spółki i wzrostu jej wartości dla akcjonariuszy, ocena osiągania tych celów i ewentualna ich modyfikacja,
- definiowanie celów finansowych Spółki,
- akceptacja istotnych projektów inwestycyjnych i sposobów ich finansowania,
- określanie struktury organizacyjnej Spółki.

Do obowiązków Zarządu, które Zarząd obowiązany jest rozpatrywać kolegialnie i przyjmować w formie Uchwały Zarządu, należą w szczególności:

- przyjęcie rocznego i/lub wieloletniego budżetu Spółki,
- zawieranie przez Spółkę umów o wartości powyżej 1 mln PLN, przy czym powyższe nie dotyczy umów Spółki związanych z obrotem produktami w ramach realizowanej przez Spółkę działalności gospodarczej,
- ustalanie wewnętrznych aktów normatywnych Spółki, z wyjątkiem aktów, do wydawania których upoważniony jest Prezes Zarządu,
- ustalanie terminu, miejsca oraz porządku obrad i zwoływanie zwyczajnego i nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu i Radzie Nadzorczej projektów uchwał oraz wniosków zgłoszonych do porządku obrad w sprawach objętych porządkiem jego obrad,
- przyjęcie sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz składanie ich do zaopiniowania Radzie Nadzorczej oraz do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu,
- przyjęcie sprawozdania z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok obrotowy oraz składanie ich do zaopiniowania Radzie Nadzorczej oraz do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu,
- przygotowanie wniosku lub rekomendacji co do podziału zysku lub sposobu pokrycia straty,
- inne sprawy przedstawiane przez Zarząd na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, j. przyjęcie struktury organizacyjnej Spółki oraz dokonywanie jej istotnych zmian,
- udzielenie pełnomocnictwa o istotnym zakresie (wykraczającym poza zakres pełnomocnictw udzielanych w codziennym toku pracy) lub prokury,
- dysponowanie środkami finansowymi pozyskanymi w wyniku publicznej emisji akcji Spółki,
- podejmowanie decyzji dotyczących rozpoczęcia przez Spółkę działalności o istotnym ryzyku finansowym lub znacznych nakładach finansowych na nowym rynku lub w nowej branży,
- sprawy nadzwyczajnej wagi, jak również sprawy i transakcje, w tym również mające istotne znaczenie dla Spółki sprawy z zakresu wykonywania nadzoru właścicielskiego nad spółkami zależnymi, które w uzasadnionej ocenie Członka Zarządu mają istotne znaczenie dla Spółki oraz wszelkie inne czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu Spółką.

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji przysługuje Walnemu Zgromadzeniu. Statut Spółki nie przewiduje w tym zakresie upoważnień dla Zarządu Spółki.

Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki, w tym podpisywania umów i zaciągania zobowiązań, uprawniony jest każdy Członek Zarządu samodzielnie do kwoty 500 000 zł, dwóch Członków Zarządu łącznie albo jeden Członek Zarządu łącznie z Prokurentem powyżej kwoty 500 000 zł. Do składania oświadczeń w

zakresie

praw

i obowiązków niemajątkowych Spółki uprawniony jest każdy Członek Zarządu samodzielnie.

• **Opis działania i organizacja prac Zarządu**

Osoby Zarządzające wchodzące w skład Zarządu działają na podstawie Ustawy Kodeks Spółek Handlowych, Statutu Spółki

i Regulaminu Zarządu. W swym postępowaniu kierują się zasadami przyjętymi przez Spółkę w kodeksie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych Na GPW 2021”.

Co do zasady, Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych przez Prezesa Zarządu z jego inicjatywy bądź na wniosek Członka Zarządu lub na wniosek Rady Nadzorczej. W posiedzeniach Zarządu przy rozpatrywaniu określonej sprawy mogą uczestniczyć osoby zaproszone przez Członków Zarządu. Posiedzenia Zarządu są protokołowane. Protokół podpisują wszyscy obecni na zaprotokołowanym posiedzeniu Członkowie Zarządu i protokolant. Uchwały podejmowane na posiedzeniu Zarządu zapadają zwykłą większością głosów przy obecności na posiedzeniu co najmniej połowy Członków Zarządu. Głosowanie jest jawne. Każdy z Członków Zarządu, który jest przeciwny podjęciu uchwały, ma prawo wyrazić swoje stanowisko w formie wniesionego do protokołu posiedzenia lub uchwały zdania odrębnego albo zgłoszenia go w formie odrębnego dokumentu.

Jeżeli Zarząd Spółki jest wieloosobowy, uchwały Zarządu mogą być również podejmowane poza posiedzeniem Zarządu w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie w trybie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, może zarządzić Prezes Zarządu z własnej inicjatywy bądź na wniosek któregoś z pozostałych Członków Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego w razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

W 2023 roku Zarząd Spółki sprawował swoje ustawowe i statutowe obowiązki podczas protokołowanych posiedzeń, podejmując 88 uchwał w sprawach strategicznych i operacyjnych Spółki.

Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu, do którego obowiązków należy:

- koordynacja i organizacja pracy Zarządu,
- wyznaczanie celów transakcji kapitałowych i nadzór nad ich przebiegiem,
- nadzorowanie przebiegu projektów inwestycyjnych Spółki,
- nadzór nad komunikacją korporacyjną oraz przestrzeganiem przez Spółkę przepisów prawa, Nadzór nad polityką kadrowo-płacową, w tym: obsadą stanowisk kierowniczych w Spółce i podmiotach z nią powiązanych, jeżeli Spółka będzie miała wpływ na taką obsadę, a także określaniem zasad zatrudniania, wynagradzania i polityki personalnej oraz okresową analizą sytuacji kadrowej w Spółce.

Członkowie Zarządu kierują wydzielonymi dziedzinami działalności Spółki, zgodnie ze strukturą organizacyjną Spółki.

Podział zadań i kompetencji Zarządu na dzień publikacji niniejszego raportu obrazuje poniższe zestawienie:

Członek Zarządu	Przypisane obszary zadań i kompetencji
Adam Sikorski – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny (CEO)	<ul style="list-style-type: none"> • Relacje Inwestorskie i ESG • Obszar prawny GK • Audyt Wewnętrzny • Komunikacja • Ochrona Informacji Niejawnych; • Relacje z Administracją Publiczną; • Ochrona Danych • Nadzór nad spółkami: Unimot Ukraine LLC, Unimot Asia LLC, Unimot Energy LLC, Unimot System sp. z o.o., Blue LNG sp. z o.o., Unimot Commodities sp. z o.o., Unimot Aviation sp. z o.o.

Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych (CCO)	<ul style="list-style-type: none"> Nadzór nad spółkami: UNIMOT Paliwa Sp. z o.o., Olavion sp. z o.o., Unimot S.A. (Unimot Ltd) – siedziba Genewa.
Filip Kuropatwa – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych (CFO)	<ul style="list-style-type: none"> Finanse Rachunkowość i Sprawozdawczość IT Sprawozdawczość Niefinansowa Kontroling Optymalizacja Marż i Ryzyka Finansowego.
Michał Hojowski - Wiceprezes ds. Transformacji Energetycznej	<ul style="list-style-type: none"> Marketing Produkty OZE Avia Relacje z Klientami Nadzór nad spółkami: Tradea sp. z o.o., Unimot Energia i Gaz sp. z o.o., Operator Klastra Energii sp. z o.o.
Aneta Szczesna- Kowalska - Wiceprezes Zarządu ds. HR	<ul style="list-style-type: none"> Flota Samochodowa Administracja BHP HR

Członek Zarządu informuje Zarząd o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. W przypadkach zaistnienia konfliktu interesów Członek Zarządu Spółki zobligowany jest do działania zgodnie z Regulaminem identyfikacji, zarządzania i zapobiegania Konfliktom Interesów Członków Organów Spółki UNIMOT S.A. przyjętym uchwałą nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Unimot S.A. z dnia 2 czerwca 2016 roku, zmieniony uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Unimot S.A. z dnia 3 czerwca 2020 roku, którego treść dostępna jest na stronie internetowej Spółki: <https://www.unimot.pl/wp-content/uploads/2020/06/regulamin-konflikt-interesow-2.pdf>

RADA NADZORCZA

- Skład Rady Nadzorczej oraz opis zmian**

Na dzień 31.12.2023 oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Andreas Golombek – Przewodniczący Rady Nadzorczej – członek niezależny
 Bogusław Satława – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 Piotr Prusakiewicz – Członek Rady Nadzorczej – członek niezależny
 Piotr Cieślak – Członek Rady Nadzorczej – członek niezależny
 Isaac Querub – Członek Rady Nadzorczej – członek niezależny
 Ryszard Budzik – Członek Rady Nadzorczej – członek niezależny
 Lidia Banach-Hoheker – Członek Rady Nadzorczej – członek niezależny



ANDREAS GOLOMBEK – PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

Absolwent Politechniki w Bielefeld. Po studiach pracował w firmie AEG (później Alstom i CEGELEC), gdzie odpowiadał za sprzedaż w krajach Europy Środkowo-Wschodniej.

W 2002 r. objął stanowisko prezesa nowo założonej spółki CEGELEC w Polsce, której markę budował i prowadził do końca 2005 r. W lutym 2006 r. objął stanowisko prezesa zarządu firmy Lurgi S. A. w Krakowie, odpowiadając za sprzedaż, dostawy, sprawy personalne i jakość. Grupa Lurgi w 2007 r. została przejęta przez Grupę Air Liquide, co skutkowało odpowiednim zwiększeniem zakresu obowiązków. Od stycznia 2010 r. stał się również członkiem Executive Team Grupy Lurgi, odpowiedzialnym za globalne zakupy i dostawy. Od 2012 r. powierzono mu dodatkowo także odpowiedzialność za realizację projektów w Air Liquide Engineering w obrębie Europy Centralnej i Wschodniej i krajach CIS. W 2015 roku Andreas Golombek założył firmę go&management GmbH S. K. Firma oferuje profesjonalne doradztwo dla przemysłu chemicznego, petrochemicznego, rafineryjnego i energetycznego obejmujące kwestie strategii, zarządzania i optymalizacji w procesie realizacji wysokobudżetowych projektów inwestycyjnych.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Andreas Golombek spełnia w stosunku do Spółki kryteria niezależności członków Rady Nadzorczej określone w statucie Unimot S.A., jak również w „Dobrych Praktykach 2021”, tj. jest członkiem niezależnym zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089) a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.



BOGUSŁAW SATŁAWA – WICEPRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

Bogusław Satława jest absolwentem Politechniki Kijowskiej, Wydziału Mechaniki Precyzyjnej. Ukończył Studia Podyplomowe Ekonomika i Zarządzanie Menedżerskie na Politechnice Częstochowskiej oraz Akademię Zarządzania Strategicznego realizowaną przez Francuski Instytut Gospodarczy Polska. Bogusław Satława od 2013 r. do chwili obecnej jest Członkiem Zarządu UNIMOT Express sp. z o.o. oraz Członkiem Zarządu UNIMOT Truck sp. z o.o. Od lipca 2013 r. do sierpnia 2014 r. Bogusław Satława zajmował stanowisko Prezesa Zarządu Unimot S.A. W Grupie UNIMOT odpowiadał m.in. za wdrażanie koncepcji rozwoju spółki, kreowanie polityki sprzedażowej, cenowej i marketingowej, analizy i monitorowanie danych rynkowych dotyczących konkurencji, koordynowanie pracy podległych działów, planowanie i nadzór nad realizacją budżetów podległych działów. W latach 2013- 2015 był Prezesem Zarządu, a w kolejnych latach 2016-2018 członkiem Zarządu, Dyrektorem Handlowym w PZL Sędziszów S.A. firmy, która jest wiodącym producentem filtrów w Polsce.

Bogusław Satława działa m.in. w Sektorowej Radzie ds. Kompetencji – Motoryzacja i Elektromobilności.



ISAAC QUERUB – CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

Obywatel Hiszpanii, absolwent Universidad Pontificia de Comillas w Madrycie. W latach 1981-2003 był Dyrektorem Generalnym i Członkiem Zarządu Glencore España S.A. – spółki działającej w sektorze ropy naftowej, metali i minerałów w Hiszpanii, na Środkowym Wschodzie i w Afryce. Od 2003 r. jest wspólnikiem Andria Inversiones Inmobiliarias S.A., zajmującej się obrotem nieruchomościami oraz Incogas S.A., związanej z handlem skroplonym gazem ziemnym. W okresie 2007-2013, jako współzałożyciel spółki Moka Consulting S.A. rozwijał strategię ukierunkowaną na kraje afrykańskie, produkujące ciekły gaz ziemny, a w latach 2009-2013 był członkiem Komitetu Doradczego portugalskiej firmy Iberiapremium SGPS. Od 2013 r. jest wspólnikiem Consejos y Eesg s Técnicas y Empresariales SL, zajmującej się doradztwem biznesowym oraz członkiem Rady Nadzorczej szwajcarskiej

spółki Bluequest Resources AG, związanej z handlem metalami i minerałami. W latach 1996-2001 Isaac Querub był Przewodniczącym Gminy Żydowskiej w Madrycie, a od 2011 r. pełni funkcję Przewodniczącego Federacji Hiszpańskich Gmin Żydowskich. Jest także Członkiem Rady Nadzorczej Uniwersytetu w Tel Aviwie i Prezesem Yad Vashem w Hiszpanii. W 2007 r. otrzymał Nagrodę Księcia Asturii, a w 2012 r. został odznaczony marokańskim Orderem Ouissam Alaouite.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Isaac Querub spełnia w stosunku do Spółki kryteria niezależności członków Rady Nadzorczej określone w statucie Unimot S.A., jak również w „Dobrych Praktykach 2021”, tj. jest członkiem niezależnym zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089) a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.



PROF. DR HAB. RYSZARD BUDZIK – CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

PROF. DR HAB. INŻ. RYSZARD BUDZIK – CZŁONEK RADY NADZORCZEJ Specjalista ds. organizacji i zarządzania, dyplomowany rzeczoznawca majątkowy (uprawnienia państwowe nr 2519, uprawnienia bankowe nr 1874/XXXIII/01), Członek Śląskiego Stowarzyszenia Rzeczoznawców Majątkowych. Posiada tytuł naukowy – profesor, nadany przez Prezydenta RP. W latach 1969-1972 pracował jako technolog w Zakładach Górniczo-Hutniczych w Sabinowie. Od 1972 r. związany z Politechniką Częstochowską – jako pracownik naukowy, następnie

pełniąc funkcje kierownicze kilku katedr. Od 2010 r. pracuje na stanowisku profesora w Politechnice Opolskiej. Prof. Budzik był Wykładowcą w Wyższej Szkole Zarządzania i Bankowości w Bielsku-Białej, Politechnice śląskiej oraz na podyplomowych studiach dla kandydatów do rad nadzorczych. Wśród licznych publikacji jego autorstwa znajduje się ponad 300 opracowań dotyczących polskich przedsiębiorstw do prywatyzacji i przekształceń własnościowych dla Ministerstwa Skarbu i Urzędów Wojewódzkich, jak również ponad 20 opracowań restrukturyzacyjnych polskich firm. Członek Komitetu Audytu posiadający wedle oświadczenia kompetencje i wiedzę w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz w zakresie branży, w której działa Spółka.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Pan Ryszard Budzik spełnia w stosunku do Spółki kryteria niezależności członków Rady Nadzorczej określone w statucie Unimot S.A., jak również w „Dobrych Praktykach 2021”, tj. jest członkiem niezależnym zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089) a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.



PIOTR CIEŚLAK – CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, Specjalizacja Zarządzanie Inwestycjami i Nieruchomościami. Posiada ponad 20-letnie doświadczenie w zakresie analityki giełdowej, makroekonomicznej oraz wyceny spółek. Od kilkunastu lat specjalizuje się też w tematyce sporów korporacyjnych, a także w obszarze przepisów prawa rynku kapitałowego oraz spółek prawa handlowego. Prowadził liczne szkolenia i prelekcje z zakresu finansów, ekonomii i prawa rynków kapitałowych. Jest autorem setek komentarzy, wypowiedzi oraz artykułów i publikacji dla większości czołowych mediów finansowych i ekonomicznych.

Od 2004 r. związany jest ze Stowarzyszeniem Inwestorów Indywidualnych. Przez okres 12 lat, tj. od 2008 r. do końca 2019 r. pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych odpowiadając za Dział Ochrony Praw Inwestorów. Obecnie jest Dyrektorem Zarządzającym oraz Doradcą Zarządu Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych i dopowiada m.in. za rozwój Działu Analitycznego SII oraz realizację celów strategicznych Stowarzyszenia. Od 2014 r. jest członkiem Komitetu konsultacyjnego ds. ładu korporacyjnego powołanego przez GPW. Od 2011 r. prowadzi także działalność doradczą oraz consultingową. Zasiadał w nadzorze spółek publicznych i niepublicznych. Od 2012 r. jest członkiem Rady Nadzorczej, a obecnie również Przewodniczącym Komitetu Audytu w spółce Unimot S.A. posiadającym wedle oświadczenia ogólną wiedzę ogólną wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, oraz ogólną wiedzę w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych.

Pan Piotr Cieślak spełnia w stosunku do Spółki kryteria niezależności członków Rady Nadzorczej określone w statucie Unimot S.A., jak również w „Dobrych Praktykach 2021”, tj. jest członkiem niezależnym zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089) a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.



PIOTR PRUSAKIEWICZ – CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

Absolwent Politechniki Szczecińskiej. W 2000 r. ukończył studia podyplomowe z zakresu zarządzania i marketingu, a w 2004 r. Executive MBA w Międzynarodowym Centrum Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego i University of Illinois. W latach 2000-2011 Piotr Prusakiewicz był związany z Rafinerią Trzebinia S.A., gdzie pełnił funkcję specjalisty technologa, kierownika ds. produkcji, dyrektora produkcji, przez ostatnie 5 lat pełnił stanowisko Członka Zarządu. Następnie, w latach 2012-13, był Zastępcą Dyrektora Jednostki Biznesowej w SARPI Dąbrowa Górnicza Sp. z o.o. Ponadto, w okresie 2006-2012 Piotr Prusakiewicz był Członkiem CEN WG24/TF FAME przy Europejskiej Organizacji Normalizacyjnej oraz Członkiem Podkomisji ds. Paliw Komitetu Technicznego nr 222 przy Polskim Komitecie Normalizacyjnym (do 2013 r.). Od 2012 r. do chwili obecnej prowadzi własną działalność gospodarczą w zakresie doradztwa, obejmującego technikę i technologię chemiczną w obszarze: paliw płynnych, biopaliw ciekłych oraz ochrony środowiska. Członek Komitetu Audytu wedle oświadczenia posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka.

Pan Piotr Prusakiewicz spełnia w stosunku do Spółki kryteria niezależności członków Rady Nadzorczej określone w statucie Unimot S.A., jak również w „Dobrych Praktykach 2021”, tj. jest członkiem niezależnym zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089) a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.



LIDIA BANACH-HOHEKER – CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

Absolwentka Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego na kierunku Zarządzanie Finansami, posiada kwalifikację ACCA. W latach 1998-2003 pełniła funkcję Dyrektora Finansowego w spółce Wincanton Polska sp. z o.o., a w kolejnych dwóch latach funkcję Dyrektora Finansowo-Administracyjnego w Wincanton Marqueset France S.A. w Paryżu. Następnie zasiadała w Zarządach spółek: Mikom sp. z o.o. (spółka zależna Wydawnictwa Naukowego PWN S.A., w którym jednocześnie pełniła funkcję Dyrektora Kontroli Finansowej), Merlin.pl S.A. oraz Wydawnictwa Szkolnego PWN sp. z o.o. (spółka z Grupy PWN). Obecnie pełni funkcję Członka Zarządu ds. Finansowych w Grupie PWN w spółkach: Wydawnictwa Naukowego PWN SA, PZWL Wydawnictwa Lekarskiego sp. z o.o. i Estate sp. z o.o. Działalność tych podmiotów nie jest działalnością konkurencyjną w stosunku do działalności wykonywanej w przedsiębiorstwie Emitenta. Jako członek Komitetu Audytu zgodnie z oświadczeniem posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych.

Pani Lidia Banach spełnia w stosunku do Spółki kryteria niezależności członków Rady Nadzorczej określone w statucie Unimot S.A., jak również w „Dobrych Praktykach 2021”, tj. jest członkiem niezależnym zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089) a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

• Zasady powoływania i odwoływania Rady Nadzorczej

Zgodnie z obowiązującym Statutem członkowie Rady Nadzorczej Spółki są powoływani na okres wspólnej pięcioletniej kadencji. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od pięciu do siedmiu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, w tym Przewodniczącego, dwóch Wiceprzewodniczących oraz Sekretarza Rady. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej może pełnić jednocześnie funkcję Sekretarza Rady. Przewodniczący Rady

Nadzorczej, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej oraz Sekretarz Rady Nadzorczej są wybierani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.

Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie powołany i odwołany przez Walne Zgromadzenie.

Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej (oraz ich osoby bliskie, w szczególności współmałżonek, zstępni oraz wstępni) powoływanych przez Walne Zgromadzenie powinno spełniać określone w Statucie Spółki kryteria niezależności. Niespełnienie kryteriów niezależności przez żadnego z członków Rady Nadzorczej lub brak w Radzie jakiegokolwiek członka niezależnego nie ma wpływu na możliwość dokonywania i ważność czynności dokonywanych przez Radę Nadzorczą, w tym w szczególności podjętych uchwał.

Na dzień 31.12.2023 r. i na dzień publikacji sześciu z siedmiu członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności.

- **Kompetencje Rady Nadzorczej**

Ogólne zasady działania Rady Nadzorczej określa Statut Spółki. Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej uregulowany jest zaś w Regulaminie Rady Nadzorczej. Regulamin Rady Nadzorczej dostępny jest na stronie internetowej Spółki: www.unimot.pl w zakładce Relacji Inwestorskich.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszelkich dziedzinach jej działalności zgodnie z postanowieniami Statutu.

Zgodnie ze Statutem Spółki do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym;
- ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty;
- składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny dokumentów i wniosków, o których mowa powyżej;
- sporządzanie corocznego sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej;
- powołanie i odwołanie członków Zarządu z jednoczesnym określeniem ich funkcji w Zarządzie;
- wybór lub zmiana biegłego rewidenta do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki;
- reprezentowanie Spółki w umowie pomiędzy Spółką, a członkiem Zarządu Spółki, w tym ustalenie wynagrodzenia dla członków Zarządu, przy czym kompetencje Rady Nadzorczej wykonuje jej Członek wskazany w uchwale Rady;
- rozpatrywanie i opiniowanie istotnych spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia;
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności;
- zatwierdzanie rocznych planów finansowych (budżetów) przedłożonych przez Zarząd oraz zmian do tych budżetów;
- zatwierdzanie wieloletnich planów finansowych i strategicznych Spółki, przygotowanych przez Zarząd;
- zatwierdzanie regulaminu Zarządu, m. wyrażanie zgody na wypłatę zaliczek na poczet dywidendy;
- wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z podmiotami powiązanymi z członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu, jak również akcjonariuszem oraz z podmiotami z nimi powiązanymi, za wyjątkiem transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy;
- wyrażanie zgody na świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu.

- **Opis działania i organizacja prac Rady Nadzorczej**

Tryb działania Rady Nadzorczej określa Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegiąlnie, może jednak delegować poszczególnych członków do czasowego samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w jego zastępstwie Wiceprzewodniczący. Zwołanie Rady Nadzorczej odbywa się poprzez pisemne zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej, co

najmniej na siedem dni przed planowanym terminem posiedzenia. Posiedzenia Rady odbywają się co najmniej raz na kwartał. Nadzwyczajne posiedzenie Rady Nadzorczej może zostać zwołane w każdej chwili.

Posiedzenie Rady Nadzorczej może być również zwołane na żądanie każdego z członków Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu (wnioskodawca przedstawia proponowany porządek obrad). Wówczas posiedzenie powinno zostać zwołane w terminie dwóch tygodni. Zmiana porządku obrad może nastąpić, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wyrażają zgodę na taką zmianę.

Rada Nadzorcza może odbywać posiedzenia bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni na posiedzeniu i żaden z członków Rady Nadzorczej nie wnosi sprzeciwu co do odbycia posiedzenia oraz proponowanego porządku obrad.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być również podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z tym, że w trybie tym nie można podejmować uchwał w sprawach wyboru lub odwołania Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej, a także powołania, odwołania lub zawieszenia w czynnościach członka Zarządu.

W 2023 roku realizowała swoje obowiązki podczas pięciu protokołowanych posiedzeń, a także podejmując uchwały w drodze głosowania za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość. W posiedzeniach Rady Nadzorczej brało udział od 6 do 7 członków Rady Nadzorczej. Sporadyczne nieobecności wywołane były względami zdrowotnymi. Ogólna frekwencja na posiedzeniach Rady Nadzorczej wyniosła w 2023 roku 92%.

KOMITET AUDYTU

Zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w jednostkach zainteresowania publicznego działa Komitet Audytu, którego członkowie są powoływani przez Radę Nadzorczą lub komisję rewizyjną spośród swoich członków, z których przynajmniej jeden powinien spełniać warunki niezależności i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej.

Zgodnie z § 18 ust. 8 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki powołuje komitet audytu, odpowiedzialny za nadzór nad sprawami finansowymi Spółki.

Statut Spółki nie przewiduje innych komitetów w ramach Rady Nadzorczej. W Spółce nie powołano komitetu ds. wynagrodzeń, a komitet audytu jest jedynym komitetem ustanowionym przez Radę Nadzorczą.

▪ Skład Komitetu Audytu i opis zmian

Na dzień 01.01.2023 r. i na dzień publikacji raportu skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

Piotr Cieślak – Przewodniczący Komitetu Audytu,
Piotr Prusakiewicz – Członek Komitetu Audytu,
Ryszard Budzik - Członek Komitetu Audytu,
Lidia Banach-Hoheker – Członek Komitetu Audytu.

Członkowie Komitetu Audytu:

- spełniający kryterium niezależności określone w Statucie Spółki oraz w Dobrych Praktykach 2021, w tym w Ustawie o biegłych rewidentach:
Piotr Cieślak, Piotr Prusakiewicz, Ryszard Budzik, Lidia Banach-Hoheker;
- **posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej:**
Ryszard Budzik - biegły sądowy z zakresu: szacowania przedsiębiorstw, zarządzania wartością w przedsiębiorstwach, szacowania nieruchomości; posiada liczne certyfikaty: certyfikat państwowy nr 2519. rzeczoznawca majątkowy (1997), szacowanie dla sektora bankowego (2001), wycena innowacji i aktywów

niematerialnych (2021), wycena przedsiębiorstw (2020), certyfikat ochrony danych osobowych (2018), a także wiele innych zaświadczeń dot. problematyki szacowania przedsiębiorstw na polskim rynku. Pan Ryszard Budzik prowadził także wykłady dotyczące restrukturyzacji polskich przedsiębiorstw na podyplomowych studiach i kursach do Rad Nadzorczych, tj. Politechnika Częstochowska (2000-2015) - Wykłady z zakresu „Wycena przedsiębiorstw” i „ Zarządzanie wartością przedsiębiorstw”, Politechnika Opolska (2010-2018) - Wykłady z zakresu „Wycena przedsiębiorstw” i „Zarządzanie wartością przedsiębiorstw”, Politechnika Śląska (2007 – 2010) - Wykłady z zakresu „Wycena przedsiębiorstw”, Wykłady z zakresu „Wycena przedsiębiorstw” na kursach do Rad Nadzorczych (2001 – 2008). Wśród licznych publikacji jego autorstwa znajduje się ponad 300 opracowań dotyczących polskich przedsiębiorstw do prywatyzacji i przekształceń własnościowych dla Ministerstwa Skarbu i Urzędów Wojewódzkich, jak również ponad 20 opracowań restrukturyzacyjnych polskich firm. Wszystkie powyższe uprawnienia, umiejętności i kompetencje wymagają posiadania szerokiej i potwierdzonej wiedzy w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych.

Lidia Banah- Hoheker - wieloletni dyrektor lub członek zarządu ds. finansowych, absolwentka Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego na kierunku Zarządzanie Finansami, posiada kwalifikację ACCA. W latach 1998-2003 pełniła funkcję Dyrektora Finansowego w spółce Wincanton Polska sp. z o.o., a w kolejnych dwóch latach funkcję Dyrektora Finansowo-Administracyjnego w Wincanton Marqueset France S.A. w Paryżu. Następnie zasiadała w Zarządach spółek: Mikom sp. z o.o. (spółka zależna Wydawnictwa Naukowego PWN S.A., w którym jednocześnie pełniła funkcję Dyrektora Kontroli Finansowej), Merlin.pl S.A. oraz Wydawnictwa Szkolnego PWN sp. z o.o. (spółka z Grupy PWN). Obecnie pełni funkcję Członka Zarządu ds. Finansowych w Grupie PWN w spółkach: Wydawnictwa Naukowego PWN SA, PZWL Wydawnictwa Lekarskiego sp. z o.o. i Estate sp. z o.o

- **posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka:**

Piotr Prusakiewicz - doradca w dziedzinie techniki i technologii chemicznej w obszarze: paliw płynnych, biopaliw ciekłych oraz ochrony środowiska. Wiedza i umiejętności w dziedzinie paliw i energii potwierdzone są wieloletnią pracą zawodową Pana Piotra Prusakiewicza, który w latach 2000-2011 pełnił funkcję specjalisty technologa, kierownika ds. produkcji, dyrektora produkcji, a następnie przez kolejne pięć lat członka zarządu w Rafinerii Trzebinia S.A. Następnie, w latach 2012-13, był Zastępcą Dyrektora Jednostki Biznesowej w SARPI Dąbrowa Górnicza Sp. z o.o. Ponadto, w okresie 2006-2012 Piotr Prusakiewicz był Członkiem CEN WG24/TF FAME przy Europejskiej Organizacji Normalizacyjnej oraz Członkiem Podkomisji ds. Paliw Komitetu Technicznego nr 222 przy Polskim Komitecie Normalizacyjnym (do 2013 r.).

- **Opis działania Komitetu Audytu**

Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech członków, w tym Przewodniczącego, powoływanych przez Radę Nadzorczą, w tym co najmniej dwóch członków niezależnych Rady Nadzorczej, z których przynajmniej jeden posiada kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Przewodniczący Komitetu Audytu jest powołany przez Radę Nadzorczą spośród członków niezależnych Rady. Szczegółowe zasady i sposób działania komitetu audytu określa Regulamin Komitetu Audytu stanowiący Załącznik do Regulaminu Rady Nadzorczej.

Zadaniem Komitetu Audytu jest badanie prawidłowości i efektywności wykonywania wewnętrznych kontroli finansowych w Spółce i Grupie oraz współpraca z biegłymi rewidentami Spółki. W szczególności do zadań Komitetu Audytu należy opracowanie zasad wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki oraz monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Zadania oraz tryb działania komitetu audytu w Spółce określa Regulamin Komitetu Audytu przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej nr 5/12/2017 z dnia 11 grudnia 2017 r.

Do kompetencji Komitetu Audytu należy wspieranie Rady Nadzorczej, jako statutowego organu Spółki Unimot S.A. w wykonywaniu jej obowiązków kontrolnych i nadzorczych, w szczególności w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce i jej Grupie Kapitałowej, monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz systemów zarządzania ryzykiem, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badań ustawowych (dalej jako Badanie), z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonych w firmie audytorskiej.

Do kompetencji Komitetu Audytu należą, w szczególności:

- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż Badanie;
- przegląd zbadanych przez audytorów okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych skonsolidowanych), oraz sprawozdań (raportów) z badania (przeglądu) w szczególności w zakresie: zmian zasad polityki rachunkowości znaczących korektach wynikających z Badania, zgodności z obowiązującymi przepisami dotyczącymi prowadzenia rachunkowości sprawozdawczości finansowej;
- informowanie Rady Nadzorczej Spółki o wynikach Badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób Badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej Spółki, a także jaka była rola Komitetu w procesie Badania;
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących Badaniem;
- opracowywanie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania Badania z uwzględnieniem wymogów ustawowych;
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą Badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących Badaniem z uwzględnieniem wymogów ustawowych oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawach dotyczących powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich, zgodnie z politykami, o których mowa powyżej;

Do zadań Komitetu należy również przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej oraz opracowanie corocznego harmonogramu działań, określającego podstawowe obowiązki Komitetu w danym roku obrotowym.

W 2023 r. odbyło się pięć posiedzeń Komitetu Audytu. Komitet obradował także przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W posiedzeniach Komitetu Audytu brało udział 4 członków Komitetu Audytu. Ogólna frekwencja na posiedzeniach Komitetu Audytu wyniosła w 2023 roku 100%.

Podczas posiedzeń Komitet Audytu dokonywał przeglądu raportu rocznego Audytora Wewnętrzznego oraz raportów Audytora Wewnętrznego z bieżących zadań audytowych, rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2022, rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2022, sprawozdania Zarządu za ww. okres oraz opinii i raportu biegłego do ww. sprawozdań. Ponadto, Komitet Audytu zapoznawał się z bieżącą informacją dotyczącą przebiegu istotnych procesów, procedur i działań operacyjnych Spółki oraz Grupy.

- **Opis polityk dotyczących wyboru firmy audytorskiej i świadczenia usług dozwolonych**

Komitet Audytu Spółki w dniu 15 listopada 2022 r. przyjął nową politykę i procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych.

Główne założenia polityki wyboru firmy audytorskiej oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską oraz osoby z nią związane dozwolonych usług niebędących badaniem uwzględniają m.in.:

- możliwość zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług w odniesieniu do badania ustawowego, o którym mowa w art. 2 pkt 1) Ustawy o biegłych rewidentach i spełnienie wszelkich wymogów zgodnie z Ustawą o biegłych rewidentach;
- dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym do Spółki profilu działalności i badaniu ustawowym jednostek zainteresowania publicznego;
- cenę zaproponowaną przez firmę audytorską;
- renomę firmy audytorskiej, doświadczenie zawodowe i kwalifikacje kluczowego biegłego rewidenta;
- potwierdzenie niezależności firmy audytorskiej do badania ustawowego na etapie Procedury jej wyboru, zgodnie z Ustawą o biegłych rewidentach;
- firma audytorska i osoby z nią związane nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki i spółek powiązanych, żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych ani czynności rewizji finansowej;
- pozyskane od Firmy audytorskiej informacje o wnioskach i ustaleniach z przeprowadzonej w Firmie audytorskiej kontroli przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego (dalej jako: „PANA”) lub informacje potwierdzające, że Firma audytorska nie jest i nie była przedmiotem kontroli PANA, informację o braku nałożonych kar w przeszłości przez PANA, zapewnienie o braku prowadzonych postępowań dyscyplinarnych przez PANA względem członków zespołu audytowego realizującego Badanie ustawowe, a także o braku nałożonych kar w postępowaniu dyscyplinarnym przez PANA na któregokolwiek z członków zespołu audytowego realizującego Badanie ustawowe i zapewnienie,

że wedle najlepszej wiedzy Firmy audytorskiej nie występują okoliczności wpływające na utratę przez Firmę audytorską uprawnień do przeprowadzania badań ustawowych.

Komitet Audytu na etapie przygotowywania rekomendacji dla Rady Nadzorczej uwzględni obowiązujące przepisy prawa,

a zwłaszcza Ustawę o biegłych rewidentach oraz kieruje się wytycznymi dotyczącymi wyboru audytora zawartymi w polityce dotyczącej wyboru firmy audytorskiej. Rekomendacja zostaje sporządzona w następstwie przeprowadzonej procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria zgodnie z regulacjami wewnętrznymi Spółki.

Komitet Audytu stosuje mechanizm rotacji podmiotu uprawnionego do badania, który przewiduje, że:

1. maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń Badania ustawowego przeprowadzanych przez tą samą Firmę audytorską lub Firmę audytorską powiązaną z tą Firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należy ta Firma audytorska, nie może przekraczać 10 lat;
2. po upływie maksymalnego czasu trwania zlecenia Badania ustawowego, zgodnie z pkt 1) powyżej, Firma audytorska ani żaden z członków sieci danej Firmy audytorskiej działającej w ramach Unii Europejskiej nie podejmuje Badania ustawowego w Spółce w okresie kolejnych 4 lat;
3. kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego przez okres dłuższy niż 5 lat;
4. kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 19 listopada 2019 r. dokonała wyboru PricewaterhouseCoopers Polska sp. z o.o. wpisaną na podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144 do:

1. Przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki za lata 2020 – 2022,
2. Przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za lata 2020 – 2022,
3. Badania sprawozdania finansowego Spółki za lata 2020 – 2022,
4. Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za lata 2020 – 2022,

a w dniu 15 listopada 2022 r. na posiedzeniu dokonała ponownego wyboru PricewaterhouseCoopers Polska sp. z o.o. wpisaną na podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144 do:

1. Przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki za lata 2023 – 2024,
2. Przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za lata 2023 – 2024,
3. Badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za lata 2023 – 2024,
4. Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za lata 2023 – 2024.

W 2023 roku PricewaterhouseCoopers Polska sp. z o.o. świadczył dodatkową usługę niebędącą badaniem sprawozdań finansowych, tj. badań sprawozdanie Rady Nadzorczej z wynagrodzeń członków organów za 2022 rok.

9.12.1.OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI STOSOWANEJ DO ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W ODNIESIENIU DO ASPEKTÓW TAKICH JAK NA PRZYKŁAD WIEK, PŁEĆ LUB WYKSZTAŁCENIE I DOŚWIADCZENIE ZAWODOWE, CELÓW TEJ POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI, SPOSOBU JEJ REALIZACJI ORAZ SKUTKÓW W DANYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W Spółce nie została przyjęta Polityka Różnorodności.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent nie spełnia poniższych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 dotyczących różnorodności:

- **Zasada 2.1. - Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.**

Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej. Organy Spółki, dokonując wyboru członków jej władz, kierują się różnymi kryteriami, przede wszystkim kierunkiem wykształcenia, specjalistyczną wiedzą oraz doświadczeniem zawodowym, dążąc do zapewnienia różnorodności składu członków

władz. W związku z tym, że branża paliwowa tradycyjnie nie jest postrzegana jako atrakcyjna dla kobiet na stanowiskach zarządczych lub nadzorczych (co pokazują badania rynkowe) – utrudnione jest stosowanie zasady różnorodności w zakresie płci. Z kolei, ze względu na formalnoprawne aspekty tej działalności i konieczność posiadania wysokich kwalifikacji oraz doświadczenia na stanowiskach zarządczych – także stosowanie zasady różnorodności w zakresie wieku jest widocznym wyzwaniem. Przyjęcie jakiegokolwiek polityki umożliwiającej zapewnienie różnorodności w zakresie płci lub wieku wymaga uwzględnienia w działalności Spółki wielu aspektów, do zdefiniowania których niezbędne jest przeprowadzenie odpowiednich analiz rynku pracy. Spółka nie wyklucza ich przeprowadzenia w przyszłości oraz przygotowania na ich bazie polityki różnorodności, o której mowa.

- **Zasada 2.2. - Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.**

Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej. Organy Spółki, dokonując wyboru członków jej władz, kierują się różnymi kryteriami, przede wszystkim kierunkiem wykształcenia, specjalistyczną wiedzą oraz doświadczeniem zawodowym, dążąc do zapewnienia różnorodności składu członków władz. W związku z tym, że branża paliwowa tradycyjnie nie jest postrzegana jako atrakcyjna dla kobiet na stanowiskach zarządczych lub nadzorczych (co pokazują badania rynkowe) – utrudnione jest stosowanie zasady różnorodności w zakresie płci. Z kolei, ze względu na formalnoprawne aspekty tej działalności i konieczność posiadania wysokich kwalifikacji oraz doświadczenia na stanowiskach zarządczych – także stosowanie zasady różnorodności w zakresie wieku jest widocznym wyzwaniem. Przyjęcie jakiegokolwiek polityki umożliwiającej zapewnienie różnorodności w zakresie płci lub wieku wymaga uwzględnienia w działalności Spółki wielu aspektów, do zdefiniowania których niezbędne jest przeprowadzenie odpowiednich analiz rynku pracy. Spółka nie wyklucza ich przeprowadzenia w przyszłości oraz przygotowania na ich bazie polityki różnorodności, o której mowa.

9.12.2. UMOWY MIĘDZY SPÓLKAMI Z GRUPY KAPITAŁOWEJ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATY

Emitent oraz spółki zależne nie zawierały z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub w przypadku, gdy ich odwołanie lub zwolnienie nastąpi z powodu połączenia Emitenta lub spółek zależnych przez przejęcie.

9.12.3. WYNAGRODZENIA WŁADZ STATUTOWYCH

Członkowie Zarządu Emitenta otrzymują stałe comiesięczne wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji przyznawane na podstawie uchwały Rady Nadzorczej zgodnie z kodeksem spółek handlowych lub na podstawie umów o świadczenie usług (niektórzy członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie z obu wyżej wymienionych tytułów). Ponadto, trzej członkowie Zarządu Emitenta (Prezes Zarządu, Wiceprezes ds. Finansowych i Wiceprezes ds. Handlu) mogą otrzymać premie, na zasadach określonych szczegółowo w Systemie premiowym przyjętym przez Radę Nadzorczą uchwałą w dniu 13 listopada 2019 r., zmienionym następnie uchwałami Rady Nadzorczej z dnia 11.01.2022 roku oraz z dnia 04.04.2024 roku (dalej „System Premiowy Zarządu”). Uchwalony przez Radę Nadzorczą System Premiowy Zarządu przewiduje dla uprawnionych członków zarządu dwa rodzaje premii: premię gotówkową oraz premię pieniężną (świadczenie pieniężne), która może zostać przeznaczona jedynie na zakup akcji Unimot S.A. w terminie i na warunkach szczegółowo określonych w przyjętych zasadach premiowania. Premia przeznaczana na zakup akcji nie obejmuje Prezesa Zarządu. Podstawą do naliczenia obu rodzajów premii jest wypracowany w danym roku skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Unimot skorygowany o wycenę zapasów obowiązkowych paliw Unimot S.A. i spółek zależnych, a w odniesieniu do roku 2023 skorygowany też o ostateczny wynik rozliczenia transakcji nabycia akcji Lotos Terminale S.A. (obecnie UNIMOT Terminale sp. z o.o.) oraz o efekt wyceny pochodnych instrumentów finansowych w spółce zależnej Unimot Bitumen sp. z o.o. W odniesieniu do roku 2023 nie zostały spełnione warunki uprawniające do uzyskania ww. premii i premie za rok 2023 nie były wypłacone uprawnionym członkom Zarządu i nie są za wyżej wymieniony rok należne. Członkowie Zarządu Spółki piastujący te funkcje w roku 2023 otrzymywali w roku 2023 wynagrodzenie od spółek zależnych:

- Wiceprezes Zarządu Spółki – Pan Robert Brzozowski otrzymywał wynagrodzenie: (i) w spółce zależnej Tradea sp. z o.o. oraz Unimot Energia i Gaz sp. z o.o. (przez cały rok 2023) z tytułu świadczenia usług doradczych, konsultingowych i business development w zakresie rozwoju segmentu biznesu Grupy

Kapitałowej Unimot w obszarze wytwarzania energii elektrycznej i fotowoltaiki; podstawą wypłaty wynagrodzenia z tego tytułu były umowy o świadczenie usług, które przewidują stałe miesięczne ryczałtowe wynagrodzenie za świadczone usługi; (ii) w spółce zależnej Olavion sp. z o.o. (od czerwca 2023 roku) z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu tej spółki oraz z tytułu świadczenia dla tej spółki usług doradczych, w przypadku ww. tytułów wynagrodzenie jest wynagrodzeniem ryczałtowym miesięcznym; (iii) w spółce zależnej Unimot Terminale sp. z o.o. z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej tej spółki od kwietnia 2023 roku, ww. wynagrodzenie jest wynagrodzeniem ryczałtowym miesięcznym; (iv) w spółce zależnej Unimot Bitumen sp. z o.o. od kwietnia 2023 roku z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej tej spółki, ww. wynagrodzenie jest wynagrodzeniem ryczałtowym miesięcznym.

- Prezes Zarządu – Pan Adam Sikorski, otrzymywał wynagrodzenie: (i) w spółce zależnej Tradea sp. z o.o. (przez cały rok 2023) z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Tradea sp. z o.o., ww. wynagrodzenie jest wynagrodzeniem ryczałtowym miesięcznym; (ii) w spółce zależnej Unimot Commodities sp. z o.o. (od lipca 2023 roku) z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu tej spółki, ww. wynagrodzenie jest wynagrodzeniem ryczałtowym miesięcznym.
- Wiceprezes Zarządu Spółki – Pan Filip Kuropatwa otrzymywał wynagrodzenie: (i) w spółce zależnej Unimot Terminale sp. z o.o. z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej tej spółki od kwietnia 2023 roku, ww. wynagrodzenie jest wynagrodzeniem ryczałtowym miesięcznym; (ii) w spółce zależnej Unimot Bitumen sp. z o.o. od kwietnia 2023 roku z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej tej spółki, ww. wynagrodzenie jest wynagrodzeniem ryczałtowym miesięcznym.

Wynagrodzenia Członków Zarządu piastujących te funkcje w roku 2023:

Adam Sikorski (piastował funkcję Prezesa Zarządu przez cały rok 2023)

Pan Adam Sikorski otrzymywał wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu Emitenta (na stanowisku Prezesa Zarządu), na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 10 września 2018 r., zmienionej na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 24 sierpnia 2021 r., w postaci miesięcznego wynagrodzenia. W 2023 r. wynagrodzenie wypłacone z tego tytułu wyniosło 420 000 zł brutto. Na podstawie Systemu Premiowego Zarządu Prezesowi Zarządu Adamowi Sikorskiemu w roku 2023 wypłacona została premia pieniężna za rok 2022, uchwalona i należna na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 3/04/2023 z dnia 20.04.2023 r., w wysokości 10 312 000 zł brutto. Ponadto Pan Adam Sikorski w 2023 roku, w czasie pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Emitenta, otrzymał: (i) wynagrodzenie od spółki zależnej Emitenta Tradea sp. z o.o., z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Tradea sp. z o.o., w łącznej wysokości 3 185 854 zł brutto (w tym jednorazowa premia roczna w wysokości 2 765 854 zł); oraz (ii) od spółki zależnej Emitenta Unimot Commodities sp. z o.o., z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu tej spółki, w łącznej wysokości 210 000 zł brutto.

Robert Brzozowski (piastował funkcję Wiceprezesa Zarządu przez cały rok 2023)

Pan Robert Brzozowski otrzymywał wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu Emitenta (na stanowisku Wiceprezesa Zarządu), na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 5 maja 2016 r. w postaci miesięcznego wynagrodzenia. W 2023 r. wynagrodzenie wypłacone z tego tytułu wyniosło 120 000 zł brutto. Na podstawie Systemu Premiowego Zarządu Wiceprezesowi Zarządu Robertowi Brzozowskiemu w roku 2023 wypłacona została: (i) premia pieniężna za rok 2022, uchwalona i należna na mocy uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 3/04/2023 z dnia 20.04.2023 r., w wysokości 10 312 000 zł brutto; (ii) premia (świadczenie pieniężne) na zakup akcji Emitenta, uchwalona i należna na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 3/04/2023 z dnia 20.04.2023 r., w wysokości 10 312 000 zł brutto. Ponadto Pan Robert Brzozowski w 2023 r. w czasie pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu otrzymał wynagrodzenie od spółek zależnych Emitenta: (i) Tradea sp. z o.o. i Unimot Energia i Gaz sp. z o.o., w postaci zapłaty za wystawione FV z tytułu umów o świadczenie usług doradczych, konsultingowych i business development w zakresie rozwoju segmentu biznesu w obszarze energii elektrycznej i fotowoltaiki, w łącznej wysokości 300 000 zł netto; (ii) wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu w spółce zależnej Olavion sp. z o.o. w wysokości 14 000 zł oraz wynagrodzenie w spółce zależnej Olavion sp. z o.o. z tytułu umowy o świadczenie usług w wysokości 56 000 zł netto; (iii) wynagrodzenie tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w spółce zależnej Unimot Terminale sp. z o.o. w wysokości 56 588,57 zł; (iv) wynagrodzenie tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w spółce zależnej Unimot Bitumen sp. z o.o. w wysokości 29 837,02 zł.

Filip Kuropatwa (piastował funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych przez cały rok 2023)

Pan Filip Kuropatwa otrzymywał w Unimot S.A. wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu Emitenta, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 16 czerwca 2021 r. w postaci miesięcznego wynagrodzenia. W 2023 roku wynagrodzenie wypłacone z tego tytułu wyniosło 120 000 zł brutto. Panu Filipowi Kuropatwie przysługuje też od Unimot S.A. wynagrodzenie z tytułu zawartej z Emitentem umowy o świadczenie usług doradczo – konsultacyjnych w wysokości 25 000 zł netto miesięcznie. Na podstawie Systemu Premiowego Zarządu Wiceprezesowi Zarządu Filipowi Kuropatwie w roku 2023 wypłacona została: (i) premia pieniężna za rok 2022, uchwalona i należna na mocy uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 3/04/2023 z dnia 20.04.2023 r., w wysokości 7 012 000 zł brutto; (ii) premia (świadczenie pieniężne) na zakup akcji Emitenta, uchwalona i należna na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 3/04/2024 z dnia 20.04.2023 r., w wysokości 7 012 000 zł brutto. Ponadto Pan Filip Kuropatwa w 2023 r. w czasie pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu otrzymał wynagrodzenie od spółek zależnych Emitenta: (i) wynagrodzenie tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w spółce zależnej Unimot Terminale sp. z o.o. w wysokości 56 588,57 zł; (ii) wynagrodzenie tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w spółce zależnej Unimot Bitumen sp. z o.o. w wysokości 29 837,02 zł.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej za rok 2023:

W 2023 roku członkowie Rady Nadzorczej uzyskiwali miesięczne wynagrodzenie na podstawie uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia UNIMOT S.A z dnia 29 czerwca 2022 r., które wynosi 6 250 zł brutto dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Przewodniczącego Komitetu Audytu oraz 5.000 zł dla pozostałych członków Rady Nadzorczej. Na podstawie uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia UNIMOT S.A z dnia 5 czerwca 2023 roku członkom Rady Nadzorczej przyznane zostało dodatkowe jednorazowe wynagrodzenie w wysokości 12 500 zł brutto dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Przewodniczącego Komitetu Audytu oraz 10 000 zł brutto dla pozostałych członków Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej wypłacone za 2023 r.:

Andreas Golombek – 87 500 zł brutto,
Bogusław Satława – 70 000 zł brutto,
Isaac Querub – 70 000 zł brutto,
Ryszard Budzik – 70 000 zł brutto,
Piotr Cieślak – 87 500 zł brutto,
Piotr Prusakiewicz – 70 000 zł brutto,
Lidia Banach – Hoheker – 70 000 zł brutto.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali żadnych innych dodatkowych świadczeń ze strony Emitenta na podstawie planu premii lub podziału zysków, w formie opcji na akcje lub innych świadczeń w naturze. Ponadto członkom Rady Nadzorczej nie przysługują od Spółki świadczenia o charakterze odroczonym lub warunkowym. Członkowie Rady Nadzorczej nie uzyskiwali również w 2023 r. wynagrodzenia od spółek zależnych od Emitenta.

9.12.4.ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Brak takich zobowiązań

9.12.5.INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

U Emitenta a także w spółkach zależnych nie ma programów akcji pracowniczych.

9.12.6.OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI STOSOWANEJ DO ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W ODNIESIENIU DO ASPEKTÓW TAKICH JAK NA PRZYKŁAD WIEK, PŁEĆ LUB WYKSZTAŁCENIE I DOŚWIADCZENIE ZAWODOWE, CELÓW TEJ POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI, SPOSOBU JEJ REALIZACJI ORAZ SKUTKÓW W DANYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W Spółce nie została przyjęta Polityka Różnorodności.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent nie spełnia poniższych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 dotyczących różnorodności:

- **Zasada 2.1. - Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.**

Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej. Organy Spółki, dokonując wyboru członków jej władz, kierują się różnymi kryteriami, przede wszystkim kierunkiem wykształcenia, specjalistyczną wiedzą oraz doświadczeniem zawodowym, dążąc do zapewnienia różnorodności składu członków władz. W związku z tym, że branża paliwowa tradycyjnie nie jest postrzegana jako atrakcyjna dla kobiet na stanowiskach zarządczych lub nadzorczych (co pokazują badania rynkowe) – utrudnione jest stosowanie zasady różnorodności w zakresie płci. Z kolei, ze względu na formalnoprawne aspekty tej działalności i konieczność posiadania wysokich kwalifikacji oraz doświadczenia na stanowiskach zarządczych – także stosowanie zasady różnorodności w zakresie wieku jest widocznym wyzwaniem. Przyjęcie jakiegokolwiek polityki umożliwiającej zapewnienie różnorodności w zakresie płci lub wieku wymaga uwzględnienia w działalności Spółki wielu aspektów, do zdefiniowania których niezbędne jest przeprowadzenie odpowiednich analiz rynku pracy. Spółka nie wyklucza ich przeprowadzenia w przyszłości oraz przygotowania na ich bazie polityki różnorodności, o której mowa.

- **Zasada 2.2. - Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.**

Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej. Organy Spółki, dokonując wyboru członków jej władz, kierują się różnymi kryteriami, przede wszystkim kierunkiem wykształcenia, specjalistyczną wiedzą oraz doświadczeniem zawodowym, dążąc do zapewnienia różnorodności składu członków władz. W związku z tym, że branża paliwowa tradycyjnie nie jest postrzegana jako atrakcyjna dla kobiet na stanowiskach zarządczych lub nadzorczych (co pokazują badania rynkowe) – utrudnione jest stosowanie zasady różnorodności w zakresie płci. Z kolei, ze względu na formalnoprawne aspekty tej działalności i konieczność posiadania wysokich kwalifikacji oraz doświadczenia na stanowiskach zarządczych – także stosowanie zasady różnorodności w zakresie wieku jest widocznym wyzwaniem. Przyjęcie jakiegokolwiek polityki umożliwiającej zapewnienie różnorodności w zakresie płci lub wieku wymaga uwzględnienia w działalności Spółki wielu aspektów, do zdefiniowania których niezbędne jest przeprowadzenie odpowiednich analiz rynku pracy. Spółka nie wyklucza ich przeprowadzenia w przyszłości oraz przygotowania na ich bazie polityki różnorodności, o której mowa.

10. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT I UNIMOT S.A.

Zarząd Unimot S.A. oświadcza, że niniejsze sprawozdanie pt. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej UNIMOT za rok 2023 roku zakończony 31 grudnia 2023 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji GK Unimot, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk i zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Unimot S.A. dnia 23 kwietnia 2024 roku.

.....
Adam Sikorski

Prezes Zarządu

.....
Filip Kuropatwa

Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Brzozowski

Wiceprezes Zarządu

.....
Aneta Szczesna-Kowalska

Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

.....
Michał Hojowski

Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

11. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ UNIMOT S.A.

W ZAKRESIE FUNKCJONOWANIA KOMITETU AUDYTU

Rada Nadzorcza Spółki Unimot S.A. na podstawie § 70 ust. 1 pkt. 8 oraz § 71 ust. 1 pkt. 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. 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 z późn. zm.) oświadcza, że w Spółce Unimot S.A. i Grupie Kapitałowej Unimot:

- są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- komitet audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Warszawa, 23 kwietnia 2024 r.

Andreas Golombek
Przewodniczący
Rady Nadzorczej

Bogusław Satława
Wiceprzewodniczący
Rady Nadzorczej

Piotr Cieślak
Członek Rady Nadzorczej

Isaac Querub
Członek Rady Nadzorczej

Piotr Prusakiewicz
Członek Rady Nadzorczej

Ryszard Budzik
Członek Rady Nadzorczej

Lidia Banach - Hoheker
Członek Rady Nadzorczej

OCENA ROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

DOKONANA PRZEZ

RADE NADZORCZĄ UNIMOT S.A.

Rada Nadzorcza Spółki Unimot S.A. na podstawie § 70 ust. 1 pkt. 14 oraz § 71 ust. 1 pkt. 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. 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 z późn. zm.) oświadcza, że:

- po zapoznaniu się z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki Unimot S.A. oraz rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Unimot za rok obrotowy 2023, a także po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta i ze sprawozdaniem z badania, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdania finansowe w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

- po zapoznaniu się ze sprawozdaniem z działalności Spółki Unimot S.A. i Grupy Kapitałowej Unimot za rok obrotowy 2023, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdanie w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym. Przedmiotowe sprawozdanie przedstawia prawidłowy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuację finansową i majątkową Spółki Unimot S.A. i Grupy Kapitałowej Unimot, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, 23 kwietnia 2024 r.

Andreas Golombek
Przewodniczący
Rady Nadzorczej

Bogusław Satława
Wiceprzewodniczący
Rady Nadzorczej

Piotr Cieślak
Członek Rady Nadzorczej

Isaac Querub
Członek Rady Nadzorczej

Piotr Prusakiewicz
Członek Rady Nadzorczej

Ryszard Budzik
Członek Rady Nadzorczej

Lidia Banach - Hoheker
Członek Rady Nadzorczej

OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ UNIMOT S.A.
DOTYCZĄCE FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE
ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rada Nadzorcza Spółki Unimot S.A. na podstawie § 70 ust. 1 pkt. 7 oraz § 71 ust. 1 pkt. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. 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 z późn. zm.) oświadcza, że w Spółce Unimot S.A. i Grupie Kapitałowej Unimot:

- podmiot uprawniony do badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdań Spółki i Grupy kapitałowej za 2023 r., spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi i zasadami etyki zawodowej;

- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji, oraz że Emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Warszawa, dnia 23 kwietnia 2024 r.

Andreas Golombek
Przewodniczący
Rady Nadzorczej

Bogusław Satława
Wiceprzewodniczący
Rady Nadzorczej

Piotr Cieślak
Członek Rady Nadzorczej

Isaac Querub
Członek Rady Nadzorczej

Piotr Prusakiewicz
Członek Rady Nadzorczej

Ryszard Budzik
Członek Rady Nadzorczej

Lidia Banach - Hoheker
Członek Rady Nadzorczej

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU UNIMOT S.A.

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 i dane porównywalne za rok 2022 sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami rachunkowości obowiązującymi Emitenta, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta i jego wynik finansowy, jak również, że sprawozdanie z działalności Spółki Unimot S.A. i Grupy Kapitałowej Unimot zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd Spółki oświadcza, że podmiot uprawniony do badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, tj. PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdania za 2023 rok, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi i zasadami etyki zawodowej.

Zarząd Spółki oświadcza także, że są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji oraz, że Emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Warszawa, 23 kwietnia 2024 r.

Adam Sikorski
Prezes Zarządu Unimot S.A.

Robert Brzozowski
Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

Filip Kuropatwa
Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

Aneta Szczesna-Kowalska
Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

Michał Hojowski
Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU UNIMOT S.A.

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 i dane porównywalne za rok 2022 sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami rachunkowości obowiązującymi Emitenta, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Unimot i jej wyniku finansowego, jak również, że sprawozdanie z działalności Spółki Unimot S.A. i Grupy Kapitałowej Unimot zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Unimot, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd Spółki oświadcza, że podmiot uprawniony do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdania za 2023 rok, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi i zasadami etyki zawodowej.

Zarząd Spółki oświadcza także, że są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji oraz, że Emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki Unimot i Grupy Kapitałowej Unimot przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Warszawa, 23 kwietnia 2024 r.

Adam Sikorski
Prezes Zarządu Unimot S.A.

Robert Brzozowski
Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

Filip Kuropatwa
Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

Aneta Szczesna-Kowalska
Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

Michał Hojowski
Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.