



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT

za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2023



kwiecień 2024



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT

	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. szt.)	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 księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	131,48	85,85	30,24	18,31
XX. Rozwodniona wartość księgowa 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 roku, natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

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

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

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 29 grudnia 2023 roku: 4,3480 zł/euro oraz dla danych porównawczych na 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).

SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT	2
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.).....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	10
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. INFORMACJE OGÓLNE	12
1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ	12
1.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT	13
1.3. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDCZYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	15
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	16
2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	16
2.2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	16
2.3. NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY	16
2.4. POLITYKI RACHUNKOWOŚCI ORAZ ISTOTNE OSZACOWANIA I OSĄDY	18
2.5. WALUTA FUNKCJONALNA I PREZENTACYJNA	19
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	20
3.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	20
3.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY OPERACYJNE.....	22
3.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA SEGMENTY OPERACYJNE.....	26
3.4. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	27
4. ROZLICZENIE TRANSAKCJI NABYCIA AKCJI I UDZIAŁÓW	28
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	40
5.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	40
5.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	41
5.3. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	42
5.4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	42
5.5. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO.....	43
5.6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	43
5.7. PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE.....	43
5.8. ZYSK/(STRATA) NA AKCJĘ.....	44
5.9. PODATEK DOCHODOWY	44
6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	45
6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	45
6.2. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW	48
6.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	50
6.4. WARTOŚĆ FIRMY.....	52
6.5. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	56
6.6. AKTYWA I REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO.....	57
6.7. ZAPASY	59
6.8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	60
6.9. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	63
6.10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	63
6.11. KAPITAŁ WŁASNY	64

6.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	66
6.13. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	70
6.14. REZERWY	70
6.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI	71
6.16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	71
7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE ZADŁUŻENIA	72
7.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK, LEASINGU ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKU BIEŻĄCYM	72
7.2. ANALIZA UMÓW KREDYTÓW I POŻYCZEK	74
7.3. ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCA Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	78
8. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I RYZYKA FINANSOWEGO. 79	79
8.1. INSTRUMENTY FINANSOWE	80
8.1.1. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	80
8.1.2. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	82
8.1.3. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	84
8.2. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	85
8.3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	88
8.3.1. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO	88
8.3.2. RYZYKO ZMIANY KURSÓW WALUT	89
8.3.3. RYZYKO CENOWE	91
8.3.4. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	95
8.3.5. RYZYKO KREDYTOWE	97
8.3.6. RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI	102
8.3.7. ZARZĄDZANIE KAPITAŁAMI	105
9. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	106
9.1. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	106
9.2. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE	108
9.3. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE	110
9.4. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	110
9.5. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z CZŁONKAMI ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	111
9.6. WYNAGRODZENIE PODMIOTU BADAJĄCEGO SPRAWOZDANIE FINANSOWE	112
9.7. WPŁYW KONFLIKTU ZBROJNEGO W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY I SPRAWOZDANIE FINANSOWE	112
9.8. WPŁYW ZMIAN KLIMATYCZNYCH I INNYCH KWESTII ŚRODOWISKOWYCH NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY I SPRAWOZDANIE FINANSOWE	114
9.9. WPŁYW ŚRODOWISKA MAKROEKONOMICZNEGO NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DZIAŁALNOŚĆ GRUPY	115
9.10. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	116
10. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU UNIMOT S.A.	117
11. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY UNIMOT ...	118

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	6.1.	791 984	101 838
Prawo do użytkowania aktywów	6.2.	233 725	105 230
Wartości niematerialne	6.3.	324 673	1 427
Wartość firmy	6.4.	39 469	17 904
Pozostałe aktywa finansowe	6.9.	986	260
Pochodne instrumenty finansowe	8.2.	703	7 835
Należności długoterminowe	6.5.	11 783	6 675
Aktywa z tytułu umów z klientami		9 406	8 586
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.6.	43 898	19 319
AKTYWA TRWAŁE RAZEM		1 456 627	269 074
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	6.7.	382 618	257 175
Aktywa z tytułu umów z klientami		3 790	3 094
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6.8.	840 515	728 757
Pozostałe aktywa finansowe	6.9.	11 454	72 315
Pochodne instrumenty finansowe	8.2.	14 697	7 820
Należności z tytułu podatku dochodowego		7 335	5 951
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.10.	410 232	312 463
Pozostałe aktywa obrotowe		9 965	8 628
AKTYWA OBROTOWE RAZEM		1 680 606	1 396 203
AKTYWA RAZEM		3 137 233	1 665 277

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	31.12.2023	31.12.2022
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy	6.11.	8 198	8 198
Pozostałe kapitały	6.11.	312 050	306 992
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 087)	(56)
Zyski/(straty) aktuarialne		(999)	-
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego		758 786	388 940
Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 076 948	704 074
Udziały niekontrolujące		924	(280)
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		1 077 872	703 794
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	7.1.	523 366	96 332
Pochodne instrumenty finansowe	8.2.	17 318	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	6.13.	169 050	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.12.	28 976	282
Rezerwy	6.14.	18 365	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.6.	82 245	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		839 320	96 614
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Kredyty w rachunku bieżącym	7.1.	298 513	206 754
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	7.1.	195 848	11 300
Pochodne instrumenty finansowe	8.2.	9 914	16 356
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.12.	6 884	1 290
Rezerwy	6.14.	18 254	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		186	23 144
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6.15.	104 421	73 429
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6.16.	586 021	532 596
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		1 220 041	864 869
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		2 059 361	961 483
PASYWA RAZEM		3 137 233	1 665 277

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT			
Przychody ze sprzedaży	5.1.	12 913 244	13 369 364
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych dotyczących działalności podstawowej		(26 255)	15 518
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	5.3.	(12 163 386)	(12 430 677)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		723 603	954 205
Pozostałe przychody operacyjne	5.4.	27 138	4 402
Koszty sprzedaży		(464 810)	(367 403)
Koszty ogólnego zarządu		(131 495)	(97 368)
Pozostałe zyski/(straty) netto	5.5.	436 307	2 416
<i>w tym: Zysk z tytułu okazyjnego nabycia Lotos Terminale</i>	4.1.	434 972	-
Pozostałe koszty operacyjne	5.6.	(15 850)	(10 878)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		574 893	485 374
Przychody finansowe	5.7.	16 144	819
Koszty finansowe	5.7.	(82 290)	(21 969)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(66 146)	(21 150)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		508 747	464 224
Podatek dochodowy	5.9.	(20 235)	(90 327)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		488 512	373 897
<i>w tym przypadający na:</i>			
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		487 238	373 955
Udziały niekontrolujące		1 274	(58)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY/(STRATY)			
Inne całkowite dochody/(straty), które mogą zostać przeniesione do sprawozdania z zysków i strat		(909)	(138)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(909)	(138)
Inne całkowite dochody/(straty), które nie mogą zostać przeniesione do sprawozdania z zysków i strat		(1 233)	-
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		(1 233)	-
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		234	-
Inne całkowite dochody/(straty) za rok obrotowy		(1 908)	(138)
Całkowite dochody/(straty) ogółem za rok obrotowy		486 604	373 759
<i>w tym przypadające na:</i>			
- Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		485 330	373 817
- Udziały niekontrolujące		1 274	(58)
Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN)	5.8.	59,43	45,62
Rozwodniony zysk/(strata) przypadający na 1 akcję przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN)	5.8.	59,43	45,62

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		508 747	464 224
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do użytkowania aktywów	6.1.,6.2.	66 762	15 743
Amortyzacja wartości niematerialnych	6.3.	27 309	742
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych		(4 746)	(5 435)
Strata/(zysk) ze sprzedaży jednostek zależnych		451	(5 390)
Strata/(zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(1 786)	2 974
Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe		6 121	-
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto		57 646	21 481
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych	9.1.	(19 495)	(182 537)
Zmiana stanu zapasów	9.1.	(93 053)	68 040
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami		(1 516)	(1 813)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	9.1.	29 431	63 937
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	9.1.	(109 388)	153 629
Zmiana stanu rezerw	9.1.	(10 016)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	9.1.	8 396	600
Wynik na wycenie instrumentów pochodnych		11 131	(23 463)
Zysk z tytułu okazijnego nabycia Lotos Terminale	4.1.	(434 972)	-
Podatek dochodowy zapłacony		(70 941)	(70 472)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(29 919)	502 260
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		2 563	2 480
Odsetki otrzymane	5.7.	7 460	670
Wpływy z tytułu realizacji instrumentów zabezpieczających stopy procentowe	5.7.	778	-
Spłaty udzielonych pożyczek		-	5 309
Wpływy ze zbycia jednostek zależnych		-	4 638
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	9.1.	(91 576)	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	9.1.	(128 789)	(61 752)
Nabycie wartości niematerialnych	9.1.	(1 988)	(1 123)
Wpływy z pozostałych aktywów finansowych	6.9.	61 323	-
Wydatki na pozostałe aktywa finansowe	6.9.	(1 188)	(41 130)
Zaliczki przekazane na poczet nabycia rzeczowych aktywów trwałych		(3 699)	(14 767)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(155 116)	(105 675)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		670 386	8 188
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(178 889)	(11 890)
Spłata kredytu bankowego Lotos Terminale w ramach transakcji	4.1.	(99 771)	-
Dywidendy wypłacone	6.11.	(112 228)	-
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(26 519)	(12 579)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		(65 455)	(21 907)
Pozostałe wpływy / (wypływy) z działalności finansowej		-	(63)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		187 524	(38 251)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2 489	358 334
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		3 521	4 846
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		6 010	363 180
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	6.10.	105 709	(257 471)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia	6.10.	111 719	105 709

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski/(straty) aktuarialne	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2023	8 198	306 992	(56)	-	14 985	373 955	704 074	(280)	703 794
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	(909)	(999)	-	487 238	485 330	1 274	486 604
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	487 238	487 238	1 274	488 512
- Inne całkowite dochody/(straty) za rok obrotowy	-	-	(909)	(999)	-	-	(1 908)	-	(1 908)
Dywidenda	-	-	-	-	-	(112 228)	(112 228)	-	(112 228)
Utrata kontroli nad jednostkami	-	-	(122)	-	(106)	-	(228)	293	65
Nabycie jednostek	-	-	-	-	-	-	-	(363)	(363)
Przeniesienie zysku /(straty)	-	5 058	-	-	256 669	(261 727)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31.12.2023	8 198	312 050	(1 087)	(999)	271 548	487 238	1 076 948	924	1 077 872

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski/(straty) aktuarialne	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2022	8 198	234 946	82	-	6 671	76 252	326 149	(274)	325 875
Całkowite dochody za rok obrotowy:	-	-	(138)	-	-	373 955	373 817	(58)	373 759
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	373 955	373 955	(58)	373 897
- Inne całkowite dochody/(straty) za rok obrotowy	-	-	(138)	-	-	-	(138)	-	(138)
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż aktywów netto jednostek zależnych	-	-	-	-	4 108	-	4 108	52	4 160
Przeniesienie zysku /(straty)	-	72 046	-	-	4 206	(76 252)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31.12.2022	8 198	306 992	(56)	-	14 985	373 955	704 074	(280)	703 794

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

PODSTAWOWE INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Akcje Unimot S.A. od dnia 7 marca 2017 r. notowane są na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (Polska).

1.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT

Grupa kapitałowa UNIMOT składa się z Jednostki Dominującej, którą jest Unimot Spółka Akcyjna oraz jednostek zależnych. Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej zostały przedstawione w nocie 1.1.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. poza Unimot S.A., Grupę Kapitałową UNIMOT tworzyły następujące spółki bezpośrednio i pośrednio zależne, objęte konsolidacją pełną:

Nazwa jednostki	Siedziba	Segment	Zakres podstawowej działalności jednostki	Posiadane udziały i prawa głosu
UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Gaz ziemny	Sprzedaż i dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	100,00%
BLUE LNG Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Gaz ziemny	Sprzedaż i dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	100,00%
UNIMOT PALIWA Sp. z o.o.	Zawadzkie, Polska	Paliwa LPG Działalność pozostała	Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych	100,00%
UNIMOT ENERGIA I GAZ Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Gaz ziemny Energia elektryczna OZE	Obrót energią elektryczną i paliwami gazowymi	100,00%
TRADEA Sp. z o.o.	Częstochowa, Polska	Energia elektryczna	Handel energią elektryczną	100,00%
UNIMOT UKRAINE LLC	Lwów, Ukraina	Paliwa	Dystrybucja paliw ciekłych	100,00%
UNIMOT ASIA LLC	Szanghaj, Chiny	Działalność pozostała	Dystrybucja produktów ropopochodnych	100,00%
UNIMOT ENERGY LLC	Kijów, Ukraina	Energia elektryczna	Dystrybucja energii elektrycznej	100,00%
OPERATOR KLASTRA ENERGII Sp. z o.o.	Żywiec, Polska	OZE	Planowanie, wytwarzanie i koordynacja dystrybucji energii, konsulting, działania doradcze	80,00%
UNIMOT CENTRUM USŁUG WSPÓLNYCH Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Działalność pozostała	Spółka celowa nieprowadząca działalności operacyjnej	100,00%
UNIMOT B1 Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Działalność pozostała	Spółka celowa nieprowadząca działalności operacyjnej	100,00%
UNIMOT SA (Unimot LTD)	Genewa, Szwajcaria	Paliwa	Dystrybucja paliw ciekłych	100,00%
ŻYWIEC OZE-1 Sp. z o.o.	Żywiec, Polska	OZE	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%
OLAVION Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	Infrastruktura i logistyka	Transport kolejowy i usługi spedycyjne	90,00%

Nazwa jednostki	Siedziba	Segment	Zakres podstawowej działalności jednostki	Posiadane udziały i prawa głosu
UNIMOT TERMINALE Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice, Polska	Infrastruktura i logistyka	Magazynowanie i dystrybucja paliw	100,00%
UNIMOT INFRASTRUKTURA Sp. z o.o.	Jasło, Polska	Infrastruktura i logistyka	Magazynowanie i dystrybucja paliw, wynajem i zarządzanie nieruchomościami	100,00%
UNIMOT BITUMEN Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	Bitumeny	Produkcja asfaltów	100,00%
RCKOENERGIA Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice, Polska	Infrastruktura i logistyka	Wytwarzanie, przesył, dystrybucja oraz obrót mediami energetycznymi	100,00%
UNIMOT AVIATION Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Paliwa	Obrót paliwem lotniczym	75,00%
UNIMOT AVIATION SERVICES Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Paliwa	Działalność usługowa wspomagająca transport lotniczy	75,00%
UNIMOT COMMODITIES Sp. z o.o.	Katowice, Polska	Paliwa stałe	Działalność logistyczno-handlowa w branży surowców energetycznych (węgiel)	80,00%

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Unimot w 2023 r. przedstawiały się następująco:

- 13 lutego 2023 r. Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o., spółka zależna Unimot S.A., zawarła umowę na nabycie 95% udziałów w Spółce Żywiec OZE-1, a 15 lutego 2023 r. dokonała zakupu pozostałych 5% udziałów
- 7 marca 2023 r. Unimot S.A. podpisała umowę zakupu 4 140 udziałów, co stanowi 90% kapitału zakładowego Olavion Sp. z o.o., od dwóch osób fizycznych, w tym od dotychczasowego współnika większościowego
- 7 kwietnia 2023 r., Unimot Investments Sp. z o.o., spółka zależna Unimot S.A., sfinalizowała zakup 100% akcji Lotos Terminale S.A. (obecnie Unimot Terminale Sp. z o.o.), stając się pośrednio właścicielem 100% udziałów w Lotos Infrastruktura S.A. (obecnie Unimot Infrastruktura Sp. z o.o.), Uni-Bitumen Sp. z o.o. (obecnie Unimot Bitumen Sp. z o.o.) oraz RCKoenergia sp. z o.o. 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 przestała istnieć
- 28 kwietnia 2023 r., Unimot S.A. nabyła 75% udziałów w Partners4Sky Sp. z o.o. (obecnie Unimot Aviation Sp. z o.o.)
- 4 lipca 2023 r. Unimot S.A. zrealizowała zakup 80% udziałów w P2T Sp. z o.o. (aktualnie Unimot Commodities Sp. z o.o.)
- 11 lipca 2023 r. Unimot S.A. przestała być udziałowcem spółki 3 Seas Energy LLC
- 20 lipca 2023 r., Unimot Aviation Sp. z o.o. (poprzednio znana jako Partners4Sky Sp. z o.o.), spółka zależna Unimot S.A., utworzyła spółkę Unimot Aviation Services Sp. z o.o.

1.3. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDCZYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej był następujący:

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2023 r.:

- Adam Sikorski - Prezes Zarządu
- Robert Brzozowski - Wiceprezes Zarządu
- Filip Kuropatwa - Wiceprezes Zarządu

W dniu 22 listopada 2023 r. Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu dwóch nowych Członków Zarządu: Anetę Szczesną-Kowalską oraz Michała Hojowskiego ze skutkiem od 1 stycznia 2024 r.

Skład Zarządu od 1 stycznia 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Zgodność z MSSF

Niniejsze 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.

Podstawa sporządzenia

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 Grupy Kapitałowej do której należy Spółka, jako jednostka zależna sporządza Unimot Express Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Al. Jerozolimskie 142A, 02-305 Warszawa.

2.2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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.

2.3. NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY

Zastosowano nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2023 r. i później:

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczenia**
MSSF 17 Umowy ubezpieczenia (MSSF 17) zastąpił MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 stosuje się do wszystkich rodzajów umów ubezpieczeniowych (tj. ubezpieczenia na życie, ubezpieczenia majątkowe, ubezpieczenia bezpośrednie oraz umowy reasekuracji), niezależnie od charakteru jednostki, która je zawiera, jak również do pewnych gwarancji i instrumentów finansowych z uznaniowym udziałem w zyskach. Standard przewiduje kilka wyjątków od stosowania zasad ujmowania.
Powyższa zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Nie zidentyfikowano umów spełniających kryteria umów ubezpieczeniowych.
- **Definicja wartości szacunkowych - zmiany do MSR 8**
Zmiany wprowadzają nową definicję „wartości szacunkowych” oraz wyjaśniają rozróżnienie pomiędzy zmianami wartości szacunkowych i zmianami zasad (polityki) rachunkowości a korektami błędów. Precyzują one również, w jaki sposób jednostki stosują techniki wyceny i wykorzystują dane wejściowe do ustalania wartości szacunkowych. Zmiany mają zastosowanie do zmian zasad rachunkowości oraz zmian w szacunkach księgowych, które wystąpiły w dniu 1 stycznia 2023 r. lub później.
W 2023 r. Grupa zastosowała te wyjaśnienia przy ocenie co do tego, czy dane zdarzenie było zmianą wartości szacunkowych lub zmianą zasad (polityki) rachunkowości.

- Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości - Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2
Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2 Ocenianie istotności (Making Materiality Judgements) mają na celu zwiększenie przydatności prezentowanych ujawnień dotyczących zasad (polityki) rachunkowości poprzez zastąpienie wymogu ujawniania przez jednostki „znaczących” (ang. significant) zasad rachunkowości wymogiem ujawniania „istotnych” (ang. material) zasad rachunkowości oraz poprzez dodanie wytycznych dotyczących sposobu, w jaki jednostki stosują zasadę istotności przy podejmowaniu decyzji dotyczących ujawniania zasad (polityki) rachunkowości.
W związku z powyższymi zmianami, Grupa dokonała oceny charakteru i zakresu ujawnień stosowanych polityk rachunkowości w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.
- Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji - Zmiany do MSR 12
Zmiany ograniczyły zakres wyjątku dotyczącego początkowego ujęcia przewidzianego w tym standardzie, tak aby nie miał on już zastosowania do transakcji, które prowadzą do jednoczesnego powstania równych dodatnich i ujemnych różnic przejściowych.
Powyższa zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa – zasady modelowe filaru II – Zmiany do MSR 12
Zmiany tymczasowo i obligatoryjnie zwalniają jednostki z konieczności ujmowania i ujawniania podatków odroczonych wynikających z wdrożenia zasad modelowych filaru II. Jednocześnie nałożone zostały dodatkowe wymogi ujawnieniowe:
 - ujawnienie, że zastosowano zwolnienie dotyczące ujmowania i ujawniania informacji o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych z podatkiem dochodowym w ramach filaru II,
 - ujawnienie bieżącego obciążenia podatkowego związanego z podatkiem dochodowym w ramach filaru II,
 - w odniesieniu do okresów, w których przepisy filaru II zostały (zasadniczo) uchwalone, ale nie weszły jeszcze w życie: ujawnienia znanych lub możliwych do oszacowania informacji, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć ekspozycję jednostki wynikającą z podatku dochodowego w ramach filaru II.Zmiany te nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023 r., ponieważ jednostki wchodzące w skład Grupy działają w jurysdykcjach, w których przepisy filaru II nie zostały jeszcze (w tym zasadniczo) uchwalone lub nie weszły w życie.

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

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

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 r.) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 r.) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 r. oraz 15 lipca 2020 r. oraz 31 października 2022 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego

- sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 r. lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: *Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego* (opublikowano dnia 22 września 2022 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 r. lub później;
 - Zmiany do MSR 7: *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych* i MSSF 7: *Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców* (opublikowano dnia 25 maja 2023 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 r. lub później;
 - Zmiany do MSR 21: *Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut* (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 r.) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 r. lub później.
 - MSSF 18: *Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych* (opublikowano dnia 9 kwietnia 2024 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 r. lub później

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

2.4. POLITYKI RACHUNKOWOŚCI ORAZ ISTOTNE OSZACOWANIA I OSĄDY

Istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach zostały przedstawione jako element poszczególnych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zasady polityki rachunkowości zastosowano w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

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

Istotne osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd Jednostki Dominującej przy zastosowaniu MSSF UE zostały przedstawione w następujących notach:

- nota 4. – Rozliczenie transakcji nabycia akcji i udziałów,
- nota 6.1. – Rzeczowe aktywa trwałe,
- nota 6.2. – Prawo do użytkowania aktywów,
- nota 6.4. - Test na utratę wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których została alokowana wartość firmy,
- nota 6.8. - Należności handlowe oraz pozostałe należności,
- nota 6.12. - Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych,
- nota 8.1.2. – Wartość godziwa instrumentów finansowych.

2.5. WALUTA FUNKCJONALNA I PREZENTACYJNA

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

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

3.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Wybrane zasady rachunkowości

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.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane w procesie konsolidacji. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów na cele sprawozdawczości finansowej.

Do segmentów operacyjnych przyporządkowuje się wszystkie aktywa z wyjątkiem aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i należności z tytułu podatku dochodowego. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty operacyjne przydziela się na podstawie klucza opartego o udział w przychodach. Z uwagi na fakt, że zobowiązania segmentów nie są regularnie raportowane do Zarządu Jednostki Dominującej, Grupa nie przedstawia przypisania zobowiązań do poszczególnych segmentów.

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, m.in.: obrót pozostałymi towarami, pozostałe usługi, zarządzanie i administracja (usługi centralne).

Zarząd Jednostki Dominującej dokonał przeglądu raportowanych segmentów sprawozdawczych, w wyniku czego począwszy od roku 2023, podjęto decyzję o zmianach, względem ostatniego rocznego sprawozdania finansowego. Z uwagi na zmiany w identyfikacji segmentów sprawozdawczych, w celu zapewnienia porównywalności, dane za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022 r. zostały przekształcone. Dane porównawcze raportowane w sprawozdaniach śródrocznych za 3 miesiące, 6 miesięcy i 9 miesięcy roku 2023 były przekształcane. Zmiany te uwzględniają:

- wyodrębnienie segmentu: Stacje Paliw, z uwagi na dynamiczny rozwój oraz rosnący udział w wynikach Grupy, dotychczas segment ten był prezentowany w ramach Działalności Pozostałej;
- podział segmentu Paliwa ciekłe, na dwa segmenty: Paliwa (ON+BIO) i LPG - z uwagi na monitorowanie tych dwóch segmentów odrębnie przez Zarząd Jednostki Dominującej oraz fakt, że te dwa segmenty cechują odmienne cechy gospodarcze (jak średnie marże brutto);
- wyodrębnienie segmentu: Bitumeny, tj. działalności związanej z produkcją i handlem produktami asfaltowymi - z uwagi na nabycie Grupy Lotos Terminale (w kwietniu 2023 r.), działalność spółki Unimot Bitumen Sp. z o.o. jest prezentowana w ramach tego segmentu; Grupa zdecydowała się wydzielić dotychczasową działalność Unimot S.A. w obrębie handlu bitumenami do odrębnego segmentu sprawozdawczego już od sprawozdania za 3 miesiące 2023 r. (dotychczas działalność ta była prezentowana w ramach segmentu: Działalność Pozostała);
- prezentację nowego segmentu: Paliwa stałe - z uwagi na wejście Unimot S.A. w działalność obrotu paliwami stałymi, w tym węglem, jak również akwizycję spółki Unimot Commodities Sp. z o.o., która prowadzi działalność w obszarze obrotu paliwami stałymi, wyniki tej spółki są konsolidowane począwszy od sprawozdania za 9 miesięcy 2023 r.
- prezentację nowego segmentu: Infrastruktura i Logistyka, tj. działalności związanej z transportem kolejowym, usługami spedycyjnymi oraz magazynowaniem paliw - z uwagi na sfinalizowane w roku 2023 akwizycje, w segmencie tym prezentowana jest działalność spółki Olavion Sp. z o.o. oraz działalność NOL (Niezależny Operator Logistyczny), tj. Unimot Terminale Sp. z o.o. wraz ze spółkami zależnymi Unimot Infrastruktura Sp. z o.o. i RCEkoenergia Sp. z o.o.

Wszystkie wyżej wymienione, wyodrębnione od roku 2023, segmenty sprawozdawcze stanowią odrębne segmenty operacyjne. Główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych, tj. Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne tych segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności.

Zgodnie z oceną Zarządu Jednostki Dominującej, wyodrębnione segmenty nie spełniają wszystkich kryteriów agregacji zgodnie z MSSF 8. Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzje o raportowaniu tych segmentów operacyjnych jako odrębne segmenty sprawozdawcze.

Poza wyżej wymienionymi zmianami, identyfikacja segmentów sprawozdawczych jest spójna z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

3.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY OPERACYJNE

za okres 01.01.2023 31.12.2023	Paliwa (ON+ Biopaliwa)	LPG	Gaz ziemny	Energia elektryczna	Odnawialne źródła energii	Stacje Paliw	Bitumeny	Infrastruktura i Logistyka	Paliwa stałe	Działalność pozostała (w tym funkcje korporacyjne)	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży do odbiorców zewnętrznych	8 846 564	978 170	432 177	396 926	18 536	635 309	1 302 444	195 854	85 160	22 103	-	12 913 244
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych	(32 962)	-	1 357	-	-	-	5 350	-	-	-	-	(26 255)
Sprzedaż pomiędzy segmentami	502 613	-	5 284	6 911	497	-	-	77 161	-	-	(592 466)	-
Przychody ogółem	9 316 215	978 170	438 818	403 837	19 033	635 309	1 307 795	273 015	85 160	22 103	(592 466)	12 886 989
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	(9 047 467)	(865 107)	(378 855)	(378 984)	(21 476)	(584 719)	(1 176 598)	(233 528)	(68 601)	(517)	592 466	(12 163 386)
Wynik segmentu	268 748	113 064	59 963	24 853	(2 443)	50 590	131 197	39 487	16 559	21 586	-	723 603
Pozostałe przychody operacyjne	2 946	955	1 688	367	583	80	1 160	16 421	2	2 937	-	27 138
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(237 240)	(74 851)	(23 658)	(13 977)	(5 590)	(59 652)	(88 746)	(38 632)	(8 363)	(45 596)	-	(596 305)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(6 660)	7 642	3 725	30	136	1 106	209 966	225 025	16	(4 679)	-	436 307
Pozostałe koszty operacyjne	-	(35)	(3 461)	(122)	(8)	(1 367)	(573)	(718)	(396)	(9 171)	-	(15 850)
Wynik na działalności operacyjnej	27 793	46 775	38 257	11 151	(7 322)	(9 243)	253 004	241 583	7 819	(34 923)	-	574 893
Przychody finansowe												16 144
Koszty finansowe												(82 290)
Podatek dochodowy												(20 235)
Zysk/(strata) netto za okres												488 512

za okres 01.01.2023 31.12.2023	Paliwa (ON+ Biopaliwa)	LPG	Gaz ziemny	Energia elektryczna	Odnawialne źródła energii	Stacje Paliw	Bitumeny	Infrastruktura i Logistyka	Paliwa stałe	Działalność pozostała (w tym funkcje korporacyjne)	Eliminacje	Razem
Główne pozycje niepieniężne:	(29 426)	(3 583)	2 700	(3 427)	(279)	(12 296)	(48 447)	(41 041)	(131)	(3 218)	-	(139 149)
Amortyzacja	(9 220)	(3 583)	(1 622)	(110)	(279)	(12 296)	(30 253)	(33 359)	(131)	(3 218)	-	(94 072)
Wycena bilansowa zapasów do wartości godziwej	(26 694)	-	(7 252)	-	-	-	-	-	-	-	-	(33 946)
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	6 488	-	11 574	(3 317)	-	-	(18 194)	(7 682)	-	-	-	(11 131)
Nakłady inwestycyjne	(106 400)	(3 250)	(502)	(888)	(3 482)	(10 138)	(32)	(3 489)	(139)	(2 457)	-	(130 777)

Zysk na okazjnym nabyciu Lotos Terminale S.A. (obecnie Unimot Terminale Sp. z o.o.) w kwocie: 434 972 tys. złotych został alokowany do segmentu: Bitumeny oraz Infrastruktura i Logistyka w oparciu o udziały procentowe wartości godziwych aktywów netto spółki Unimot Bitumen (biznes: 'bitumen') oraz spółek: Unimot Terminale, Unimot Infrastruktura oraz RCEkoenergia (biznes: 'NOL') w całości przejętych aktywów netto Grupy Unimot Terminale na dzień nabycia, które zostały przemnożone przez kwotę zysku na okazjnym nabyciu całej Grupy.

Za okres 01.01.2022 31.12.2022	Paliwa (ON+ Biopaliwa)	LPG	Gaz ziemny	Energia elektryczna	Odnawialne źródła energii	Stacje Paliw	Bitumeny	Infrastruktura i Logistyka	Paliwa stałe	Działalność pozostała (w tym funkcje korporacyjne)	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży do odbiorców zewnętrznych	10 563 751	1 054 337	605 194	457 184	7 769	500 706	147 785	-	-	32 638	-	13 369 364
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych	15 518	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15 518
Przychody ogółem	10 579 269	1 054 337	605 194	457 184	7 769	500 706	147 785	-	-	32 638	-	13 384 882
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	(9 877 453)	(934 281)	(572 332)	(414 177)	(7 761)	(482 673)	(134 610)	-	(210)	(7 180)	-	(12 430 677)
Wynik segmentu	701 816	120 056	32 862	43 007	8	18 033	13 175	-	(210)	25 459	-	954 205
Pozostałe przychody operacyjne	(192)	1 582	704	416	33	87	(8)	-	-	1 780	-	4 402
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(268 304)	(47 943)	(12 071)	(18 674)	(5 192)	(22 431)	(10 900)	-	-	(79 256)	-	(464 771)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(168)	-	(553)	(47)	3 184	-	-	-	-	-	-	2 416
Pozostałe koszty operacyjne	3 430	(5 147)	(285)	(156)	(14)	(244)	-	-	-	(8 462)	-	(10 878)
Wynik na działalności operacyjnej	436 582	68 548	20 657	24 546	(1 981)	(4 556)	2 267	-	(210)	(60 479)	-	485 374
Przychody finansowe												819
Koszty finansowe												(21 969)
Podatek dochodowy												(90 327)
Zysk/(strata) netto za okres												373 897

za okres 01.01.2022 31.12.2022	Paliwa (ON+ Biopaliwa)	LPG	Gaz ziemny	Energia elektryczna	Odnawialne źródła energii	Stacje Paliw	Bitumeny	Infrastruktura i Logistyka	Paliwa stałe	Działalność pozostała (w tym funkcje korporacyjne)	Eliminacje	Razem
Główne pozycje niepieniężne:	(42 506)	(669)	(9 977)	(514)	(397)	(8 293)	(25)	-	(16)	(3 010)	-	(65 407)
Amortyzacja	(2 119)	(669)	(1 442)	(514)	(397)	(8 293)	(25)	-	(16)	(3 010)	-	(16 485)
Wycena bilansowa zapasów do wartości godziwej	(88 667)	-	(3 434)	-	-	-	-	-	-	-	-	(92 101)
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	48 280	-	(5 101)	-	-	-	-	-	-	-	-	43 179

3.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA SEGMENTY OPERACYJNE

Kwoty łącznych aktywów są wycenione w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Aktywa te są alokowane zgodnie z przedmiotem działalności segmentu i według fizycznej lokalizacji danego składnika majątku. Aktywa Grupy znajdują się głównie na terenie Polski. Poniżej przedstawione jest uzgodnienie aktywów segmentów z aktywami ogółem Grupy.

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Paliwa (ON + Biopaliwa)	934 902	1 185 896
LPG	120 312	11 746
Gaz ziemny	141 875	65 657
Energia elektryczna	186 152	112 089
Odnawialne źródła energii	33 529	19 692
Stacje Paliw	224 456	153 238
Bitumeny	610 220	5 016
Infrastruktura i Logistyka	728 815	-
Paliwa stałe	46 287	-
Działalność pozostała (w tym funkcje korporacyjne)	60 366	86 673
Razem aktywa segmentów	3 086 914	1 640 007
Aktywa nieprzypisane	50 319	25 270
Razem aktywa Grupy	3 137 233	1 665 277

3.4. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Polska	9 752 888	10 261 773
Ukraina	1 072 199	1 352 005
Czechy	494 125	222 681
Szwajcaria	452 971	306 050
Cypr	242 405	142 704
Belgia	231 384	324 347
Zjednoczone Emiraty Arabskie	216 095	-
Holandia	101 780	287 071
Estonia	62 956	107 595
Litwa	61 272	-
Bułgaria	48 483	73 427
Słowacja	46 417	96 154
Niemcy	36 439	54 253
Rumunia	33 268	196
Szwecja	21 069	-
Dania	14 985	-
Łotwa	12 181	250
Serbia	2 686	3 823
Turcja	2 137	869
Kazachstan	1 755	1 351
Węgry	1 207	23 855
Wielka Brytania	1 172	99 725
Korea Południowa	1 056	-
Chiny	875	177
Tajwan	684	584
Austria	591	10 274
Mołdawia	61	-
Francja	58	-
Irlandia	34	-
Grecja	11	49
Gruzja	-	151
Razem	12 913 244	13 369 364

Główni klienci

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. oraz w okresie porównywalnym żaden z odbiorców Grupy nie przekroczył 10% przychodów.

4. ROZLICZENIE TRANSAKCJI NABYCIA AKCJI I UDZIAŁÓW

Szacunki Zarządu

Proces rozliczania przejęć jednostek, wymaga od Zarządu podejmowania szeregu szacunków i założeń oraz zastosowania profesjonalnego osądu.

Obszary, które w szczególności podlegają szacunkom i profesjonalnemu osądowi Zarządu to:

- identyfikacja aktywów i zobowiązań niewykazywanych wcześniej w sprawozdaniach przejmowanych podmiotów, to jest niektórych aktywów niematerialnych oraz zobowiązań warunkowych,
- proces wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań, w tym zobowiązań warunkowych oraz zobowiązań z tytułu płatności warunkowych,
- założenia m.in.: stopa dyskonta, założenia odnośnie kształtowania się wyników finansowych i przepływów pieniężnych przejętych podmiotów oraz marżowości, założenia odnośnie momentu dokonania wypłaty płatności warunkowej; założenia dla wyceny wartości niematerialnych (stawki licencyjne, stawki utraty klientów), metody i założenia w ramach wyceny rzeczowych aktywów trwałych,
- ocena, co stanowi część transakcji połączenia jednostek, to jest, co jednostka przejmowana i jednostka przejmująca wymienili w trakcie połączenia, a co stanowi odrębną transakcję.

Szacunki dokonane przez Zarząd w ramach rozliczenia przeprowadzanych w roku 2023 akwizycji zostały przedstawione w treści poszczególnych not.

4.1. NABYCIE LOTOS TERMINALE S.A.

W dniu 7 kwietnia 2023 r. Unimot Investments Sp. z o.o. ('Kupujący'), jednostka zależna od Unimot S.A., podpisał umowę zakupu akcji stanowiących 100% udział w kapitale zakładowym w Lotos Terminale S.A. (obecnie: Unimot Terminale Sp. z o.o.), od ORLEN S.A. ('Sprzedający', wcześniej Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.) i z tym dniem przejął kontrolę nad Lotos Terminale S.A. z siedzibą w Czechowicach-Dziedzicach oraz jednostkami zależnymi od Lotos Terminale S.A.: Uni-Bitumen Sp. z o.o. (obecnie: Unimot Bitumen Sp. z o.o.) z siedzibą w Gdańsku oraz Lotos Infrastruktura S.A. (obecnie: Unimot Infrastruktura Sp. z o.o.) z siedzibą w Jaśle wraz z jej jednostką zależną – RCEkoenergia Sp. z o.o. z siedzibą w Czechowicach-Dziedzicach.

Transakcja podlega rozliczeniu metodą przejścia zgodnie z MSSF 3.

Grupa UNIMOT przystąpiła do realizowanych przez ORLEN S.A. Środków Zaradczych związanych z dokonaną koncentracją pomiędzy ORLEN S.A. a Grupą LOTOS wynikających z pozytywnej decyzji warunkowej Komisji Europejskiej z 14 lipca 2020 r. Środki Zaradcze określone w decyzji miały na celu zapobieżenie wystąpienia negatywnych skutków planowanej koncentracji dla konkurencji na właściwych rynkach.

Grupa UNIMOT w ten sposób wykorzystwała szansę na: rozszerzenie skali swojej działalności, dywersyfikację źródeł przychodów, synergii przejmowanych biznesów z aktualną działalnością Grupy UNIMOT, jak również na uzupełnienie własnego łańcucha wartości oraz związanych z tym kompetencji (o magazynowanie i logistykę).

Wynikiem transakcji jest rozszerzanie działalności Grupy UNIMOT o funkcję Niezależnego Operatora Logistycznego ('NOL') paliw w oparciu o własną infrastrukturę (ang.: Independent Logistic Operator, tzw. biznes „ILO”, spółki: Unimot Terminale Sp. z o.o., Unimot Infrastruktura Sp. z o.o., RCEkoenergia Sp. z o.o.) oraz produkcję asfaltów modyfikowanych wraz z dalszym rozwojem handlu produktami asfaltowymi (tzw. biznes „bitumen”, spółka: Unimot Bitumen Sp. z o.o.).

Biznes 'NOL' obejmuje 9 terminali paliw w: Czechowicach-Dziedzicach, Jaśle, Piotrkowie Trybunalskim, Poznaniu, Rypinie, Bolesławcu, Szczecinie, Gutkowie oraz Gdańsku i wieloletnie kontrakty na świadczenie usług przeładunków i magazynowania paliw na ok. 70% pojemności nabytych terminali. Na dzień nabycia, łączna pojemność nominalna

terminali wynosiła 361 tys. m³. Po zakończeniu prowadzonych prac rozwojowych realizowanych przez ORLEN dotyczących modernizacji i rozbudowy terminala morskiego w Szczecinie zdolności magazynowe wzrosną o 50 tys. m³.

W wyniku transakcji Grupa UNIMOT stała się trzecim graczem na rynku magazynowania paliw.

Nabyte aktywa spółki RCEkoenergia to m. in. oczyszczalnia ścieków, elektrociepłownia z dwoma kotłami węglowymi OR 32 o łącznej mocy zainstalowanej 14,8 MWt i turbiną przeciwprężną o mocy zainstalowanej 0,74 MW wraz z sieciami dystrybucyjnymi.

Biznes „bitumen” obejmuje zakłady produkcji asfaltów w Jaśle i Czechowicach-Dziedzicach, jak również dziesięcioletni kontrakt (z możliwością przedłużenia) na dostawy przez Grupę ORLEN produktów asfaltowych i surowca do ich produkcji w ilości do 500 tys. ton rocznie, dzięki czemu Grupa UNIMOT stała się drugim graczem na rynku sprzedaży asfaltów w ujęciu wolumenowym.

Umowa przewiduje opcję zakupu call dla Sprzedającego, w przypadku nastąpienia zmiany kontroli nad Kupującym, o cenie wykonania równej wartości rynkowej nabytych udziałów, o maksymalnym terminie realizacji do 15 lat od daty transakcji.

W dniu 30 listopada 2023 r. doszło do odwrotnego połączenia Unimot Terminale Sp. z o.o. z Unimot Investments Sp. z o.o. Od tej pory następcą prawnym Kupującego jest Unimot Terminale Sp. z o.o.

Pełne rozliczenie przejęcia przedstawiono poniżej:

Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (w tys. zł)

	Wartość godziwa
Środki pieniężne zapłacone w dniu przejęcia	266 585
Szacunek płatności warunkowej na dzień przejęcia	123 530
Przekazana zapłata	390 115

Wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania głównych pozycji nabytych aktywów i zobowiązań na dzień przejęcia (w tys. zł)

	Wartość historyczna	Korekty do wartości godziwej	Wartość godziwa
Nabyte aktywa	786 860	497 899	1 284 759
Aktywa trwałe	450 953	504 562	955 515
Rzeczowe aktywa trwałe	435 140	155 519	590 659
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	23 966	23 966
Wartości niematerialne	2 725	316 726	319 451
Należności długoterminowe	160	-	160
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 928	8 351	21 279
Aktywa obrotowe	335 907	(6 663)	329 244
Zapasy	38 998	(6 663)	32 335
Należności handlowe oraz pozostałe należności	91 229	-	91 229
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 187	-	1 187
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	194 483	-	194 483
Pozostałe aktywa obrotowe	10 010	-	10 010

	Wartość historyczna	Korekty do wartości godziwej	Wartość godziwa
Przejęte zobowiązania	304 266	155 406	459 672
Zobowiązania długoterminowe	36 729	153 931	190 660
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	89 337	89 337
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu	-	22 491	22 491
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18 767	-	18 767
Rezerwy	17 962	10 403	28 365
Pozostałe zobowiązania	-	31 700	31 700
Zobowiązania krótkoterminowe	267 537	1 475	269 012
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu	99 771	1 475	101 246
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 304	-	4 304
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	304	-	304
Rezerwy	18 270	-	18 270
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 561	-	1 561
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	143 327	-	143 327
Wartość aktywów netto	482 594	342 493	825 087
Zysk na okazjnym nabyciu			434 972

Ujęte zobowiązania finansowe z tytułu płatności warunkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (w tys. zł)

	Wartość godziwa
Ujęcie na dzień nabycia	123 530
Efekt wyceny do wartości godziwej na dzień bilansowy w wyniku finansowym (w kosztach finansowych)	4 570
Zobowiązanie finansowe z tytułu płatności warunkowej na dzień bilansowy	128 100

Podstawowa cena składa się z komponentu określonego z góry w umowie oraz komponentu zależnego od wartości długu netto oraz wartości kapitału pracującego nabywanego podmiotu.

Na dzień przejęcia, przekazana zapłata gotówkowa wynosiła 266 585 tys. złotych ('wstępna podstawowa cena') i stanowiła środki pieniężne zapłacone.

Kwota ta powinna ulec korekcie wynikającej z rozliczenia wartości długu netto i kapitału pracującego nabywanego podmiotu pomiędzy wartościami referencyjnymi z dnia 31 stycznia 2023 r., na podstawie których została ustalona wstępna podstawowa cena, a wartościami rzeczywistymi na dzień 31 marca 2023 r. Zgodnie z zapisami umownymi, strony są obecnie w fazie działań dotyczących ustalenia korekty ceny. Dnia 20 lipca 2023 r. Unimot Terminale przekazał do Orlen kalkulację korekty ceny, z której wynika zwrot kwoty 83 669 tys. złotych przez Orlen do Unimot Terminale. Orlen nie zgadza się z tą kalkulacją, w całości kwestionuje stanowisko Unimot Terminale. Strony są aktualnie w fazie rozmów i wymiany pisemnych stanowisk dotyczących korekty ceny. Kwestie sporne, o ile strony nie osiągną porozumienia, mogą zostać przekazane do oceny niezależnego eksperta albo mogą być rozstrzygnięte w inny sposób ustalony w umowie, np. w toku postępowania arbitrażowego. Biorąc pod uwagę powyższe, Grupa nie uwzględniła kwoty wnioskowanej do zwrotu jako korekta wartości godziwej przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia oraz nie ujęła należności z tytułu korekty ceny do zwrotu w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej z uwagi na niepewność, co do uzyskania tego zwrotu.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2023 r. oraz trzy kwartały 2023 r. Grupa prezentowała ustalone prowizorycznie rozliczenie transakcji.

W drugim 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) i w niniejszym

skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań oraz dokonuje ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia Grupy Lotos Terminale.

W ramach procesu ustalania ceny przejęcia, Grupa dokonała wyceny wartości godziwej płatności warunkowej z tytułu earn-out. 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. Kwota płatności warunkowej należna za każdy rok jest ograniczona. Potencjalna niezdykontowana kwota wszystkich płatności, które mogłyby być wypłacone zgodnie z ustaleniami dotyczącymi płatności warunkowej kształtuje się w przedziale od: 0 złotych do 300 557 tys. złotych. Oszacowana niezdykontowana kwota wszystkich płatności uwzględniona w kalkulacji wartości godziwej płatności warunkowej wynosi 245 261 tys. złotych. Na dzień nabycia zobowiązanie finansowe z tytułu płatności warunkowej zostało oszacowane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (stopa dyskonta 10.2%) w kwocie 123 530 tys. złotych. Wpłaty earn-out będą realizowane przez Kupującego do Sprzedającego po spłacie kredytów finansujących akwizycję, która ma nastąpić nie później niż w roku 2028. W trakcie trwania Umowy Kredytowej płatności warunkowe będą naliczać się, jeśli będą spełnione warunki, po spłacie umowy kredytowej Kupujący zobligowany jest do spłaty zakumulowanej wartości płatności warunkowych należnych za wcześniejsze okresy. Zobowiązanie z tytułu warunkowej płatności jest wyceniane zarówno na moment początkowego ujęcia, jak i na każdy kolejny dzień sprawozdawczy wg wartości godziwej z ujęciem zysków/(strat) z wyceny w wyniku finansowym. Zobowiązanie finansowe zostało zaklasyfikowane do 3 poziomu hierarchii wartości godziwej z uwagi na istotne, nieobserwowalne dane wejściowe użyte do wyceny, takie jak: stopa dyskonta, założenie odnośnie kształtowania się wskaźnika marży EBITDA, wyniku Unimot Bitumen oraz momentu dokonywania płatności. Analiza wrażliwości wyceny zobowiązania finansowego na zmiany istotnych danych wejściowych została przedstawiona w nocie 8.1.2.

W ramach procesu identyfikacji i wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów netto, dokonano korekt do poniższych pozycji sprawozdawczych:

1. Rzeczowe aktywa trwałe - największy wpływ miało przeszacowanie do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych Unimot Bitumen i Unimot Infrastruktura;
2. Wartości niematerialne - zmiana wynika głównie z rozpoznania wartości niematerialnej 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 maksymalnie 500 tys. ton rocznie. Wartość niematerialna została wyceniona przy użyciu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (stopa dyskonta: 10.2%) w oparciu o przewidywany wolumen i korzystne warunki zakupu surowca wynikające z umowy (tj. różnice ceny zakupu wynikającej z umowy w stosunku do cen rynkowych).
3. Pozostałe zobowiązania długoterminowe – w tej pozycji rozpoznano zobowiązanie z tytułu nakładów inwestycyjnych do zwrotu wynikające 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 Przeładunkowej Paliwa Lotniczego na terenie Terminala Paliw w Szczecinie na rzecz Unimot Terminale, do uzgodnionej nominalnej kwoty rozliczenia: 39 720 tys. złotych (kwota zdyskontowana 31 700 tys. złotych).
4. Rezerwy długoterminowe - zmiana wynika z rozpoznania przejętych zobowiązań warunkowych wynikających z mechanizmu dodatkowej zapłaty ustalonej w umowie pomiędzy Lotos Terminale S.A., a Orlen na budowę Terminala Paliw w Szczecinie. Na mocy tej umowy, jeśli w ciągu kolejnych trzech lat po dacie uzyskania pozwolenia na użytkowanie inwestycji rozbudowy Terminala w Szczecinie (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). Grupa dokonała oszacowania zobowiązania z tytułu warunkowego elementu metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych w kwocie 10 403 tys. złotych biorąc pod uwagę prognozy dotyczące kształtowania się marży EBITDA biznesu NOL, jak również założenia odnośnie okresu kalkulacji i momentu wypłaty dodatkowej płatności.

5. Zapasy - zmiana dotyczy ustalenia wartości godziwej salda materiałów spółki Unimot Bitumen na podstawie bieżących na datę transakcji kosztów odtworzenia, czyli ich cen rynkowych.
6. 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.
7. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu – zmiana wynika z oszacowania zobowiązań leasingowych dotyczących długoterminowych umów leasingowych praw do wieczystego użytkowania gruntów według wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, tak jakby nabyty leasing był nowym leasingiem w dniu przejęcia oraz rozpoznania aktywów z tytułu prawa do użytkowania w tej samej kwocie.

Pozostałe korekty wynikają ze zmian prezentacyjnych dostosowujących ujęcie pozycji bilansowych do zasad rachunkowości stosowanych w Grupie UNIMOT.

Grupa ma świadomość istnienia ryzyk środowiskowych, zanieczyszczeń ziemi i potencjalnej możliwości wystąpienia zanieczyszczenia wód podziemnych na terenach przejętych, które mogą potencjalnie w przyszłości rodzić konieczność poniesienia kosztów remediacji na gruncie prawa środowiskowego. Dokonany przegląd środowiskowy nie wykazał jednoznacznie, czy wystąpiły zanieczyszczenia wymagające usunięcia na mocy obowiązujących przepisów prawa oraz wykazał, iż w przypadku wystąpienia zanieczyszczenia wód gruntowych w przyszłości, szacunki kosztów usunięcia zanieczyszczeń w zależności od wyboru wariantu i metody są znacząco rozbieżne, nie było także możliwe wskazanie wskaźników prawdopodobieństwa, w celu zastosowania podejścia scenariuszowego. Ponadto, nie jest możliwe określenie, czy zanieczyszczenie wymagające usunięcia wystąpi, a jeśli wystąpiłoby, to w jakim terminie. Zatem nie jest także możliwe określenie terminu potencjalnych prac remediacyjnych w celu ich usunięcia, a więc potencjalnego momentu wystąpienia wpływu środków, jak również lokalizacji, dla których te prace byłyby konieczne. Umowa nabycia akcji przewiduje zwrot Kupującemu 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.

Z uwagi na fakt, iż powyższe reprezentuje możliwy obowiązek, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, jak również z uwagi na brak możliwości przeprowadzenia wiarygodnej wyceny, Grupa nie ujęła zobowiązań warunkowych z tytułu ryzyk środowiskowych. Gdyby zostało potwierdzone zanieczyszczenie wymagające usunięcia na mocy obowiązujących przepisów prawa oraz istniała możliwość wiarygodnego oszacowania wartości godziwej tych zobowiązań warunkowych, a tym samym byłyby spełniony warunek ich ujęcia na gruncie MSSF jako element wartości godziwej nabytych aktywów netto, zysk z okazyjnego nabycia prawdopodobnie mógłby być niższy.

Biorąc pod uwagę szczególne wymagania MSSF 3 Połączenia jednostek w zakresie możliwości rozpoznania ewentualnego zysku z tytułu okazyjnego nabycia, Grupa przed ujęciem finalnego rozliczenia transakcji dokonała przeglądu przeprowadzonych procedur identyfikacji i wyceny wszystkich pozycji wpływających na kalkulację wyniku na transakcji i uznała ujęcie zysku z tytułu okazyjnego nabycia w kwocie 434 972 tys. złotych za uzasadnione. Zysk z tytułu okazyjnego nabycia został ujęty w ramach linii: Pozostałe zyski/(straty) netto w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Grupa uznaje, że zysk z okazyjnego nabycia wynika w szczególności z braku możliwości wiarygodnej wyceny, a tym samym ujęcia zobowiązań warunkowych z tytułu ryzyk środowiskowych, rozpoznania istotnego aktywa niematerialnego (kontraktu bitumenowego) oraz z konieczności realizacji w wyznaczonym czasie przez Sprzedającego Środków Zaradczych wymaganych przez Komisję Europejską związanych z dokonaniem koncentracji na rynku energetyczno-paliwowym w Polsce.

Przepływy pieniężne netto w związku z transakcją (w tys. zł)

Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną	194 483
Płatność gotówkowa na dzień nabycia	(266 585)
Wypływ środków pieniężnych netto	(72 102)

Powyższy przepływ został zaprezentowany w ramach działalności inwestycyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Dodatkowo w ramach zawartej transakcji, w terminie 10 dni od jej podpisania, Unimot Investments dokonał refinansowania zobowiązań kredytowych Lotos Terminale S.A. na kwotę 99 771 tys. zł. Kwota ta została zaprezentowana w działalności finansowej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Wartość godziwa nabytych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień przejęcia wyniosła 91 229 tys. zł, natomiast wartość brutto tych należności wyniosła: 96 877 tys. zł. Zgodnie z najlepszym szacunkiem, Grupa uznała spłatę wykazanych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w wysokości 91 229 tys. zł za prawdopodobną.

Udział Grupy Unimot Terminale w wypracowanych przez Grupę UNIMOT skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży ujętych w roku 2023 r. wyniósł: 1 409 632 tys. zł, zaś w wyniku netto: 58 781 tys. zł.

Gdyby przejęcie miało miejsce na początku roku obrotowego, przychody ze sprzedaży Grupy byłyby wyższe o 105 288 tys. złotych, a wynik netto Grupy byłby niższy o 28 868 tys. zł.

Koszty związane z przejęciem kontroli nad Lotos Terminale S.A. wyniosły 17 406 tys. zł i zostały ujęte jako Koszty ogólnego zarządu w okresie, w jakim były świadczone usługi, w tym w wyniku roku 2021: 3 126 tys. zł, w wyniku roku 2022: 5 049 tys. zł oraz w wyniku roku 2023: 9 231 tys. zł oraz jako element działalności operacyjnej w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Koszty te dotyczyły badania due diligence, usług prawnych, usług doradczych (doradztwo transakcyjne, podatkowe, środowiskowe, techniczne, finansowe, antymonopolowe), kosztów organizacji finansowania celowego, podatku od czynności cywilno-prawnych oraz wewnętrznych kosztów osobowych.

4.2. NABYCIE OLAVION SP. Z O.O.

9 stycznia 2023 r. została zawarta przedwstępna warunkowa umowy nabycia 100% udziałów w Olavion sp. z o.o. („Umowa Przedwstępna”) od dwóch osób fizycznych, w tym współnika większościowego („Sprzedający”) oraz siedmiu członków kadry menedżerskiej („Kadra Menedżerska”). Na podstawie Umowy Przedwstępnej, strony zobowiązały się do zawarcia umów przyrzeczonych sprzedaży łącznie 100% udziałów Olavion.

Nabycie udziałów od współnika większościowego

7 marca 2023 r., Unimot S.A. podpisał przyrzoną umowę zakupu od dwóch osób fizycznych, w tym od dotychczasowego współnika większościowego, 4 140 udziałów stanowiących 90% udział w kapitale zakładowym w Olavion Sp. z o.o., spółki działającej w branży transportu kolejowego i z tym dniem przejął kontrolę nad spółką.

W ramach prowadzonej działalności Olavion, na podstawie posiadanej licencji, świadczy usługi transportu kolejowego w Polsce, a także usługi spedycyjne w kraju i za granicą. Na dzień przejęcia Olavion dysponował 16 lokomotywami i zatrudniał 79 pracowników, w tym 49 maszynistów. Poza wykwalifikowaną kadrą, posiada także wieloletnie relacje i umowy pozwalające na świadczenie usług przewozowych i spedycyjnych dla swoich zleceniodawców.

Celem transakcji było uzupełnienie łańcucha wartości i kompetencji Grupy UNIMOT w obszarze logistyki i transportu, biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia Grupy w planowaniu dostaw i logistyki transportowo-magazynowej, a także transakcję nabycia akcji spółki Lotos Terminale S.A. obejmującej 9 terminali paliwowych i aktywów związanych z obrotem produktami asfaltowymi. Nabycie udziałów w Olavion pozwoli na zabezpieczenie Grupie UNIMOT możliwości realizacji jej własnych potrzeb transportowych i logistycznych.

Transakcja podlega rozliczeniu metodą przejścia zgodnie z MSSF 3.

W pierwszym 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 przejścia) i w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań oraz dokonuje ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia Olavion.

Pełne rozliczenie przejścia przedstawiono poniżej:

Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejścia (w tys. zł)

	Wartość godziwa
Środki pieniężne zapłacone w dniu przejścia	24 201
Środki pieniężne zapłacone w ramach korekty ceny	854
Szacunek płatności warunkowej na dzień przejścia za 90% udziałów	8 634
Nagroda zastępcza za 10% udziałów dotycząca usług kadry menedżerskiej przed przejściem	1 224
Przekazana zapłata	34 913

Wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania głównych pozycji nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejścia (w tys. zł)

	Wartość historyczna	Korekty do wartości godziwej	Wartość godziwa
Nabyte aktywa	27 701	43 100	70 801
Aktywa trwałe	1 667	43 100	44 767
Rzeczowe aktywa trwałe	911	-	911
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	15 167	15 167
Wartości niematerialne	-	27 933	27 933
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	756	-	756
Aktywa obrotowe	26 034	-	26 034
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6 760	-	6 760
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 971	-	18 971
Pozostałe aktywa obrotowe	303	-	303
Przejęte zobowiązania	15 484	20 474	35 958
Zobowiązania długoterminowe	598	17 190	17 788
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	5 307	5 307
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	598	-	598
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu	-	11 883	11 883
Zobowiązania krótkoterminowe	14 886	3 284	18 170
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu	151	3 284	3 435
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 108	-	1 108
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13 627	-	13 627
Wartość aktywów netto	12 217	22 626	34 843
Wartość firmy			70

W ramach rozliczenia transakcji nabycia 90% udziałów, Grupa nie uwzględniła 10% udziałów niedających kontroli w kapitałach własnych z uwagi na rozproszenie udziałowców niekontrolujących oraz genezę w jaki sposób historycznie weszli w posiadanie udziałów oraz biorąc pod uwagę przyjęte i opisane niżej w nocie podejście do rozliczenia transakcji wykupu tych udziałów przez Grupę UNIMOT po analizie treści ekonomicznej transakcji.

Na dzień przejęcia, wartość godziwa przekazanej zapłaty za pakiet większościowy udziałów wyniosła 24 201 tys. złotych i stanowiła środki pieniężne zapłacone. Podstawowa cena składa się z komponentu określonego z góry w umowie, 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 listopada 2022 r. Podana wyżej podstawowa cena została w dniu 18 kwietnia 2023 r. skorygowana (zwiększona) o kwotę 854 tys. złotych biorąc pod uwagę rzeczywistą wartość długu netto oraz rzeczywistą wartość kapitału obrotowego, które to na dzień przejęcia zostały uwzględnione w kalkulacji ceny w cenie w oparciu o szacunkowe dane.

Całkowita kwota przekazanej zapłaty za pakiet większościowy udziałów 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 najpóźniej do końca lipca 2025 r. Grupa dokonała wyceny wartości godziwej płatności warunkowej za 90% udziałów i ujęła dodatkowe zobowiązanie finansowe w kwocie 8 634 tys. zł. Kwota płatności warunkowej za 90% udziałów jest ograniczona, potencjalna niezdykontowana kwota wszystkich płatności, które mogłyby być wypłacone zgodnie z ustaleniami dotyczącymi płatności warunkowej kształtuje się w przedziale od: 0 złotych do 9 900 tys. złotych. Oszacowana niezdykontowana kwota wszystkich płatności uwzględniona w kalkulacji wartości godziwej płatności warunkowej wynosi 9 900 tys. złotych.

Ujęte zobowiązania finansowe z tytułu płatności warunkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Wartość godziwa
Ujęcie na dzień nabycia	8 634
Efekt wyceny do wartości godziwej na dzień bilansowy w wyniku finansowym (w kosztach finansowych)	503
Zobowiązanie finansowe z tytułu płatności warunkowej na dzień bilansowy	9 137

W ramach procesu alokacji ceny nabycia i wycen do wartości godziwych przejętych aktywów netto, Grupa zidentyfikowała i ujęła wartości niematerialne nieujmowane wcześniej w bilansie przejmowanego podmiotu w kwocie 27 933 tys. złotych, w tym:

- relacje z Klientami, które zostały wycenione na 15 739 tys. złotych. Wycena została przeprowadzona podejściem dochodowym, metodą MEEM (metoda nadwyżki zysku operacyjnego). Kluczowe dane wejściowe i założenia: wskaźnik utraty klientów: 16,5% rocznie, stopa dyskonta: 18,87%.
- licencja, która została wyceniona na 10 044 tys. złotych. Wycena licencji na przewóz kolejowy została przeprowadzona podejściem dochodowym, metodą zwolnienia z opłat licencyjnych. Kluczowe dane wejściowe i założenia: stawka licencyjna: 0,94%, stopa dyskonta: 18,87%
- znak towarowy, który został wyceniony na 2 150 tys. złotych. Wycena znaku towarowego (marki) Olavion została przeprowadzona podejściem dochodowym, metodą zwolnienia z opłat. Kluczowe dane wejściowe i założenia: stawka licencyjna: 0,31%, stopa dyskonta: 18,87%.

Wycena powyższych wartości niematerialnych do wartości godziwej na dzień nabycia stanowi Poziom 3 hierarchii wartości godziwej z uwagi na istotne, nieobserwowalne dane wejściowe użyte do wyceny, których określenie wymagało wielu założeń i szacunków na moment wyceny.

W efekcie ujęcia wartości niematerialnych, Grupa rozpoznała rezerwę na podatek odroczony w kwocie 5 307 tys. złotych.

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 w kwocie 15 167 tys. złotych. Umowy ujęte w ramach aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczą głównie długoterminowych umów leasingowych lokomotyw.

Przepływy pieniężne netto w związku z transakcją

Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną	18 971
Płatność gotówkowa	(25 055)
Wypływ środków pieniężnych netto	(6 084)

Powyższy przepływ został zaprezentowany w ramach działalności inwestycyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Wartość godziwa nabytych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień przejęcia wyniosła 6 760 tys. złotych, jest to jednocześnie wartość brutto tych należności. Przewiduje się, że możliwe będzie odzyskanie pełnej kwoty należności wynikającej z umów.

Udziały kadry menedżerskiej

W ramach umowy przedwstępnej zostały uzgodnione warunki wykupu 10% udziałów kadry menedżerskiej. W ramach zawartej Umowy, kadra menedżerska złożyła Unimot S.A. nieodwołalne oferty sprzedaży należących do kadry menedżerskiej udziałów stanowiących 10% udział w kapitale Olavion Sp. z o.o., zaś Unimot S.A. złożył kadrze menedżerskiej nieodwołalne oferty kupna tych udziałów. Cena wykupu została określona w Umowie i jest zależna od wypracowanego wyniku EBITDA Olavion Sp. z o.o. uśrednionego za lata obrotowe 2023-2024, zaś data zawarcia umów zakupu udziałów kadry menedżerskiej została określona na najpóźniej: 7 lipca 2025 r.

Zgodnie z umową, cena wykupu zależna od wypracowanego wyniku EBITDA jest nieograniczona (brak wskazanej w umowie maksymalnej ceny) i będzie należna kadrze menedżerskiej w przypadku spełnienia określonych warunków: m.in. warunek kontynuacji zatrudnienia (w okresie zbieżnym do okresu stanowiącego bazę do ustalenia kwoty warunkowych płatności) czy też warunek niepodejmowania działań konkurencyjnych. W przypadku naruszenia tych warunków w roku 2023, umowa przewiduje wykup udziałów po cenie nominalnej, w przypadku naruszenia warunków w roku 2024, umowa wskazuje cenę wykupu.

Z uwagi na powyższe, Grupa oceniła, że część kwoty wykupu, która będzie przekazana kadrze menedżerskiej, nie stanowi zapłaty warunkowej za udziały w jednostce przejmowanej w ramach połączenia jednostek, lecz odrębną transakcją wynagrodzenia członków kadry menedżerskiej z tytułu ich usług świadczonych na rzecz Grupy.

Na podstawie analizy genezy, w jaki sposób historycznie kadra menedżerska weszła w posiadanie udziałów, Grupa oceniła, że w ramach transakcji doszło do zastąpienia nagród przyznanych historycznie kadrze menedżerskiej w formie udziałów jednostki przejmowanej, nagrodami zastępczymi. Wymianę tę rozliczono jako modyfikację nagród w postaci płatności w formie udziałów (akcji) zgodnie z MSSF 2 *Płatności w formie akcji*.

Na dzień przejęcia, Grupa wyceniła i ujęła zobowiązanie w kwocie 1 224 tys. złotych dotyczące części nagrody zastępczej, jaką można przypisać do usług świadczonych przez kadrę menedżerską przed połączeniem w oparciu o wycenę 10% udziału w kapitale własnym Olavion i uznała tę kwotę jako część zapłaty przekazanej za jednostkę przejmowaną. Grupa dokonała także wyceny pozostałej części nagrody zastępczej, która stanowi wynagrodzenie za usługi świadczone na rzecz Grupy UNIMOT po przejęciu, w oparciu o formułę zawartą w umowie odnośnie ceny wykupu na podstawie szacunków, co do spełnienia kryteriów do otrzymania płatności warunkowej i aktualnych prognoz EBITDA Olavion. Ta część nagrody zastępczej jest ujmowana w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów (koszty wynagrodzeń) w miarę upływu czasu, w jakim świadczone są usługi w korespondencji ze zobowiązaniami.

Na dzień bilansowy, Grupa dokonała wyceny wartości godziwej zobowiązania z tytułu nagrody zastępczej w kwocie 5 932 tys. złotych. Zmiana wyceny z uwagi na zmiany szacunków została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W roku 2023 r. Grupa obciążyła skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów kwotą 4 708 tys. złotych z uwagi na koszty wynagrodzeń kadry menedżerskiej i wycenę zobowiązania do wykupu udziałów do wartości godziwej na dzień bilansowy.

Ujęte zobowiązania do wykupu udziałów niekontrolujących w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Wartość godziwa
Ujęcie na dzień nabycia	1 224
Koszty wynagrodzeń rozpoznane w rachunku wyników (w kosztach ogólnego zarządu)	5 269
Efekt wyceny do wartości godziwej na dzień bilansowy w wyniku finansowym (w kosztach ogólnego zarządu)	(562)
Zobowiązanie do wykupu udziałów niedających kontroli	5 931

Udział Olavion Sp. z o.o. w wypracowanych przez Grupę UNIMOT skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży ujętych w roku 2023 r. wyniósł: 74 503 tys. złotych, zaś w wyniku netto: 18 917 tys. złotych. Gdyby przejęcie miało miejsce na początku roku obrotowego, przychody ze sprzedaży Grupy byłyby wyższe o 14 544 tys. złotych, a wynik netto Grupy byłby wyższy o 4 443 tys. złotych.

Koszty związane z przejęciem kontroli nad Olavion Sp. z o.o. wyniosły 405 tys. złotych i zostały ujęte jako Koszty ogólnego zarządu w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w jakim były świadczone usługi, w tym w wyniku roku 2022: 152 tys. złotych oraz w wyniku roku 2023: 253 tys. złotych oraz jako element działalności operacyjnej w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

4.3.0.31 NABYCIE P2T SP. Z O.O.

4 lipca 2023 r., Unimot S.A. podpisał przyrzeczoną umowę zakupu 80 udziałów stanowiących 80% udział w kapitale zakładowym w P2T Sp. z o.o. (obecnie: Unimot Commodities Sp. z o.o.) i z tym dniem przejął kontrolę nad spółką.

Do spółki P2T Sp. z o.o. została wniesiona zorganizowana część przedsiębiorstwa P2 Trading Sp. z o.o., której 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. Celem transakcji było rozszerzenie działalności Grupy UNIMOT w branży paliwowo-energetycznej. Transakcja została rozliczona metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3.

Pełne rozliczenie przejęcia przedstawiono poniżej

Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (w tys. zł)

	Wartość godziwa
Środki pieniężne zapłacone w dniu przejęcia (podstawowa cena I)	3 496
Środki pieniężne zapłacone w 12.2023 r. (podstawowa cena II)	9 606
Szacunek płatności warunkowej na dzień przejęcia	7 099
Zapłata ogółem	20 201

Wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania głównych pozycji nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia (w tys. zł)

	Wartość godziwa
Nabyte aktywa	552
Aktywa trwałe	474
Rzeczowe aktywa trwałe	474
Aktywa obrotowe	78
Zapasy	48
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28
Przejęte zobowiązania	1 554
Zobowiązania krótkoterminowe	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 554
Wartość aktywów netto	(1 002)
Udziały niekontrolujące wycenione wg proporcjonalnego udziału w aktywach netto	(200)
Wartość firmy na dzień przejęcia	21 003

Przepływy pieniężne netto w związku z transakcją

Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną	28
Płatność gotówkowa na dzień nabycia	(3 496)
Płatność gotówkowa w 12.2023	(10 000)
Wpływ środków pieniężnych netto	(13 468)

Ujęte zobowiązania finansowe z tytułu płatności warunkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Wartość godziwa
Ujęcie na dzień nabycia	7 099
Efekt wyceny do wartości godziwej na dzień bilansowy w wyniku finansowym (w kosztach finansowych)	309
Zobowiązanie finansowe z tytułu płatności warunkowej na dzień bilansowy	7 408
część długoterminowa	2 773
część krótkoterminowa	4 635

Na dzień przejęcia, przekazana zapłata za udziały wyniosła 3 496 tys. złotych i stanowiła środki pieniężne zapłacone (podstawowa cena sprzedaży I). W grudnia 2023 r. miała miejsce zapłata kwoty 10 000 tys. złotych (podstawowa cena sprzedaży II). Całkowita kwota przekazanej zapłaty za udziały może ulec zmianie, z uwagi na zawarty w umowie mechanizm ustalenia i wypłaty dodatkowej ceny sprzedaży. Dodatkowa cena jest zależna od wyniku netto nabywanej spółki, który zostanie osiągnięty w roku 2023 (od dnia nabycia) oraz w roku 2024, natomiast jest ograniczona do maksymalnej kwoty 9 000 tys. złotych (nominalnie). Grupa dokonała wyceny wartości godziwej płatności warunkowej i na dzień nabycia ujęła zobowiązanie finansowe w kwocie 7 099 tys. złotych.

Wartość firmy zidentyfikowana na nabyciu wyniosła 21 003 tys. złotych. Grupa nie zidentyfikowała aktywów niematerialnych kwalifikujących się do wyceny i ujęcia odrębnie od wartości firmy na gruncie MSSF. Na wartość firmy składają się synergie z dotychczasową działalnością Grupy UNIMOT, perspektywy rozwoju działalności w branży

paliwowo-energetycznej, jak również kapitał ludzki. Wartość firmy została alokowana do segmentu: Obrót paliwami stałymi.

Udział Unimot Commodities Sp. z o.o. w wypracowanych przez Grupę UNIMOT skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży ujętych w roku 2023 wyniósł: 75 653 tys. złotych, zaś w wyniku netto: 5 678 tys. złotych.

Koszty związane z przejęciem kontroli nad Unimot Commodities Sp. z o.o. wyniosły 265 tys. złotych i zostały ujęte jako Koszty ogólnego zarządu w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2023 oraz jako element działalności operacyjnej w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

5.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Wybrane zasady rachunkowości

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

Przychody z tytułu dostawy produktów/usług takich jak: paliwa ciekłe, paliwa stałe, bitumeny, usługi logistyczne, usługi dostarczenia mediów i infrastruktury, Grupa ujmuje w momencie zakończenia usługi lub w momencie przekazania kontroli nad składnikiem aktywów. Grupa wykorzystuje międzynarodowe reguły handlu tzw. INCOTERMS (FCA, DAP, FOB). Moment przeniesienia kontroli nad przyrzeczonymi dobrami i usługami na klienta wskazany jest ściśle w każdej regule dostawy.

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

W przypadku umów kompleksowej dostawy paliwa gazowego, gdzie Grupa dostarcza paliwo gazowe oraz świadczy usługi dystrybucji, każdorazowo ocenie podlega, czy Grupa występuje w charakterze zleceniodawcy. W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Grupa określa, czy charakter przyrzeczenia Grupy stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest pośrednikiem). Jeśli Grupa będąca zleceniodawcą wypełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego - zgodnie z oczekiwaniem - będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi. Jeśli Grupa będąca pośrednikiem wypełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której - zgodnie z oczekiwaniem - będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja należna Grupie może być kwotą wynagrodzenia netto, które Grupa zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot. Grupa występuje w roli pośrednika pobierającego opłatę na rzecz innych uczestników rynku gazowego w umowach o świadczenie usługi dystrybucji w zakresie wybranych składników naliczanej opłaty za usługę dystrybucji. W konsekwencji, Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży usług dystrybucji w wysokości pomniejszonej o koszt usług dystrybucji naliczony przez Operatora Sieci Dystrybucyjnej.

Przychody i koszty z tytułu działalności tradingowej w zakresie kupna i sprzedaży energii elektrycznej prezentowane są netto. W przypadku transakcji sprzedaży tego typu, Grupa pełni rolę pośrednika.

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

Grupa przenosi kontrolę nad częścią świadczonych usług (polegających na dostawie paliwa gazowego i energii elektrycznej, świadczeniu usług dystrybucyjnych) w czasie, w ten sposób spełniając zobowiązania do świadczenia usług. Za każdym razem, kiedy paliwo gazowe/energia elektryczna jest dostarczana i używana, pewna część świadczeń ulega przeniesieniu a zobowiązanie do wykonania świadczeń zostaje zrealizowane. Wartość usług przekazanych do danego momentu, w stosunku do pozostałych usług obiecanych w ramach umowy, obliczana jest w oparciu o metodę wynikową opartą na wykorzystaniu danej usługi. Wykorzystanie usługi w całym okresie rozliczeniowym może być traktowane łącznie, przez co zakumulowane przychody z okresu rozliczeniowego są ujmowane w ujęciu miesięcznym. Jeżeli Grupa ma prawo do otrzymania wynagrodzenia od klienta w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane przez Grupę (np. w przypadku umowy na dostawę paliwa gazowego, w ramach której Grupa nalicza klientowi stałą kwotę za każdą MWh), Grupa ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować. Rozpoczęcie korzystania z usług jest momentem, kiedy Grupa rozpoczyna ujmowanie przychodów. Wielkość przychodów ze sprzedaży paliwa gazowego/energii elektrycznej oraz usług dystrybucji paliwa gazowego wynika ze sprzedaży udokumentowanej fakturami VAT, powiększonej o dokonane doszacowanie dostarczonej a niezafakturowanej w danym okresie sprzedaży usługi dystrybucji paliwa gazowego. Doszacowanie sprzedaży jest dokonywane nie rzadziej niż na koniec okresu sprawozdawczego.

Przychody ze sprzedaży – umowy składowania paliw z klauzulą 'take or pay'

W obszarze działalności dotyczącej magazynowania paliw, Grupa posiada umowy z Klientami na składowanie paliw w terminalach, które zawierają klauzulę 'take or pay' / minimalne 'obligo'.

Umowy te dotyczą rezerwacji pojemności magazynowych (pozostawiania w gotowości do odbiorów wolumenów) i usług magazynowania paliw wraz z towarzyszącymi usługami logistycznymi: wlewanie, wylewanie, mieszania paliwa w zbiornikach.

Klauzula 'take or pay' stanowi gwarantowany poziom wolumenu, który może zostać przekazany do składowania przez Klientów w okresie rocznym za określony poziom wynagrodzenia. Niezależnie od tego, czy Klienci wykorzystają przysługujący im limit, czy też nie – Grupie należne są przychody określone umowie za dany okres roczny. Stawki w przypadku przekroczenia gwarantowanego poziomu wolumenu są określone w umowach. Grupa oceniła, że usługi oferowane w ramach umów magazynowania paliw stanowią jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia. W związku z gwarancją stałego wynagrodzenia za usługi do określonego progu wolumenowego, przychody z tytułu umów magazynowania paliw z klauzulą 'take or pay' są rozpoznawane liniowo przez okres danego roku. Przychody z usług wykonanych ponad zagwarantowany poziom wolumenu są rozpoznawane w momencie faktycznej realizacji tych usług.

Zyski / (straty) z tytułu instrumentów finansowych dotyczących działalności podstawowej

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.

Te zyski / (straty) są ujmowane jako zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów ze sprzedaży.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym 'take or pay'	747 379	18 546
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 165 865	13 350 818
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych dotyczących działalności podstawowej	(26 255)	15 518
Razem przychody ze sprzedaży	12 886 989	13 384 882

5.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(67 653)	(5 370)
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(26 419)	(11 115)
Zużycie materiałów i energii	(497 276)	(13 479)
Usługi obce	(517 185)	(317 052)
Podatki i opłaty	(18 953)	(8 982)
Wynagrodzenia	(143 237)	(91 049)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(21 521)	(5 368)
Pozostałe koszty rodzajowe	(31 824)	(22 456)
Koszty według rodzaju razem	(1 324 068)	(474 871)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(11 421 823)	(12 423 866)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	(11 941)	5 186
Pozostałe	(1 859)	(1 898)
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(12 759 691)	(12 895 449)

5.3. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

Wybrane zasady rachunkowości

Całkowity koszt sprzedanych produktów, usług, materiałów i towarów stanowi:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług,
- koszty sprzedanych towarów i materiałów.

Koszty sprzedanych towarów i materiałów stanowi: wartość sprzedanych towarów i materiałów skorygowana o: wycenę zapasów do wartości godziwej, wycenę bilansową instrumentów pochodnych dotyczących działalności podstawowej (tj. kontraktów futures, forward, FX forward, swapów towarowych) do wartości godziwej, koszty odpisów na zapasy, efekt realizacji instrumentów pochodnych dotyczących zapasów (rolowanie transakcji), zrealizowane oraz niezrealizowane różnice kursowe od zadłużenia finansującego zakup zapasu obowiązkowego i operacyjnego oleju napędowego i gazu ziemnego, zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe od rozrachunków handlowych.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(11 340 189)	(12 046 346)
Wycena zapasów do wartości godziwej	(33 946)	(92 101)
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych dotyczących działalności podstawowej do wartości godziwej	(3 449)	43 179
Koszty odpisów na zapasy	(4 000)	-
Efekt realizacji instrumentów zabezpieczających dotyczących zapasów	-	(180 046)
Zrealizowane różnice kursowe od zadłużenia finansującego zakup zapasu	(23 330)	(32 725)
Wycena bilansowa zadłużenia finansującego zakup zapasu	1 749	7 608
Zrealizowane różnice kursowe od rozrachunków handlowych	(19 484)	(120 652)
Wycena bilansowa rozrachunków handlowych	826	(2 783)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów razem	(11 421 823)	(12 423 866)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(741 563)	(6 811)
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	(12 163 386)	(12 430 677)

5.4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Otrzymane odszkodowania i kary	907	384
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych	198	-
Przychody odsetkowe, dotyczące należności z tytułu dostaw i usług	7 757	2 673
Rozwiązanie rezerw	13 711	-
Pozostałe	4 565	1 345
Pozostałe przychody operacyjne razem	27 138	4 402

5.5. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Zysk z tytułu okazynego nabycia Lotos Terminale	434 972	-
Zysk / (strata) netto ze sprzedaży jednostek zależnych	(451)	5 390
Zysk / (strata) netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 786	(2 974)
Razem	436 307	2 416

Szczegółowe informacje na temat Zysku z tytułu okazynego nabycia Lotos Terminale zostały przedstawione w nocie 4.1.

5.6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	(6 319)	-
Darowizny	(4 253)	(7 402)
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(1 800)	(1 948)
Utworzenie rezerw	(2 532)	-
Pozostałe	(946)	(1 528)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(15 850)	(10 878)

5.7. PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Przychody finansowe		
Odsetki od aktywów finansowych	7 460	819
Przychody z tytułu realizacji instrumentów finansowych zabezpieczających stopy procentowe kredytów	778	-
Zysk netto z tytułu różnic kursowych	7 906	-
Przychody finansowe, razem	16 144	819
Koszty finansowe		
Odsetki i koszty transakcyjne dotyczące zadłużenia	(54 093)	(18 336)
Odsetki leasingowe	(9 901)	(3 633)
Odsetki aktuarialne	(1 112)	-
Dyskonto rezerw i zobowiązań długoterminowych	(7 710)	-
Strata netto z tytułu różnic kursowych	(1 796)	-
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających stopy procentowe kredytów	(7 678)	-
Koszty finansowe, razem	(82 290)	(21 969)
Przychody/(koszty) finansowe netto	(66 146)	(21 150)

5.8. ZYSK/(STRATA) NA AKCJĘ

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	487 238	373 955
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	8 198	8 198
Podstawowy i rozwodniony zysk netto na jedną akcję	59,43	45,62

5.9. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Podatek dochodowy ujęty w wyniku netto		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(34 881)	(99 539)
Podatek odroczony	14 646	9 212
Razem podatek dochodowy ujęty w wyniku netto	(20 235)	(90 327)
Podatek odroczony w innych całkowitych dochodach		
Podatek odroczony z tytułu zysków/strat aktuarialnych	234	-
Razem podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	234	-
Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(20 001)	(90 327)

Efektywna stopa podatkowa

Uzgodnienie teoretycznego podatku wynikającego z wyniku przed opodatkowaniem i ustawowej stawki podatkowej do obciążenia z tytułu podatku dochodowego w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawia się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	508 747	464 224
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	(96 662)	(88 203)
Efekty podatkowe następujących tytułów:		
Koszty trwale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	(10 378)	(2 036)
Przychody trwale niepodlegające opodatkowaniu	521	64
Zysk z tytułu okazijnego nabycia Lotos Terminale	82 645	-
Wynik na zbyciu jednostek zależnych	(86)	-
Wykorzystanie strat podatkowych, od których nie rozpoznawano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	8
Straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	(147)
Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącego lat poprzednich	3 334	-
Wpływ różnic w opodatkowaniu w spółkach zagranicznych	373	(13)
Korekta podatku za lata poprzednie	269	-
Korekta konsolidacyjna dotycząca rozliczenia nabycia udziałów (ujęcie kosztów wynagrodzeń kadry menedżerskiej)	(895)	-
Pozostałe korekty i tytuły	617	-
(Obciążenie)/uznanie zysku/(straty) netto z tytułu podatku dochodowego	(20 235)	(90 327)
Efektywna stopa podatkowa	4,0%	19,5%

6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wybrane zasady rachunkowości

Najistotniejsze pozycje rzeczowych aktywów trwałych stanowią:

- grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów;
- budynki i budowle – w szczególności: budynki stacji paliw, zbiorniki paliwowe, rurociągi, bocznicie 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.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w koszcie wytworzenia lub cenie nabycia, którą dla rzeczowych aktywów trwałych nabytych w drodze przejęcia jednostek gospodarczych, jest ich wartość godziwa ustalona na dzień objęcia kontroli. Na dzień kończący okres sprawozdawczy rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane umorzenie oraz skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową od chwili, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. od momentu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do jego funkcjonowania, przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich użytkowania z uwzględnieniem wartości końcowej. Odrębne części składowe, w tym remonty generalne oraz naprawy okresowe niezbędne do dalszego funkcjonowania składnika aktywów, są traktowane jako oddzielny składnik rzeczowych aktywów trwałych i amortyzuje się je przez oczekiwany okres do następnego planowanego remontu generalnego lub wymiany.

Grunty nie są amortyzowane. Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- prawa wieczystego użytkowania gruntów – od 59 do 75 lat
- budynki i budowle – od 10 do 50 lat
- maszyny i urządzenia – od 3 do 10 lat
- środki transportu – od 5 do 15 lat
- pozostałe aktywa trwałe – od 3 do 24 lat

Zyski i straty z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych ujmuje w wyniku finansowym jako pozostałe zyski/(straty) netto. Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w pozostałej działalności operacyjnej.

Szacunki Zarządu

Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

Grupa określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacyjnych oraz wartość końcowa rzeczowych aktywów trwałych podlegają corocznej weryfikacji.

Utrata wartości

Grupa ocenia na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika rzeczowych aktywów trwałych.

Wartość brutto

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.01.2023	4 350	42 143	19 248	42 656	7 510	5 798	121 705
Zwiększenia:	164 079	281 938	121 491	126 874	6 769	37 789	738 940
- zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej (przejęcie w ramach nabycia spółek)	164 079	218 612	113 874	1 234	3 624	90 621	592 044
- nabycie	-	977	1 464	123 637	396	17 769	144 243
- wykup aktywów i przeniesienie z praw do użytkowania	-	-	-	1 313	-	-	1 313
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	62 349	6 153	690	2 749	(71 941)	-
- kapitalizacja kosztów finansowania	-	-	-	-	-	1 340	1 340
Zmniejszenia:	-	(76)	(321)	(3 301)	(161)	(1 016)	(4 875)
- przeniesienie do wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	(1 016)	(1 016)
- likwidacja	-	(76)	(309)	-	(161)	-	(546)
- sprzedaż	-	-	(12)	(3 301)	-	-	(3 313)
Stan na 31.12.2023	168 429	324 005	140 418	166 229	14 118	42 571	855 770

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.01.2022	3 339	33 766	11 237	4 415	3 994	4 151	60 902
Zwiększenia:	1 011	8 750	8 031	38 895	3 525	3 740	63 952
- nabycie	-	25	778	37 636	580	23 674	62 693
- wykup aktywów i przeniesienie z praw do użytkowania	-	-	-	1 259	-	-	1 259
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	1 011	8 725	7 253	-	2 945	(19 934)	-
Zmniejszenia:	-	(373)	(20)	(654)	(9)	(2 093)	(3 149)
- likwidacja	-	-	(15)	-	(1)	(2)	(18)
- sprzedaż	-	(373)	(5)	(651)	(1)	(1 146)	(2 176)
- różnice kursowe	-	-	-	(3)	(7)	-	(10)
- przeniesienie do wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-	-	(945)	(945)
Stan na 31.12.2022	4 350	42 143	19 248	42 656	7 510	5 798	121 705

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.01.2023	-	(7 441)	(5 988)	(4 924)	(1 514)	-	(19 867)
Zwiększenia:	(1 771)	(23 253)	(12 745)	(8 055)	(1 376)	-	(47 200)
- amortyzacja za okres	(1 771)	(16 953)	(12 726)	(7 518)	(1 376)	-	(40 344)
- odpis aktualizujący (utworzenie)	-	(6 300)	(19)	-	-	-	(6 319)
- wykup aktywów i przeniesienie z praw do użytkowania	-	-	-	(537)	-	-	(537)
Zmniejszenia:	-	261	287	2 602	131	-	3 281
- likwidacja	-	63	275	-	131	-	469
- sprzedaż	-	-	12	2 602	-	-	2 614
- odpis aktualizujący (rozwiązanie)	-	198	-	-	-	-	198
Stan na 31.12.2023	(1 771)	(30 433)	(18 446)	(10 377)	(2 759)	-	(63 786)

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.01.2022	-	(5 674)	(4 841)	(3 485)	(937)	-	(14 937)
Zwiększenia:	-	(1 885)	(1 158)	(1 708)	(576)	-	(5 327)
- amortyzacja za okres	-	(1 885)	(1 158)	(1 009)	(576)	-	(4 628)
- wykup aktywów i przeniesienie z praw do użytkowania	-	-	-	(699)	-	-	(699)
Zmniejszenia:	-	118	11	269	(1)	-	397
- likwidacja	-	-	11	-	1	-	12
- sprzedaż	-	118	-	275	-	-	393
- różnice kursowe	-	-	-	(6)	(2)	-	(8)
Stan na 31.12.2022	-	(7 441)	(5 988)	(4 924)	(1 514)	-	(19 867)

Wartość netto

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31.12.2023	166 658	293 572	121 972	155 852	11 359	42 571	791 984
Stan na 31.12.2022	4 350	34 702	13 260	37 732	5 996	5 798	101 838

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych

Poniżej przedstawiono pozycje, w których ujęto amortyzację rzeczowych aktywów trwałych.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Koszt wytworzenia	(26 375)	-
Koszty sprzedaży	(12 570)	(4 281)
Koszty ogólnego zarządu	(1 399)	(347)
Razem	(40 344)	(4 628)

Pozostałe informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 grudnia 2023 r. rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 562 738 tys. złotych (31 grudnia 2022 roku: 4 733 tys. złotych) stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym.

W 2023 r. skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego wyniosły 1 340 tys. złotych, w 2022 r. nie wystąpiły w Grupie skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego rzeczowych aktywów trwałych.

6.2. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW

Wybrane zasady rachunkowości

Grupa użytkuje w ramach leasingu głównie: nieruchomości (stacje paliw), powierzchnie biurowe, prawa wieczystego użytkowania gruntów, lokomotywy oraz inne środki transportu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według modelu kosztu.

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

- leasingu krótkoterminowego – leasing, który w dacie rozpoczęcia ma okres leasingu nie dłuższy niż 12 miesięcy,
- leasingu dotyczącego aktywów o niskiej wartości – czyli takich, których jednostkowa wartość początkowa nowego składnika przedmiotu leasingu nie przekracza 20 tys. złotych.

Dla umów zawierających zarówno elementy leasingowe jak i elementy nieleasingowe, w przypadku braku możliwości ich wyodrębnienia, Grupa stosuje uproszczenie i ujmuje każdy element leasingowy i nieleasingowy jako pojedynczy element leasingów.

Szacunki Zarządu

Stawki amortyzacyjne

O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Stawki amortyzacyjne uzależnione są od okresu trwania umowy. W przypadku umów na czas nieokreślony okres amortyzacji ustala się na podstawie najbardziej prawdopodobnego okresu użytkowania składnika aktywów. W przypadku umów na czas nieokreślony powierzchni biurowej Grupa przyjmuje 5 letni okres leasingu. W przypadku umów najmu lokomotyw Grupa przyjmuje termin najbliższej naprawy okresowej.

Wartość brutto

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Środki transportu	Urządzenia techniczne	Razem
Stan na 01.01.2023	-	102 290	20 507	433	123 230
Zwiększenia:	23 758	58 013	74 525	-	156 296
- zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej (nowo rozpoznane umowy w ramach nabycia spółek)	23 758	-	15 375	-	39 133
- nowe umowy leasingowe, zwiększenie wynagrodzenia leasingowego	-	58 013	59 150	-	117 163
Zmniejszenia:	-	-	(2 850)	-	(2 850)
- wykup aktywów i przeniesienie z praw do użytkowania	-	-	(1 313)	-	(1 313)
- sprzedaż	-	-	(1 217)	-	(1 217)
- likwidacja	-	-	(106)	-	(106)
- inne	-	-	(214)	-	(214)
Stan na 31.12.2023	23 758	160 303	92 182	433	276 676

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Środki transportu	Urządzenia techniczne	Razem
Stan na 01.01.2022	-	65 594	13 333	-	78 927
Zwiększenia:	-	37 461	11 679	433	49 573
- nowe umowy leasingowe, zwiększenie wynagrodzenia leasingowego	-	37 461	11 679	433	49 573
Zmniejszenia:	-	(765)	(4 505)	-	(5 270)
- wykup aktywów i przeniesienie z praw do użytkowania	-	-	(1 259)	-	(1 259)
- sprzedaż	-	-	(1 520)	-	(1 520)
- cesja	-	-	(1 726)	-	(1 726)
- likwidacja	-	(765)	-	-	(765)
Stan na 31.12.2022	-	102 290	20 507	433	123 230

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Środki transportu	Urządzenia techniczne	Razem
Stan na 01.01.2023	-	(14 217)	(3 776)	(7)	(18 000)
Amortyzacja	(266)	(13 031)	(13 079)	(43)	(26 419)
Zmniejszenia:	-	-	1 468	-	1 468
- wykup aktywów i przeniesienie z praw do użytkowania	-	-	537	-	537
- sprzedaż	-	-	610	-	610
- likwidacja	-	-	106	-	106
- inne	-	-	215	-	215
Stan na 31.12.2023	(266)	(27 248)	(15 387)	(50)	(42 951)

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Środki transportu	Urządzenia techniczne	Razem
Stan na 01.01.2022	-	(6 167)	(2 904)	-	(9 071)
Amortyzacja	-	(8 262)	(2 846)	(7)	(11 115)
Zmniejszenia:	-	212	1 974	-	2 186
- wykup aktywów i przeniesienie z praw do użytkowania	-	-	699	-	699
- sprzedaż	-	-	627	-	627
- cesja	-	-	648	-	648
- likwidacja	-	212	-	-	212
Stan na 31.12.2022	-	(14 217)	(3 776)	(7)	(18 000)

Wartość netto

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Środki transportu	Urządzenia techniczne	Razem
Stan na 31.12.2023	23 492	133 055	76 795	383	233 725
Stan na 31.12.2022	-	88 073	16 731	426	105 230

Łączna wartość wydatków z tytułu umów leasingowych, zaprezentowanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w roku 2023 wyniosła 36 821 tys. złotych (w 2022 r.: 16 409 tys. złotych).

Koszty z tytułu leasingu

Koszty z tytułu leasingu ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania, ujęta jako:	(26 418)	(11 115)
- koszty wytworzenia	(9 400)	-
- koszty sprzedaży	(15 214)	(9 286)
- koszty ogólnego zarządu	(1 804)	(1 829)
Koszty z tytułu odsetek (ujęte w kosztach finansowych)	(9 901)	(3 633)
Koszty leasingu dla umów o niskiej wartości i umów krótkoterminowych ujęte jako:	(401)	(196)
- koszty ogólnego zarządu	(71)	-
- koszty sprzedaży	(330)	(196)
Koszty z tytułu leasingu	(36 720)	(14 944)

6.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wybrane zasady rachunkowości

Składniki wartości niematerialnych początkowo wycenia się w koszcie wytworzenia lub cenie nabycia, którą dla składników wartości niematerialnych nabywanych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest wartość godziwa na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu składniki wartości niematerialnych wykazuje się w oparciu o model kosztu (tj. w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości).

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową, począwszy od chwili, gdy są one gotowe do użycia, tzn. od momentu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich użytkowania.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Szacunkowy okres użytkowania wartości niematerialnych jest następujący:

- korzystny kontrakt – 10 lat
- znak towarowy – 5 lat
- licencje – 10 lat
- relacje z klientami – 10 lat
- oprogramowanie – od 2 do 5 lat
- pozostałe wartości niematerialne – od 2 do 10 lat.

Wartość brutto:

<i>w tysiącach złotych</i>	Korzystny kontrakt	Znaki towarowe	Licencje	Relacje z Klientami	Oprogramowanie i inne	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na 01.01.2023	-	-	-	-	2 601	595	3 196
Zwiększenia:	318 746	2 150	10 044	15 739	1 492	2 375	350 546
- zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej (przejęcie w ramach nabycia spółek)	318 746	2 150	10 044	15 739	144	562	347 385
- nabycie	-	-	-	-	332	1 813	2 145
- reklasyfikacja z aktywów trwałych	-	-	-	-	1 016	-	1 016
Zmniejszenia:	-	-	-	-	(34)	-	(34)
- likwidacja	-	-	-	-	(34)	-	(34)
Stan na 31.12.2023	318 746	2 150	10 044	15 739	4 059	2 970	353 708

<i>w tysiącach złotych</i>	Korzystny kontrakt	Znaki towarowe	Licencje	Relacje z Klientami	Oprogramowanie i inne	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na 01.01.2022	-	-	-	-	1 530	3 729	5 259
Zwiększenia:	-	-	-	-	1 071	52	1 123
- nabycie	-	-	-	-	1 071	52	1 123
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	(3 186)	(3 186)
- likwidacja	-	-	-	-	-	(3 186)	(3 186)
Stan na 31.12.2022	-	-	-	-	2 601	595	3 196

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości

<i>w tysiącach złotych</i>	Korzystny kontrakt	Znaki towarowe	Licencje	Relacje z Klientami	Oprogramowanie i inne	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na 01.01.2023	-	-	-	-	(1 424)	(345)	(1 769)
Amortyzacja za rok	(23 906)	(358)	(837)	(1 312)	(501)	(395)	(27 309)
Zmniejszenie	-	-	-	-	44	-	44
Stan na 31.12.2023	(23 906)	(358)	(837)	(1 312)	(1 881)	(740)	(29 034)

<i>w tysiącach złotych</i>	Korzystny kontrakt	Znaki towarowe	Licencje	Relacje z Klientami	Oprogramowanie i inne	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na 01.01.2022	-	-	-	-	(1 056)	(874)	(1 930)
Amortyzacja za rok	-	-	-	-	(368)	(374)	(742)
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	903	903
Stan na 31.12.2022	-	-	-	-	(1 424)	(345)	(1 769)

Wartość netto

<i>w tysiącach złotych</i>	Korzystny kontrakt	Znaki towarowe	Licencje	Relacje z Klientami	Oprogramowanie i inne	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na 31.12.2023	294 840	1 792	9 207	14 427	2 177	2 230	324 673
Stan na 31.12.2022	-	-	-	-	1 177	250	1 427

Szczegółowe informacje na temat korzystnego kontraktu rozpoznanego w drodze nabycia spółek zostały przedstawione w Nocie 4.1, szczegółowe informacje na temat znaku towarowego, licencji i relacji z Klientami zostały przedstawione w Nocie 4.2.

Amortyzacja wartości niematerialnych i odpisy z tytułu utraty wartości

Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości niematerialnych zostały ujęte w wyniku finansowym w następujących pozycjach:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Koszt wytworzenia	(24 325)	-
Koszty sprzedaży	(2 155)	(82)
Koszty ogólnego zarządu	(829)	(660)
Razem	(27 309)	(742)

6.4. WARTOŚĆ FIRMY

Poniższe ośrodki posiadają przypisaną wartość firmy

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Działalność związana z obrotem gazem płynnym LPG	2 830	2 830
Działalność związana z obrotem paliwami	10 869	10 869
Działalność związana z obrotem gazem ziemnym	879	879
Działalność związana z energią elektryczną	3 304	3 304
Działalność związana z obrotem produktami ropopochodnymi i usługą magazynowania paliw	22	22
Działalność związana z paliwami stałymi	21 003	-
Działalność związana z paliwami lotniczymi	492	-
Działalność związana z logistyką	70	-
Razem wartość firmy	39 469	17 904

Ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość firmy jest wynikiem:

1. przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Unimot Express Sp. z o.o. w 2011 r. obejmującej rozlewnię gazu LPG w Zawadzkiem wraz z działalnością hurtową w zakresie obrotu gazem LPG – ujęte dalej jako „działalność związana z obrotem gazem płynnym LPG”,
2. przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Unimot Express Sp. z o.o. w 2014 r. obejmującej hurtową sprzedaż paliw płynnych - ujęte dalej jako „działalność związana w obrotem paliwami”,
3. nabycia 100% udziałów w spółce Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. (nazwa wcześniejsza Energogas Sp. z o.o.) w dniu 30 grudnia 2015 r. Spółka prowadzi sprzedaż energii elektrycznej i gazu ziemnego za pośrednictwem obcej infrastruktury do klientów końcowych – ujęte dalej jako „działalność związana z obrotem gazem ziemnym”,
4. nabycia w dniu 7 lipca 2014 r. 58,74% udziałów w spółce Blue LNG Sp. z o.o., która prowadzi sprzedaż gazu ziemnego do klientów końcowych z wykorzystaniem własnej infrastruktury – własne stacje regazyfikacji LNG wraz z sieciami dosyłowymi. Na dzień 31 grudnia 2022 r. Unimot S.A. posiada 100% udziałów w Blue LNG Sp. z o.o. - ujęte dalej jako „działalność związana z obrotem gazem ziemnym”.
5. nabycia w dniu 20 stycznia 2014 r. 58,74% udziałów w spółce Unimot System Sp. z o.o., która prowadzi sprzedaż gazu ziemnego do klientów końcowych z wykorzystaniem własnej infrastruktury. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Unimot S.A. posiada 100% udziałów w Unimot System Sp. z o.o. - ujęte dalej jako „działalność związana z obrotem gazem ziemnym”.
6. nabycia w dniu 20 maja 2016 r. 100% udziałów w Tradea Sp. z o.o., która prowadzi sprzedaż hurtową energii elektrycznej za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich oraz świadczy dodatkowe usługi dla rynku energii. Dalej ujęte jako „działalność związana z obrotem energią elektryczną”.
7. nabycia w dniu 16 listopada 2015 r. 100% udziałów w Unimot Paliwa Sp. z o.o.
8. nabycia w dniu 4 lipca 2023 r. 90% spółki P2T Sp. z o.o. (obecnie: Unimot Commidites) prowadzącej działalność w zakresie importu i dystrybucji węgla kamiennego - ujęte dalej jako „działalność związana z obrotem paliwami stałymi”.
9. nabycia w dniu 28 kwietnia 2023 r. 100% udziałów spółki P4Sky (obecnie: Unimot Aviation) zajmującej się przewozem i sprzedażą paliw lotniczych – ujęte dalej jako „działalność związana z paliwami lotniczymi”.
10. nabycia w dniu 7 marca 2023 r. udziałów spółki Olavion, prowadzącej działalność w obszarze transportu kolejowego (działalność związana z Infrastrukturą i logistyką).

Działalność związana z obrotem paliwami, działalność związana z obrotem gazem płynnym LPG, działalność spółek prowadzących obrót gazem ziemnym oraz działalność związana z obrotem energią elektryczną - wartościami godziwymi są wartości użytkowe szacowane w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia wartości wg metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych opierają się na wynikach osiągniętych w latach 2022 i 2023 oraz na szacunkach wyników na lata 2024 - 2029 sporządzonych przez Zarząd Jednostki Dominującej.

Wartość firmy działalności związanej z obrotem gazem płynnym LPG oraz działalności związanej z obrotem paliwami powstała z różnicy pomiędzy wartościami dokonanego aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa a wartością godziwą przejętych aktywów netto.

Wartość firmy działalności związanej z obrotem gazem ziemnym oraz działalności związanej z obrotem energią elektryczną powstała z różnicy pomiędzy ceną nabycia danej jednostki a wartością godziwą przejętych aktywów netto.

Wartość firmy działalności związanej z obrotem produktami ropopochodnymi i usługą magazynowania, działalności związanej z obrotem paliwami stałymi, działalności związanej z paliwami lotniczymi oraz działalności związanej z infrastrukturą i logistyką powstała z różnicy pomiędzy wartością godziwą ceny nabycia danych jednostek, a wartością godziwą przejętych aktywów netto.

Działalność związana z obrotem paliwami

Do oceny czy doszło do utraty wartości firmy w przypadku tego ośrodka generującego przepływy pieniężne (OGPP) użyto metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia wartości wg metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych opierają się na wynikach osiągniętych za lata 2021 - 2023 oraz na szacunkach wyników na lata 2024 - 2029 sporządzonych przez Zarząd, z racji, iż zakładany okres ekonomicznej użyteczności danego ośrodka wykracza ponad rok 2029 w wyliczeniach uwzględniono również wartość rezydualną danego OGPP. Przyjęcie pięcioletniego okresu szczegółowej prognozy jest zasadne, ponieważ brak jest wystarczająco wiarygodnych danych na kolejne okresy sprawozdawcze pozwalające racjonalnie określić różnego rodzaju czynniki takie jak: konsumpcja paliw, ceny, stopy inflacji, kursy walutowe, stopy procentowe.

Poniżej przedstawiono najważniejsze założenia testu dla danego ośrodka generującego przepływy pieniężne:

- Średnioważony koszt kapitału po opodatkowaniu („WACC”) w okresie projekcji wyniósł od 14,1% w roku 2024 do 14,0% w roku 2029 – związane jest to z założeniem większego wykorzystania kapitału własnego w działalności OGPP w stosunku do roku wyjściowego. Do wyliczenia WACC Spółka przyjęła premię za ryzyko na poziomie 5,1% rocznie.
- Średnioroczny poziom wolumenów oraz kosztów przyjęto na bazie aktualnych wyników finansowych, nie założono istotnych zmian w zakresie działalności na kolejne lata.
- Założono brak zmian cen ON w okresie prognozy, ze względu na trudności w określeniu długoterminowej ścieżki zmiany cen paliw, dodatkowo w przypadku działalności handlowej jaką prowadzi spółka, zmiana cen ON w długim okresie nie powoduje istotnych zmian kapitału obrotowego i zdolności do generowania przepływów.
- Założono ostrożne podejście do prognozy wartości EBITDA r/r.
- Stopa wzrostu po okresie prognozy wynosi 0%.
- Kapitał obrotowy przyjęto na poziomie roku 2023 ze względu na powody opisane powyżej.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, zmiany kluczowych założeń, które mogłyby spowodować, że wartość bilansowa testowanego ośrodka mogłaby przekroczyć wartość odzyskiwalną są mało prawdopodobne. Obniżenie wartości wskaźnika EBITDA o 30% w stosunku do scenariusza bazowego przyjętego do testu, wraz z podwyższeniem stopy dyskonta o 3 p.p. nie spowodowałyby w dalszym ciągu konieczności dokonania odpisów.

Działalność związana z obrotem gazem płynnym LPG

Do oceny czy doszło do utraty wartości firmy w przypadku tego ośrodka generującego przepływy pieniężne (OGPP) użyto metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia wartości wg metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych opierają się na wynikach osiągniętych za lata 2021 - 2023 oraz na szacunkach wyników na lata 2024 - 2029 sporządzonych przez Zarząd Spółki, z racji, iż zakładany okres ekonomicznej użyteczności danego ośrodka wykracza ponad rok 2029 w wyliczeniach uwzględniono również wartość rezydualną danego OGPP. Przyjęcie pięcioletniego okresu szczegółowej prognozy jest zasadne, ponieważ brak jest wystarczająco wiarygodnych danych na kolejne okresy sprawozdawcze pozwalające racjonalnie określić różnego rodzaju czynniki takie jak: ceny, stopy inflacji, kursy walutowe, stopy procentowe.

Poniżej przedstawiono najważniejsze założenia testu dla danego ośrodka generującego przepływy pieniężne:

- Średnioważony koszt kapitału po opodatkowaniu („WACC”) w okresie projekcji wyniósł od 14,5% w roku 2024 do 15,0% w roku 2029 – związane jest to z założeniem mniejszego wykorzystania kapitału obcego w działalności OGPP. Do wyliczenia WACC Spółka przyjęła premię za ryzyko na poziomie 5,1% rocznie.
- Średnioroczny poziom wolumenów oraz kosztów przyjęto na bazie aktualnych wyników finansowych, nie założono istotnych zmian w zakresie działalności na kolejne lata.

- Założono brak zmian cen LPG w okresie prognozy, ze względu na trudności w określeniu długoterminowej ścieżki zmiany cen paliw, dodatkowo w przypadku działalności handlowej jaką prowadzi spółka, zmiana cen LPG w długim okresie nie powoduje istotnych zmian kapitału obrotowego i zdolności do generowania przepływów.
- Poziom EBITDA na kolejne lata zgodny z prognozami Grupy.
- Stopa wzrostu po okresie prognozy wynosi 0%.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej zmiany kluczowych założeń, które mogłyby spowodować, że wartość bilansowa testowanego ośrodka mogłaby przekroczyć wartość odzyskiwalną są mało prawdopodobne.

Obniżenie wartości wskaźnika EBITDA o 30% w stosunku do scenariusza bazowego przyjętego do testu, wraz z podwyższeniem stopy dyskonta o 3 p.p., nie spowodowałyby w dalszym ciągu konieczności dokonania odpisów.

Działalność związana z energią elektryczną

Do oceny czy doszło do utraty wartości firmy w przypadku tego ośrodka generującego przepływy pieniężne (OGPP) użyto metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia wartości wg metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych opierają się na wynikach osiągniętych za lata 2021 - 2023 oraz na szacunkach wyników na lata 2024 - 2029 sporządzonych przez Zarząd Spółki, z racji, iż zakładany okres ekonomicznej użyteczności danego ośrodka wykracza ponad rok 2029 w wyliczeniach uwzględniono również wartość rezydualną danego OGPP. Przyjęcie pięcioletniego okresu szczegółowej prognozy jest zasadne, ponieważ brak jest wystarczająco wiarygodnych danych na kolejne okresy sprawozdawcze pozwalające racjonalnie określić różnego rodzaju czynniki takie jak: ceny, stopy inflacji, kursy walutowe, stopy procentowe.

Poniżej przedstawiono najważniejsze założenia testu dla danego ośrodka generującego przepływy pieniężne:

- Średnioważony koszt kapitału po opodatkowaniu („WACC”) w okresie projekcji wyniósł od 16,9% w roku 2024 – na kolejne lata założono analogicznie. Do wyliczenia WACC Grupa przyjęła premię za ryzyko na poziomie 5,1% rocznie.
- Średnioroczny poziom wolumenów oraz kosztów przyjęto na bazie aktualnych wyników finansowych, nie założono istotnych zmian w zakresie działalności na kolejne lata.
- Ujednolicono sposób wyliczania kosztu kapitału własnego i obcego dla spółki Tradea Sp. z o.o. do sposobu przyjętego w wycenie ZCP hurtowej sprzedaży paliw i ZCP rozlewni gazu w Zawadzkiem.
- Założono ostrożne podejście do prognozy wartości EBITDA r/r.
- Stopa wzrostu po okresie prognozy wynosi 0%.
- Poziom kapitału obrotowego w kolejnych latach pozostaje na zrównoważonym poziomie, głównie ze względu na fakt, że istotnym źródłem obrotów w działalności jest działalność tradingowa, co do zasady niemożliwa do dokładnego zaplanowania.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej zmiany kluczowych założeń, które mogłyby spowodować, że wartość bilansowa testowanego ośrodka mogłaby przekroczyć wartość odzyskiwalną są mało prawdopodobne.

Obniżenie wartości wskaźnika EBITDA o 30% w stosunku do scenariusza bazowego przyjętego do testu, wraz z podwyższeniem stopy dyskonta o 3 p.p., nie spowodowałyby w dalszym ciągu konieczności dokonania odpisów.

Działalność związana z obrotem paliwami stałymi

Do oceny czy doszło do utraty wartości firmy w przypadku tego ośrodka generującego przepływy pieniężne (Unimot Commodities) użyto zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia wartości wg metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych opierają się na wynikach osiągniętych od momentu zakupu udziałów w roku 2023 oraz na szacunkach wyników na lata 2024 - 2029 sporządzonych przez Zarząd Spółki, z racji, iż zakładany okres ekonomicznej

użyteczności danego ośrodka wykracza ponad rok 2029 w wyliczeniach uwzględniono również wartość rezydualną danego Unimot Commodities. Przyjęcie pięcioletniego okresu szczegółowej prognozy jest zasadne, ponieważ brak jest wystarczająco wiarygodnych danych na kolejne okresy sprawozdawcze pozwalające racjonalnie określić różnego rodzaju czynniki takie jak: ceny, stopy inflacji, kursy walutowe, stopy procentowe.

Poniżej przedstawiono najważniejsze założenia testu dla danego ośrodka generującego przepływy pieniężne:

- Średnioważony koszt kapitału po opodatkowaniu („WACC”) w okresie projekcji wyniósł od 11,5% w roku 2024 do 13,9% w roku 2029 – związane jest to z założeniem mniejszego wykorzystania kapitału obcego w działalności OGPP. Do wyliczenia WACC Spółka przyjęła premię za ryzyko na poziomie 5,1% rocznie.
- Średnioroczny poziom wolumenów oraz kosztów przyjęto na bazie aktualnych wyników finansowych oraz projekcji rynkowych w zakresie zapotrzebowania na import węgla w kolejnych latach, który będzie rósł w kolejnych latach w związku z postępującym spadkiem krajowego wydobycia węgla oraz brakiem możliwości równie szybkiego obniżenia zużycia węgla w sektorach energetycznym i grzewczym.
- Założono brak zmian cen węgla w okresie prognozy, ze względu na trudności w określeniu długoterminowej ścieżki zmiany cen paliw, dodatkowo w przypadku działalności handlowej jaką prowadzi spółka, zmiana cen węgla w długim okresie nie powoduje istotnych zmian kapitału obrotowego i zdolności do generowania przepływów.
- Rentowność sprzedaży oraz poziom EBITDA na kolejne lata został przyjęty na poziomie zakładanym w budżecie spółki na rok 2024 – znacznie poniżej rentowności uzyskanej w roku 2023.
- Stopa wzrostu po okresie prognozy wynosi 0%.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej zmiany kluczowych założeń, które mogłyby spowodować, że wartość bilansowa testowanego ośrodka mogłaby przekroczyć wartość odzyskiwalną są mało prawdopodobne.

Przy niskiej marżowości handlu węglem wartość firmy wykazuje relatywnie dużą wrażliwość na obniżenie rentowności, już obniżenie wartości wskaźnika EBITDA o ponad 10% w stosunku do scenariusza bazowego przyjętego do testu, wraz z podwyższeniem stopy dyskonta o 3 p.p., spowodowałyby konieczność dokonania odpisu, jednak w ocenie Zarządu spadek EBITDA wyższy niż o 10% przy oczekiwanym wzroście zapotrzebowania na węgiel importowany w długim okresie jest mało prawdopodobny.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku nie stwierdzono utraty wartości firmy w stosunku do działalności związanej z obrotem paliwami, gazem LPG, gazem ziemnym, energią elektryczną, obrotem paliwami stałymi, obrotem paliwami lotniczymi i działalności związanej z logistyką.

6.5. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Należności z tytułu zabezpieczenia akcyjowego	3 911	6
Należności z tytułu kaucji z tytułu należytego wykonania umowy	256	449
Należności z tytułu kaucji z tytułu limitów kupieckich	400	-
Należności z tytułu kaucji z tytułu koncesji	5 642	5 500
Należności z tytułu pozostałych kaucji	1 574	720
Razem należności długoterminowe	11 783	6 675

6.6. AKTYWA I REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Rozpoznane aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>w tysiącach złotych</i>	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Rzeczowy majątek trwały	10 141	701	(39 306)	(1 826)	(29 165)	(1 125)
Wartości niematerialne	-	-	(60 859)	(34)	(60 859)	(34)
Pozostałe aktywa finansowe	1 525	1 525	-	-	1 525	1 525
Wycena zapasów oraz instrumentów pochodnych	11 631	2 712	(985)	(1 587)	10 646	1 125
Odpisy na należności handlowe oraz pozostałe	2 298	1 569	(1 200)	(1 578)	1 098	(9)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	413	-	(96)	-	317	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	740	87	-	-	740	87
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 007	299	-	-	7 007	299
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10 502	14 883	(1)	-	10 501	14 883
Rezerwy	8 729	-	-	-	8 729	-
Odsetki naliczone	2 358	1 701	(2 334)	(307)	24	1 394
Różnice kursowe	178	225	(260)	(1 068)	(82)	(843)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu uznane jako możliwe do wykorzystania w przyszłych okresach	14 071	1 941	-	-	14 071	1 941
Pozostałe	784	227	(3 683)	(151)	(2 899)	76
Aktywa / rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70 377	25 870	(108 724)	(6 551)	(38 347)	19 319
różnice przejściowe, co do których przewiduje się ich odwrócenie po upływie 1 roku	27 620	3 934	(88 282)	(1 996)		
różnice przejściowe, co do których przewiduje się ich odwrócenie w ciągu 1 roku	42 757	21 936	(20 442)	(4 555)		
Kompensata	(26 479)	(6 551)	26 479	6 551		
Aktywa / rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	43 898	19 319	(82 245)	-		

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Nadwyżka aktywów / (nadwyżka rezerw) z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwami/aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego - stan na początek okresu	19 319	10 107
Przejęcie jednostek gospodarczych	(72 609)	-
Uznanie/obciążenie zysku/(straty) netto	14 646	9 212
Zwiększenie/(zmniejszenie) innych całkowitych dochodów	296	-
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego - stan na koniec okresu	(38 348)	19 319
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70 377	25 870
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(108 724)	(6 551)

Zmiana różnic przejściowych w okresie

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023	Przejęcie jednostek gospodarczych	Zmiana ujęta w wyniku finansowym	Zmiana ujęta w kapitale własnym	31.12.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	(1 125)	(27 366)	(674)	-	(29 165)
Wartości niematerialne	(34)	(65 885)	5 060	-	(60 859)
Pozostałe aktywa finansowe	1 525	-	-	-	1 525
Wycena zapasu obowiązkowego oraz instrumentów pochodnych	1 125	1 273	8 249	-	10 647
Odpisy na należności handlowe oraz pozostałe	(9)	261	846	-	1 098
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	-	223	94	-	317
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	87	1 735	(1 082)	-	740
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	299	7 899	(1 424)	234	7 008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 883	105	(4 488)	-	10 500
Rezerwy	-	6 457	2 272	-	8 729
Odsetki naliczone	1 394	(33)	(1 336)	-	25
Różnice kursowe	(843)	-	761	-	(82)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu uznane jako możliwe do wykorzystania w przyszłych okresach	1 941	2 629	9 501	-	14 071
Pozostałe	76	93	(3 133)	62	(2 902)
Razem	19 319	(72 609)	14 646	296	(38 348)

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2022	Przejęcie jednostek gospodarczych	Zmiana ujęta w wyniku finansowym	Zmiana ujęta w kapitale własnym	31.12.2022
Rzeczowe aktywa trwałe	(1 235)	-	110	-	(1 125)
Wartości niematerialne	(56)	-	22	-	(34)
Inwestycje długoterminowe	1 700	-	(175)	-	1 525
Wycena zapasu obowiązkowego oraz instrumentów pochodnych	144	-	981	-	1 125
Odpisy na należności handlowe oraz pozostałe	710	-	(719)	-	(9)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	268	-	(268)	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(154)	-	241	-	87
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	185	-	114	-	299
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 474	-	9 409	-	14 883
Rezerwy	-	-	-	-	-
Odsetki naliczone	-	-	1 394	-	1 394
Różnice kursowe	-	-	(843)	-	(843)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu uznane jako możliwe do wykorzystania w przyszłych	3 063	-	(1 122)	-	1 941
Pozostałe	8	-	68	-	76
Razem	10 107	-	9 212	-	19 319

6.7. ZAPASY

Wybrane zasady rachunkowości

Zapasy w Grupie to: materiały, półprodukty i produkcja w toku, towary i materiały.

W związku z prowadzoną działalnością Grupa realizuje obowiązki tzw. regulacyjne, w tym, w szczególności obowiązek tworzenia i utrzymywania zapasów obowiązkowych oraz rozliczania tzw. opłaty zapasowej przewidziany w ustawie z dnia 16 lutego 2007 r. o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym (jt. Dz. U. z 2021 r., poz. 2249, ze zm.).

Ilość utrzymywanych zapasów obowiązkowych ropy naftowej lub paliw dostosowuje się w terminie do dnia 30 czerwca każdego roku kalendarzowego do poziomu wynikającego z obliczeń wykonanych zgodnie z ust. 3b lub 3k, z zastrzeżeniem że w odniesieniu do okresu od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca każdego roku kalendarzowego dane do obliczeń wymaganej ilości zapasów obowiązkowych ustalane są na podstawie wielkości przywozu lub produkcji w ciągu przedostatniego roku kalendarzowego poprzedzającego dany rok kalendarzowy. Grupa na moment początkowego ujęcia dokonuje wyceny zapasów według ceny nabycia.

Zapasy na koniec okresu sprawozdawczego wycenia się w następujący sposób:

- zapas operacyjny oraz zapas obowiązkowy dotyczący oleju napędowego, benzyny i gazu ziemnego wycenia się według wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzania do sprzedaży zgodnie z MSR 2 par. 3b (Grupa jako pośrednik w handlu towarami),

- pozostały zapas towarów i wyrobów gotowych wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z wartości jest niższa.

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

Zapasy według grup

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Materiały	13 761	5 249
Półprodukty i produkcja w toku	582	1 804
Towary - zapas obowiązkowy	144 736	5 262
Towary - zapas operacyjny	216 402	244 860
Wyroby gotowe	7 137	-
Razem	382 618	257 175

Wycena zapasów według wartości godziwej – poziom 1

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Koszt nabycia zapasów wycenianych w cenie nabycia	101 022	110 040
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(4 000)	-
Koszt nabycia zapasów wycenianych w wartości godziwej	320 715	148 308
Wycena zapasów do wartości godziwej	(35 119)	(1 173)
Razem	382 618	257 175

Kwota odpisów aktualizujących zapasy dokonanych w trakcie okresu wyniosła 5 584 tys. złotych. Kwota odpisów aktualizujących zapasy rozwiązanych w trakcie okresu wyniosła 1 584 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. zapasy o wartości bilansowej 183 876 tys. złotych (31 grudnia 2022 r.: 0 tys. złotych) stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym.

6.8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**Szacunki Zarządu****Utrata wartości**

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

Jeżeli ryzyko kredytowe aktywa finansowego nie wzrosło istotnie od momentu początkowego ujęcia, Grupa kalkuluje odpis z tytułu wartości w wysokości oczekiwanych strat kredytowych w horyzoncie 12-miesięcy.

Straty kredytowe ujmuje się w wyniku finansowym w kosztach sprzedaży.

Należności handlowe oraz pozostałe należności

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Należności handlowe brutto	600 549	482 216
Odpis aktualizujący	(9 448)	(8 411)
Należności handlowe netto	591 101	473 805
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	122 674	42 588
Zaliczki na poczet dostaw i usług	34 905	61 299
Należności z tytułu zabezpieczenia akcyzowego	8 752	5 518
Należności z tytułu zabezpieczenia skarbowego	4 899	4 899
Należności z tytułu kaucji z tytułu należytego wykonania umowy	2 406	14 147
Należności z tytułu pozostałych kaucji	1 199	1 219
Należności z tytułu zabezpieczenia limitu kupieckiego	58 232	123 650
Pozostałe należności	16 347	1 632
Razem	840 515	728 757

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

Grupa narażona jest na ryzyko kredytowe wynikające z należności handlowych. Zarządzanie ryzykiem kredytowym (w tym koncentrację ryzyka kredytowego) przedstawiono w nocie 8.3.5.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. należności o wartości bilansowej 231 729 tys. złotych stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych oraz umów faktoringowych (na dzień 31 grudnia 2022 r. należności o wartości bilansowej 357 397 tys. złotych stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych oraz umowy faktoringowej).

Wiekowanie należności handlowych od jednostek pozostałych**Wartość brutto**

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Nieprzeterminowane	525 907	428 118
Przeterminowane	74 642	54 098
1-30 dni	52 707	40 807
31-60 dni	5 971	1 599
61-180 dni	5 352	1 909
181-365 dni	2 839	3 227
Powyżej 365 dni	7 773	6 556
Razem	600 549	482 216

Utrata wartości

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Nieprzeterminowane	(359)	(700)
Przeterminowane	(9 089)	(7 711)
1-30 dni	(203)	(147)
31-60 dni	(126)	(66)
61-180 dni	(375)	(143)
181-365 dni	(894)	(1 420)
Powyżej 365 dni	(7 491)	(5 935)
Razem	(9 448)	(8 411)

Wartość netto

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Nieprzeterminowane	525 548	427 418
Przeterminowane	65 553	46 387
1-30 dni	52 504	40 660
31-60 dni	5 845	1 533
61-180 dni	4 977	1 766
181-365 dni	1 945	1 807
Powyżej 365 dni	282	621
Razem	591 101	473 805

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących należności handlowe

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Bilans otwarcia na 1 stycznia	(8 411)	(7 412)
Utworzenie odpisu wynikające z ujęcia nowych należności	(5 984)	(4 323)
Wykorzystanie odpisu na należności nieściągalne	2	17
Rozwiązanie odpisu wynikające z zaprzestania ujmowania (rozliczenie, spłata należności)	4 945	3 307
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	(9 448)	(8 411)

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

Za zdarzenie niewypłacalności (ang. „default”) Grupa uznaje brak wywiązania się za zobowiązanie przez kontrahenta po upływie 180 dni od dnia wymagalności należności. Do należności o rozpoznanej utracie wartości zaliczane są również należności wystawione za opóźnienia w realizowaniu płatności przez kontrahentów (tzw. sankcje finansowe). Należności uznane jako należności o rozpoznanej utracie wartości objęte są odpisem pełnym. Przy czym dla należności bez ubezpieczenia podstawą do wyliczenia odpisu jest 100% wartości należności, natomiast dla należności objętych ubezpieczeniem lub inną formą zabezpieczenia podstawą do wyliczenia odpisów jest udział własny ich niespłaconego salda (wysokość wkładu własnego ubezpieczenia/zabezpieczenia).

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

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

- Nieprzeterminowane
- Przeterminowane 1 – 14 dni,
- Przeterminowane 15 – 30 dni,
- Przeterminowane 31 – 60 dni,
- Przeterminowane 61 – 180 dni,
- Przeterminowane powyżej 180 dni,

W oparciu o rzeczywisty stan portfela na dzień bilansowy zakwalifikowano należności do koszyka 3 jako należności o rozpoznanej utracie wartości oraz do koszyka 2 jako należności bez rozpoznanej utraty wartości.

Grupa ocenia, że ryzyko nieuregulowania należności przez kontrahenta w zakresie należności nieprzeterminowanych oraz należności przeterminowanych nieobjętych odpisem jest stale monitorowane, a efektywność procesów zarządzania kredytem kupieckim i windykacją utrzymana na wysokim poziomie. Grupa m.in. wyznacza limity dla poszczególnych kontrahentów i ustanawia zabezpieczenia oraz ma możliwość dokonywania kompensat wzajemnych wierzytelności.

Należności handlowe od jednostek pozostałych w podziale na koszyki

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Należności brutto w koszyku 2	592 098	474 567
Odpis na należności w koszyku 2	(997)	(762)
Należności netto w koszyku 2	591 101	473 805
Należności brutto w koszyku 3	8 451	7 649
Odpis na należności w koszyku 3	(8 451)	(7 649)
Należności netto w koszyku 3	-	-

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

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023		31.12.2022	
	Należności handlowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności handlowe brutto	Odpis aktualizujący
Należności handlowe, co do których nie rozpoznano utraty wartości:	592 098	(997)	474 567	(762)
- należności handlowe ubezpieczone/zabezpieczone	404 320	(257)	372 147	(275)
- należności handlowe nieobjęte ubezpieczeniem	187 778	(740)	102 420	(487)
Należności handlowe, co do których rozpoznano utratę wartości:	8 451	(8 451)	7 649	(7 649)
- należności brutto w koszyku 3	8 451	(8 451)	7 649	(7 649)
Razem stan na dzień bilansowy	600 549	(9 448)	482 216	(8 411)

6.9. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Inwestycje długoterminowe		
Pozostałe	986	260
Inwestycje długoterminowe razem	986	260
Inwestycje krótkoterminowe		
Pozostałe	666	204
Środki pieniężne o ograniczonym dostępie zabezpieczające transakcje obrotu gazem ziemnym	3 086	41 102
Środki pieniężne o ograniczonym dostępie zabezpieczające transakcje hedgingowe	7 702	31 009
Inwestycje krótkoterminowe razem	11 454	72 315

Środki pieniężne o ograniczonym dostępie zabezpieczające transakcje hedgingowe to wymagany Depozyt Zabezpieczający pod otwarte przez Grupę za pośrednictwem Marex Financial transakcje hedgingowe. Środki pieniężne o ograniczonym dostępie zabezpieczające transakcje obrotu gazem ziemnym to wymagany Depozyt Zabezpieczający pod zrealizowanie przez Grupę za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ S.A. transakcji na rynkach prowadzonych przez Towarową Giełdę Energii S.A.

6.10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wybrane zasady rachunkowości

Wycenę i rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się przy zastosowaniu metody FIFO. Kredyty w rachunku bieżącym, które są płatne na żądanie i stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi Grupy są ujęte, jako składnik środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych.

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	242 122	206 529
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	25 174	7 140
Środki pieniężne w kasie	3 389	2 349
Środki pieniężne w drodze	2 093	1 445
Lokaty overnight i krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	137 454	95 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	410 232	312 463
Kredyty w rachunku bieżącym	(298 513)	(206 754)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	111 719	105 709

Na dzień 31 grudnia 2023 r. środki pieniężne na rachunkach bankowych o wartości bilansowej 102 894 tys. złotych stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych oraz kredytów w rachunkach bieżących (na dzień 31 grudnia 2022 r.: 0 zł).

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zostały zaklasyfikowane na 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. do Stopnia 1 pod kątem utraty ich wartości, z uwagi na wysoką ocenę jakości kredytowej, potencjalny odpis jest nieistotny, stąd nie zaprezentowano ruchów na tym odpisie w roku 2023 i 2022. Ujawnienia dotyczące oceny jakości kredytowej według zewnętrznych ratingów oraz informacja na temat koncentracji ryzyka kredytowego przedstawiono w nocie 8.3.5.

6.11. KAPITAŁ WŁASNY**Kapitał zakładowy:**

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 8 197 818 złotych i składał się z 7 847 818 szt. akcji zwykłych i 350 000 szt. akcji uprzywilejowanych o wartości nominalnej 1 złoty każda.

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

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. składał się z następujących serii akcji:

	31.12.2023	31.12.2022
Akcje zwykłe serii A	100 000	100 000
Akcje zwykłe serii B	250 000	250 000
Akcje zwykłe serii C	2 400 000	2 400 000
Akcje zwykłe serii D	103 797	103 797
Akcje zwykłe serii E	400 000	400 000
Akcje zwykłe serii F	400 000	400 000
Akcje zwykłe serii G	400 000	400 000
Akcje zwykłe serii H	400 000	400 000
Akcje zwykłe serii I	1 028 000	1 028 000
Akcje zwykłe serii J	2 200 000	2 200 000
Akcje zwykłe serii K	166 021	166 021
Akcje uprzywilejowane serii B	350 000	350 000
Razem zarejestrowana liczba akcji	8 197 818	8 197 818
Nominalna wartość 1 akcji	1 PLN	1 PLN

Struktura własności na dzień 31 grudnia 2023 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Unimot Express Sp. z o. o.¹	3 593 625	43,84%	3 593 625	42,04%
Zemadon Limited¹	1 616 661	19,72%	1 966 661	23,01%
Nationale-Nederlanden Powszechnie 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%	8 547 818	100%

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 grudnia 2016 roku pomiędzy małżonkami Adamem Antonim Sikorskim i Magdaleną Sikorską, co do prowadzenia wspólnej polityki wobec Unimot Express sp. z o.o. oraz Unimot S.A., jest Pan Adam Antoni Sikorski wraz z rodziną.
2. Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. za pośrednictwem wskazanego powyżej Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz: Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2025, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2030, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2035, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2040, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2045, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2050, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2055, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2060 i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2065.

Unimot nie posiada szczegółowego zestawienia struktury akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2023 r. ani na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeśli chodzi o akcjonariuszy pozostałych.

Jedynymi akcjonariuszami Unimot posiadającymi liczbę akcji stanowiącą co najmniej 5% kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2023 r. byli: Unimot Express Sp. z o.o., Zemadon Limited i Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A., natomiast na dzień zatwierdzenia i publikacji niniejszego sprawozdania są to Unimot Express Sp. z o.o., Zemadon Limited i Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A., a także Zbigniew Juroszek wraz Fundacją Zbigniewa Juroszka Fundacja Rodzinna i Juroszek Holding Sp. z o.o.

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. stanowił kapitał zapasowy.

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał zapasowy z przeniesienia wyników lat ubiegłych	184 824	179 766
Nadwyżki z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej po pokryciu kosztów wydania akcji (agio)	127 226	127 226
Pozostałe kapitały	312 050	306 992

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, spółki akcyjne są obowiązane utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Podziału zysku Jednostki Dominującej za rok 2022

W dniu 5 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unimot S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2022 rok, postanawiając jednostkowy zysk netto spółki Unimot S.A.:

- w wysokości 112 228 tys. złotych przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Unimot S.A. (13,69 zł na 1 akcję),
- w wysokości 5 058 tys. złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Dzień dywidendy ustalono na 12 czerwca 2023 r., a termin jej wypłaty na 16 czerwca 2023 r.

Propozycja podziału zysku Jednostki Dominującej za rok 2023

Zarząd Unimot S.A. będzie rekomendował przeznaczenie jednostkowego zysku netto Jednostki Dominującej za rok 2023 wynoszącego 45 039 tys. złotych na:

- wypłatę dywidendy: 32 791 tys. złotych (4,0 zł na 1 akcję),
- kapitał zapasowy: 12 248 tys. złotych.

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

6.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wybrane zasady rachunkowości

Zgodnie z przepisami prawa pracy i wewnętrznymi regulaminami / zakładowymi układami zbiorowymi pracy, pracownicy Grupy są uprawnieni do świadczeń pracowniczych z następujących głównych tytułów:

- programów świadczeń po okresie zatrudnienia: odprawy emerytalne i rentowe, odprawy pośmiertne, odpis na ZFŚS
- innych długoterminowych świadczeń pracowniczych: nagrody jubileuszowe
- pozostałych świadczeń dla pracowników: niewykorzystane urlopy wypoczynkowe

Wysokość odpraw i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Wartość bieżąca zobowiązań z świadczeń po okresie zatrudnienia oraz innych długoterminowych świadczeń pracowniczych jest szacowana na dzień kończący okres sprawozdawczy przez niezależnego aktuarium metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych poprzez dyskontowanie szacowanych przyszłych wpływów pieniężnych.

Zyski i straty aktuarialne z wyceny świadczeń po okresie zatrudnienia ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Zyski i straty aktuarialne z wyceny nagród jubileuszowych ujmowane są w wyniku finansowym (w kosztach ogólnego zarządu lub w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług).

Koszty bieżącego zatrudnienia ujmowane są w wyniku finansowym (w kosztach ogólnego zarządu lub w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług).

Koszty odsetek prezentowane są w działalności finansowej.

W ramach zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych Grupa prezentuje zobowiązanie z tytułu nagrody zastępczej dla kadry menedżerskiej Olavion z tytułu wykupu ich udziałów (10% udział w Olavion). Na dzień bilansowy zobowiązanie to odzwierciedla szacunek kwoty wykupu udziałów dotyczącej usług świadczonych przez kadre menedżerską na rzecz Grupy w oparciu o formułę określoną w umowie. Szczegóły zostały przedstawione w nocie 4.2.

Szacunki Zarządu

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zależy od szeregu czynników określanych metodami aktuarialnymi przy wykorzystaniu pewnych założeń. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość księgową zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. Jednym z podstawowych założeń jest stopa dyskonta. Stopa dyskonta została przyjęta na poziomie 5.1% - tj. średniej ważonej ustalonej na podstawie struktury zapadalności niedyskontowanych przyszłych wypłat świadczeń pracowniczych objętych wyceną oraz przyporządkowanych według okresów zapadalności średnich rentowności obligacji notowanych na polskim rynku kapitałowym. Przy wycenach dokonywane są przez Zarząd także szacunki dotyczące rotacji zatrudnienia (przyjęto poziom: od 2% do 11% w zależności od spółki w Grupie) i poziomu wzrostu płac w Grupie (przyszły nominalny wzrost płac z uwzględnieniem inflacji został przyjęty na poziomie od 3.5% do 5.5% w zależności od spółki w Grupie).

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Odprawy emerytalne i rentowe	6 679	130
Odprawy pośmiertne	1 172	87
Nagrody jubileuszowe	18 359	-
Rezerwa na odpisy na ZFŚS	258	73
Rezerwa urlopową	3 461	1 282
Zobowiązania z tytułu płatności za udziały mniejszościowe (nota 4.2)	5 931	-
Razem	35 860	1 572

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28 976	282
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 884	1 290
Razem	35 860	1 572

Świadczenia pracownicze – założenia

Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych, pośmiertnych oraz rezerwy na odpisy na ZFŚS zostały wyliczone przez niezależnego aktuarium na podstawie poniższych założeń:

	31.12.2023	31.12.2022
Stopa dyskonta	5,1%	6,8%
Przyszły nominalny wzrost płac z uwzględnieniem inflacji	3,5% - 5,5%	5,0%
Wskaźnik rotacji	2% - 11%	10,0%

Zmiany stanu zobowiązań z tytułu określonych świadczeń w ciągu roku

<i>w tysiącach złotych</i>	Odprawy emerytalne i rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odpisy na ZFŚS	Z tytułu płatności za udziały mniejszościowe	Rezerwa urlopowa	Razem
Stan na dzień 01.01.2023	130	87	-	73	-	1 282	1 572
Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	5 231	900	15 132	165	-	2 243	23 670
Utworzenie w ramach rozliczania przejęć	-	-	-	-	1 224	-	1 224
Koszty bieżącego zatrudnienia	377	117	887	18	4 707	(62)	6 045
Koszty odsetek	274	47	789	2	-	-	1 112
(Zyski)/straty aktuarialne z tytułu zmiany założeń	1 180	53	3 135	-	-	-	4 368
Świadczenia wypłacone	(514)	(31)	(1 585)	-	-	-	(2 130)
Stan na dzień 31.12.2023	6 678	1 173	18 358	258	5 931	3 462	35 860

<i>w tysiącach złotych</i>	Odprawy emerytalne i rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odpisy na ZFŚS	Z tytułu płatności za udziały mniejszościowe	Rezerwa urlopowa	Razem
Stan na dzień 01.01.2022	109	10	-	103	-	863	1 085
Koszty bieżącego zatrudnienia	89	85	-	54	-	419	647
Koszty odsetek	3	-	-	4	-	-	7
(Zyski)/straty aktuarialne z tytułu zmiany założeń	(61)	(8)	-	(88)	-	-	(157)
Świadczenia wypłacone	(10)	-	-	-	-	-	(10)
Stan na dzień 31.12.2022	130	87	-	73	-	1 282	1 572

Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w zysku/(stracie) przed opodatkowaniem z tytułu:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
odpraw emerytalnych i rentowych	652	92
odpraw pośmiertnych	164	85
nagród jubileuszowych	4 811	-
odpisów za ZFŚS	20	58
płatności za udziały mniejszościowe	4 707	-
rezerwy urlopowej	(62)	419
Razem	10 291	654

Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w pozostałych całkowitych dochodach

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
odpraw emerytalnych i rentowych	1 180	-
odpraw pośmiertnych	53	-
Razem	1 233	-

Łączna kwota kosztów świadczeń pracowniczych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów

	31.12.2023	31.12.2022
koszty wytworzenia	2 182	-
koszty ogólnego zarządu	6 997	654
koszty finansowe	1 112	-
Razem ujęte w zysku/(stracie) przed opodatkowaniem	10 291	654
Kwota ujęta w innych całkowitych dochodach	1 233	-
Razem ujęte w całkowitych dochodach	11 524	654

Okres zapadalności zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Stan na 31.12.2023	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
odprawy emerytalno-rentowe	974	1 096	4 609
odprawy pośmiertne	96	330	746
nagrody jubileuszowe	2 352	5 794	10 212
odpisy na ZFŚS	1	9	249
Razem	3 423	7 230	15 815

Stan na 31.12.2022	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
odprawy emerytalno-rentowe	3	14	56
odprawy pośmiertne	4	17	62
odpisy na ZFŚS	-	3	37
Razem	7	34	155

Wrażliwość zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych na zmiany podstawowych założeń

	Stopa dyskonta		Stopa wzrostu wynagrodzenia w Grupie		Wskaźnik rotacji	
<i>Stan na dzień 31.12.2023</i>	(0,5%)	0,5%	(0,5%)	0,5%	(0,5%)	0,5%
wpływ na wartość rezerwy	3 540	(3 303)	(3 817)	4 063	2 549	(3 242)

	Stopa dyskonta		Stopa wzrostu wynagrodzenia w Grupie		Wskaźnik rotacji	
<i>Stan na dzień 31.12.2022</i>	(0,5%)	0,5%	(0,5%)	0,5%	(0,5%)	0,5%
wpływ na wartość rezerwy	19	(17)	(17)	19	10	(9)

6.13. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Z tytułu nakładów inwestycyjnych do zwrotu	29 040	-
Z tytułu płatności warunkowej za nabycie Lotos Terminale	128 100	-
Z tytułu płatności warunkowej za nabycie Olavion	9 137	-
Z tytułu płatności warunkowej za nabycie Unimot Commodities	2 773	-
Razem	169 050	-

Pozostałe zobowiązania długoterminowe dotyczą zobowiązań rozpoznanych w ramach rozliczania przejęć. Zobowiązanie z tytułu nakładów inwestycyjnych do zwrotu rozpoznane na dzień nabycia wynosiło 31 700 tys. złotych, w trakcie roku miała miejsce zapłata w kwocie 4 000 tys. złotych oraz naliczenie dyskonta w kwocie 1 340 tys. złotych.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań z tytułu nakładów inwestycyjnych do zwrotu oraz na temat zobowiązań z tytułu płatności warunkowej za nabycie Lotos Terminale zostały przedstawione w nocie 4.1.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań z tytułu płatności warunkowej za nabycie Olavion zostały przedstawione w nocie 4.2, informacje na temat zobowiązań z tytułu płatności warunkowej za nabycie Unimot Commodities zostały przedstawione w nocie 4.3.

6.14. REZERWY

<i>w tysiącach złotych</i>	Rezerwy na ochronę środowiska i rekultywację terenu	Rezerwa na rozliczenie nakładów inwestycyjnych	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2023	-	-	-	-
Zwiększenia:	27 631	10 788	13 075	51 494
- zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej (rezerwy przejęte w ramach nabycia spółek wg ich wartości godziwych)	27 296	10 403	8 935	46 634
- utworzenie dodatkowych rezerw w korespondencji z rachunkiem wyników	2	-	2 530	2 532
- rozliczenie dyskonta	333	385	1 610	2 328
Zmniejszenia:	(10 876)	-	(3 998)	(14 875)
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(10 721)	-	(2 990)	(13 711)
- wykorzystanie utworzonych rezerw	(155)	-	(1 008)	(1 163)
Stan na 31.12.2023	16 755	10 788	9 076	36 618
w tym:				
długoterminowa	1 395	10 788	6 181	18 365
krótkoterminowa	15 359	-	2 894	18 254

Rezerwa na rozliczenie nakładów inwestycyjnych stanowi zobowiązanie warunkowe rozpoznane w ramach przejęcia Lotos Terminale. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie 4.1

W ramach rezerw na ochronę środowiska i rekultywację terenu ujęta jest rezerwa rekultywacyjna dla terenu terminala paliw w Szczecinie.

6.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu umów z klientami:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży ON	96 210	66 504
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży gazu LPG	1 499	6 889
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży gazu ziemnego	3 506	11
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży bitumenów	1 716	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży paliw stałych	1 269	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tyt. sprzedaży pozostałych towarów	221	25
Razem	104 421	73 429

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2023 r., Grupa ujęła przychody w wysokości 73 429 tys. złotych, które uwzględnione były na saldzie zobowiązań z tytułu umów na początku okresu (w roku 2022: 9 492 tys. złotych).

6.16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	335 331	244 439
Zobowiązania z tytułu akcyzy	76 572	114 529
Zobowiązania z tytułu opłaty zapasowej	4 816	6 999
Zobowiązania z tytułu opłaty emisyjnej	5 020	9 328
Zobowiązania z tytułu opłaty paliwowej	22 557	38 121
Zobowiązania z tytułu podatku vat	35 592	8 797
Zobowiązania z tytułu opłaty zastępczej NCW i NCR	3	7 768
Zobowiązania z tytułu efektywności energetycznej	-	719
Zobowiązania z tytułu opłaty koncesyjnej dotyczącej obrotu paliwami	-	4 172
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	7 080	2 376
Zobowiązania z tytułu podatku od osób fizycznych	2 184	1 059
Zobowiązania z tytułu pozostałych opłat i podatków	3 268	1 139
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 869	2 053
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowej za udziały (nota 4.3)	4 635	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne	68 135	88 372
Pozostałe zobowiązania	13 959	2 725
Razem	586 021	532 596

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE ZADŁUŻENIA

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

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych. Informacje odnośnie do ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Grupa przedstawiono w notach: 8.3.2 i 8.3.4.

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

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

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe	206 971	-
Pożyczki	189	-
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	116 852	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	199 354	96 332
Razem długoterminowe	523 366	96 332
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	18 674	-
Pożyczki	30 245	348
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	12 444	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	97 250	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	37 235	10 952
Razem krótkoterminowe	195 848	11 300
Kredyty w rachunku bieżącym	298 513	206 754
Razem zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu, innych instrumentów dłużnych oraz kredytów w rachunkach bieżących	1 017 727	314 386

Wartość nominalna oraz wartość odsetek leasingowych

<i>w tysiącach złotych</i>	Płatności nominalne	Odsetki efektywne	Zdyskontowane zobowiązanie z tytułu leasingu
		31.12.2023	
Do 1 roku	42 686	5 450	37 236
Od 1 roku do 5 lat	108 002	22 402	85 600
Powyżej 5 lat	294 663	180 910	113 753
Razem	445 351	208 762	236 589

<i>w tysiącach złotych</i>	Płatności nominalne	Odsetki efektywne	Zdyskontowane zobowiązanie z tytułu leasingu
		31.12.2022	
Do 1 roku	16 515	5 563	10 952
Od 1 do 5 lat	50 794	16 255	34 539
Powyżej 5 lat	78 312	16 519	61 793
Razem	145 621	38 337	107 284

Umowy leasingu nie przewidują konieczności uiszczania opłat warunkowych. Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w nocie 8.3.6.

7.2. ANALIZA UMÓW KREDYTÓW I POŻYCZEK

Analiza umów finansowania

Rodzaj zobowiązania	Nazwa firmy finansującej	Cel	Data udzielenia	Termin spłaty / okres obowiązywania umowy do:	Waluta	Oprocentowanie	Instrument zabezpieczający	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2022
Kredyt B				29.12.2028				65 919	65 919	-	-
Kredyt C	mBank S.A. Pekao S.A. PKO BP S.A. Haitong Bank S.A.	sfinansowanie nabycia akcji Lotos Terminale + refinansowanie zadłużenia	12.01.2022 (aneksy: 30.09.2022 i 21.09.2022)	29.12.2028 kwartalnie od września 2023 roku 29.12.2028 kwartalnie od września 2024 roku	PLN	zmiennie 3M WIBOR + marża *	IRS	80 667	68 062	12 605	-
Kredyt D - T1								79 059	72 990	6 069	-
Kredyt odnawialny / w rachunku bieżącym	BOŚ Bank S.A.	finansowanie bieżącej działalności	20.06.2023	19.06.2025	PLN	zmiennie 3M WIBOR + marża	brak	104 286	-	104 286	27 067
Kredyt parasolowy / w rachunku bieżącym	Bank Millenium S.A.	finansowanie bieżącej działalności	25.11.2019	19.02.2024	PLN/EUR/USD	zmiennie 1M WIBOR / EURIBOR / SOFR ON + marża	brak	25 022	-	25 022	-
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	Finansowanie bieżącej działalności	29.12.2021	13.02.2024	PLN	zmiennie 1M WIBOR + marża	brak	-	-	-	-
Kredyt odnawialny / w rachunku bieżącym	mBank S.A.	Finansowanie zakupu oleju napędowego	07.07.2015	13.02.2024	USD	zmiennie SOFR ON + marża	brak	169 205	-	169 205	154 059
Umowa o linię faktoringu odwrotnego	BOŚ Faktoring	Finansowanie zakupu towarów	20.06.2023	19.06.2025	PLN/USD/EUR	zmiennie 1M WIBOR / EURIBOR / SOFR + marża	brak	49 963	-	49 963	25 628
Umowa o linię faktoringu odwrotnego	PKO Faktoring	Finansowanie zakupu towarów	19.09.2023	18.09.2024	PLN/EUR/USD	zmiennie 1M WIBOR / EURIBOR / SOFR 30 Day+ marża	brak	47 287	-	47 287	-
Linia kredytowa typu Commodity Trade Finance	ING Bank N.V. Amsterdam Lancy/Geneva Branch	finansowanie zakupu towarów	18.08.2023	bezterminowo	USD	marża	brak	-	-	-	-

Rodzaj zobowiązania	Nazwa firmy finansującej	Cel	Data udzielenia	Termin spłaty / okres obowiązywania umowy do:	Waluta	Oprocentowanie	Instrument zabezpieczający	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2022
Limit kredytowy wieloproduktowy	PKO BP S.A.	finansowanie bieżącej działalności	09.07.2019	30.06.2024	PLN	WIBOR 1M + marża	brak	-	-	-	-
Umowa o linię pożyczki	Unimot Express Sp. z o. o.	finansowanie bieżącej działalności	29.06.2023	29.06.2023 / bezterminowo	PLN/EUR/USD	zmiennie 3M WIBOR / EURIBOR / SOFR + marża	brak	30 245	-	30 245	-
Umowa o linię pożyczki	U.C Energy Limited	finansowanie bieżącej działalności	01.03.2015	bezterminowo	EUR/USD	zmiennie 3M EURIBOR / LIBOR + marża	brak	189	189	-	348
Razem								651 842	207 160	444 682	207 102

* Marża jest zmienna i jest zależna od wskaźnika EBITDA/Dług netto Grupy Unimot Terminale (Unimot Terminale Sp. z o.o., Unimot Infrastruktura Sp. z o.o., RCEkoenergia Sp. z o.o., Unimot Bitumen Sp. z o.o.). Weryfikacja i zmiana marży będzie następowała kwartalnie – na bazie danych w zakresie wygenerowanej EBITDA w okresie 12 ostatnich miesięcy oraz poziomu Długu netto na koniec kwartału. Pierwsza kwartalna weryfikacja marży nastąpi na koniec czerwca 2024 r.

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.

Dostępne, niewykorzystane na dzień bilansowy limity kredytowe zostały przedstawione w nocie 8.3.6.

ZABEZPIECZENIA KREDYTÓW I POŻYCZEK WYMIENIONYCH W TABELI POWYŻEJ**1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 986,7 mln złotych:**

- 320 mln złotych dotyczy umowy finansowania z konsorcjum banków
- 295,1 mln złotych (75 mln USD) dotyczy kredytu odnawialnego w USD w mBanku,
- 114,35 mln złotych dotyczy kredytu parasolowego w Banku Millennium,
- 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,
- 8,25 mln złotych dotyczy kredytu w rachunku bieżącym w mBanku,

2. Hipoteka łączna do kwoty 587,9 mln złotych:

- 560 mln złotych na wszystkich nieruchomościach wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych dotyczy umowy finansowania w konsorcjum banków,
- 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,
- 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,
- 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,

3. Poręczenia do kwoty 345,1 mln złotych oraz do wysokości zaciągniętych zobowiązań:

- 236,1 mln złotych (60 mln USD) Unimot S.A. dotyczy kredytu obrotowego w USD w mBanku,
- 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,
- 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, na dzień bilansowy nie było zaciągniętych zobowiązań.

4. Kaucja pieniężna do kwoty 1,1 mln złotych

- dotyczy kredytu w rachunku bieżącym w mBank.

5. Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 245,9 mln złotych (62,5 mln USD)

- dotyczy kredytu obrotowego w USD w mBank.

6. Gwarancja do kwoty 77,8 mln złotych oraz do wysokości zaciągniętych zobowiązań:

- 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, na dzień bilansowy nie było zaciągniętych zobowiązań.

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 Caución 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.

14. Umowa podporządkowania w zakresie pożyczek wewnątrzgrupowych

- dotyczy umowy finansowania w konsorcjum banków.

7.3. ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCA Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Pozycja	Stan na 01.01.2023	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	Zaciągnięcie zadłużenia	Splaty kapitału	Odsetki i prowizje naliczone	Odsetki i prowizje zapłacone	Zrealizowane różnice kursowe	Niezrealizowane różnice kursowe	Stan na 31.12.2023
Kredyt bankowy Lotos Terminale przejęty w ramach akwizycji	-	99 771	-	(99 388)	-	(383)	-	-	-
Kredyty bankowe	-	-	240 382	(13 190)	19 160	(20 707)	-	-	225 645
Pożyczki	348	-	37 500	(7 500)	482	(396)	-	-	30 434
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	-	-	152 008	(14 806)	3 953	(3 953)	(258)	(7 648)	129 296
Zobowiązania finansowe z tytułu faktoringu odwrotnego	-	-	240 496	(142 473)	2 225	(2 225)	(662)	(111)	97 250
Zobowiązania z tytułu leasingu	107 284	40 011	115 813	(26 519)	9 901	(9 901)	-	-	236 589
Kredyty w rachunku bieżącym	206 754	-	276 159	(206 754)	21 512	(21 512)	23 992	(1 638)	298 513
Razem	314 386	139 782	1 062 358	(510 630)	57 233	(59 077)	23 072	(9 397)	1 017 727

Pozycja	Stan na 01.01.2022	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	Zaciągnięcie zadłużenia	Splaty kapitału	Odsetki i prowizje naliczone	Odsetki i prowizje zapłacone	Zrealizowane różnice kursowe	Niezrealizowane różnice kursowe	Stan na 31.12.2022
Kredyty bankowe	3 617	-	24	(3 641)	186	(186)	-	-	-
Pożyczki	-	-	8 164	(8 249)	1 008	(660)	85	-	348
Zobowiązania z tytułu leasingu	70 290	-	49 573	(12 579)	3 633	(3 633)	-	-	107 284
Kredyty w rachunku bieżącym	336 563	-	246 056	(350 748)	17 428	(17 428)	(32 725)	7 608	206 754
Razem	410 470	-	303 817	(375 217)	22 255	(21 907)	(32 640)	7 608	314 386

8. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I RYZYKA FINANSOWEGO

Wybrane zasady rachunkowości

Grupa posiada następujące kategorie instrumentów finansowych:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja do poszczególnych klas, wycena na moment początkowego, zaprzestanie ujmowania dokonywane jest w oparciu o zasady ogólne określone w MSSF.

Grupa jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje głównie:

- należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe
- należności długoterminowe
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- pozostałe aktywa finansowe (udzielone pożyczki, lokaty bankowe, środki zabezpieczające transakcje hedgingowe i obrotu gazem ziemnym)

Aktywa finansowe z tej kategorii po początkowym ujęciu wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (opis praktyk stosowanych przez Zarząd przy szacowaniu odpisów aktualizujących został zawarty w nocie 6.8). W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość aktywów finansowych jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Należności handlowe z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Grupa jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje głównie:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe
- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych
- kredyty w rachunku bieżącym

Grupa klasyfikuje do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:

- aktywa z tytułu instrumentów pochodnych takie jak: kontrakty futures, forward, FX forward, swapy towarowe

Grupa klasyfikuje do zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:

- zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych, takie jak: kontrakty futures, forward, FX forward, swapy towarowe, kontrakty IRS
- zobowiązania finansowe z tytułu płatności warunkowej za akcje i udziały

Grupa nie desygnuje instrumentów pochodnych jako instrumentów zabezpieczających w ramach rachunkowości zabezpieczeń.

8.1. INSTRUMENTY FINANSOWE

8.1.1. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

<i>w tysiącach złotych</i>	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Na dzień 31.12.2023			
Aktywa trwałe	11 783	703	12 486
Pochodne instrumenty finansowe	-	703	703
Pozostałe należności długoterminowe	11 783	-	11 783
Aktywa obrotowe	1 104 622	14 697	1 119 319
Należności (poza zaliczkami i należnościami z tytułu podatków)	682 936	-	682 936
Pochodne instrumenty finansowe	-	14 697	14 697
Pozostałe aktywa finansowe	11 454	-	11 454
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	410 232	-	410 232
Razem	1 116 405	15 400	1 131 805

<i>w tysiącach złotych</i>	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Na dzień 31.12.2022			
Aktywa trwałe	6 675	7 835	14 510
Pochodne instrumenty finansowe	-	7 835	7 835
Pozostałe należności długoterminowe	6 675	-	6 675
Aktywa obrotowe	1 009 648	7 820	1 017 468
Należności (poza zaliczkami i należnościami z tytułu podatków)	624 870	-	624 870
Pochodne instrumenty finansowe	-	7 820	7 820
Pozostałe aktywa finansowe	72 315	-	72 315
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	312 463	-	312 463
Razem	1 016 323	15 655	1 031 978

Zobowiązania finansowe

<i>w tysiącach złotych</i>	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Na dzień 31.12.2023			
Zobowiązania długoterminowe	353 052	163 259	516 311
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (poza zobowiązaniami z tytułu leasingu)	324 012	-	324 012
Pochodne instrumenty finansowe	-	17 318	17 318
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowej		140 010	140 010
Pozostałe zobowiązania	29 040	-	29 040
Zobowiązania do wykupu udziałów niedających kontroli		5 931	5 931
Zobowiązania krótkoterminowe	806 416	14 549	820 965
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (poza zobowiązaniami z tytułu leasingu)	158 613	-	158 613
Kredyty w rachunku bieżącym	298 513	-	298 513
Pochodne instrumenty finansowe	-	9 914	9 914
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowej	-	4 635	4 635
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań publicznoprawnych i wynagrodzeń)	349 290	-	349 290
Razem	1 159 468	177 808	1 337 276

<i>w tysiącach złotych</i>	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Na dzień 31.12.2022			
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (poza zobowiązaniami z tytułu leasingu)	348	-	348
Kredyty w rachunku bieżącym	206 754	-	206 754
Pochodne instrumenty finansowe	-	16 356	16 356
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań publicznoprawnych i wynagrodzeń)	247 164	-	247 164
Razem	454 266	16 356	470 622

8.1.2. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Hierarchia wartości godziwej

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

- **Poziom 1:** Ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów bądź zobowiązań.
- **Poziom 2:** Dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem ww. poziomu możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wyliczeń opartych na cenach).
- **Poziom 3:** Dane wejściowe dla wyceny składnika aktywów bądź zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania).

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa posiadała aktywa i zobowiązania finansowe, które są wyceniane w wartości godziwej. Pozycje te obejmują pochodne instrumenty finansowe w postaci terminowych transakcji wymiany walutowej FX Forward oraz terminowych transakcje commodities, futures, swap towarowy, a dodatkowo na dzień 31 grudnia 2023 również kontrakty na zamianę stóp procentowych IRS.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r. instrumenty pochodne stosowane przez Grupę wycenione były według wartości godziwej z Poziomu 1, tj. w oparciu o dane pochodzące z aktywnego rynku. Wartość godziwa jest oparta o cenę rynkową wynikającą z notowań giełdowych, jeśli taka jest dostępna. Jeśli cena rynkowa wynikająca z bieżących notowań nie jest dostępna dla danego instrumentu, wówczas wartość godziwa jest ustalana poprzez dyskontowanie różnicy pomiędzy kontraktową ceną instrumentu oraz ceną bieżącą instrumentu biorąc pod uwagę termin zapadalności kontraktu.

Wartość godziwa transakcji typu FX Forward ustalana jest przez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych, których wielkość na dzień wyceny stanowi iloczyn różnicy pomiędzy terminowym kursem walutowym i kursem transakcyjnym oraz nominału transakcji w walucie obcej. Terminowy kurs walutowy wyceny ustalany jest poprzez skorygowanie kursu fixing NBP na dzień wyceny o rynkowe kwotowania punktów swapowych (źródło: Refinitiv Eikon).

Wartość godziwa transakcji IRS ustalana jest metodą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Do dyskontowania przepływów pieniężnych używane są krzywe projekcyjne i dyskontowe. Wartość godziwa transakcji typu swap towarowy oraz transakcji futures ustalana jest przez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych, których wielkość na dzień wyceny stanowi różnica pomiędzy ceną terminową, a ceną wykonania kontraktu przemnożone przez nominał transakcji.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa posiada także zobowiązania finansowe z tytułu płatności warunkowych za udziały, które zostały rozpoznane w ramach rozliczenia przejęć według ich wartości godziwych na dzień nabycia przy użyciu podejścia dochodowego. Te zobowiązania finansowe zostały zaklasyfikowane do 3 poziomu hierarchii wartości godziwej z uwagi na istotne, nieobserwowalne dane wejściowe użyte do wyceny, takie jak: stopy dyskonta, założenia odnośnie kształtowania się wskaźnika marży EBITDA, poziomu EBITDA, poziomu wyniku czy też momentu dokonywania płatności. Zobowiązanie z tytułu warunkowej płatności jest wyceniane zarówno na moment początkowego ujęcia, jak i na każdy kolejny dzień z ujęciem zysków/strat z wyceny w wyniku finansowym.

Poniżej została przedstawiona analiza wrażliwości wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych dla zobowiązania finansowego z tytułu płatności warunkowej za akcje Lotos Terminale.

Wartość godziwa na 31.12.2023	Metoda wyceny	Istotne dane nieobserwowalne	Analiza wrażliwości
128 100	DCF	Stopa dyskonta	Wzrost/(spadek) stopy dyskonta o 2p.p. spowodowałby spadek/(wzrost) wyceny o 17 000 tys. złotych
		Wynik według definicji z umowy nabycia	Wzrost wyniku o 10% w każdym z lat 2023-2032 spowodowałby wzrost wyceny o 26 882 tys. złotych. Spadek wyniku o 10% w każdym z lat 2023-2032 spowodowałby spadek wyceny o 40 864 tys. złotych.
		Marża EBITDA	Wzrost/(spadek) marży EBITDA o 2 p.p. w każdym z lat 2023-2032 nie spowodowałby zmiany wyceny

Analiza wrażliwości dla zobowiązania finansowego z tytułu płatności warunkowej za udziały Olavion (wartość godziwa na 31 grudnia 2023 r.: 9 137 tys. złotych):

- wzrost/(spadek) stopy dyskonta o 2p.p. spowodowałby spadek/(wzrost) wyceny o 220 tys. złotych,
- wzrost wyniku EBITDA Olavion w okresie stanowiącym bazę do naliczenia płatności warunkowej o 10% nie spowodowałby zmiany wyceny, spadek wyniku EBITDA o 10% spowodowałby spadek wyceny o 914 tys. złotych.

Analiza wrażliwości dla zobowiązania z tytułu płatności za udziały mniejszościowe Olavion (wartość godziwa na 31 grudnia 2023 r.: 5 932 tys. złotych):

- wzrost/(spadek) stopy dyskonta o 2p.p. spowodowałby spadek (wzrost) wyceny o 190 tys. złotych,
- wzrost wyniku EBITDA Olavion w okresie stanowiącym bazę do naliczenia płatności o 10% spowodowałby wzrost wyceny o 520 tys. złotych, spadek wyniku EBITDA Olavion w okresie stanowiącym bazę do naliczenia płatności warunkowej o 10% spowodowałby spadek wyceny o 520 tys. złotych.

Analiza wrażliwości dla zobowiązania finansowego z tytułu płatności warunkowej za udziały P2T (wartość godziwa na 31 grudnia 2023 roku: 7 408 tys. złotych, w tym część długoterminowa: 2 773 tys. złotych, część krótkoterminowa: 4 635 tys. złotych):

- wzrost/(spadek) stopy dyskonta o 2pp spowodowałby spadek (wzrost) wyceny o 120 tys. złotych,
- wzrost/(spadek) wyniku netto P2T o 10% w okresie stanowiącym bazę do naliczenia płatności warunkowej nie spowodowałby zmiany wyceny, spadek wyniku netto o 10% w okresie stanowiącym bazę do naliczenia płatności warunkowej spowodowałby spadek wyceny o 723 tys. złotych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu

Wartości bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej.

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności handlowe oraz pozostałe należności, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Długoterminowe zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych, wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.

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

Za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Aktywa/zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa/zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poza zakresem MSSF 9 (leasing)	Razem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek, ujęte w:	(40 676)	-	(9 901)	(50 577)
przychodach finansowych	7 460	-	-	7 460
kosztach finansowych	(54 093)	-	(9 901)	(63 994)
pozostałych przychodach operacyjnych	7 757	-	-	7 757
pozostałych kosztach operacyjnych	(1 800)	-	-	(1 800)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	(42 035)	-	-	(42 035)
kosztach sprzedanych usług, towarów i materiałów	(40 239)	-	-	(40 239)
kosztach finansowych	(1 796)	-	-	(1 796)
Przychody/(koszty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych ujęte w:	-	(36 604)	-	(36 604)
przychodach ze sprzedaży	-	(26 255)	-	(26 255)
kosztach sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	-	(3 449)	-	(3 449)
przychodach finansowych	-	778	-	778
kosztach finansowych	-	(7 678)	-	(7 678)
Odwrócenie/(utworzenie) odpisów aktualizujących należności handlowe ujęte w:	(1 039)	-	-	(1 039)
kosztach sprzedaży	(1 039)	-	-	(1 039)
Zyski/(straty) z tytułu wyceny zobowiązań z tytułu płatności warunkowej oraz do wykupu udziałów niedających kontroli ujęte w:	-	(4 820)	-	(4 820)
kosztach ogólnego zarządu	-	562	-	562
kosztach finansowych	-	(5 382)	-	(5 382)
Razem	(83 750)	(41 424)	(9 901)	(135 075)

Za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Aktywa/zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa/zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poza zakresem MSSF 9 (leasing)	Razem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek ujęte w:	(18 042)	-	(3 633)	(21 675)
przychodach finansowych	819	-	-	819
kosztach finansowych	(19 586)	-	(3 633)	(23 219)
pozostałych przychodach	2 673	-	-	2 673
pozostałych kosztach operacyjnych	(1 948)	-	-	(1 948)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	(148 552)	-	-	(148 552)
kosztach sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	(148 552)	-	-	(148 552)
Przychody/(koszty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych ujęte w:	-	(121 349)	-	(121 349)
przychodach ze sprzedaży	-	15 518	-	15 518
kosztach sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	-	(136 867)	-	(136 867)
Odwrócenie/(utworzenie) odpisów aktualizujących należności handlowe ujęte w:	(1 016)	-	-	(1 016)
kosztach sprzedaży	(1 016)	-	-	(1 016)
Razem	(167 610)	(121 349)	(3 633)	(292 592)

8.2. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe – aktywa finansowe:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Długoterminowe aktywa finansowe		
Kontrakty forward	703	7 835
Razem długoterminowe aktywa finansowe	703	7 835
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
Kontrakty futures	1 913	718
Kontrakty forward	11 068	6 160
Kontrakty FX forward	1 256	942
Swapy towarowe	460	-
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe	14 697	7 820
Razem pochodne instrumenty finansowe - aktywa finansowe	15 400	15 655

Pochodne instrumenty finansowe – zobowiązania finansowe:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Kontrakty forward	173	-
Swapy towarowe	9 463	-
Kontrakty IRS	7 682	-
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	17 318	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Kontrakty futures	-	2 738
Kontrakty forward	935	13 004
Kontrakty FX forward	241	614
Swapy towarowe	8 738	-
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	9 914	16 356
Razem pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe	27 232	16 356

Harmonogram zapadalności/okres rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych - zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2023 r.:

<i>w tysiącach złotych</i>	Suma	Poniżej 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat
Kontrakty forward	1 108	935	173	-	-
Kontrakty FX forward	241	241	-	-	-
Swapy towarowe	18 201	8 738	9 463	-	-
Kontrakty IRS	7 682	-	7 682	-	-
Razem	27 232	9 914	17 318	-	-

Harmonogram zapadalności/okres rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych - zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2022 r.:

<i>w tysiącach złotych</i>	Suma	Poniżej 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat
Kontrakty futures	2 738	2 738	-	-	-
Kontrakty forward	13 004	13 004	-	-	-
Kontrakty FX forward	614	(614)	-	-	-
Razem	16 356	16 356	-	-	-

Kontrakty terminowe zabezpieczające ryzyko cenowe na dzień 31 grudnia 2023 r.:

Kontrakt	wartość transakcji (wg cen otwarcia)	wartość transakcji (wg cen wyceny)	wycena
Futures Gas Base - kupno	2 032	1 562	(470)
Futures Gas Base - sprzedaż	(11 087)	(4 140)	6 947
Forward EE - kupno	107 257	95 254	(12 003)
Forward EE - sprzedaż	(121 600)	(106 821)	14 779
Futures Diesel - sprzedaż	(46 226)	(44 313)	1 913
Forward Diesel - sprzedaż	(130 212)	(128 803)	1 409
Swapy towarowe Diesel - sprzedaż	(58 868)	(58 415)	453
Swapy towarowe bitumen - kupno	187 672	169 341	(18 331)
Swapy towarowe bitumen - sprzedaż	(1 467)	(1 329)	138
Razem	(72 499)	(77 664)	(5 165)

Kontrakty terminowe zabezpieczające ryzyko cenowe na dzień 31 grudnia 2022 r.:

Kontrakt	wartość transakcji (wg cen otwarcia)	wartość transakcji (wg cen wyceny)	wycena
Futures Gas Base - kupno	15 943	7 709	(8 234)
Futures Gas Base - sprzedaż	(23 225)	(20 092)	3 133
Forward EE - kupno	856 302	681 198	(175 104)
Forward EE - sprzedaż	(878 622)	(697 426)	181 196
Futures Diesel - kupno	43 727	44 189	462
Futures Diesel - sprzedaż	(54 275)	(56 757)	(2 482)
	(40 150)	(41 179)	(1 029)

Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2023 r.:

Kontrakt	wartość transakcji (wg cen otwarcia)	wartość transakcji (wg cen wyceny)	wycena
Forward walutowy - kupno			
FX Forward USD/CZK	4 238	4 250	12
FX Forward USD/PLN	105 278	105 509	231
FX Forward EUR/USD	110 768	111 356	588
FX Forward EUR/PLN	2 445	2 449	4
Forward walutowy - sprzedaż			
FX Forward EUR/USD	(136 087)	(135 905)	182
FX Forward EUR/PLN	(112 239)	(112 240)	(1)
Razem	(25 597)	(24 581)	1 016

Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2022 r.:

Kontrakt	wartość transakcji (wg cen otwarcia)	wartość transakcji (wg cen wyceny)	wycena
Forward walutowy - kupno			
FX Forward USD/PLN	42 177	42 167	(10)
FX Forward EUR/USD	4 010	4 006	(4)
FX Forward EUR/PLN	9 921	9 939	18
Forward walutowy - sprzedaż			
FX Forward USD/PLN	(6 630)	(6 604)	26
FX Forward EUR/USD	(139 148)	(139 342)	(194)
FX Forward EUR/PLN	(114 135)	(113 642)	493
Razem	(203 805)	(203 476)	329

Kontrakty zabezpieczające ryzyko stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2023 r.:

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa UNIMOT posiadała otwarte, nierozliczone kontrakty IRS. Transakcje zostały zawarte w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmian stóp procentowych dla kredytów bankowych opartych o stopy zmienne.

Rodzaj transakcji	Nazwa banku	Okres ważności	Wolumen (w tys. PLN)	Stopa zmienna (Spółka płaci)	Stopa stała (Spółka otrzymuje)	Wycena na dzień bilansowy	
						Aktywo	Zobowiązanie
Interest Rate Swap (nieamortyzowany)	PKO BP SA	12/29/2028	8 313	5,69%	WIBOR3M	-	540
Interest Rate Swap (amortyzowany)	PKO BP SA	12/29/2028	10 164	5,95%	WIBOR3M	-	406
Interest Rate Swap (amortyzowany)	PKO BP SA	12/29/2028	18 375	5,76%	WIBOR3M	-	971
Interest Rate Swap (nieamortyzowany)	PEKAO SA	12/29/2028	8 313	5,69%	WIBOR3M	-	546
Interest Rate Swap (amortyzowany)	PEKAO SA	12/29/2028	10 822	5,95%	WIBOR3M	-	408
Interest Rate Swap (amortyzowany)	PEKAO SA	12/29/2028	18 375	5,76%	WIBOR3M	-	978
Interest Rate Swap (nieamortyzowany)	mBank SA	12/29/2028	8 313	5,69%	WIBOR3M	-	541
Interest Rate Swap (amortyzowany)	mBank SA	12/29/2028	8 313	5,95%	WIBOR3M	-	407
Interest Rate Swap (amortyzowany)	mBank SA	12/29/2028	18 375	5,76%	WIBOR3M	-	973
Interest Rate Swap (nieamortyzowany)	Haitong Bank S.A., Poland Branch	12/29/2028	8 313	5,69%	WIBOR3M	-	538
Interest Rate Swap (amortyzowany)	Haitong Bank S.A., Poland Branch	12/29/2028	10 164	5,95%	WIBOR3M	-	404
Interest Rate Swap (amortyzowany)	Haitong Bank S.A., Poland Branch	12/29/2028	18 375	5,76%	WIBOR3M	-	971
						-	7 683

8.3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM**8.3.1. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO**

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

- **ryzyka rynkowe**, w tym:
 - ryzyko zmian kursów walut (EURPLN; USDPLN; EURUSD; USDCZK; CZKPLN)
 - ryzyko zmian stóp procentowych,
 - ryzyko zmian cen paliw (ULSD 10ppm, 3,5% Fuel Oil, PB, Gaz ziemny, LPG, energia elektryczna, węgiel)
- **ryzyko kredytowe**,
- **ryzyko utraty płynności**.

Zrozumienie i identyfikacja zagrożeń mających swoje źródło w ekspozycji Grupy na ryzyka, odpowiednia struktura organizacyjna i procedury pozwalają efektywnie realizować zadania związane z procesem zarządzania ryzykiem. W ramach obowiązujących praktyk zarządzania ryzykiem, Grupa na bieżąco identyfikuje i dokonuje pomiarów ryzyka finansowego, a także podejmuje działania mające na celu minimalizację ich wpływu na sytuację finansową.

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

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

Wszystkie cele zarządzania ryzykiem rynkowym należy rozpatrywać łącznie, a ich realizacja jest zależna przede wszystkim od sytuacji wewnętrznej w Grupie oraz warunków rynkowych. Poszczególne spółki/linie biznesowe realizują cele zarządzania identyfikowanym ryzykiem rynkowym na adekwatnych do tego ryzyka instrumentach finansowych przy wsparciu Jednostki Dominującej, która koordynuje i wspiera działania jednostek zależnych. Zadania Jednostki Dominującej to identyfikacja źródeł ekspozycji na ryzyko rynkowe, proponowanie strategii zabezpieczających, kontaktowanie się z instytucjami finansowymi w celu pozyskiwania limitów transakcyjnych, ale również wsparcie transakcyjne.

Główną techniką zarządzania ryzykiem rynkowym są strategie zabezpieczające wykorzystujące towarowe instrumenty pochodne (kontrakty forward, futures). Grupa stosuje również hedging naturalny. Grupa stosuje zintegrowane podejście do zarządzania ryzykiem rynkowym, na które jest narażona. Przykład stanowią transakcje zabezpieczające na rynku towarowym i walutowym, które są ściśle związane z kontraktami zawieranymi na rynku i realizowane są przez istniejący w Grupie Dział zabezpieczeń oraz dedykowane osoby w poszczególnych spółkach. Grupa od 2017 r. nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, zawierane przez Spółki Grupy transakcje pochodne nie są więc formalnie desygnowane jako instrumenty zabezpieczające.

W bieżącym okresie sprawozdawczym wzrosła ekspozycja Grupy na ryzyko zmian cen paliw oraz energii elektrycznej ze względu na nabycie przez Grupę Unimot dwóch zakładów produkcyjnych asfaltu, 80% udziałów w spółce Unimot Commodities, której przedmiotem działalności jest obrót surowcami energetycznymi w tym biomasą i węglem oraz spółkę RCEkoenergia, której podstawowym przedmiotem działalności jest wytwarzanie, przesył, dystrybucja oraz obrót mediami energetycznymi. Zmiany te nie wymagały jednak zmiany metodologii zarządzania ryzykiem rynkowym oraz techniki pomiaru ekspozycji na ryzyko. Rozszerzyła się jedynie skala oraz zakres instrumentów wykorzystywanych do ograniczania ryzyka rynkowego.

8.3.2. RYZYKO ZMIANY KURSÓW WALUT

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

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

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

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe

Dane dotyczące sald w walutach obcych na dzień 31 grudnia 2023 r.:

<i>w tysiącach złotych</i>	EUR	USD	pozostałe waluty
Należności handlowe oraz pozostałe należności	61 222	118 641	5 811
Pochodne instrumenty finansowe (aktywa)	936	4 564	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 374	17 383	2 617
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	(176 992)	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	(1 124)	(170 848)	-
Pochodne instrumenty finansowe (zobowiązania)	(163)	(546)	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(67 501)	(55)	(1 273)
Ekspozycja na ryzyko kursowe dotyczące sald w walutach obcych	(179 248)	(30 861)	7 155

Dane dotyczące sald w walutach obcych na dzień 31 grudnia 2022 r.:

<i>w tysiącach złotych</i>	EUR	USD	pozostałe waluty
Należności handlowe oraz pozostałe należności	125 197	13 500	23
Środki pieniężne	13 035	96 055	92
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu i innych instrumentów dłużnych	(20 570)	(156 300)	-
Pochodne instrumenty finansowe (zobowiązania)	(8)	(256)	100
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(71 303)	(8 412)	(294)
Ekspozycja na ryzyko kursowe dotyczące sald w walutach obcych	46 351	(55 413)	(79)

Ekspozycja na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2023 r. wzrosła w porównaniu do 31 grudnia 2022 r. w wyniku wzrostu wyrażonych w EUR zobowiązań z tytułu leasingu zwrotnego dotyczącego wagonów do przewozu paliw. Zwiększona kwota należności w walucie USD wynika z przedpłaty za dostawę ON, która była realizowana na przełomie roku.

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

Poniżej przedstawiono wpływ zmian kursów walut obcych na wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2023 r. Do analizy przyjęto możliwą zmianę kursu EUR/PLN o 7%, natomiast kursu USD/PLN o 11%. Są to oczekiwania Zarządu odnośnie możliwych potencjalnie zmian tych czynników rynkowych w horyzoncie czasowym do następnej daty publikacji ujawnienia (tj. horyzont czasowy obejmuje okres 1 roku). Wartości te zostały przyjęte w oparciu o średnią rynkową zmienność na tych parach walutowych notowanych w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Zarząd oczekuje, że analogiczna zmienność może mieć miejsce.

Analiza wpływu zmiany kursów walut obcych na wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2022 r. została przeprowadzona przy założeniu zmiany kursów EUR/PLN oraz USD/PLN o 10%.

Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie pozostałe zmienne, a w szczególności stopy procentowe, pozostają na niezmiennym poziomie.

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

<i>w tysiącach złotych</i>	Zmiana kursu walutowego EUR/PLN - wpływ na wynik finansowy roku - brutto		Zmiana kursu walutowego USD/PLN- wpływ na wynik finansowy roku - brutto	
	Wzrost kursu o 7%	Spadek kursu o 7%	Wzrost kursu o 11%	Spadek kursu o 11%
31.12.2023	(12 547)	12 547	(3 395)	3 395
	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
31.12.2022	4 635	(4 635)	(5 541)	5 541

Ekspozycja walutowa wskazana powyżej jest neutralizowana i w istotnej części znoszona poprzez posiadane zapasy paliw.

8.3.3. RYZYKO CENOWE

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

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

A - Ryzyko zmian cen towarów produktów ropopochodnych.

Grupa zabezpiecza za pomocą:

- transakcji zabezpieczających takich jak: kontrakty terminowe typu forward, kontraktu swap oraz futures
- hedgingu naturalnego m.in. stosując tożsame formuły cenowe przy transakcjach zakupu oraz sprzedaży, czyli netując transakcje przeciwnie skorelowane.

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

B - Ryzyko zmian cen energii elektrycznej.

Polityka Grupy mitygująca ryzyko zmienności cen odnosi się do całej otwartej pozycji segmentu energii elektrycznej tzn. obrót plus origination.

Dział origination zajmuje się pozyskiwaniem: wytwórców wytwarzających energię elektryczną z odnawialnych źródeł energii oraz odbiorców zainteresowanych umowami typu PPA (Power Purchase Agreement). W portfelu origination znajdują się głównie transakcje zakupowe od wytwórców w różnych formułach cenowych:

- cena stała,
- w oparciu o indeks RDN który publikowany jest przez TGE S.A.,
- po cenach rozliczeniowych Rynku Bilansującego.

Największym ryzykiem cenowym obarczone są transakcje origination po cenie stałej dla produktów niestandardowych. W produktach niestandardowych wytwarzana jest większość energii elektrycznej ze źródeł OZE. Transakcje origination po cenie stałej zabezpieczane są na rynku energii elektrycznej w oparciu o dostępne produkty typu forward w taki sposób aby założona podczas podpisywania kontraktu marża została docelowo osiągnięta.

Stosowana w Grupie procedura zabezpieczania ceny energii elektrycznej dostarczanej do klienta końcowego zakłada zawieranie transakcji o nominale odpowiadającym przynajmniej 80% ilości szacowanej do odbioru przez klientów energii elektrycznej podatnej na ryzyko zmiany ceny. Strategie zawierania transakcji zabezpieczających odpowiadają formułom cenowym w stosowanych w umowach sprzedaży energii. Spółka Obrotu podejmuje działania mające na celu ograniczenia ryzyka niedopasowania produktów giełdowych poprzez odpowiedzialne budowanie portfela sprzedażowego odpowiadającego oferowanym na rynku produktom. Jednakże nie zawsze jest możliwe ich pełne zabezpieczenie ze względu na różnice pomiędzy profilami zużycia klientów, a oferowanymi w momencie podpisywania kontraktów produktami na Towarowej Giełdzie Energii.

Obrót energią elektryczną odbywa się w oparciu o Politykę Ryzyka obowiązującą w Grupie Kapitałowej UNIMOT.

C - Ryzyko zmian cen gazu ziemnego.

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

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

Fizyczna ekspozycja gazu ziemnego związana z prowadzeniem działalności w zakresie produkcji oraz przetwarzania bitumenu w zakładach w Jaśle i Czechowicach, uzależniona od wolumenu produktu przeznaczonego do sprzedaży w tychże zakładach, zabezpieczana jest dywersyfikacją kontraktów na dostawy w formule SPOT i ceną stałą, zgodnych z polityką Grupy.

D – Ryzyko zmian cen – obszar bitumeny

Ceny produktów segmentu bitumen powiązane są z rynkiem surowców energetycznych. Grupa w obszarze bitumenu identyfikuje sezonowość sprzedaży ściśle skorelowaną z sezonowością branży odbiorców końcowych, co przekłada się na marżowość biznesu. Dodatkowo widoczne jest również uzależnienie cen od innych producentów krajowych.

Grupa oferuje odbiorcom zakupy produktów asfaltowych po cenach stałych stosując strategie zabezpieczające, wykorzystując instrumenty pochodne. W tym celu zachowując profil ryzyka zabezpiecza się swapami towarowymi. Oprócz ryzyka towarowego Grupa identyfikuje ryzyko określane poprzez parametry takie jak horyzont czasowy i ekspozycja walutowa, którymi zarządza uwzględniając je przy zawieraniu kontraktów finansowych. Podejmowane są działania mające na celu wyeliminowanie niedopasowania zawartych kontraktów finansowych i sprzedażowych z realizacją odbiorów produktów fizycznych. Zawarte kontrakty zabezpieczają spółkę przed niewywiązywaniem się z zawartych umów przez Klienta. W przypadku zmiany harmonogramu sprzedaży towaru stosuje się rolowanie kontraktów finansowych.

Sprzedaż prowadzona przez Grupę na bazie cen opartych na różnych warunkach cenowych (cena stała, cena SPOT tygodniowa, formuła miesięczna) wymaga zbudowania portfela zakupowego w skład którego wchodzi produkty pozyskiwane w warunkach i formułach cenowych dających możliwość zbudowania szerokiego wachlarza ofert do klienta.

Brak całkowitego dopasowania ilości kontraktów sprzedażowych na bazie danego warunku cenowego względem ilości zakupów opartych na tożsamy warunkach, może skutkować niedopasowaniem ilościowym zawartych transakcji zakupu i sprzedaży, co z kolei tworzy ekspozycję na zmiany cen w poszczególnych transakcjach. Aby zapobiec tej sytuacji, Grupa poprzez politykę zarządzania ryzykiem, monitoruje zarówno ilościowe jak i czasowe dopasowanie transakcji w swoim portfelu kontraktów oraz dywersyfikuje portfel pozyskiwanych dostawców w oparciu o różne modele cenowe. Co więcej, Grupa w swej polityce handlowej zapewnia, aby każdy z modeli sprzedażowych i zakupowych prowadzony był w oparciu o stosowną proporcję w całości portfela produktów i nie przekraczał założonych poziomów.

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

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

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

- krótkoterminowe lub długoterminowe kontrakty FX forward oraz FX swap;
- hedging naturalny.

Ekspozycja Grupy na ryzyko cenowe

Dane dotyczące zapasów (w tys. złotych):

<i>Na dzień 31.12.2023</i>	wartość zapasów wg ceny nabycia	Odpis aktualizujący	wartość zapasów wg wartości godziwej	wycena zapasów do wartości godziwej
Aktywa niefinansowe				
Zapas operacyjny wyceniany w cenie nabycia	101 022	(4 000)	97 022	-
Zapas obowiązkowy i operacyjny wyceniany w wartości godziwej	320 715	-	285 596	(35 119)
Razem	421 737	(4 000)	382 618	(35 119)

<i>Na dzień 31.12.2022</i>	wartość zapasów wg ceny nabycia	Odpis aktualizujący	wartość zapasów wg wartości godziwej	wycena zapasów do wartości godziwej
Aktywa niefinansowe				
Zapas operacyjny wyceniany w cenie nabycia	110 040	-	110 040	-
Zapas obowiązkowy i operacyjny wyceniany w wartości godziwej	148 308	-	147 135	(1 173)
Razem	258 348	-	257 175	(1 173)

Kontrakty terminowe zabezpieczające ryzyko cenowe na dzień 31 grudnia 2023 r.:

<i>w tysiącach złotych</i>	wartość transakcji (wg cen otwarcia)	wartość transakcji (wg cen wyceny)	wycena
Razem kontrakty terminowe zabezpieczające ryzyko cenowe	(72 499)	(77 664)	(5 165)

Kontrakty terminowe zabezpieczające ryzyko cenowe na dzień 31 grudnia 2022 r.:

<i>w tysiącach złotych</i>	wartość transakcji (wg cen otwarcia)	wartość transakcji (wg cen wyceny)	wycena
Razem kontrakty terminowe zabezpieczające ryzyko cenowe	(40 150)	(41 179)	(1 029)

Szczegółowe zestawienie kontraktów terminowych zabezpieczających ryzyko cenowe zostało przedstawione w nocie 8.2.

Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych na zmianę cen towarów

Analiza uwzględnia pozycje towarową oraz istniejące zabezpieczenia kontraktami terminowymi. Osłabienie/umocnienie notowań produktu bazowego (wpływające na wzrost/spadek wartości godziwej zapasów oraz wzrost/spadek wartości godziwej instrumentów pochodnych) o 10% na 31 grudnia 2023 roku spowodowałoby (spadek)/wzrost wyniku finansowego o wartości zaprezentowane poniżej. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie pozostałe zmienne pozostają na niezmiennym poziomie.

Wpływ różnic cenowych na wynik finansowy Grupy na dzień 31 grudnia 2023 r.:

Wzrost cen o 10%

<i>w tysiącach złotych</i>	wartość pozycji (wg cen otwarcia)	wartość pozycji (wg cen wyceny)	wycena
kontrakty terminowe + zapas	345 238	335 449	(9 789)
Wzrost cen o 10% powodowałby wzrost wyceny transakcji zabezpieczających i zapasu o:			30 495

Spadek cen o 10%

<i>w tysiącach złotych</i>	wartość pozycji (wg cen otwarcia)	wartość pozycji (wg cen wyceny)	wycena
kontrakty terminowe + zapas	345 238	274 459	(70 779)
Spadek cen o 10% powodowałby spadek wyceny transakcji zabezpieczających i zapasu o:			(30 495)

Wpływ różnic cenowych na wynik finansowy Grupy na dzień 31 grudnia 2022 r.:

Wzrost cen o 10%

<i>w tysiącach złotych</i>	wartość pozycji (wg cen otwarcia)	wartość pozycji (wg cen wyceny)	wycena
kontrakty terminowe + zapas	218 198	237 596	19 398
Wzrost cen o 10% powodowałby wzrost wyceny transakcji zabezpieczających i zapasu o:			21 600

Spadek cen o 10%

<i>w tysiącach złotych</i>	wartość pozycji (wg cen otwarcia)	wartość pozycji (wg cen wyceny)	wycena
kontrakty terminowe + zapas	218 198	194 396	(23 802)
Spadek cen o 10% powodowałby spadek wyceny transakcji zabezpieczających i zapasu o:			(21 600)

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

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

8.3.4. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Ryzyko stopy procentowej to możliwość niekorzystnego wpływu zmian stóp procentowych na wyniki finansowe Grupy. W 2023 roku Grupa narażona była na ten rodzaj ryzyka głównie w związku z korzystaniem z zewnętrznych źródeł finansowania opartego na oprocentowaniu zmiennym oraz z tytułu lokowania środków finansowych w instrumenty krótkoterminowe.

Pozycje oprocentowane według stopy zmiennej narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych z danej pozycji w wyniku zmiany stop procentowych (tj. wpływają na wysokość kosztów lub przychodów odsetkowych ujmowanych w wyniku finansowym). Natomiast pozycje bilansowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej narażają Grupę na ryzyko zmiany wartości godziwej danej pozycji.

Grupa monitoruje skonsolidowaną ekspozycję na ryzyko stopy procentowej oraz mierzy jej wrażliwość na zmianę bazowych stóp procentowych. Grupa częściowo ogranicza ekspozycję na ryzyko stopy procentowej poprzez wykorzystywanie instrumentów finansujących opartych na stałą stopę procentową oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających przed ryzykiem stopy procentowej IRS w odniesieniu do zadłużenia długoterminowego.

Ponadto współpracując z wieloma instytucjami finansowymi, Grupa na bieżąco monitoruje poziom stóp procentowych, każdorazowo negocjując poziom marży banku lub innej instytucji finansowej dla zawieranych transakcji podlegających oprocentowaniu. Analogicznie Grupa postępuje z oprocentowaniem udzielonych pożyczek przez Spółki Grupy.

Ekspozycja Grupy na ryzyko zmiany stóp procentowych

Instrumenty o stałej stopie procentowej

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa finansowe		
Należności z tytułu kaucji z tytułu koncesji	5 642	5 500
Należności z tytułu kaucji z tytułu należytego wykonania umowy	2 662	13 096
Lokaty overnight i krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	137 454	95 000
Razem	145 758	113 596

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa finansowe		
Aktywa finansowe - pożyczki udzielone	666	204
Aktywa finansowe - pozostałe należności z tytułu kaucji z tytułu należytego wykonania umowy	-	1 500
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	(236 589)	(107 632)
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	(129 296)	-
Zobowiązania finansowe z tytułu faktoringu odwrotnego	(97 250)	-
Pożyczki	(30 434)	-
Kredyty bankowe	(225 645)	-
Kredyty w rachunku bieżącym	(298 513)	(206 754)
Razem	(1 017 061)	(312 682)

Kontrakty zabezpieczające ryzyko stóp procentowych dla kredytu bankowego 31 grudnia 2023 r.:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Wartość nominalna zawartych kontraktów IRS	146 215	-

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

Poniższa tabela prezentuje analizę wrażliwości Grupy Kapitałowej na ryzyko zmiany stóp procentowych, uwzględniając zmiany stóp procentowych dla pozycji bilansowych w PLN, USD i EUR (podane w punktach procentowych – p.p). Zakres potencjalnych zmian stóp procentowych został wyznaczony przy zastosowaniu metody eksperckiej opartej o prognozy zmian stóp procentowych, kwotowania kontraktów na przyszłą stopę procentową FRA (forward rate agreement) oraz kwotowania obligacji skarbowych. Na tej podstawie stwierdzono, że rynek stóp procentowych jest bardzo stabilny i zakłada obniżkę stóp procentowych w zakresie do około 1.5 p.p. Do analizy wrażliwości przyjęto zatem zakres wahań: +/-1,5pp. Są to oczekiwania Zarządu odnośnie możliwych potencjalnie zmian tych czynników rynkowych w horyzoncie czasowym do następnej daty publikacji ujawnienia (tj. horyzont czasowy obejmuje okres 1 roku). (Spadek)/wzrost stopy procentowej o 1,5 p.p. na dzień sprawozdawczy zwiększyłby/(zmniejszyłby) wynik finansowy o wartość zaprezentowaną w poniższej tabeli. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie pozostałe zmienne, a w szczególności kursy wymiany walut, pozostają niezmiennie. Analiza dla 2022 r. została przeprowadzona w analogiczny sposób.

Analiza wrażliwości została przeprowadzona dla sumy instrumentów opartych o zmienną stopę procentową pomniejszoną o nominal zawartych transakcji IRS.

Wpływ zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Grupy:

<i>w tysiącach złotych</i>	Wynik finansowy	
	Wzrost o 1,5 p.p.	Spadek o 1,5 p.p.
31.12.2023	(13 063)	13 063
31.12.2022	(4 690)	4 690

Ekspozycja Grupy na ryzyko zmiany stóp procentowych związanych z IBOR

W odpowiedzi na oczekiwaną reformę stóp referencyjnych (reforma IBOR) Grupa przeanalizowała instrumenty, oparte o rynkowe stopy referencyjne (WIBOR oraz EURIBOR) w celu sprawdzenia czy i jakim stopniu ponosi ryzyko przejścia na nowe stopy procentowe. W związku z planowaną reformą stóp referencyjnych, w życie weszły zmiany do standardów MSSF (m.in. MSSF 9, MSSF 7, MSSF 16). Zmiany wprowadziły szereg wytycznych i zwolnień, w szczególności praktyczne uproszczenie w przypadku modyfikacji umów wymaganych przez reformę, które są ujmowane poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej, zwolnienie z obowiązku zakończenia rachunkowości zabezpieczeń, tymczasowe zwolnienia z konieczności identyfikacji komponentu ryzyka, a także obowiązek zamieszczania dodatkowych ujawnień. W ocenie Grupy reforma stóp referencyjnych prowadząca do likwidacji stawek IBOR i zastąpienie ich alternatywnymi stawkami referencyjnymi nie będzie miała istotnego wpływu na pozycję ekonomiczną Grupy.

Na 31 grudnia 2023 Grupa korzystała z instrumentów finansowych opartych o zmienne stopy procentowe podlegające reformie wskaźników referencyjnych, a które nie zostały jeszcze zastąpione wskaźnikami spełniającymi wymogi rozporządzenia BMR czyli indeksami RFR.

W następstwie zmian legislacyjnych we wrześniu 2022 r. Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych wskazał WIRON jako docelowy indeks typu Risk-Free Rate (RFR) dla polskiego rynku finansowego. Szczegóły dotyczące zastąpienia obowiązujących wskaźników alternatywnym zostały opublikowane w 2023 r., a zakończenie publikacji stawek WIBOR zostało przesunięte na koniec 2027 r. Do tego roku reforma WIBOR

nie będzie miała także wpływu na stopę procentową wykorzystywaną przy ustalaniu przepływów finansowych w stosowanych przez Grupę instrumentach pochodnych IRS, w których zmienne przepływy opierają się na wskaźniku referencyjnym WIBOR3M. Natomiast wskaźnik EURIBOR został już dostosowany do wymogów Rozporządzenia BMR.

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

Ekspozycja zobowiązań Grupy z tytułu kredytów i pożyczek na poszczególne stawki procentowe

			31.12.2023	31.12.2022
Nazwa firmy finansującej	stawka referencyjna	waluta zobowiązania	kwota zobowiązania	
mBank S.A.	ON SOFR + marża	USD	169 205	154 059
BOŚ Bank S.A.	3M WIBOR + marża	PLN	104 286	27 067
BOŚ Faktoring	1M WIBOR + marża	PLN	49 963	5 250
BOŚ Faktoring	1M EURIBOR + marża	EUR	-	20 378
Bank Millennium S.A.	1M WIBOR + marża	PLN	23 893	-
Bank Millennium S.A.	1M EURIBOR + marża	EUR	1 129	-
PKO Faktoring S.A.	1M EURIBOR + marża	EUR	40 047	-
PKO Faktoring S.A.	1M WIBOR + marża	PLN	7 240	-
mBank S.A., Pekao S.A., PKO BP S.A., Haitong Bank S.A.	3M WIBOR + marża	PLN	225 645	-
Unimot Express Sp. z o. o.	3M WIBOR + marża	PLN	30 245	-
U.C Energy Limited	3M LIBOR + marża	USD	189	-
Razem			651 842	206 754

8.3.5. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe jest identyfikowane jako opcja poniesienia przez Grupę straty finansowej na skutek niewywiązania się z zobowiązań przez klientów Grupy.

Ryzyko kredytowe związane jest głównie z następującymi obszarami:

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

Ryzyko kredytowe dotyczy w szczególności następujących pozycji bilansowych:

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Pożyczki udzielone	666	204
Środki pieniężne o ograniczonym dostępie zabezpieczające transakcje hedgingowe	7 702	31 009
Środki pieniężne o ograniczonym dostępie zabezpieczające transakcje obrotu gazem ziemnym	3 086	41 102
Pochodne instrumenty finansowe (aktywa) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15 400	15 655
Należności handlowe	591 101	473 805
Należności długoterminowe (kaucje, depozyty)	11 783	6 675
Należności krótkoterminowe zabezpieczające udzielone gwarancje i poręczenia, pozostałe należności z tytułu kaucji	75 488	149 433
Pozostałe należności	16 347	1 632
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (z wyłączeniem środków pieniężnych w kasie)	406 843	310 114
Suma	1 128 416	1 029 629

Wartość księgową każdego aktywa finansowego przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Należności handlowe - szacowanie utraty wartości aktywów

Z uwagi na dużą dywersyfikację działalności biznesowej Grupy, Grupa współpracuje z dużą liczbą klientów z różnych sektorów gospodarki, co wpływa na geograficzną i produktową dywersyfikację należności handlowych.

Grupa kontroluje ryzyko kredytowe wynikające z transakcji handlowych zgodnie z jednolitą polityką zarządzania ryzykiem kredytowym stosowaną we wszystkich istotnych podmiotach z Grupy. Ograniczenie ekspozycji na ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi następuje poprzez ocenę i monitoring kondycji finansowej kontrahentów oraz ustalanie limitów kupieckich. Polityka kredytowa zakłada weryfikację zdolności kredytowej kontrahentów przed rozpoczęciem współpracy handlowej. Klienci bez przyznanego limitu kupieckiego korzystają z oferty sprzedaży na warunkach przedpłaty. Zarówno ekspozycja kredytowa jak też należności Grupy są stale monitorowane przez Grupę.

Poziom bezpieczeństwa należności handlowych Grupy w znacznym stopniu podnoszą: współpraca z Towarzystwami Ubezpieczeń, stosowanie różnego rodzaju zabezpieczeń, korzystanie z usług wywiadowni gospodarczych, kancelarii prawnych.

Działalność Grupy jest wspierana przez Towarzystwa Ubezpieczeń: Atradius Crédito y Caución S.A de Seguros y Reaseguros Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. firmowane znakiem towarowym Allianz Trade, Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna, Compagnie Francaise D'assurance Pour Le Commerce Exterieur Spółka Akcyjna Oddział W Polsce, Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia Spółka Akcyjna.

Według stanu na 31 grudnia 2023 r. objętych ubezpieczeniem (lub zabezpieczeniem innym) było 68,4% należności handlowych Grupy.

Należności handlowe od jednostek niepowiązanych zabezpieczone/ubezpieczone

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
od jednostek niepowiązanych	404 064	372 147

Praktyki zarządzania ryzykiem kredytowym związane z szacowaniem odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Za zdarzenie niewypłacalności (ang. „default”) Grupa uznaje brak wywiązania się za zobowiązanie przez kontrahenta po upływie 180 dni od dnia wymagalności należności. Do należności o rozpoznanej utracie wartości zaliczane są również należności wystawione za opóźnienia w realizowaniu płatności przez kontrahentów (tzw. sankcje finansowe).

W przypadku kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości wycenianych na zasadzie grupowej (portfelowej), należności są grupowane na podstawie wspólnych charakterystyk ryzyka:

- okresu przeterminowania,
- rodzaju zabezpieczenia należności często uzależnionego od ratingu kontrahenta,
- wartości dodatkowych zabezpieczeń,
- położenia geograficznego kontrahenta,

Grupa na bieżąco monitoruje adekwatność charakterystyk ryzyka kredytowego przyjętych na potrzeby grupowania należności, w celu zapewnienia, że w przypadku zmiany charakterystyki ryzyka kredytowego nastąpi odpowiednia ponowna segmentacja należności. Może to skutkować utworzeniem nowych portfeli lub przeniesieniem aktywów do istniejącego portfela, który w lepszy sposób odzwierciedla wspólne charakterystyki ryzyka kredytowego dla danej grupy należności.

Składnik aktywów finansowych jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, jeżeli wystąpiło zdarzenie, jedno lub więcej, mające ujemny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne w ramach tego składnika aktywów finansowych. Do dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych ze względu na ryzyko kredytowe zalicza się dające się zaobserwować dane na temat następujących zdarzeń:

- znacznych trudności finansowych kontrahenta lub pożyczkobiorcy;
- naruszenia umowy, na przykład niewykonanie zobowiązania lub niedokonanie płatności w wymaganym terminie;
- przyznania pożyczkobiorcy lub kontrahentowi udogodnień w spłacie ze względów ekonomicznych lub umownych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy/kontrahenta;
- staje się prawdopodobne, że nastąpi upadłość lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy/kontrahenta;
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe;
- kupna lub powstania składnika aktywów finansowych z dużym dyskontem odzwierciedlającym poniesione straty kredytowe.

Wskazanie jednego wyraźnego zdarzenia może być niemożliwe, natomiast połączony skutek kilku zdarzeń może powodować utratę wartości składników aktywów finansowych ze względu na ryzyko kredytowe. Grupa na każdy dzień sprawozdawczy ocenia, czy instrumenty dłużne będące aktywami finansowymi wycenianymi w zamortyzowanym koszcie są dotknięte utratą wartości.

Udzielone pożyczki i należności podlegają spisaniu, gdy Spółka nie ma uzasadnionych oczekiwań co do odzyskania składnika aktywów finansowych (w całości lub w części). Spisanie pożyczki lub należności jest równoznaczne z zaprzestaniem ujmowania danego składnika aktywów w sprawozdaniu z pozycji finansowej. W przypadku spisania należności, Grupa może kontynuować stosowanie czynności egzekucyjnych wobec kontrahentów. Kwoty odzyskane wynikające z działań egzekucyjnych Grupy ujmowane są w tej samej linii sprawozdawczej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, co zysk/strata netto z tytułu oczekiwanej straty kredytowej.

Grupa dokonuje szacunku odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla należności w oparciu o metodę macierzy rezerw - szczegóły przyjętej przez Grupę metodologii zostały opisane w nocie 6.8.

Środki pieniężne - szacowanie utraty wartości aktywów

Grupa lokuje wolne środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyłącznie w podmiotach działających w sektorze finansowym. Analiza ekspozycji na ten rodzaj ryzyka wykazała, że są to w przeważającej części banki lub brokerzy posiadające rating na poziomie najwyższym, średniowysokim i średnim, a także dysponujące wysokimi kapitałami własnymi oraz wiodącą i stabilną pozycją rynkową w Polsce. Ryzyko kredytowe z tego tytułu jest na bieżąco monitorowane poprzez analizę ratingów kredytowych oraz ograniczenie poziomu koncentracji środków w poszczególnych instytucjach finansowych.

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

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	Rating Moody's	Rating Fitch	Rating S&P	31.12.2023	31.12.2022
Bank1	101 596	A2	BBB	BBB+	25,0%	-
Bank2	85 599	-	-	BB	21,0%	-
Bank3	75 680	Baa1	BBB-	BBB	18,6%	57,6%
Bank4	27 557	A2	-	-	6,8%	0,3%
Bank5	26 816	Baa3	BB	-	6,6%	15,0%
Broker1	24 850	-	BB-	-	6,1%	6,6%
Bank6	17 876	-	BB-	-	4,4%	0,7%
Broker2	13 743	-	BBB-	BBB-	3,4%	3,0%
Bank7	11 221	A2	A-	-	2,8%	-
Bank8	10 768	A2	A+	-	2,6%	6,8%
Broker3	3 934	-	BB-	-	1,0%	-
Bank9	1 700	-	A+	A-	0,4%	7,5%
Bank10	1 608	-	A+	-	0,4%	0,5%
Pozostałe	3 895	-	-	-	0,9%	2,1%
Razem	406 843				100%	100%

Biorąc pod uwagę krótkoterminowy charakter prezentowanych środków pieniężnych i lokat oraz ze względu na współpracę wyłącznie z renomowanymi instytucjami finansowymi, jak również bieżący monitoring ich wyników finansowych, ryzyko kredytowe wynikające ze zdeponowania środków finansowych w tych instytucjach jest niskie. Wysokość szacowanej utraty wartości środków pieniężnych jest nieistotna z punktu widzenia wyników osiągniętych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2023 r.

Pozostałe należności - szacowanie utraty wartości aktywów

Dla zabezpieczenia bieżących umów handlowych, zobowiązań z tytułu koncesji, zobowiązań akcyzowych, limitów kupieckich oraz kredytu bankowego Grupa korzysta głównie z gwarancji bankowych, ubezpieczeniowych oraz dodatkowych zabezpieczeń w formie depozytów bankowych i kaucji. Analiza ekspozycji pozostałych należności (nota 6.5 i 6.8) na ten rodzaj ryzyka, została przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2023 r. dla kwoty 75 488 tys. złotych, co stanowi 86,5% kwoty pozostałych należności (87 271 tys. złotych).

Uwzględnione w analizie depozyty i kaucje zostały ustanowione jako zabezpieczenia należytego wykonania umów i są to środki pieniężne zdeponowane w przeważającej części w bankach posiadających rating na poziomie najwyższym, średniowysokim i średnim, a także dysponującymi wysokimi kapitałami własnymi oraz wiodącą i stabilną pozycją rynkową w Polsce. Ryzyko kredytowe z tego tytułu jest na bieżąco monitorowane poprzez analizę ratingów kredytowych oraz ograniczenie poziomu koncentracji środków w poszczególnych instytucjach finansowych.

Zabezpieczenia koncesyjne, akcyzowe, skarbowe to pozycje o marginalnym poziomie ryzyka. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz bieżące zaliczki na poczet dostaw i usług zostały wyłączone z analizy. Analogicznie drobne i równocześnie liczne depozyty i kaucje na poczet bieżącej eksploatacji dzierżawionych

powierzchni lub terminali zostały pominięte z uwagi na marginalny poziom ryzyka lub marginalny poziom kwoty nieistotny dla działalności Grupy.

Poziom koncentracji pozostałych należności z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	Rating Moody's	Rating Fitch	Rating S&P	31.12.2023	31.12.2022
Bank5	60 523	Baa3	BB	-	80,2%	92,7%
Bank3	1 100	Baa1	BBB-	BBB	1,5%	0,8%
TU	8 500	-	-	-	11,3%	6,5%
Pozostałe	5 365	-	-	-	7,0%	0,0%
Razem	75 488				100%	100%

Wysokość szacowanej utraty wartości pozostałych należności jest nieistotna z punktu widzenia wyników osiągniętych przez Grupę w roku 2023 r.

Transakcje w instrumenty pochodne - szacowanie utraty wartości aktywów

Grupa zawiera transakcje w instrumentach pochodnych w podmiotach działających w sektorze finansowym. Analiza ekspozycji na ten rodzaj ryzyka, przeprowadzona na dzień bilansowy potwierdziła przewagę po stronie zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych. Grupa współpracuje w przeważającej części z bankami posiadającymi rating na poziomie najwyższym, średniowysokim i średnim oraz z brokerem dysponującym wysokim kapitałem własnym oraz wiodącą i stabilną pozycją rynkową w Polsce. Ryzyko kredytowe z tego tytułu jest na bieżąco monitorowane poprzez analizę ratingów kredytowych oraz ograniczenie poziomu koncentracji transakcji w poszczególnych instytucjach finansowych.

W celu ograniczenia przepływów pieniężnych i jednocześnie ograniczenia ryzyka kredytowego Grupa dokonuje rozliczeń netto do poziomu dodatniego salda wyceny transakcji w instrumentach pochodnych zawartych z danym podmiotem.

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

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	Rating Moody's	Rating Fitch	Rating S&P	31.12.2023	31.12.2022
Broker1	7 117	-	BB-	-	46,2%	50,0%
Bank3	2 425	Baa3	BB	-	15,7%	39,0%
Broker3	2 776	-	BB-	-	18,1%	5,0%
Broker2	1 913	-	BBB-	BBB-	12,4%	-
Bank4	1 070	A2	-	-	6,9%	-
Bank5	91	Baa3	BB	-	0,6%	-
Broker4	8	-	-	-	0,1%	6,0%
Razem	15 400				100%	100%

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

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	Rating Moody's	Rating Fitch	Rating S&P	31.12.2023	31.12.2022
Broker4	11 842	-	-	-	43,5%	80,0%
Bank4	6 104	A2	-	-	22,4%	0,0%
Bank3	4 719	Baa1	BBB-	BBB	17,3%	0,0%
Bank1	1 931	A2	BBB	BBB+	7,1%	15,0%
Bank2	1 912	-	-	BB	7,0%	0,0%
Broker1	644	-	BB-	-	2,4%	4,0%
Bank5	80	Baa3	BB	-	0,3%	1,0%
Razem	27 232				100%	100%

Dywersyfikacja ryzyka kredytowego związanego z wyceną transakcji w instrumentach pochodnych, współpraca z brokerami o renomowanej pozycji, z bankami dysponującymi wysokim kapitałem oraz wysoką i średnią pozycją w ratingu pozwala minimalizować ryzyko kredytowe wynikające z wyceny transakcji w instrumentach pochodnych.

Poziom koncentracji środków pieniężnych o ograniczonym dostępie zabezpieczających transakcje instrumentami pochodnymi

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	Rating Moody's	Rating Fitch	Rating S&P	31.12.2023	31.12.2022
Broker1	5 139	-	BB-	-	47,6%	0,0%
Broker2	3 086	-	BB-	-	28,6%	57,0%
Broker3	2 562	-	BBB-	BBB-	23,8%	43,0%
Razem	10 788				100%	100%

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

8.3.6. RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI

Ryzyko utraty płynności jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Grupa podejmuje działania mające na celu zapewnienie stabilnego i efektywnego finansowania działalności. Zarządzanie ryzykiem płynności 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 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,
- ścisła ścisła należności zgodnie z ich terminami płatności, ewentualnie wystawianie not odsetkowych w przypadku przeterminowań,
- efektywne zarządzanie pozostałymi elementami kapitału obrotowego.

W celu realizacji procesu zarządzania płynnością Grupa korzysta z narzędzi wspierających efektywność tego procesu. Jednym z nich jest kredyt parasolowy obejmujący kilka spółek w Grupie, a także linie pożyczkowe pomiędzy spółkami w Grupie. 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.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wraz z płatnościami odsetek na dzień 31 grudnia 2023 r.:

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość bilansowa	Zakontraktowana wartość przepływów	Do 1 m-ca	od 1 m-ca do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe							
Kredyty bankowe	225 645	308 402	-	8 094	32 816	267 492	-
Pożyczki	30 434	30 434	245	-	30 000	189	-
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	129 296	166 761	1 605	3 210	12 756	76 713	72 477
Zobowiązania z tytułu leasingu	236 589	445 351	4 205	8 450	30 031	108 002	294 664
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	97 250	97 250	97 250	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	298 513	298 513	298 513	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	27 232	27 232	932	34	8 948	17 318	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem publicznoprawnych i z tytułu wynagrodzeń)	417 425	417 425	415 952	1 259	214	-	-
Razem	1 462 384	1 791 368	818 702	21 047	114 765	469 714	367 141

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wraz z płatnościami odsetek na dzień 31.12 2022 r.:

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość bilansowa	Zakontraktowana wartość przepływów	Do 1 m-ca	od 1 m-ca do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe							
Pożyczki	348	348	348	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	107 284	145 621	1 409	2 805	12 301	50 794	78 312
Kredyty w rachunku bieżącym	206 754	206 754	206 754	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	16 356	16 356	619	-	15 737	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań publicznoprawnych i z tytułu wynagrodzeń)	335 536	335 536	335 536	-	-	-	-
Razem	666 278	704 615	544 666	2 805	28 038	50 794	78 312

Zestawienie dostępnych limitów kredytowych i limitów pożyczek

<i>w tysiącach złotych</i>	niewykorzystany limit kredytowy na 31.12.2023	niewykorzystany limit kredytowy na 31.12.2022
Bank Millenium S.A.**	4 978	35 603
mBank S.A.*	29 455	-
mBank S.A.	5 500	5 500
ING Bank N.V. Amsterdam Lancy/Geneva Branch	397 320	-
BOŚ Bank S.A.	14 714	82 934
BOŚ Faktoring	36	33 180
PKO Faktoring	2 603	17 579
PKO Faktoring	140 558	-
U.C. Energy Ltd*	31 480	35 214
mBank S.A., Pekao S.A., PKO BP S.A., Haitong Bank S.A.	18 300	-
Unimot Express Sp. z o. o.	20 000	-
Razem	664 944	210 010

*kurs NBP USD/PLN z dnia 31.12.2023;

**Kredyt parasolowy 64 mln PLN, w ramach limitu uruchomione zostało finansowanie bieżące (30 mln PLN) oraz limit gwarancyjny (64 mln PLN - wykorzystanie 20,8 mln PLN).

8.3.7. ZARZĄDZANIE KAPITAŁAMI

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

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

- Poziom tego wskaźnika na 31 grudnia 2023 roku wyniósł 45,3% (odpowiednio na 31 grudnia 2022 roku: 53,1%).

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

- wskaźnik pokrycia aktywów (kapitał własny/suma aktywów), poziom tego wskaźnika na 31 grudnia 2023 roku wynosi 34,4% (odpowiednio na 31 grudnia 2022 roku: 42,3%).
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe), poziom tego wskaźnika na 31 grudnia 2023 roku wynosił 1,4 (odpowiednio na 31 grudnia 2022 roku: 1,6).

W celu optymalnego zarządzania kapitałem, utrzymania płynności i zdolności kredytowej pozwalającej na uzyskanie i utrzymanie finansowania zewnętrznego, Grupa w długim okresie dąży do utrzymania wskaźnika pokrycia aktywów na poziomie nie niższym niż 20%, natomiast wskaźnika płynności bieżącej na poziomie nie niższym od 1,1.

9. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

9.1. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji, a zmianami stanu wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(118 203)	(183 589)
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych z tytułu nabycia Unimot Terminale, Olavion, Unimot Commodities (nota 4)	109 651	-
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych z tytułu nabycia Unimot Aviation	126	-
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych z tytułu zbycia jednostek zależnych	-	(13 716)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(11 069)	14 768
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(19 495)	(182 537)

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	222 475	133 802
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług i pozostałych z tytułu nabycia Unimot Terminale, Olavion, Unimot Commodities (nota 4)	(191 620)	19 536
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług i pozostałych z tytułu nabycia Unimot Aviation	(137)	-
Zobowiązania rozpoznane w ramach rozliczenia przejęć w korespondencji z wartością firmy / zyskiem na okazym nabyciu (nota 4)	(139 263)	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(843)	-
Zmiana stanu zobowiązań odsetkowych	-	291
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług i pozostałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(109 388)	153 629

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Zmiana stanu zapasów wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(125 443)	68 040
Zmiana stanu zapasów z tytułu nabycia Unimot Terminale i Unimot Commodities (nota 4)	32 383	-
Zmiana stanu zapasów z tytułu nabycia Unimot Aviation	7	-
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(93 053)	68 040

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Zmiana stanu rezerw wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	36 619	-
Zmiana stanu rezerw z tytułu nabycia jednostek zależnych (nota 4)	(46 635)	-
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(10 016)	-

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	30 992	63 937
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami z tytułu nabycia jednostek zależnych (nota 4)	(1 561)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	29 431	63 937

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	34 288	600
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych z tytułu nabycia jednostek zależnych (nota 4)	(23 669)	-
Rozpoznanie w ramach rozliczenia przejęć w korespondencji z wartością firmy (nota 4)	(1 224)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych odniesiona w inne całkowite dochody	(999)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	8 396	600

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (nota 6.1)	(144 243)	(62 693)
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe przekazane w roku ubiegłym	14 768	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	686	941
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(128 789)	(61 752)

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Nabycie wartości niematerialnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (nota 6.3)	(2 145)	(1 123)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	157	-
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 988)	(1 123)

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Wpływ środków pieniężnych netto na nabycie Unimot Terminale, Olavion, Unimot Commodities (nota 4)	(91 654)	-
Płatność gotówkowa za nabycie Unimot Aviation	(4)	-
Środki pieniężne przejęte wraz z nabyciem Unimot Aviation	82	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(91 576)	-

9.2. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

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
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

Z tytułu udzielonych poręczeń podmioty ich udzielające pobierają wynagrodzenie. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku Grupa nie zidentyfikowała wzrostu ryzyka kredytowego związanego z udzielonymi gwarancjami oraz poręczeniami, a ewentualna rezerwa z tytułu oczekiwanej straty kredytowej jest nieistotna.

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. stał 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 złotych, 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 stały się poręczycielami zobowiązań wynikających z Umowy o gwarancję ubezpieczeniową zawartą w dniu 24 marca 2023 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 złotych, 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 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 złotych, 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 złotych. 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 złotych, a maksymalny okres zabezpieczenia wygasł 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. udzielił poręczenia za zobowiązania finansowe wynikające z realizacji Umowy, do kwoty 60,0 mln USD. Poręczenie jest ważne do 21 lutego 2027 r. Na dzień 31 grudnia 2023 r. saldo wykorzystania kredytu wynosiło 43,0 mln USD.

Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa posiada zobowiązanie warunkowe w kwocie 322 tys złotych. 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.

9.3. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa Kapitałowa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 88 397 tys. złotych, które będą skutkować powstaniem zobowiązań inwestycyjnych. Przyszłe zobowiązania wynikają z:

- zawartej umowy z NEWAG S.A. przez Olavion dotyczącej zamówienia do kwoty 74 000 tys. złotych na 4 lokomotywy Dragon. Dostawa pierwszej lokomotywy przewidziana jest na koniec lipca 2024 r., pozostałe trzy lokomotywy mają być dostarczone do końca 2024 r.
- zawartych przez Unimot Terminale umów dotyczących modernizacji i rozbudowy terminali paliw i towarzyszących instalacji, kwota 4 500 tys. złotych,
- zawartej przez Unimot S.A. umowy dotyczącej budowy stacji paliw, kwota 9 835 tys. złotych,
- zawartej przez RCEkoenergia umowy na dokończenie inwestycji w farmę fotowoltaiczną posiadała, kwota 63 tys. złotych.

9.4. 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.

Tabele poniżej przedstawiają podsumowanie transakcji pomiędzy podmiotami z Grupy UNIMOT, a podmiotami powiązanymi. Podsumowanie transakcji z Zarządem i Radą Nadzorczą Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych zostało zawarte w nocie 9.5.

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Należności krótkoterminowe	2 191	2 238
Zobowiązania krótkoterminowe	2 070	1 376
Pożyczki udzielone	165	185
Pożyczki otrzymane	30 758	348

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	2 850	9 965
Koszty operacyjne	7 272	5 320
Przychody finansowe	165	205
Koszty finansowe	1 843	717
Pozostałe przychody operacyjne	16	17
Pozostałe koszty operacyjne	348	349

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

W 2023 r. i w 2022 r. wszystkie transakcje Grupy z podmiotami powiązanymi dokonywane były na warunkach rynkowych oraz miały charakter typowy i zawierane były w normalnym trybie działalności.

9.5. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z CZŁONKAMI ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Zarząd Unimot S.A. stanowi kluczową kadrę zarządzającą Grupy.

W tabelach poniżej przedstawiono wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Unimot S.A. należnego za lata 2023 i 2022, tj. ujętego memoriałowo w kosztach tych lat.

Wynagrodzenie Członków Zarządu Jednostki Dominującej

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:		
Wynagrodzenia, usługi zarządzania	660	1 015
Rezerwa na premie Zarządu	-	17 245
Razem	660	18 260

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	525	413
Razem	525	413

W roku zakończonym 31 grudnia 2023 r. oraz w roku zakończonym 31 grudnia 2022 r. nie zostały udzielone żadne pożyczki Członkom Zarządu ani Członkom Rady Nadzorczej Unimot S.A.

W tabelach poniżej przedstawiono wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu i Rad Nadzorczych jednostek zależnych od Unimot S.A. należnego za lata 2023 i 2022, tj. ujętego memoriałowo w kosztach tych lat.

Wynagrodzenie Członków Zarządu Jednostek Zależnych

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Wynagrodzenia, usługi zarządzania	12 018	4 809
Rezerwa na premie Zarządu	6 153	37 447
Świadczenia, dochody z innych tytułów	66	-
Razem	18 237	42 256

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Jednostek zależnych

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2023	31.12.2022
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	589	413
Razem	589	413

9.6. WYNAGRODZENIE PODMIOTU BADAJĄCEGO SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Podmiotem uprawnionym do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej UNIMOT za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. jest PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o. Audyt Sp. k. („PWC”). Wyboru firmy audytorskiej dokonała w dniu 15 listopada 2022 r. Rada Nadzorcza Unimot S.A.

Umowa pomiędzy Unimot S.A. a PWC została podpisana w dniu 13 września 2023 r. i dotyczy badania sprawozdań finansowych Unimot S.A. za lata 2023-2024, skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy za lata 2023-2024, wykonania przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych Unimot S.A. za pierwsze półrocza 2023-2024 roku oraz śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy za pierwsze półrocza 2023-2024 roku.

Badania sprawozdań finansowych spółek zależnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. zostały przeprowadzone przez audytora Grupy/innych audytorów.

Wysokość wynagrodzenia PWC za usługi świadczone na rzecz Grupy UNIMOT

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Z tytułu umów o przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej i Grupy	266	155
Z tytułu umów o przeprowadzenie przeglądu sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej i Grupy	101	35
Z tytułu weryfikacji sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	25	22
Z tytułu weryfikacji sprawozdań finansowych w formacie ESEF	30	30
Z tytułu umów o badanie sprawozdań finansowych jednostek zależnych przeprowadzonych przez audytora Grupy	617	190
Razem	1 039	432

9.7. WPŁYW KONFLIKTU ZBROJNEGO W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY I SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Konflikt w Ukrainie wywiera wpływ na funkcjonowanie przedsiębiorstw w Polsce, w tym 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. Ponadto zauważalny jest 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.

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.

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.

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 przyplływających z innych kierunków niż Rosja oraz dalszy transport paliwa do Polski i innych portów w basenie Morza Bałtyckiego. Możliwości przeładunkowe terminala pozwalają na zaspokojenie w pełni potrzeb importowych oleju napędowego do Polski (nie tylko wolumenów obecnie realizowanych przez Unimot) oraz tworzą dodatkowe możliwości tradingowe. Zarząd Unimot S.A. 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. 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.

Zarząd Unimot S.A. nie identyfikował bezpośredniego wpływu wojny w Ukrainie na sprawozdanie finansowe. Na dzień bilansowy Zarząd Emitenta nie identyfikował przesłanek do utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i praw do użytkowania aktywów z uwagi na konflikt zbrojny na Ukrainie. Grupa nie posiada istotnych rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych na terenie Ukrainy. Grupa nie posiada długoterminowych umów najmu/dzierżawy dotyczących zidentyfikowanych składników aktywów zlokalizowanych na terenie Ukrainy. Grupa UNIMOT prowadzi działalność w Ukrainie rozwijając sieć stacji pod marką AVIA w ramach umów franczyzy, tym samym rzeczowe aktywa trwałe, bądź prawa do użytkowania aktywów dotyczące tych stacji, nie są wykazywane w bilansie Grupy UNIMOT. Na dzień bilansowy Unimot S.A. i spółki z Grupy UNIMOT nie posiadały należności handlowych od kontrahentów z Ukrainy, sprzedaż była prowadzona w oparciu o model 100% przedpłać przed realizacją dostaw towarów. Należności

z tytułu dostaw i usług wykazywane w bilansie Grupy UNIMOT wynikające z konsolidacji spółki Unimot Ukraine LLC były nieistotne z punktu widzenia ogółu należności handlowych Grupy. Grupa UNIMOT nie odnotowała zmiany ryzyka kredytowego i konieczności zmiany podejścia do szacowania utraty wartości należności w oparciu o model oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9. Grupa nie rozpoznawała także utraty wartości w stosunku do pozycji należności od indywidualnych klientów w powiązaniu z konfliktem zbrojnym na Ukrainie.

W zakresie pozycji Sprawozdania z całkowitych dochodów – przychody ze sprzedaży w nocie 3.4 Grupa ujawniła informacje na temat obszarów geograficznych sprzedaży, zgodnie z którą sprzedaż do klientów zlokalizowanych na terenie Ukrainy wynosiła 1 072 tys. złotych, co stanowi 8% przychodów ogółem Grupy (w roku ubiegłym: 1 352 tys. złotych, co stanowiło 10% przychodów ogółem). W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, wartość zrealizowanych przychodów do klientów w Ukrainie, można pośrednio, ale nie całościowo przypisać wpływowi konfliktu zbrojnego na Ukrainie. W odniesieniu do wpływu konfliktu w Ukrainie na sprawozdanie z przepływów pieniężnych – z uwagi na wspólny łańcuch logistyczny dla dostaw paliw zarówno do Ukrainy jak i na potrzeby krajowe, w ocenie Emitenta nie jest możliwe precyzyjne oszacowanie wpływu sprzedaży paliw na rynek ukraiński na przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej. Ponadto, jest wysoce prawdopodobne, że wolumen paliw dostarczany do Ukrainy mógłby być alokowany na rynek krajowy.

Zarząd Unimot S.A. w trakcie przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania finansowego analizował kwestię konfliktu zbrojnego w Ukrainie i w jego ocenie konflikt nie miał wpływu na ujmowanie, wycenę, prezentację aktywów i zobowiązań, a także na zastosowanie przez Unimot MSSF w zakresie obszarów takich jak: szacunki w zakresie istnienia przesłanek do utraty wartości aktywów niefinansowych czy też istnienie niepewności i ryzyka w zakresie założenia kontynuacji działalności przez Grupę UNIMOT.

9.8. WPŁYW ZMIAN KLIMATYCZNYCH I INNYCH KWESTII ŚRODOWISKOWYCH NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY I SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje istotne zmiany i wydarzenia, w tym nowe przepisy prawne związane z kwestiami klimatycznymi oraz ocenia ich wpływ na działalność Grupy. Ocena ta obejmuje szeroki zakres możliwego wpływu zarówno ze względu na ryzyka fizyczne, takie jak ekstremalne zjawiska pogodowe lub stopniowe, kumulujące się zmiany następujące w średnim i długim okresie, jak i ryzyka transformacyjne, tj. wynikające z transformacji na gospodarkę niskoemisyjną i odporną na zmiany klimatu; np. regulacyjne, finansowe, społeczne, technologiczne.

Ryzyko związane z klimatem nie ma na dzień bilansowy znaczącego wpływu na wycenę składników aktywów i zobowiązań.

W opinii Grupy, kwestie związane z klimatem mogłyby mieć wpływ na szacunki i założenia dotyczące:

- Okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych. Dokonując przeglądu oczekiwanych okresów użytkowania aktywów, Grupa uwzględnia kwestie związane z klimatem, w tym przepisy i regulacje, które mogą ograniczać wykorzystanie rzeczowych aktywów trwałych (w tym: cystern kolejowych do przewozu paliw, zbiorników paliw) lub wymagać znacznych nakładów inwestycyjnych w celu dalszego czerpania z nich korzyści ekonomicznych.
- Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych, zarówno jeśli chodzi o analizę przesłanek, co do wystąpienia utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, jak i założenia przyjęte do przeprowadzonych testów na utratę wartości firmy. Grupa uznała, że żadne pojedyncze założenie związane z klimatem nie jest kluczowym założeniem dla przeprowadzonych testów na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych w 2023 r., natomiast pośrednio przy szacowaniu wartości użytkowej ośrodków generujących przepływy pieniężne zostały uwzględnione konserwatywne założenia, odnośnie np. stóp wzrostu po okresie po szczegółowej prognozy czy też przy szacowaniu stóp dyskonta biorąc pod uwagę transformację energetyczną.
- Koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów. Wpływ przepisów i regulacji związanych z klimatem był brany pod uwagę przy szacowaniu konieczności poniesienia kosztów likwidacji środków trwałych Grupy. Koszty są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

- Rezerwy. W swojej ocenie wpływu zagadnień klimatycznych na rezerwy i zobowiązania warunkowe Grupa rozważyła potencjalne nowe zobowiązania, które mogą powstać w wyniku wymogów regulacyjnych dotyczących naprawy szkód środowiskowych, dodatkowych opłat lub kar związanych z wymogami środowiskowymi, a także umów, które mogą rodzić obciążenia, lub restrukturyzacji w celu osiągnięcia celów związanych z klimatem. Na dzień bilansowy, Grupa posiada rezerwę na koszty remediacji na terenie Terminala Paliwa w Szczecinie w kwocie 16 755 tys. złotych. Na dzień bilansowy Grupa nie zidentyfikowała umów, które mogą rodzić obciążenia lub restrukturyzacji w celu osiągnięcia celów związanych z klimatem.

9.9. WPŁYW ŚRODOWISKA MAKROEKONOMICZNEGO NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

Środowisko makroekonomiczne stanowi kluczowy kontekst dla zrozumienia wyników finansowych oraz strategii działania Grupy na tle panujących warunków rynkowych. Grupa na bieżąco monitoruje tempo oraz prognozy wzrostu PKB, inflacji, cen surowców, ale także prezentowane założenia oraz decyzje Rady Polityki Pieniężnej w ramach prowadzonej polityki monetarnej. W roku 2023 wzrost gospodarczy kształtował się na niskim poziomie, natomiast prognozy przewidują przyspieszenie wzrostu w roku 2024. Korzystne warunki gospodarcze sprzyjają wzrostowi zapotrzebowania na paliwa płynne, który przy ograniczonej produkcji krajowych rafinerii, prowadzi do zwiększonego importu.

Rok 2023 był dla Grupy UNIMOT dużym wyzwaniem biorąc pod uwagę koszty finansowania obcego, szczególnie w obliczu wzrostu zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne Grupy związane z akwizycjami oraz potrzebą odbudowy zapasu obowiązkowego.

W roku 2023 stopy procentowe NBP kształtowały się na wysokim poziomie. Wpływ wysokich stóp procentowych ma bezpośredni wpływ na Grupę z uwagi na korzystanie z zewnętrznych źródeł finansowania opartego na oprocentowaniu zmiennym. Grupa częściowo ogranicza ekspozycję na ryzyko stopy procentowej poprzez wykorzystywanie instrumentów finansowych opartych na stałą stopę procentową oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających przed ryzykiem stopy procentowej (IRS) w odniesieniu do kredytów bankowych długoterminowych. Ponadto współpracując z wieloma instytucjami finansowymi, Grupa każdorazowo negocjuje poziom marży banku lub innej instytucji finansowej dla zawieranych transakcji podlegających oprocentowaniu.

Grupa nie identyfikuje wpływu wysokich stóp procentowych na zdolność Grupy do spełnienia kowenantów. Jedyne kowenanty bazujące na poziomie kosztów odsetkowych to: gotówka/koszt obsługi długu dla kredytu bankowego inwestycyjnego z konsorcjum banków (będzie testowany formalnie od czerwca 2024 r.) oraz EBITDA/koszty odsetek dla kredytu w rachunku bieżącym w Banku Millenium. Obydwa te kowenanty kształtują się na bardzo bezpiecznym poziomie.

Nadzwyczajnym zjawiskiem determinującym skonsolidowane wyniki finansowe Grupy w 2023 r. była sytuacja na lokalnym rynku oleju napędowego. Od drugiej połowy sierpnia 2023 roku ceny tego produktu w Polsce kształtowały się znacznie poniżej notowań obserwowanych na rynkach światowych. Oznacza to, że import oleju napędowego generował ujemne marże. W tej sytuacji Grupa ograniczyła import diesla do wielkości koniecznych do wypełnienia zobowiązań wynikających z zawartych wcześniej umów.

Grupa przykłada również dużą wagę do zmian w przepisach prawa oraz regulacji rynkowych, które mają istotny wpływ na warunki działania w obszarze importu oraz obrotu paliwami w Polsce oraz Unii Europejskiej. Stosowanie się do nowych przepisów jest istotne nie tylko ze względu na konieczność zapewnienia zgodności z normami prawnymi i uniknięcia ryzyka regulacyjnego. Szczególne szanse Grupa upatruje we wprowadzanych wymogach regulacyjnych związanych z zieloną transformacją. Konieczność raportowania ESG w ramach Dyrektywy CSRD w sektorze bankowym, doprowadzi do preferencji w finansowaniu przedsięwzięć zgodnych z Taksonomią oraz zielonych aktywów. Dążenie banków do osiągnięcia zerowej emisyjności mogą wpłynąć na przedsiębiorstwa poprzez

wstrzymanie finansowania sektorów zagrażających środowisku naturalnemu. Grupa Unimot upatruje w tym procesie szanse rynkowe w postaci zwiększonego zapotrzebowania firm transportowych na niskoemisyjne paliwa drugiej generacji jak na przykład HVO100, UCOME.

9.10. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

8 stycznia 2024 r. Unimot S.A. został powiadomiony o nabyciu 149 900 sztuk akcji Emitenta, 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.

W styczniu 2024 r. spółka z GK UNIMOT, Olavion sp. z o.o. zawarła z Newag S.A. aneks do umowy z 13 czerwca 2023 r. dotyczącej nabycia lokomotyw, r. Na podstawie aneksu, Olavion nabeędzie 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.

10. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU UNIMOT S.A.

Zarząd Unimot S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Unimot S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Unimot S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. zostało przygotowane i podane do publicznej wiadomości zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania.

11. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY UNIMOT

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Unimot S.A. dnia 23 kwietnia 2024 r.

Zawadzkie, 23 kwietnia 2024 roku

.....
Adam Sikorski

Prezes Zarządu Unimot S.A.

.....
Robert Brzozowski

Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

.....
Filip Kuropatwa

Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

.....
Aneta Szczesna-Kowalska

Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

.....
Michał Hojowski

Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

.....
Agnieszka Zając - Krysińska

Osoba sporządzająca sprawozdanie