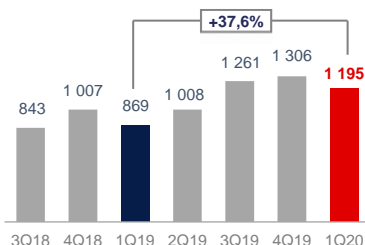


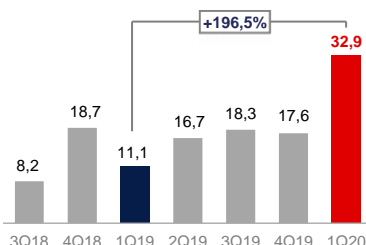
Rok 2020 rozpoczął się dla Grupy UNIMOT bardzo pozytywnie. Osiągnięte wyniki to przede wszystkim rezultat efektywnie wykorzystywanych szans rynkowych związanych z utrzymującym się popytem na olej napędowy oraz wysokimi premiami łądowymi. Dodatkowo, podobnie jak w poprzednich kwartałach, udało nam się wygrać wyraźnie więcej przetargów na biopaliwa niż zakładaliśmy. Bardzo dobre wyniki finansowe wsparł także segment LPG, energii elektrycznej oraz gazu ziemnego. Dzięki bardzo dobrym wynikom możemy pochwalić się także dobrymi poziomami wskaźników finansowych na koniec I kw. 2020 r. oraz wysokimi przepływami operacyjnymi.

Adam Sikorski, Prezes Zarządu UNIMOT S.A.

Przychody ogółem [w mln zł]



EBITDA (S)* [w mln zł]



KOREKTY 1Q2020:

- wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych: **+45 259 tys. zł**
- Wpływ przesunięć kosztów w czasie związanych z wykonaniem NCW, NCR i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych: **-3 098 tys. zł**
- Wpływ przesunięć kosztów w czasie w biznesie LPG: **-39 tys. zł**
- Odpis aktualizacyjny wartości inwestycji Green Electricity: **+600 tys. zł**

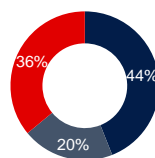
[w tys. zł]	Grupa UNIMOT			1Q2020 – główne segmenty działalności				
	1Q2019	1Q2020	zmiana	ON+ BIO	LPG	Gaz z.	Energia	PPR
Przychody ogółem	868 653	1 195 381	37,6%	1 035 180	93 181	24 585	38 146	7 988
Zysk operacyjny	18 422	-15 919	nd.	-15 972	2 482	2 810	-2 328	-528
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	2,1%	nd.	nd.	nd.	2,7%	11,4%	-6,1%	nd.
EBITDA**	22 854	-9 861	nd.	-15 795	2 648	3 192	2 888	-508
<i>Marża EBITDA**</i>	2,6%	nd.	nd.	nd.	2,8%	13,0%	7,6%	nd.
EBITDA skorygowana*	11 084	32 861	196,5%	26 366	2 609	-	-	-
<i>Marża EBITDA skorygowana*</i>	1,3%	2,7%	1,4 p.p.	2,5%	2,8%	-	-	-
Zysk netto	16 335	-10 616	-165,0%	-17 403	2 525	2 669	2 826	-515
<i>Marża netto</i>	1,9%	nd.	nd.	nd.	2,7%	10,9%	7,4%	nd.

PPR = pozostałe produkty ropopochodne (oleje i produkty asfaltowe)

Ujemny wynik EBITDA wynika głównie z negatywnego wpływu wyceny zapasów – wynikającego z dużej różnicy pomiędzy cenami spot (wycena fizycznego towaru), a cenami terminowymi (wycena instrumentów zabezpieczających ten towar) diesla na 31.03.2020. Wycena, o której mowa to wpływ czysto księgowy, niepieniężny.

	2018	2019	1Q20	Cel***
Wskaźnik płynności bieżącej (majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,33	1,45	1,24	min 1,2
Interest Coverage Ratio (EBITDA skorygowana* / odsetki)	3,71	6,92	9,44	min. 3x
Kowenant bankowy (wskaźnik kapitałów własnych / suma bilansowa)	32,0%	35,%	31,0%	min 20%
ROCE (EBITDA skorygowana* / kapitał zaangażowany)	14,4%	26,4%	34,1%	15,0%
Wskaźnik zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa)	0,68	0,64	0,69	0,60

Udział w kapitale UNIMOT S.A.



- Unimot Express sp. z o.o.
- Zemadon Limited
- Pozostali

* skorygowana o szacunkową wycenę zapasów obowiązkowego oleju napędowego, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe
 ** zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacją i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)
 *** cel na rok 2023 ze Strategii na lata 2018-2023