

UNIMOT – największy niezależny polski importer paliw

SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE GRUPY UNIMOT
IV KWARTAŁ 2017 i ROK 2017

21.03.2018



3,0 mld zł przychodów

38,4 mln zł EBITDA

43,4 mln zł EBITDA (S)

22,4 mln zł zysku netto

1,3% marża EBITDA

1,4% marża EBITDA (S)

Korekta EBITDA o jednorazowe zwiększone koszty związane z realizacją Narodowego Celu Wskaźnikowego od zapasu obowiązkowego oleju napędowego (konserwatywna interpretacja obecnych przepisów ustawy)

OLEJ NAPĘDOWY I BIOPALIWA

Wzrost wolumenów sprzedaży ON i BIO o 11,9% r/r

Uruchomienie hurtowej sprzedaży paliwa bezpośrednio z rafinerii Schwedt

Aktualizacja koncesji na obrót paliwami ciekłymi, rozszerzenie o benzynę i lekkie oleje opałowe

LPG

Wzrost wolumenów sprzedaży o 9% r/r

Wzrost zysku netto do 7,5 mln zł ze straty -3,2 mln zł w 2016

GAZ ZIEMNY

Wzrost wolumenów sprzedaży o 77,0% r/r

Zakończenie budowy stacji regazyfikacji LNG i sieci gazowej w Białowieży

ENERGIA

Wzrost wolumenów sprzedaży o 219,1% r/r

Wzrost liczby punktów poboru energii oraz wytwórców współpracujących z Grupą

AVIA

Uruchomienie 15 stacji paliw we franczyzie AVIA

TANKUJ24

Start aplikacji Tankuj24 – 51 tys. pobrań aplikacji, 13 tys. zarejestrowanych uczestników, ok. 100 stacji paliw w programie**

RYNEK KAPITAŁOWY

Przeprowadzenie emisji akcji i pozyskanie 96,6 mln zł netto

Debiut na Rynku Głównym GPW

UNIMOT S.A.

Zmiany w Zarządzie

Wyплата dywidendy w kwocie 9,8 mln zł (1,20 zł na akcję)



11 stycznia 2017

Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdza prospekt emisyjny Unimot S.A.

9 lutego 2017

ustalenie ceny emisyjnej dla akcji serii J na poziomie 45 zł

od 10 do 21-22 lutego 2017

subskrypcja akcji serii J

23 lutego 2017

przydzielenie akcji serii J

17 marca 2017

wprowadzenie akcji serii J do obrotu na GPW

Dotrzymanie deklaracji i efektywne wykorzystanie środków z emisji

Wprowadzenie do Polski nowego brandu stacji paliwowych AVIA na zasadach franczyzy, dostęp do rynku sprzedaży detalicznej paliw: 15 stacji w 2017 r.

→ **5,2 mln zł**
w 2017 r.

Inwestycje w nowoczesne technologie uruchomienie nowego kanału sprzedażowego paliw z wykorzystaniem innowacyjnej, mobilnej platformy „Tankuj24.pl”

→ **1,8 mln zł**
w 2017 r.

Sfinansowanie możliwości nabycia większych ładunków paliw płynnych, intensyfikacji sprzedaży, poprawa płynności Grupy

→ **75,2 mln zł**
w 2017 r.

Otoczenie prawne

W związku z **niejednoznacznością relatywnie nowych przepisów NCW**, ustawodawca uczestniczył w rozmowach z podmiotami operującymi w tym segmencie i planował doprecyzowanie tych przepisów. Do końca roku 2017 żadne zmiany nie zostały jednak wprowadzone.



Zarząd Unimot S.A. – przede wszystkim bezpieczeństwo Grupy

Decyzja: konserwatywna interpretacja przepisów ustawy dająca Grupie wyraźne bezpieczeństwo i wiarygodność

w efekcie:

Poniesienie jednorazowych kosztów związanych z **realizacją NCW od zapasu obowiązkowego** – ok. 5 mln zł

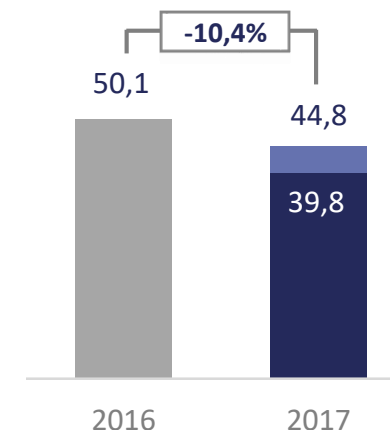
Utracone przychody i marża:

Konieczność ograniczenia sprzedaży ON (B0) w sytuacji, gdy premia lądowa była wyjątkowo korzystna (grudzień 2017)

Zmniejszenie sprzedaży ON (B7) w wyniku ograniczenia w dostępie do estrów niezbędnych do blendingu

15 marca 2018 Ministerstwo Energii przedstawiło oficjalne stanowisko, w którym informuje o przygotowywanej nowelizacji ustawy o biokomponentach i paliwach płynnych, doprecyzowującej kluczowe zapisy. Intencją ME jest wprowadzenie poprawki od 1.07.2018. **W przypadku zmaterializowania się tego zamiaru, koszty poniesione z tytułu konserwatywnego podejścia do przepisów, będą do „odzyskania” przez Grupę Unimot w przyszłości.***

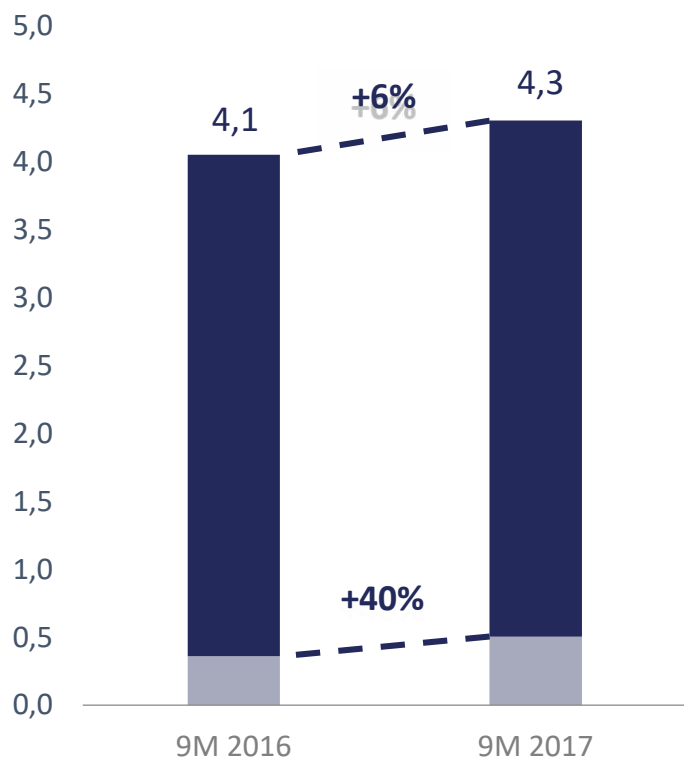
Segment ON+Bio – EBITDA (S)*
[w mln zł]



* Nowelizacja przewiduje jednokrotność wykonania NCW i zachowanie nabytych praw przez podmioty je realizujące przed wprowadzeniem poprawki.

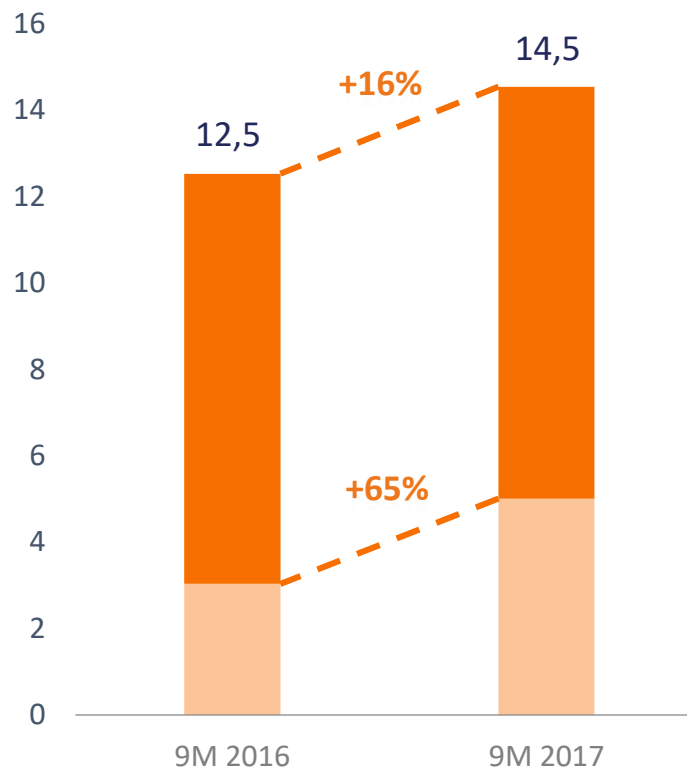
** Skorygowana o jednorazowe zwiększone koszty związane z realizacją Narodowego Celu Wskaźnikowego od zapasu obowiązkowego ON (konserwatywna interpretacja obecnych przepisów)

Benzyzny silnikowe [w mln m³]



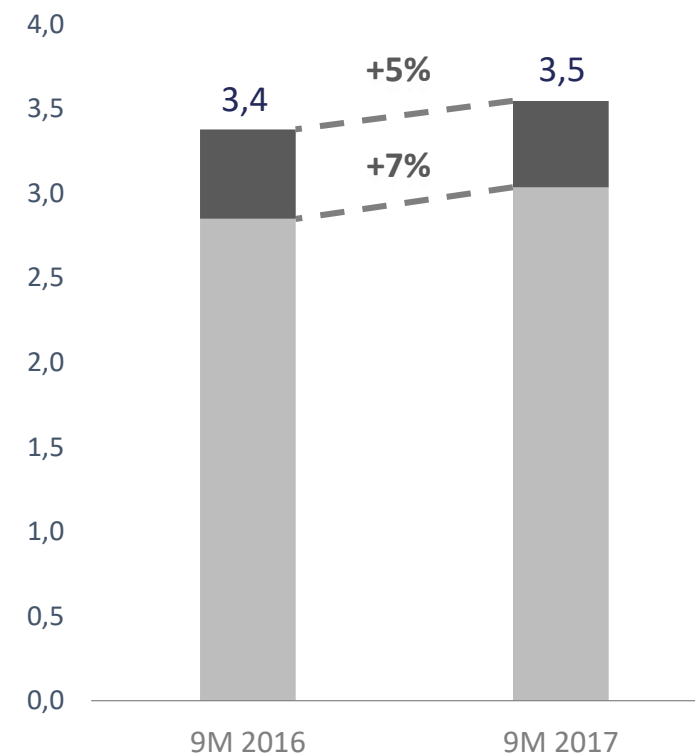
■ całkowita konsumpcja
■ w tym import

Olej napędowy [w mln m³]



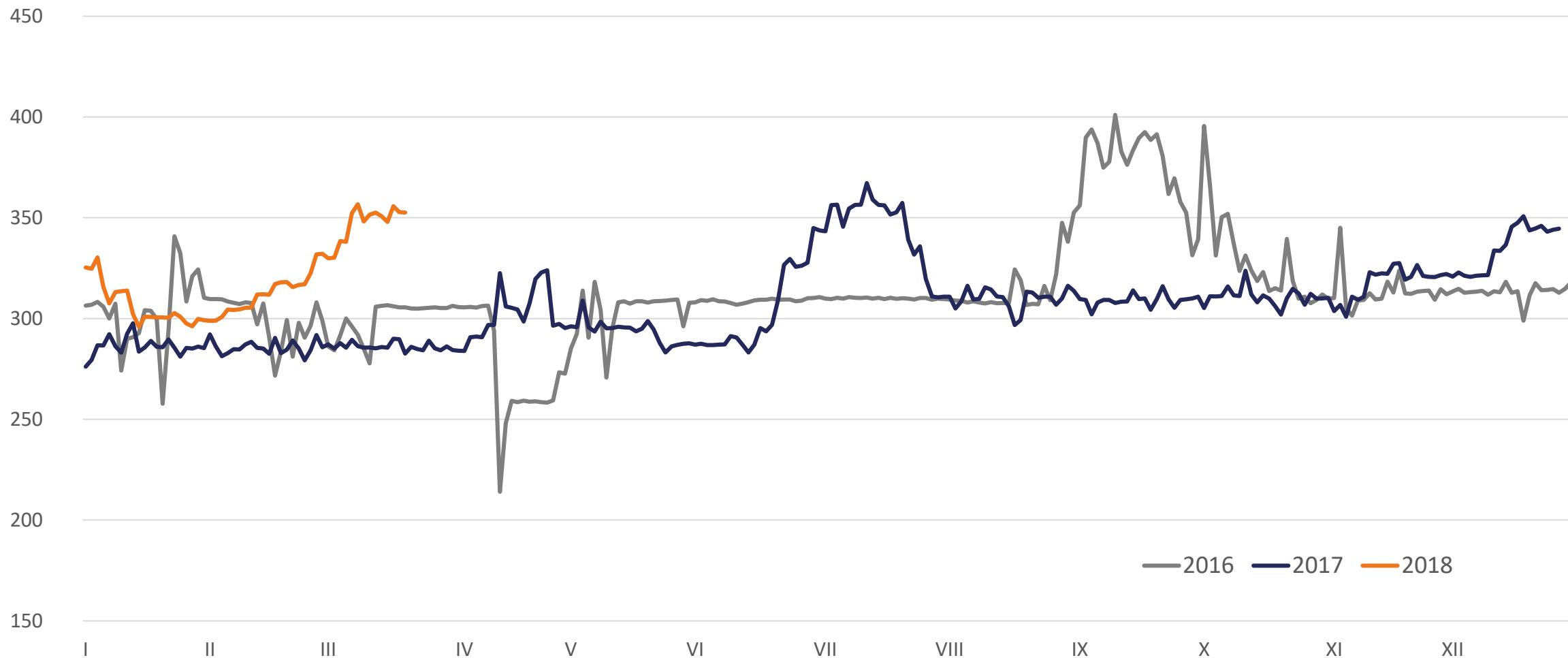
■ całkowita konsumpcja
■ w tym import

Gaz płynny LPG [w mln m³]



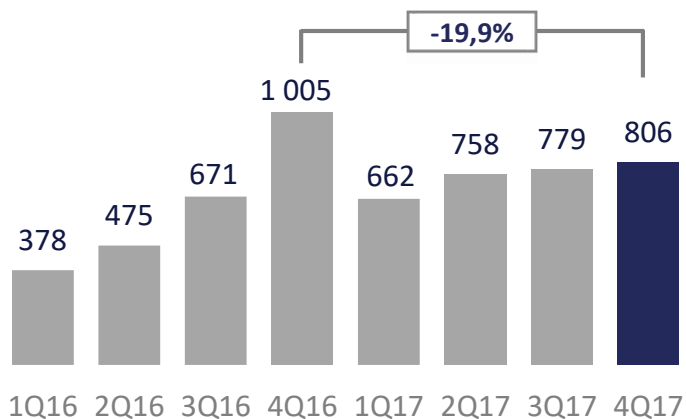
■ całkowita konsumpcja
■ w tym import

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

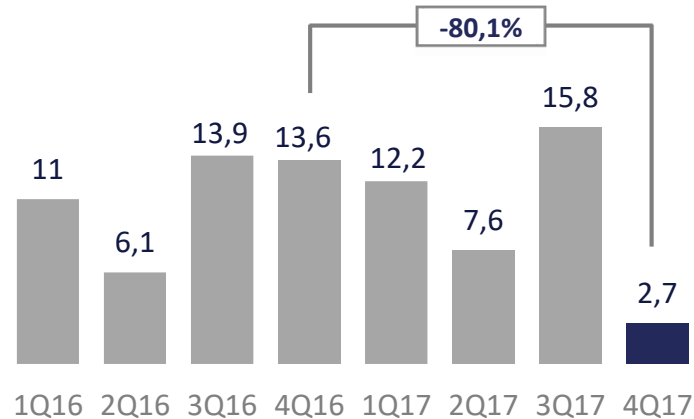


* Różnica pomiędzy cenami oleju napędowego największych polskich producentów a notowaniami Platts ARA; premia lądowa ≠ marża UNIMOT

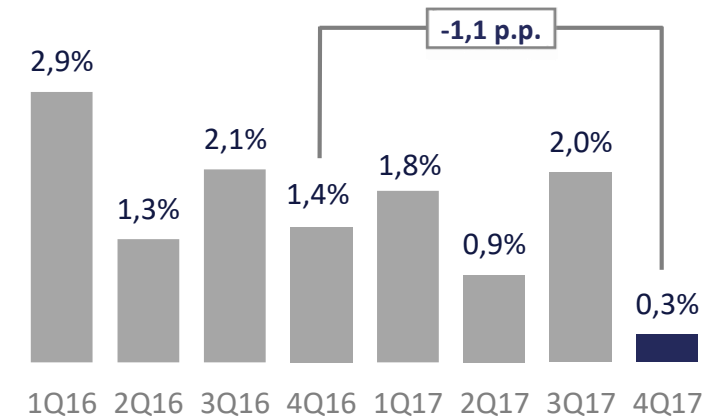
Przychody ze sprzedaży [w mln zł]



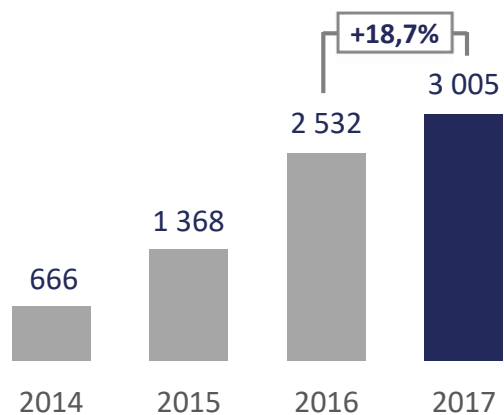
EBITDA [w mln zł]



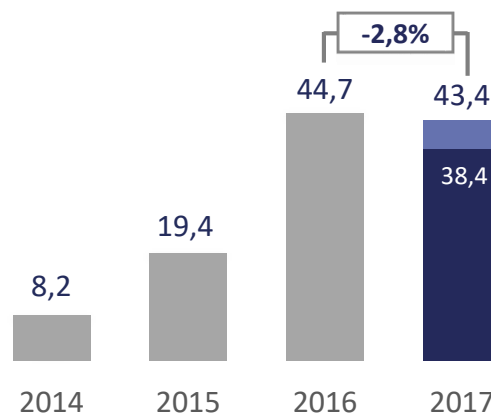
Marża EBITDA



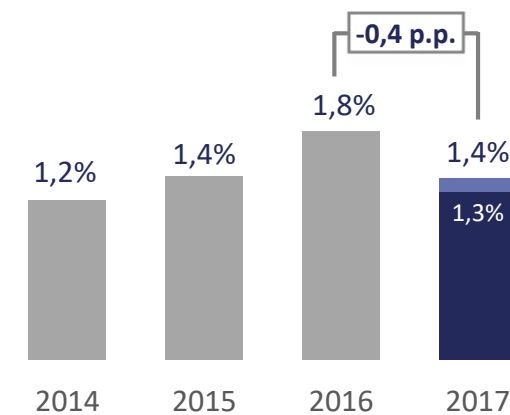
Przychody ze sprzedaży [w mln zł]



EBITDA (S)* [w mln zł]

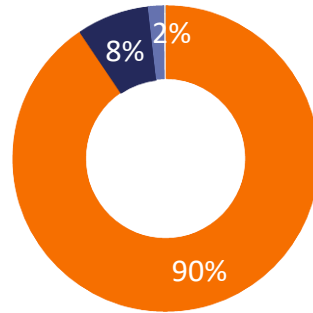


Marża EBITDA (S)*



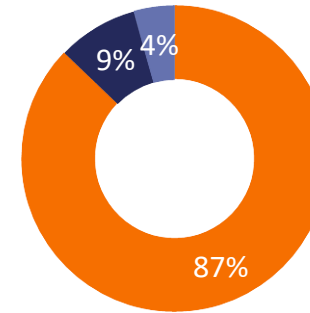
* skorygowana o jednorazowe zwiększone koszty związane z realizacją Narodowego Celu Wskaźnikowego od zapasu obowiązkowego ON (konserwatywna interpretacja obecnych przepisów ustawy)

2016

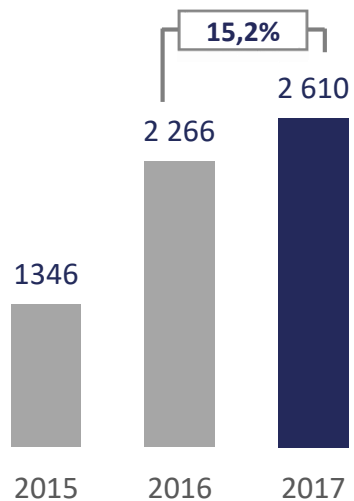


- Paliwa (ON, BIO, pozostałe)
- Gaz LPG
- Gaz ziemny i energia

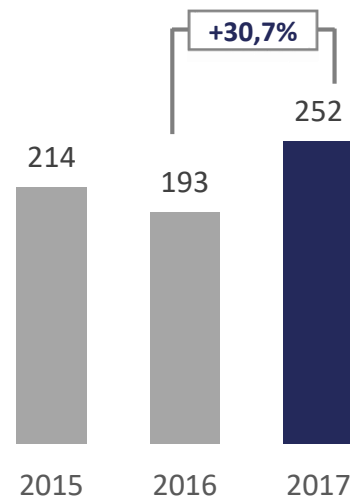
2017



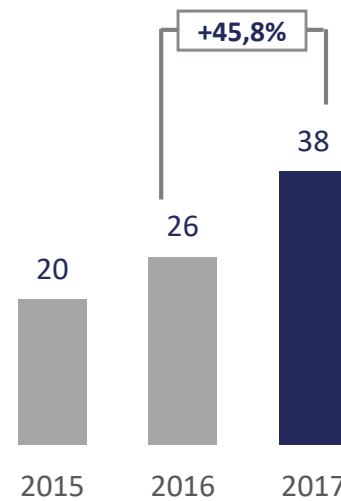
Paliwa ciekłe: ON+BIO*
[w mln zł]



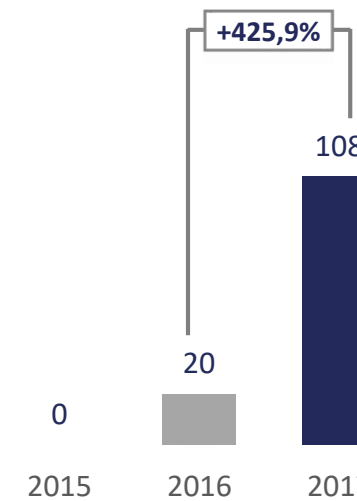
Paliwa ciekłe: LPG
[w mln zł]



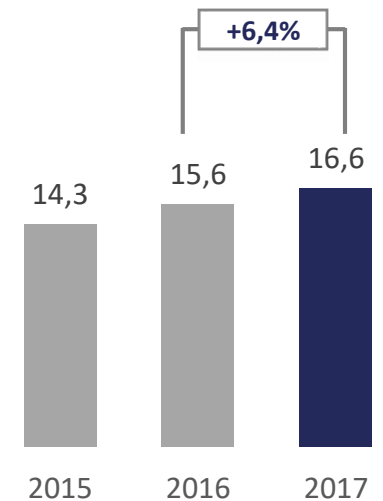
Paliwa gazowe: gaz ziemny
[w mln zł]



Energia elektryczna
[w mln zł]



Stacje paliw**
[w mln zł]



* Włącznie z przychodami z tytułu sprzedaży hurtowej paliw do stacji sieci AVIA

** Przychody z własnych stacji oraz przychody franczyzowe z sieci AVIA

[w tys. zł]	4Q2017	4Q2016	yoy	2017	2016	yoy
Przychody netto ze sprzedaży	805 709	1 005 436	-19,9%	3 005 002	2 531 575	+18,7%
Zysk brutto ze sprzedaży*	39 823	40 772	-2,3%	149 015	124 642	+19,6%
<i>Marża brutto na sprzedaży*</i>	<i>4,9%</i>	<i>4,1%</i>	<i>0,8 p.p.</i>	<i>5,0%</i>	<i>4,9%</i>	<i>0,1 p.p.</i>
EBIT	1 379	12 460	-88,9%	33 507	40 946	-18,2%
<i>Marża EBIT</i>	<i>0,2%</i>	<i>1,2%</i>	<i>-1,0 p.p.</i>	<i>1,1%</i>	<i>1,6%</i>	<i>-0,5 p.p.</i>
EBITDA	2 696	13 597	-80,2%	38 380	44 661	-14,1%
<i>Marża EBITDA</i>	<i>0,3%</i>	<i>1,4%</i>	<i>-1,1 p.p.</i>	<i>1,3%</i>	<i>1,8%</i>	<i>-0,5 p.p.</i>
EBITDA skorygowana**	-	-	-	43 432	44 661	-2,8%
<i>Marża EBITDA skorygowana**</i>	-	-	-	<i>1,4%</i>	<i>1,8%</i>	<i>-0,4 p.p.</i>
Zysk netto	-304	9 299	-	22 440	29 643	-24,3%
<i>Marża netto</i>	<i>-0,4%</i>	<i>0,9%</i>	<i>-1,3 p.p.</i>	<i>0,7%</i>	<i>1,2%</i>	<i>-0,5 p.p.</i>

Zysk netto UNIMOT S.A. za 2017 r.

25,3 mln zł

* Od 2017 r. spółka w pozycji Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów sprawozdania z całkowitych dochodów ujmuje zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe oraz wycenę bilansową zapasów. Dane za 2016 r. zostały odpowiednio przekształcone.

** skorygowana o jednorazowe zwiększone koszty związane z realizacją Narodowego Celu Wskaźnikowego od zapasu obowiązkowego ON (konserwatywna interpretacja obecnych przepisów)

[w tys. zł]	2017	2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	27 611	37 538
Korekty o pozycje, w tym:		
Amortyzacja	4 873	3 715
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	4 955	3 586
Zmiana stanu należności	- 38 573	- 108 835
Zmiana stanu zapasów	336	- 188 987
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	6 686	110 787
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 117	- 140 937
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 014	- 9 894
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	50 204	4 662

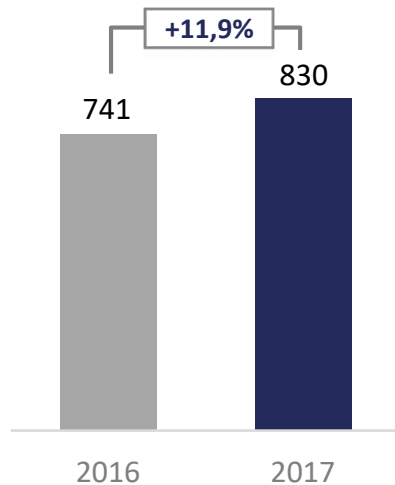
- Grupa wypracowała **dodatnie przepływy operacyjne** na co wpływ miało, poza niższą dynamiką sprzedaży, efektywne zarządzanie kapitałem obrotowym
- **Ujemne przepływy inwestycyjne** to konsekwencja realizacji kolejnych etapów strategii ekspansji na rynku paliw
- **Dodatnie przepływy finansowe** to efekt:
 - pozyskania środków z tytułu publicznej emisji akcji
 - obniżenia zadłużenia z kredytów

[w tys. zł]	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe, w tym:		
Rzeczowe aktywa trwałe	50 459	52 041
Wartości niematerialne	20 501	18 761
Aktywa trwałe razem	80 508	81 878
Aktywa obrotowe, w tym:		
Zapasy	233 187	233 523
Należności handlowe oraz pozostałe	245 948	210 688
Pochodne instrumenty finansowe	14 842	4 594
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 532	47 953
Aktywa obrotowe razem	538 012	498 413
Aktywa razem	618 520	580 291

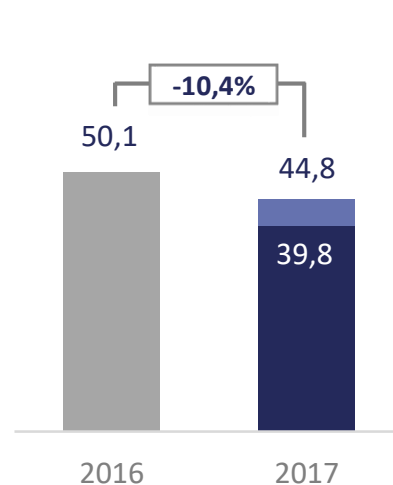
[w tys. zł]	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny, w tym:		
Kapitał zakładowy	8 198	5 832
Pozostałe kapitały	163 100	46 430
Kapitał własny razem	201 419	95 920
Zobowiązania długoterminowe, w tym:		
z tytułu pożyczek oraz innych instr. dłużnych	11 674	37 117
Zobowiązania długoterminowe razem	23 218	37 275
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		
Kredyty w rachunku bieżącym	140 575	204 492
Zobowiązania krótkoterminowe razem	393 883	447 096
Zobowiązania razem	417 101	484 371
PASYWA RAZEM	618 520	580 291

- Niemal 90% aktywów Grupy to **aktywa płynne, łatwo zbywalne**
- W 2017 r. w wyniku rejestracji **kapitał zakładowy spółki został podwyższony** poprzez emisje nowych akcji serii J i K
- W związku z pozyskaniem kapitału poprzez emisję akcji Grupa była w stanie **widocznie zmniejszyć poziom zobowiązań**

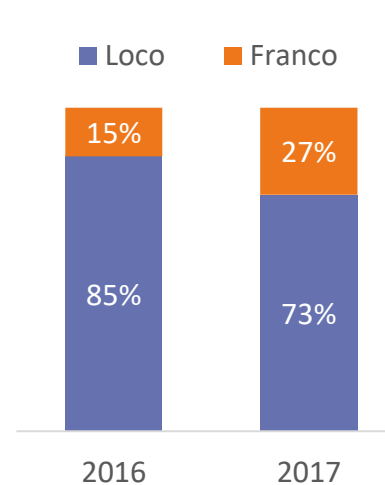
Segment ON+Bio – sprzedaż
[w tys. m³]



Segment ON+Bio – EBITDA (S)*
[w mln zł]



ON i benzyna – dostawy
franco vs. loco [w m³]



Pozycja rynkowa

Utrzymanie pozycji największego niezależnego importera paliw

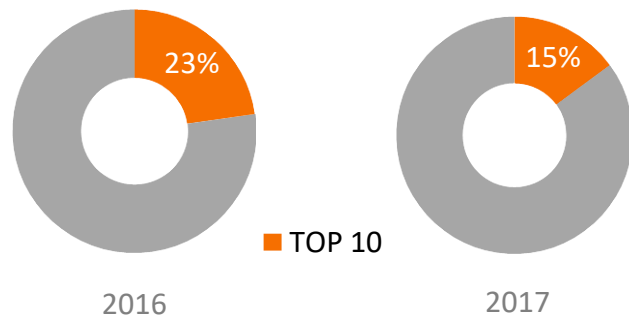
Klienci

Wzrost udziału sprzedaży paliwa na zasadach franco (z dostawą do klienta), co wpływa stabilizująco na wolumeny i poziom marży; zwiększenie dywersyfikacji bazy klientów

Narodowy Cel Wskaźnikowy

Wprowadzenie obowiązku realizacji NCW w min. 50% z wykorzystaniem blendowania

Udział największych 10 odbiorców ON



- Uruchomienie sprzedaży ON bezpośrednio z rafinerii w Schwedt (Niemcy), rozpoczęcie transakcji wewnątrzspółnotowej (kraje UE) dostawy paliw z bazy w Dębogórze
- Dalszy pozytywny wpływ tzw. pakietu paliwowego i transportowego, wykorzystanie własnych, stabilnych źródeł zaopatrzenia i kompetencji w zakresie handlowym, skuteczny hedging
- Zwiększone koszty związane z koniecznością realizacji Narodowego Celu Wskaźnikowego w nowej rzeczywistości prawnej (konserwatywna interpretacja przepisów)
- Niższe niż w roku ubiegłym marże rynkowe na oleju napędowym i biopaliwach

* skorygowana o jednorazowe zwiększone koszty związane z realizacją Narodowego Celu Wskaźnikowego od zapasu obowiązkowego ON (konserwatywna interpretacja obecnych przepisów ustawy)

Cele

Integracja niezależnych stacji paliw pod marką AVIA

Zwiększenie sprzedaży paliw +przychody z franczyzy

Synergia z projektem Tankuj24

Status

7 stacji AVIA uruchomionych w 4Q2017 (na koniec 2017 działało 15 stacji) oraz podpisane umowy z kolejnymi 4 stacjami. Pozytywne efekty franczyzy dla właścicieli stacji - wzrost sprzedaży i przychodów na stacjach paliw po rebrandingu. Wprowadzenie lokalnych kart rabatowych.



Plan

Uruchomienie co najmniej 100 stacji pod marką AVIA do końca 2020 r.

Wprowadzenie własnej karty flotowej w II półroczu 2018 r.

Rodzaje przychodów Grupy z sieci stacji AVIA (w kolejności od największego udziału):

1. Marża hurtowa
2. Z tytułu opłat inwestycyjnych
3. Z tytułu opłat stałych
4. Z tytułu innych opłat



Mobilna aplikacja umożliwia porównywanie cen paliw na stacjach i zakup paliwa online po niższej cenie

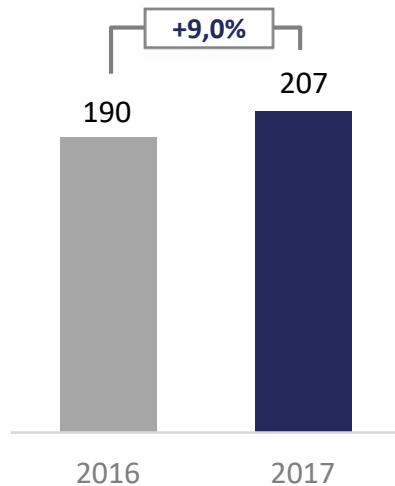


ponad **55 000** pobrań

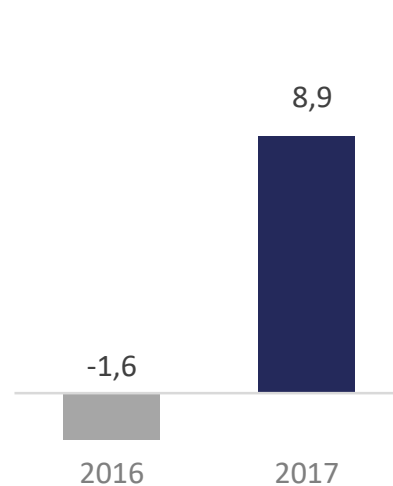
ponad **14 500** zarejestrowanych użytkowników

ponad **100** partnerskich stacji paliw w programie

Biznes LPG – sprzedaż
[w tys. m³]



Biznes LPG – EBITDA
[w mln zł]



Rynek

Efektywne wykorzystanie otoczenia rosnących cen LPG w Polsce.

Kontynuacja rozwoju na rynku zbiorników grzewczych - wzrost liczby klientów i przychodów.

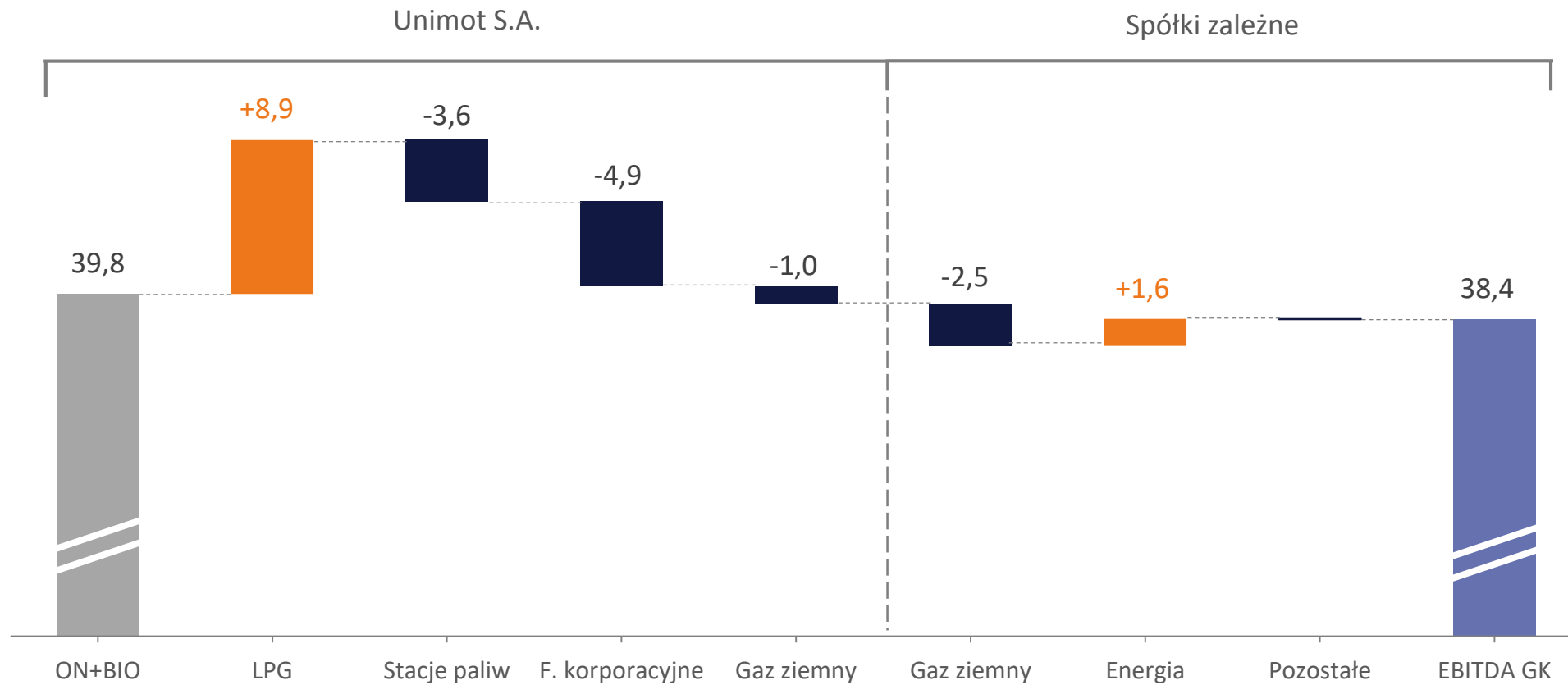
Pozycja rynkowa

Umocnienie istotnej pozycji jako dystrybutora LPG w Polsce i czołowego miejsca wśród importerów i dostawców hurtowych.

- Znacznie lepsze wyniki zarówno pod względem wolumenu, wartości sprzedaży jak i wyniku operacyjnego i wyniku netto
- Dobre wyniki zostały wygenerowane głównie dzięki rosnącej hurtowej sprzedaży gazu LPG, która była rozwijana poprzez zwiększanie liczby terminali na terenie całej Polski, a także zakupowi znacznej części towaru po niższych cenach

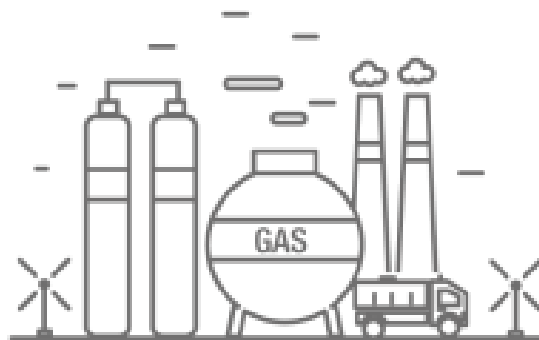


EBITDA [w mln zł]





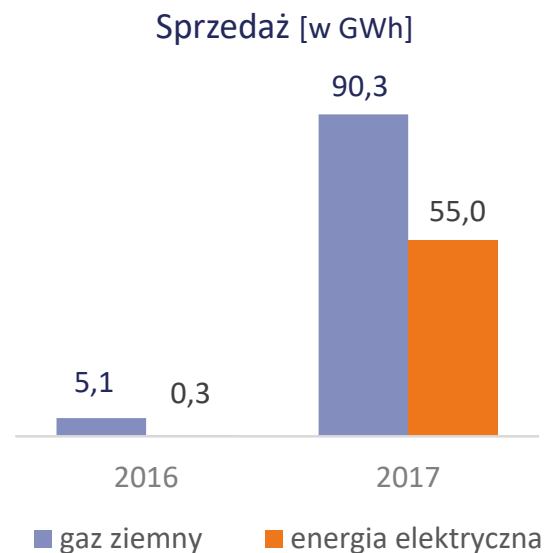
Dystrybucja i sprzedaż gazu ziemnego



- Kontynuacja rozbudowy sieci dystrybucyjnej w północnej części woj. Mazowieckiego
- Przyłączanie do sieci kolejnych dużych klientów przemysłowych
- Zakończenie budowy stacji regazyfikacji LNG i sieci gazowej w Białowieży



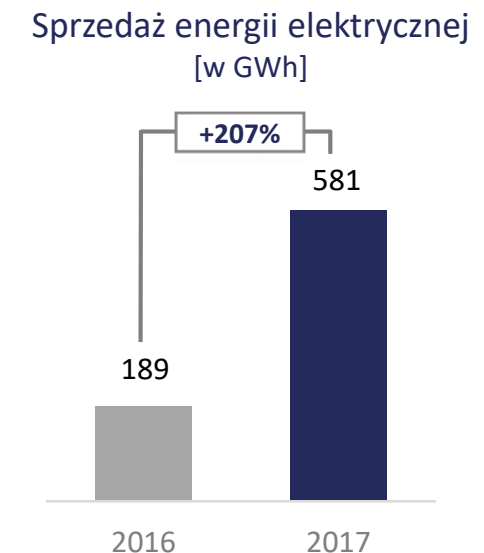
Sprzedaż gazu ziemnego i energii elektrycznej



- Wzrost liczby punktów poboru energii
- Pozyskanie kolejnych odbiorców

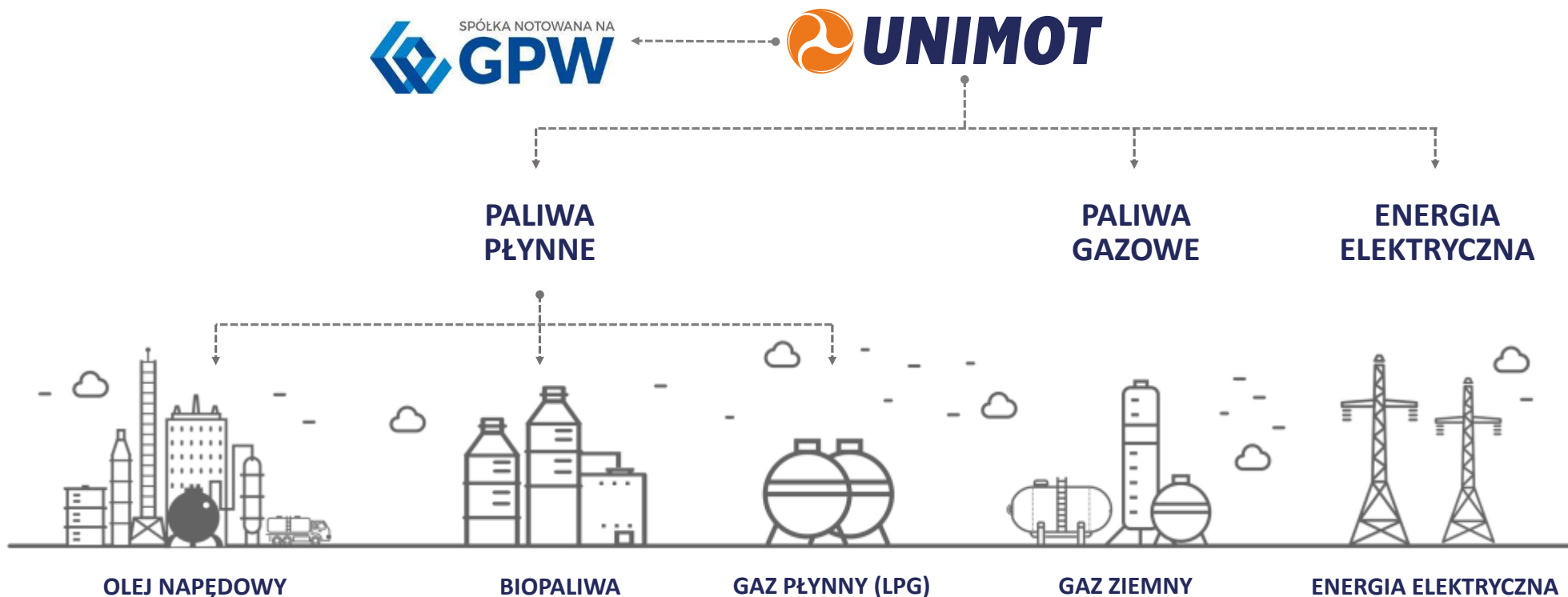


Obrót energią elektryczną



- Przyrost liczby współpracujących wytwórców energii

ZAŁĄCZNIKI



Kluczowe elementy strategii

Koncentracja na wzroście sprzedaży paliw płynnych

Rozwijanie franczyzy sieci stacji paliw AVIA w Polsce

Zwiększanie udziału w rynku energii elektrycznej

Rozwijanie infrastruktury i sprzedaży paliw gazowych

Inwestycje w nowoczesne technologie (Tankuj24, e-Zamówienia)



58,74%

**UNIMOT System
Sp. z o.o.**

budowa i rozwój własnej
sieci dystrybucji gazu
ziemnego na wybranych,
niezgazyfikowanych
obszarach

**Blue LNG
Sp. z o.o.**

regazyfikacja
gazu ziemnego

50,76%

**Blue Cold
Sp. z o.o.**

produkcja skroplonego
gazu LNG w oparciu
o własny punkt
skraplania metanu

**PPG Warszawa
Sp. z o.o.**

regazyfikacja
gazu ziemnego

100%

**UNIMOT Energia i Gaz
Sp. z o.o.**

hurtowa i detaliczna
sprzedaż gazu ziemnego,
energii elektrycznej i
LPG

100%

**Tradea
Sp. z o.o.**

obrót energią
elektryczną, odbiorcy
hurtowi
oraz indywidualni

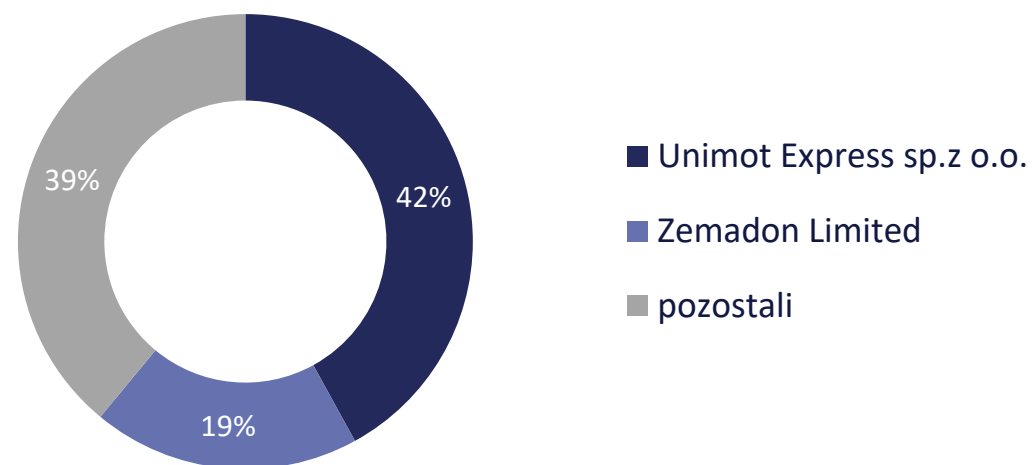
100%

**Tankuj24.pl
Sp. z o.o.**

rozwój działalności Grupy
w sektorze paliw płynnych -
mobilna aplikacja do
zakupu paliwa online

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Unimot Express Sp. z o.o.	3 454 120	42,14%	3 804 120	42,75%
Zemadon Limited	1 572 411	19,18%	1 922 411	21,61%
Pozostali	3 171 287	38,68%	3 171 287	35,64%
Razem	8 197 818	100,00%	8 897 818	100,00%

Udział w kapitale Unimot S.A.





RELACJE INWESTORSKIE Unimot S.A.

Joanna Siedlaczek

Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich

tel.: +48 517 169 792

e-mail: gielda@unimot.pl



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