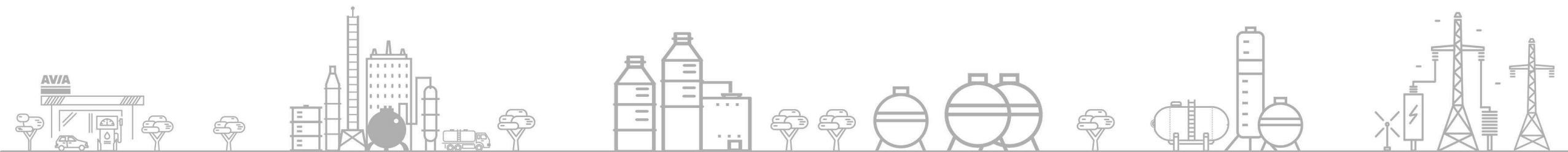




Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy UNIMOT za III kw. 2018

13 listopada 2018 r.



AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia

2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Perspektywy na kolejne kwartały
5. Załączniki



NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W III KWARTALE 2018 ROKU

Efektywna realizacja działań optymalizacyjnych

Przychody:
843 mln zł

EBITDA:
14,5 mln zł

EBITDA skorygowana*:
8,2 mln zł



PALIWA PŁYNNNE

Wyższy popyt na paliwa w związku ze szczytem sezonu
Zmiana sposobu rozliczenia realizacji NCW w związku z nowelizacją ustawy o biopaliwach – sprzedaż wolumenów, od których NCW zostało zrealizowane w terminach wcześniejszych, „odzyskanie” NCW od zapasu obowiązkowego



GAZ ZIEMNY

Dynamiczny wzrost cen gazu – o ponad 20% w ciągu III kwartału br.
Wprowadzenie wyższych stawek taryfowych na sprzedaż i dystrybucję gazu ziemnego
Rozpoczęcie zakupu gazu na bazie nowego, bardziej atrakcyjnego kontraktu
Kontynuacja działań związanych z optymalizacją aktywów gazowych



GAZ LPG

Wzrost wolumenów sprzedaży o 15% r/r
Dalszy wzrost cen rynkowych produktu i problemy z dostępnością produktu



ENERGIA ELEKTRYCZNA

Wzrost wolumenów sprzedaży o niemal 170% r/r
Pozyskanie kolejnych umów sprzedażowych (w dużej mierze obejmujących najbliższe lata)



UNIMOT S.A.

Zmiany w składzie Zarządu – powołanie Adama Sikorskiego na Prezesa Zarządu oraz Marka Moroza na Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych

* skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego, przesunięcie kosztów w czasie (NCW, zapas obowiązkowy) oraz rezerwy



KOREKTY EBITDA WG NOWEGO MODELU OBLICZENIOWEGO

W związku z zamiarem prezentacji wyników skorygowanych najlepiej odzwierciedlających rzeczywiste wyniki biznesowe, Grupa udoskonaliła metodologię wyliczania korekt do wyniku EBITDA i zysku netto.

W związku z powyższym, dane skorygowane prezentowane począwszy od 3Q18 mogą różnić się od danych jakie Grupa podawała w przeszłości – zarówno w raportach okresowych, jak i innych materiałach.

Główne założenia:

- Marża księgowa oczyszczona została z elementów uwzględnionych w modelu kosztów zmiennych
- Do marży dodany został przychód ze zrealizowanych różnic kursowych oraz zyski/straty na zamknięciu pozycji instrumentów zabezpieczających (bez wycen księgowych które zostały wyjęte z wyniku)
- W miejsce zidentyfikowanych rzeczywistych kosztów zmiennych zaksięgowanych w okresie podstawione zostały koszty modelowe oszacowane na bazie wolumenów sprzedaży i szacowanych kosztów jednostkowych
- Z kosztów finansowych wyjęte zostały pozycje związane wyceną księgową zapasów i zabezpieczeniem cen zapasów oraz rezerwy

[w mln zł]	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	1-3Q17	1-3Q18
EBITDA*	12,2	7,6	15,9	2,7	0,8	-8,3	14,5	35,8	7,1
Korekty o: szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego, przesunięcia kosztów NCW oraz kosztów zapasu obowiązkowego w czasie, rezerwy, zdarzenia jednorazowe	-2,2	-3,0	-10,9	+2,2	+5,1	+6,8	-6,3	-16,0	5,6
EBITDA skorygowana	10,0	4,7	5,0	5,0	5,9	-1,4	8,2	19,8	12,7

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



DZIAŁANIA RESTRUKTURYZACYJNE – STAN REALIZACJI

ponad

250

spotkań statusowych

niemal

50

bezpośrednio zaangażowanych
pracowników

10 mln zł

zakładanych w Strategii
oszczędności (pełny efekt w 2019 r.)

Bieżący stan realizacji działań restrukturyzacyjnych = **ponad 10 mln zł** (widoczność w 2019 r.), w tym m.in.:

Optymalizacja zatrudnienia 6,9 mln zł	Redukcja kosztów logistyki 2,2 mln zł	Redukcja kosztów usług finansowych i administracji 0,6 mln zł
Redukcja kosztów floty samochodowej 0,6 mln zł	Obniżenie kosztów reklamy i reprezentacji 0,7 mln zł	Optymalizacja pozostałych obszarów 1,5 mln zł

AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia

2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT

3. Wyniki finansowe po segmentach

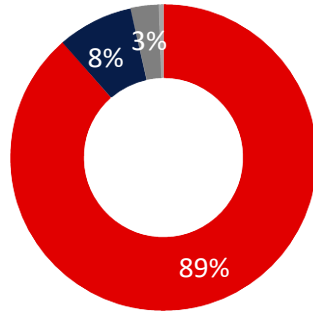
4. Perspektywy na kolejne kwartały

5. Załączniki



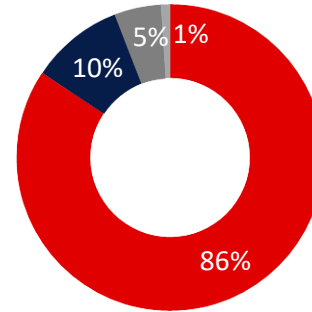
PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

Przychody ogółem
3Q2017

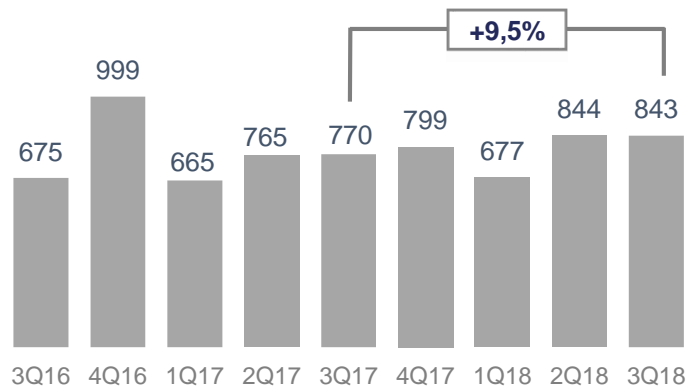


- Paliwa (ON, BIO, pozostałe)
- Gaz LPG
- Gaz ziemny i energia
- Stacje paliw

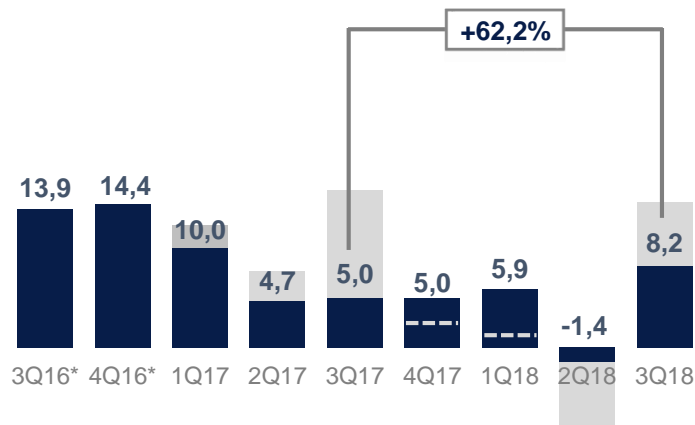
Przychody ogółem
3Q2018



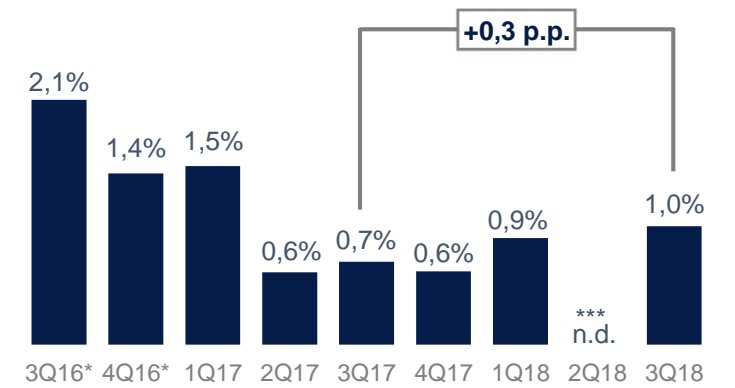
Przychody ogółem [w mln zł]



EBITDA (S)** [w mln zł]



Marża EBITDA (S)**



* wartości niekorygowane

** skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego, przesunięcie kosztów w czasie (NCW, zapas obowiązkowy) oraz rezerwy

*** EBITDA ujemna



RACHUNEK WYNIKÓW I MARŻOWOŚĆ

[w mln zł]	1Q18	2Q18	3Q18	3Q17	3Q18/3Q17	1-3Q18	1-3Q17	1-3Q18/1-3Q17
Przychody ogółem	677,4	843,9	842,7	769,7	9,5%	2 364,0	2 199,3	7,0%
Zysk brutto ze sprzedaży¹	20,2	20,7	41,1	44,2	-7,1%	82,0	109,2	-24,9%
<i>Marża brutto na sprzedaży¹</i>	3,0%	2,5%	4,9%	5,7%	-0,8 p.p.	3,5%	5,0%	-1,5 p.p.
Zysk operacyjny	-5,5	-9,2	10,9	14,6	-25,1%	-3,8	32,1	-
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	-	-	1,3%	1,9%	-0,6 p.p.	-0,2%	1,5%	-
EBITDA²	0,8	-8,3	14,5	15,9	-8,9%	7,1	35,8	-80,2%
<i>Marża EBITDA</i>	0,1%	-	1,7%	2,0%	-0,3 p.p.	0,3%	1,6%	-1,3 p.p.
EBITDA skorygowana³	5,9	-1,4	8,2	5,0	62,2%	12,7	19,8	-35,8%
<i>Marża EBITDA skorygowana³</i>	0,9%	-	1,0%	0,7%	0,3 p.p.	0,5%	0,9%	-0,4 p.p.
Zysk netto	-2,0	-12,5	9,5	10,6	-11,0%	-5,0	22,7	-
<i>Marża netto</i>	-	-	1,1%	1,4%	-0,3 p.p.	-0,2%	1,0%	-

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

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

³ skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego, przesunięcie kosztów w czasie (NCW, zapas obowiązkowy), rezerwy

Od 2018 r., zgodnie z MSSF 15, przychody i koszty z hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich są wliczane wprost do przychodów/kosztów finansowych, a nie jak wcześniej do przychodów ze sprzedaży. Grupa zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane.



POPRAWA WSAŹNIKÓW FINANSOWYCH

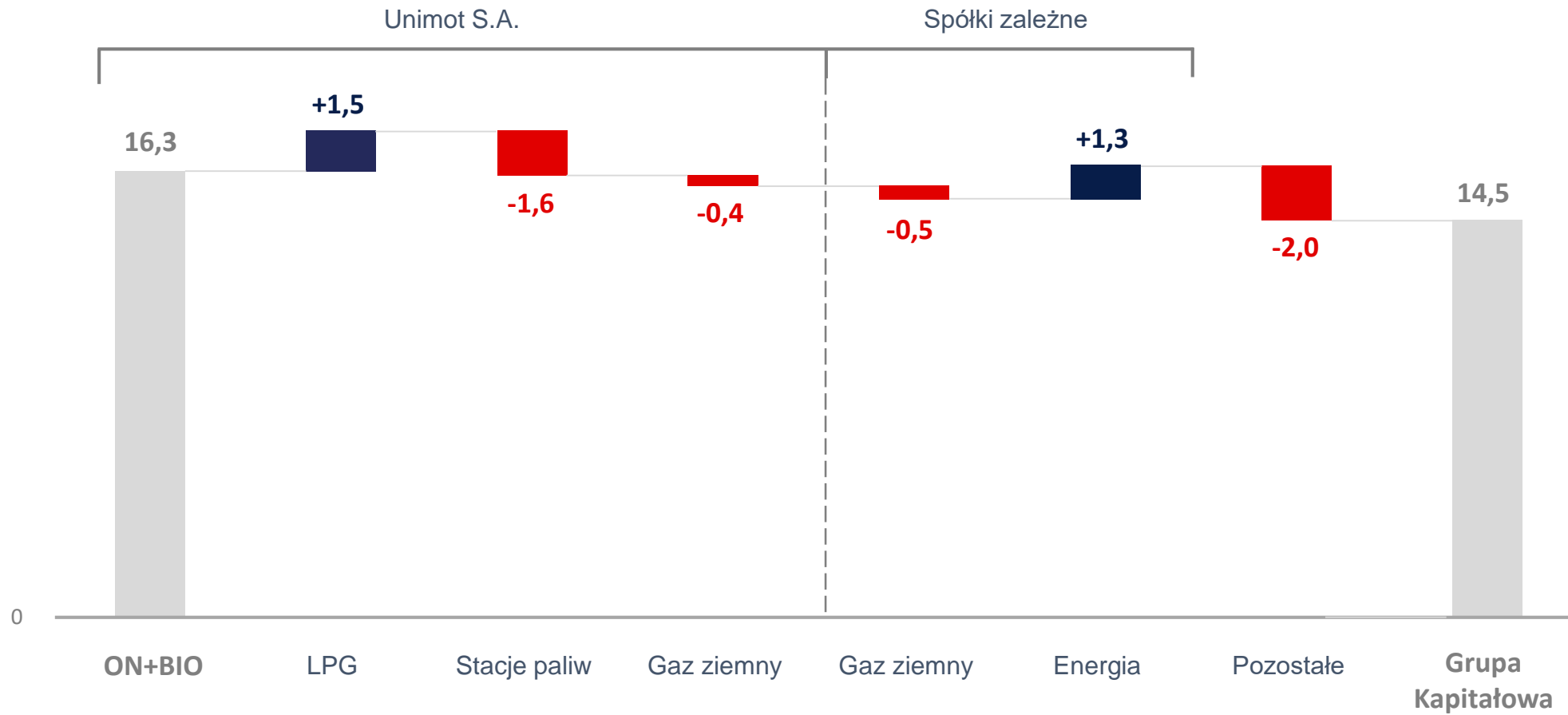
	2017	2Q18	3Q18
Wskaźnik płynności bieżącej (majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,40	1,29	1,30
Interest Coverage Ratio (EBITDA / odsetki)	4,05	1,95	2,20
KOWENANT (wskaźnik kapitałów własnych / suma bilansowa)	31,1%	23,8%	28,4%
ROCE (EBITDA skorygowana / kapitał zaangażowany)	10,5%	6,3%	7,7%
Wskaźnik zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa)	0,65	0,72	0,72
Należności (w mln zł)	248	269	248
Zapasy (w mln zł)	233	286	248
Zobowiązania krótkoterminowe (w mln zł)	380	472	429

- Poprawa mierników efektywności w 3Q18 osiągnięta dzięki obniżeniu kapitału zaangażowanego w aktywa obrotowe (zapasy, należności) przy wyższym wyniku za kwartał
- Wskaźnik zadłużenia na stabilnym poziomie vs. poprzedni kwartał.



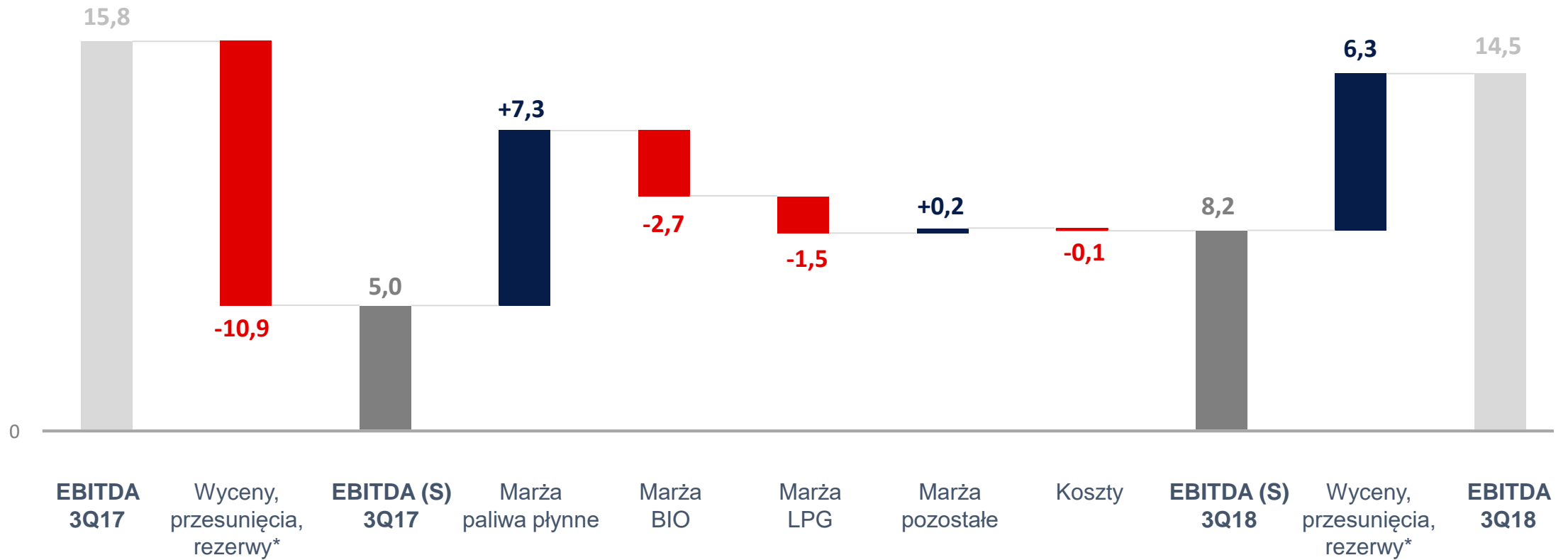
KONTRYBUCJA BIZNESÓW DO EBITDA SKONSOLIDOWANEJ

EBITDA w 3Q2018 [w mln zł]





GŁÓWNE PRZYCZYNY WYŻSZYCH WYNIKÓW SKONSOLIDOWANYCH R/R

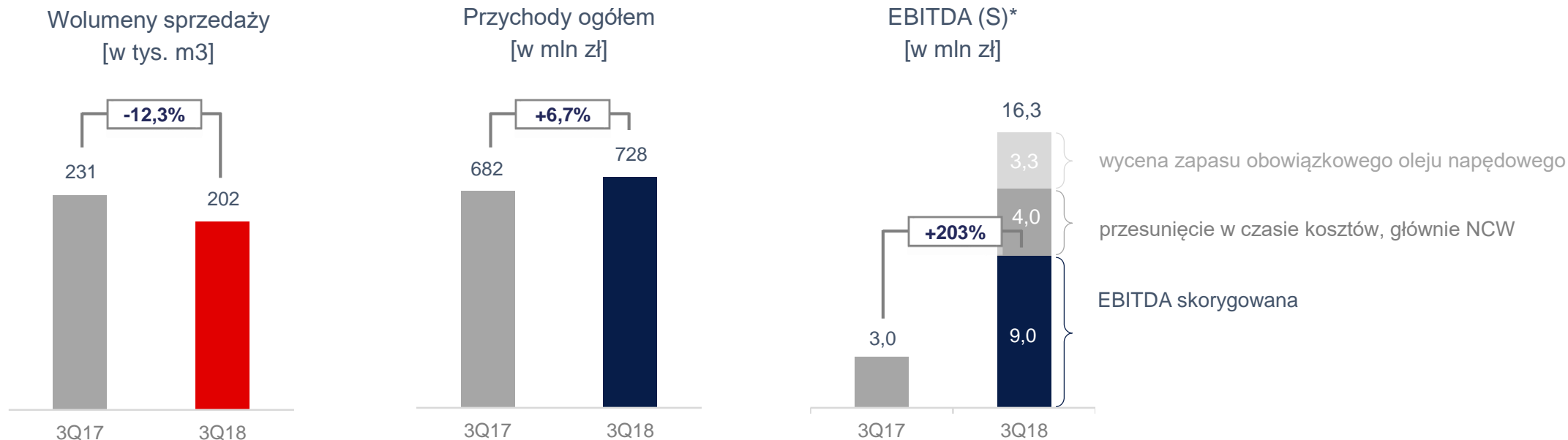


* Szacunkowa wycena zapasu obowiązkowego oleju napędowego, przesunięcia kosztów w czasie (NCW, zapas obowiązkowy) oraz rezerwy

AGENDA

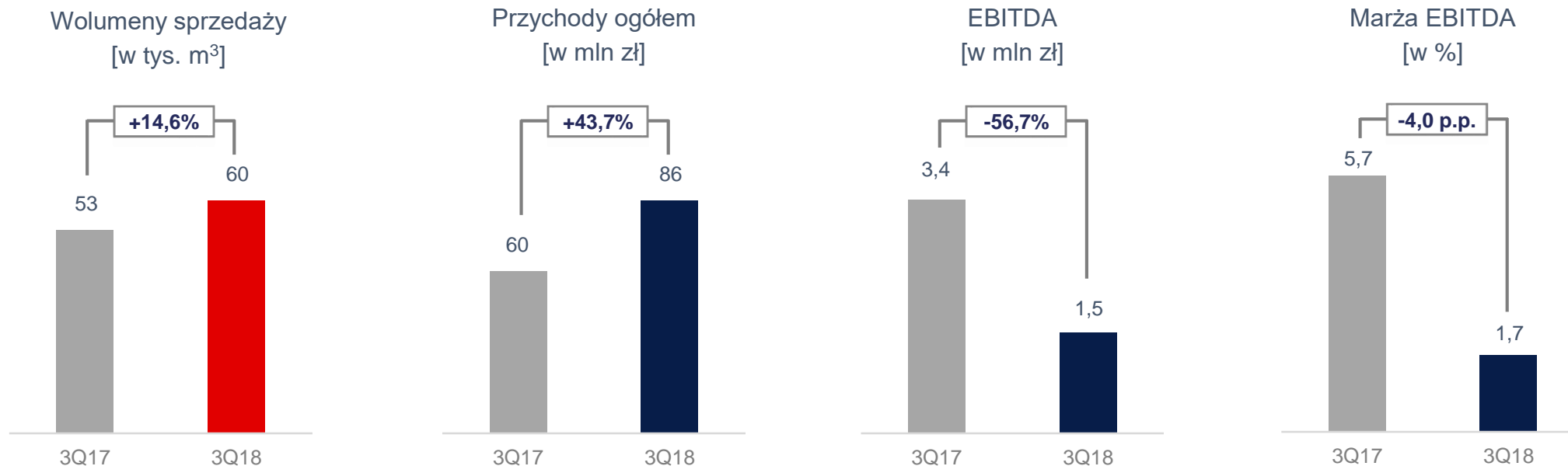


1. Najważniejsze wydarzenia
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
- 3. Wyniki finansowe po segmentach**
4. Perspektywy na kolejne kwartały
5. Załączniki



- Nieco wyższe wolumeny sprzedaży oleju napędowego oraz benzyny w związku z silnym popytem, wyraźnie niższe wolumeny sprzedaży biopaliw spowodowane zmianą przepisów prawnych w zakresie realizacji NCW oraz zmianą dostępności produktu B100 przeznaczonego pod trading
- Wyraźnie niższe koszty logistyki (ponad 30% r/r) ze względu na wyższą rotację, satysfakcjonujące poziomy marż handlowych na oleju napędowym – porównywalne r/r
- Wyższa marża EBITDA na biopaliwach osiągnięta poprzez ujednoczenie formuł zakupu z formułami sprzedaży, optymalizacje kosztów zwianych z logistyką, obsługą transakcji, headingiem oraz wprowadzenie nowych produktów do oferty handlowej (nowy produkt UCOME)
- Wyższe koszty realizacji Narodowego Celu Wskaźnikowego głównie w związku z nowym rozliczeniem wskaźnika blendingu (78% w III kw. 2018)
- Wyższe koszty zapasu obowiązkowego okresów przyszłych (wyższe tworzone rezerwy)
- Wyższa wycena zapasu obowiązkowego oleju napędowego (zysk księgowy, niepieniężny), przesunięcie w czasie kosztów, głównie NCW

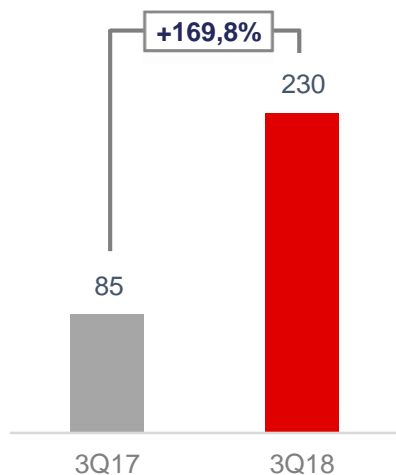
* skorygowana o szacunkową niższą wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego (spowodowana istotną zmianą różnicy pomiędzy notowaniami spot oleju napędowego a notowaniami kontraktów terminowych), przesunięcie kosztów w czasie (NCW, zapas obowiązkowy) oraz rezerwy



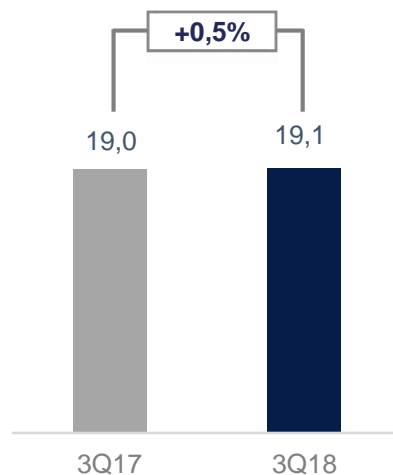
- Wyższe wolumeny sprzedaży w wyniku dalszej ekspansji rynkowej głównie w zakresie hurtu
- Wyższe ceny rynkowe zakupu gazu LPG (podążające za ropą i walutami)
- Utrzymująca się od I kw. 2018 r. brak stabilności dostaw gazu LPG do Polski – ograniczenia logistyczne (zmniejszona przepustowość oraz blokady na torach i wejściach do baz) skutkujące utrudnieniami sprzedażowymi i obniżeniem atrakcyjności realizowanych zleceń, istotne utrudnienia z dopasowaniem czasowym zakupu towaru z jego sprzedażą (wpływ zmieniającej się ceny na marżowość); w celu neutralizacji tego efektu Grupa korzysta z alternatywnych źródeł dostaw gazu do własnej bazy (transport samochodowy) – większa przewidywalność, korzystniejsze marże w sytuacji zmian cen

SEGMENT ENERGIA ELEKTRYCZNA

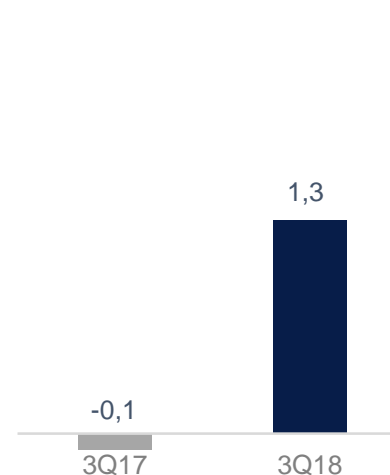
Wolumeny sprzedaży
[w GWh]



Przychody ogółem*
[w mln zł]



EBITDA
[w mln zł]

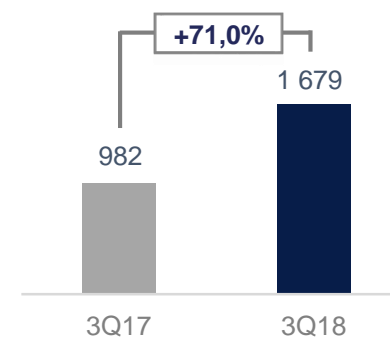


[w tys. zł]	1-3Q2018	1-3Q2017
Przychody		
Tradea	222,1	45,0
UEiG	17,6	16,6
EBITDA		
Tradea	5,6	0,6
UEiG	-1,4	-1,6

Dane jednostkowe spółek

- Wyższe wolumeny oraz wyniki ze sprzedaży w hurtowym handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich (wynik, zgodnie z MSFF 15, pokazywany jest w pozycji „Przychody/koszty finansowe”, ale wliczany do EBITDA)
- Intensywne działania sprzedażowe w części sprzedaży energii klientom końcowym – pozyskanie kolejnych kontraktów, także tych do realizacji w najbliższych okresach
- Ujemny wynik EBITDA w części sprzedaży energii klientom końcowym ze względu na schemat funkcjonowania biznesu – ponoszenie bieżących kosztów funkcjonowania segmentu, a przychody pojawią się w przyszłości, w momencie wejścia w życie podpisanych umów na dostawy

Aktywne punkty poboru energii w UEiG

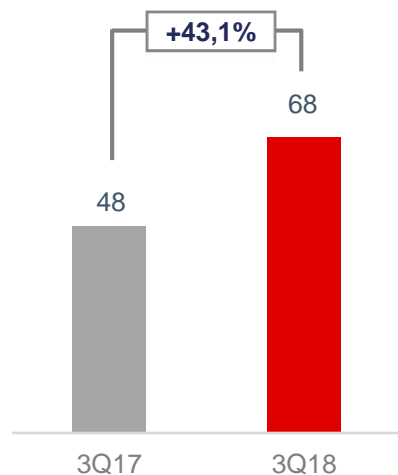


Przyszłe przychody z umów podpisanych z klientami na 30.09.2018 w UEiG

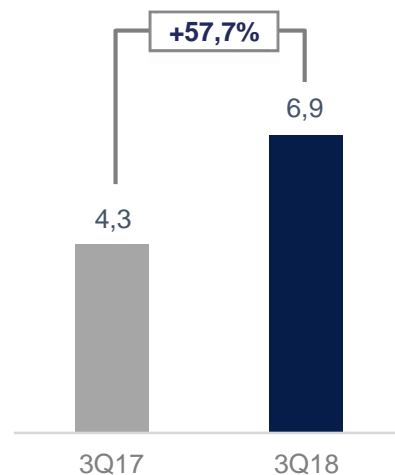
[w tys. zł]	10.2018 – 2022
Przyszłe przychody	68 831
Zysk brutto na sprzedaży	11 541
Koszty pozyskania umów	-4 056
Zysk na sprzedaży	7 485

* Od 2018 roku wynik na działalności spółki Tradea zaliczany jest wprost do przychodów/kosztów finansowych (dotyczy to kwoty 33,5 mln zł przychodów i 31,5 mln zł kosztów w III kwartale 2018 roku) – dlatego wzrost wolumenów nie przełożył się na proporcjonalny wzrost przychodów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy.

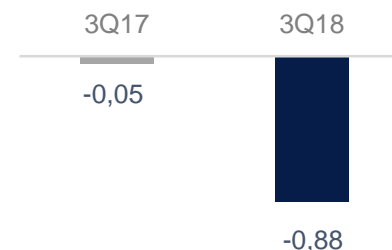
Wolumeny sprzedaży
[w GWh]



Przychody*
[w mln zł]



EBITDA
[w mln zł]



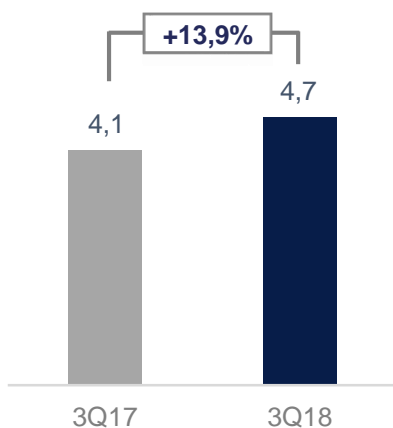
Grupa UNIMOT System (spółki gazowe)

[w tys. zł]	3Q2018	3Q2017
Przychody	1 543	1 836
EBITDA	-90	823
Wolumeny	9 GWh	13 GWh

- Prowadzona działalność: obrót, sprzedaż i dystrybucja gazu ziemnego (własna infrastruktura oraz TGE)
- Wyższe wolumeny sprzedaży
- Wyższe ceny sprzedaży i dystrybucji (wg nowych, wyraźnie wyższych taryf) oraz niższe ceny zakupu (nowe, bardziej atrakcyjne kontrakty)
- Negatywne wyniki finansowe spowodowane głównie: wysokimi kosztami odsetkowymi spółek zależnych oraz dynamicznie rosnącymi cenami gazu na rynku (o ponad 20% w ciągu 3Q2018, o ponad 40% od początku bieżącego roku), a także wysokim wynikiem bazowym (w 3Q2017 naliczone należne kary)

SEGMENT STACJE PALIW

Przychody ogółem
[w mln zł]



EBITDA
[w mln zł]



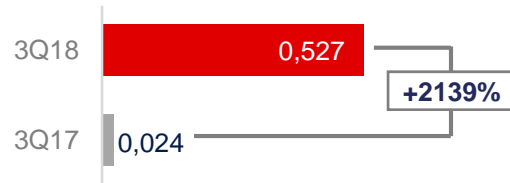
Ilość sprzedanych paliw na stacjach AVIA w 3Q18: **13,5 mln litrów**

- Pozytywne efekty franczyzy dla stacji - wzrost sprzedaży i przychodów na stacjach paliw

Przychody – stacje własne* [w mln zł]

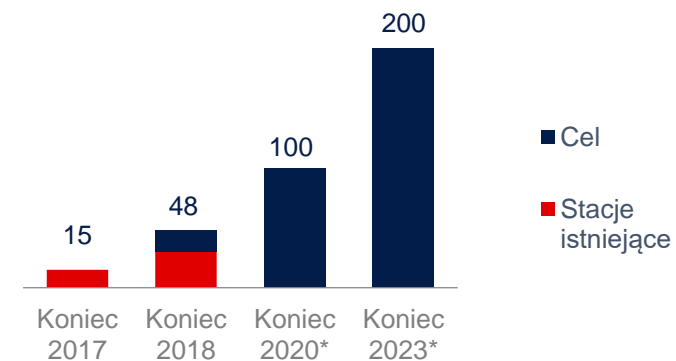


Przychody – franczyza** [w mln zł]



Wydatki na stacje AVIA (2017-2018):
4,6 mln zł

Liczba stacji w sieci AVIA



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

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

Przychody księgowane w wynik segmentu **ON+ BIO**

Przychody księgowane w wynik segmentu **Stacje Paliw**

* Łącznie z przychodami z tytułu sprzedaży paliw

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

AGENDA



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

PERSPEKTYWY NA KOLEJNE KWARTAŁY



PALIWA PŁYNNNE

- Większa koncentracja na sprzedaży paliw krajowych
- Dalsza optymalizacja kosztów logistycznych
- Przygotowanie do różnych scenariuszy w związku z wprowadzeniem od początku 2019 r. opłaty emisyjnej



GAZ LPG

- Działania zmierzające do dalszej dywersyfikacji źródeł zakupowych
- Rozwój oferty i ekspansja na rynku instalacji zbiornikowych
- Wyzwaniem może być stabilność dostaw LPG ze Wschodu



STACJE AVIA

- Włączanie kolejnych stacji paliw do sieci AVIA na zasadzie franczyzy – posiadanie 48 stacji do końca roku
- Rozwój oferty franczyzowej w kierunku większej atrakcyjności



GAZ ZIEMNY

- Dalsze kroki w celu optymalizacji działalności segmentu gazowego
- Dalsze prace nad koncepcją sieci stacji LNG
- Dalsze działania w kierunku uzyskania wyższych taryf (w związku z rosnącą ceną gazu)



ENERGIA ELEKTRYCZNA

- Pozyskanie kolejnych klientów i zapewnienie wyższych przychodów w przyszłości
- Ewentualne akwizycje portfeli klientów od innych podmiotów



GRUPA UNIMOT

- Realizacja kolejnych działań restrukturyzacyjnych zmierzających do dalszej obniżki kosztów

AGENDA



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

Blending biopaliw – fizyczne mieszanie paliw pochodzenia kopalnego z biokomponentami pochodzącymi z przetwórstwa biomasy. Od 2017 r. bioblending jest obowiązkowym sposobem na częściowe wykonanie Narodowego Celu Wskaźnikowego. W 2017 r. minimum 50% obowiązku należało realizować poprzez bioblending, w 2018 r. wartość ta jest inna dla każdego kwartału i w przybliżeniu wynosi: I – ok. 50%, II – ok. 78%, III – ok. 78%, IV – ok. 57%.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

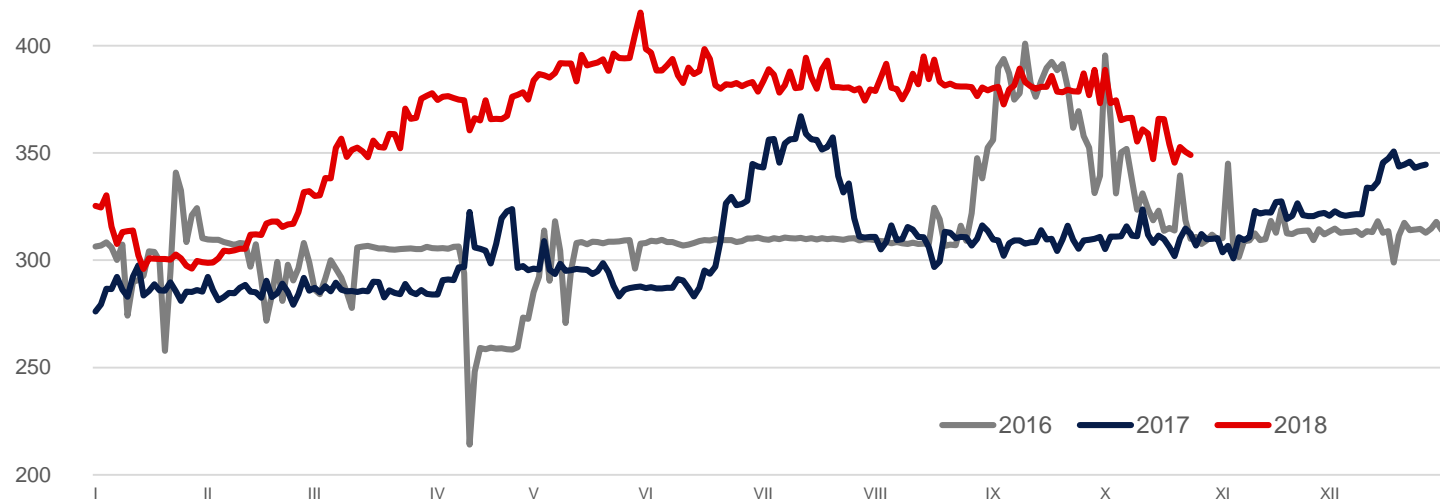
Towarowa Giełda Energii (TGE) – licencjonowany podmiot prowadzący rynek regulowany. Przedmiotem obrotu na TGE są m.in. gaz ziemny oraz energia elektryczna, którymi obrót prowadzi Grupa UNIMOT.

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

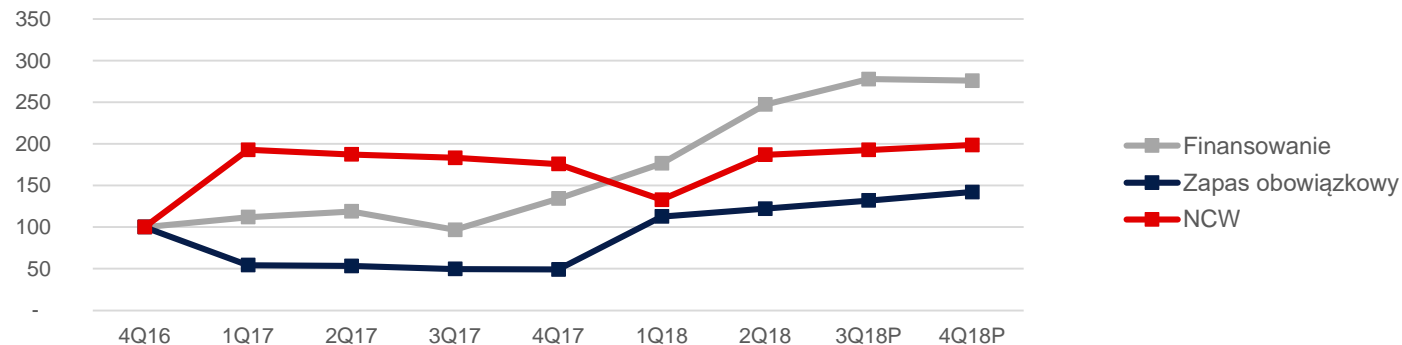


OTOCZENIE RYNKOWE ON – PREMIA LĄDOWA

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



Wzrost kosztów UNIMOT w stosunku do 4Q2016 (zmiana)



Dalszy wzrost konsumpcji ON – w 3Q2018 o **5%** r/r

(źródło: PKN Orlen)

Główne czynniki wpływające na poziom marż hurtowych Unimot

STRONA PRZYCHODOWA

- Wolumen sprzedaży
- Poziom premii lądowej
- Dynamika zmian rynkowych cen ON (duża dynamika wzrostu wpływa negatywnie; duża dynamika spadków – pozytywnie)

STRONA KOSZTOWA

- Koszty zakupu produktu (zależne od notowań ON)
- Koszty logistyki
- Koszty wykonania NCW** (zależne od poziomów NCW i blendingu oraz od spreadu pomiędzy ceną oleju napędowego a biodiesel) – wyższe r/r
- Koszty zapasu obowiązkowego („rozłożone” na sprzedawane wolumeny) – wyższe r/r

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

** Przychody opowiadające tym kosztom księgowo pojawiają się z opóźnieniem

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

[w tys. zł]	3Q18	3Q17*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:		
Zysk przed opodatkowaniem	11 214	13 370
Korekty o pozycje, w tym:		
Amortyzacja	1 421	1 256
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	1 748	1 209
Zmiana stanu należności	18 511	53 957
Zmiana stanu zapasów	37 935	-68 157
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	-27 436	-34 912
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	48 167	-14 648
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	161	-1 162
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 090	-20 272

* Grupa zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane.

[w tys. zł]	30.09.2018	30.09.2017*
Aktywa trwałe, w tym:		
Rzeczowe aktywa trwałe	50 473	50 704
Wartości niematerialne	19 265	20 255
Aktywa trwałe razem	85 362	81 772
Aktywa obrotowe, w tym:		
Zapasy	247 972	239 414
Należności handlowe oraz pozostałe	248 267	166 813
Pochodne instrumenty finansowe	3 510	2 783
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 259	22 585
Aktywa obrotowe razem	558 411	435 448
Aktywa razem	643 773	517 220

[w tys. zł]	30.09.2018	30.09.2017*
Kapitał własny, w tym:		
Kapitał zakładowy	8 198	8 198
Pozostałe kapitały	174 437	163 112
Kapitał własny ogółem	182 529	201 735
Zobowiązania długoterminowe, w tym:		
z tytułu pożyczek oraz innych instr. dłużnych	10 739	12 119
Zobowiązania długoterminowe razem	31 754	14 966
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		
Kredyty w rachunku bieżącym	227 068	157 603
Zobowiązania krótkoterminowe razem	429 490	300 519
Zobowiązania razem	461 244	315 485
PASYWA RAZEM	643 773	517 220



STRATEGIA NA LATA 2018-2023

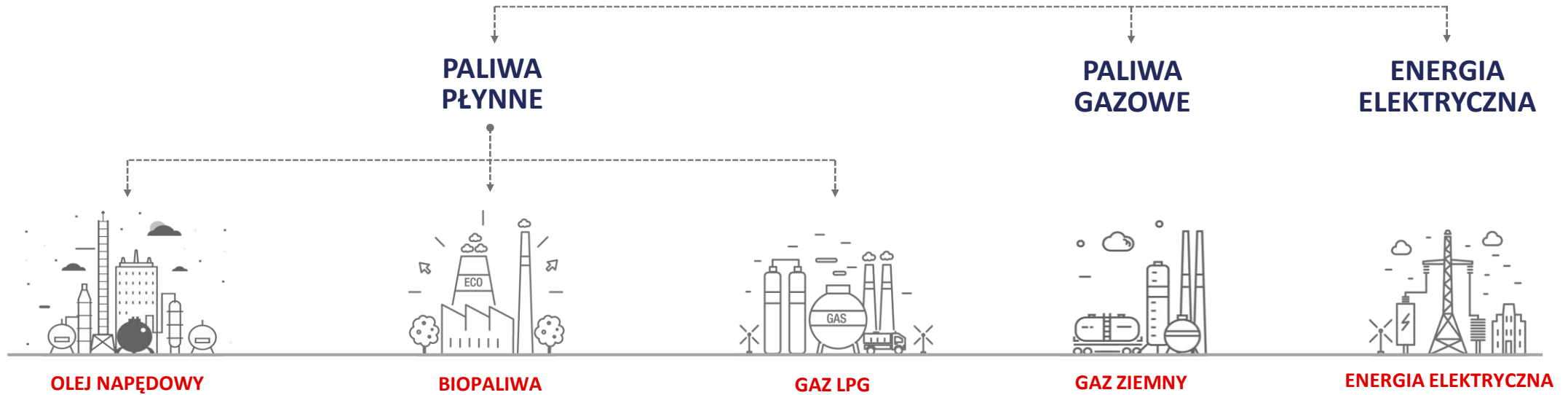
Cel nadrzędny:

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

Cele strategiczne:

			w 2023 r.
1	Wzrost EBITDA	⇒⇒	75 mln zł
2	Wzrost efektywności	⇒⇒	ROCE*: 15%
3	Dywersyfikacja działalności	⇒⇒	70% EBITDA generowana poza biznesem ON
4	Rozwój sieci AVIA w Polsce	⇒⇒	200 stacji paliw
5	Coroczna wypłata dywidendy	⇒⇒	min. 30% zysku netto UNIMOT S.A.

UNIMOT



STACJE AVIA

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ



58,74%

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

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

50,76%

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

produkcja skroplonego gazu LNG w oparciu o własny punkt skraplania metanu

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.**

obróć energią elektryczną, odbiorcy hurtowi oraz indywidualni

100%

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

detaliczna sprzedaż paliw

100%

**Unimot
Ukraine LLC**

rozwój sieci AVIA na Ukrainie

100%

**Unimot
Asia LLC**

rozwój sprzedaży produktów AVIA w Azji



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

regazyfikacja gazu ziemnego

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

regazyfikacja gazu ziemnego

Obowiązek wykonania NCW na 2018 r.: **7,5%**

Istnieje możliwość obniżenia do poziomu **6,45%** (rozliczenie roczne) przy zastosowaniu współczynnika redukcyjnego (0,86), z którego Unimot skorzystał

REALIZACJA NCW W 2018 R.

1. Kwartalny obowiązek i rozliczenie blendingu*

- **Q1: min. 50%** realizacji obowiązku poprzez blending
- **Q2: min. 78%** realizacji obowiązku poprzez blending
- **Q3: min. 78%** realizacji obowiązku poprzez blending
- **Q4: min. 57%** realizacji obowiązku poprzez blending

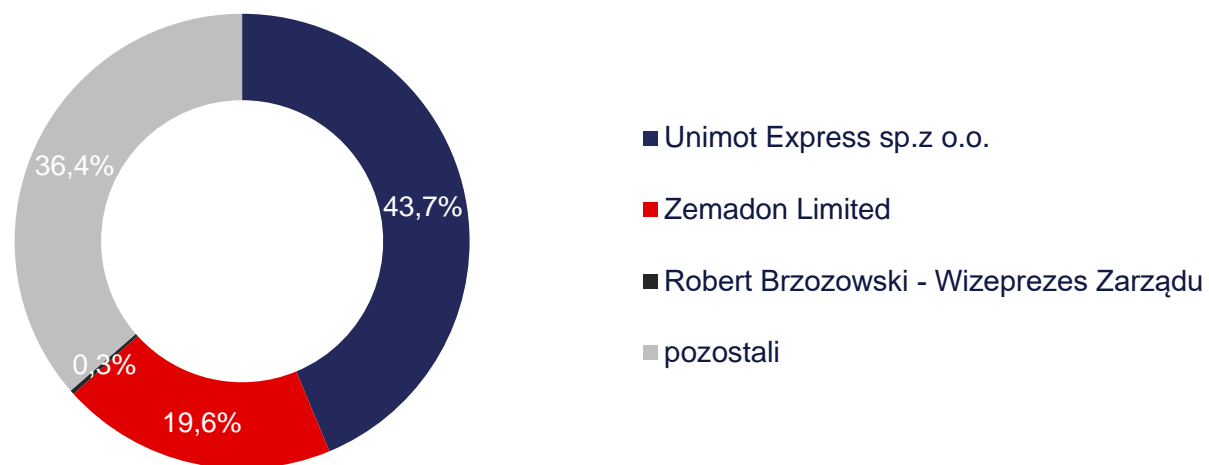
2. Fakultatywna opłata zastępcza (uiszczana w zamian za zmniejszenie zakresu obowiązku realizacji NCW do poziomu 5,48%, czyli o max. 15% całości wymaganego NCW; nie zwalnia z obowiązkowego blendingu i nie zmniejsza jego zakresu)

* Poziomy dla oleju napędowego przy obniżonym poziomie realizacji NCW: 6,45% (benzyny: 50% w każdym kwartale)



Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Unimot Express Sp. z o.o.	3 585 142	43,73%	3 585 142	41,94%
Zemadon Limited	1 602 411	19,55%	1 952 411	22,84%
Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu	25 730	0,31%	25 730	0,30%
Pozostali	2 984 535	36,41%	3 334 535	34,92%
Razem	8 197 818	100,00%	8 897 818	100,00%

Udział w kapitale UNIMOT S.A.





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

RELACJE INWESTORSKIE UNIMOT S.A.

Joanna Siedlaczek
Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich
tel.: +48 517 169 792
e-mail: gielda@unimot.pl

