



Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy UNIMOT za 4Q2020 i 2020 rok

23 marca 2021 r.



AGENDA



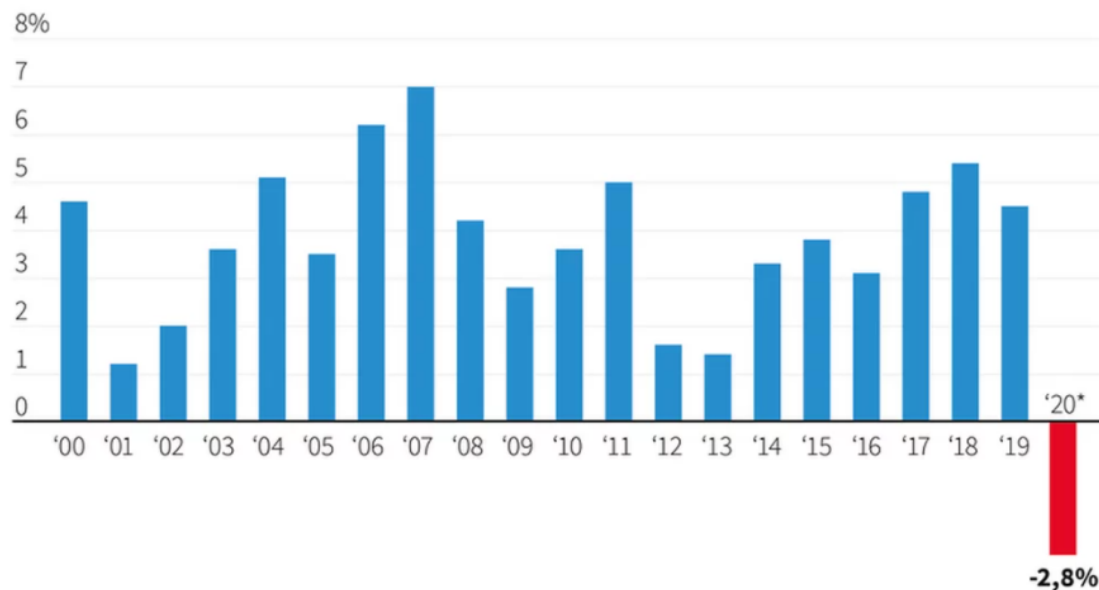
1. Najważniejsze wydarzenia

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

Wzrost gospodarczy w Polsce

REALNA ZMIANA PRODUKTU KRAJOWEGO BRUTTO (PKB)

Zmiana procentowa rok do roku



Źródło: GUS, *szacunek



Foto: PAP/zdjęcia



PKB
-2,8%



Popyt krajowy
-3,7%



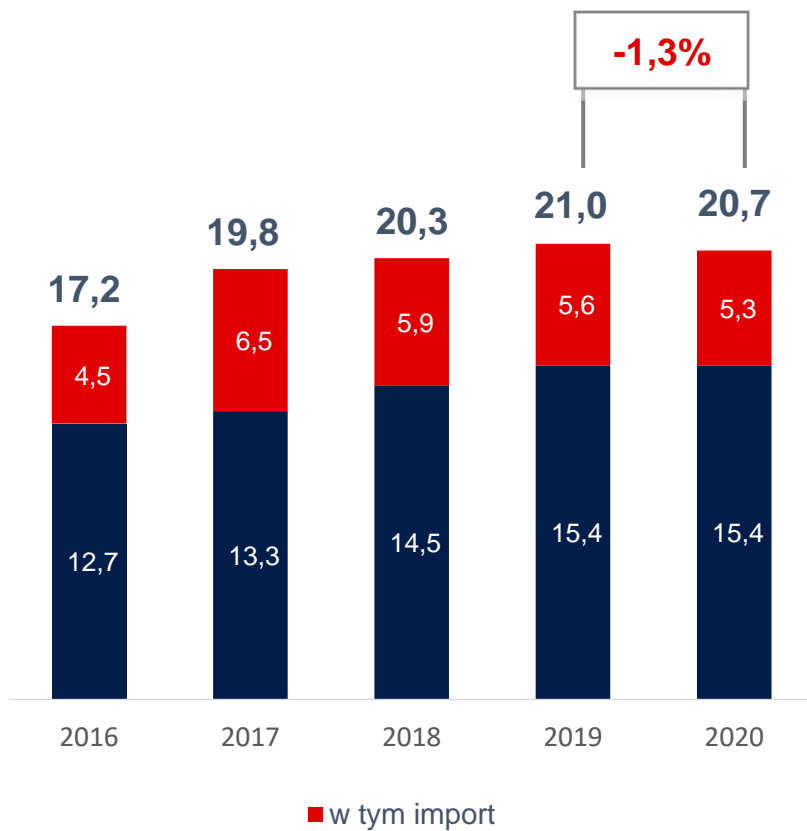
Inwestycje krajowe
-8,4%



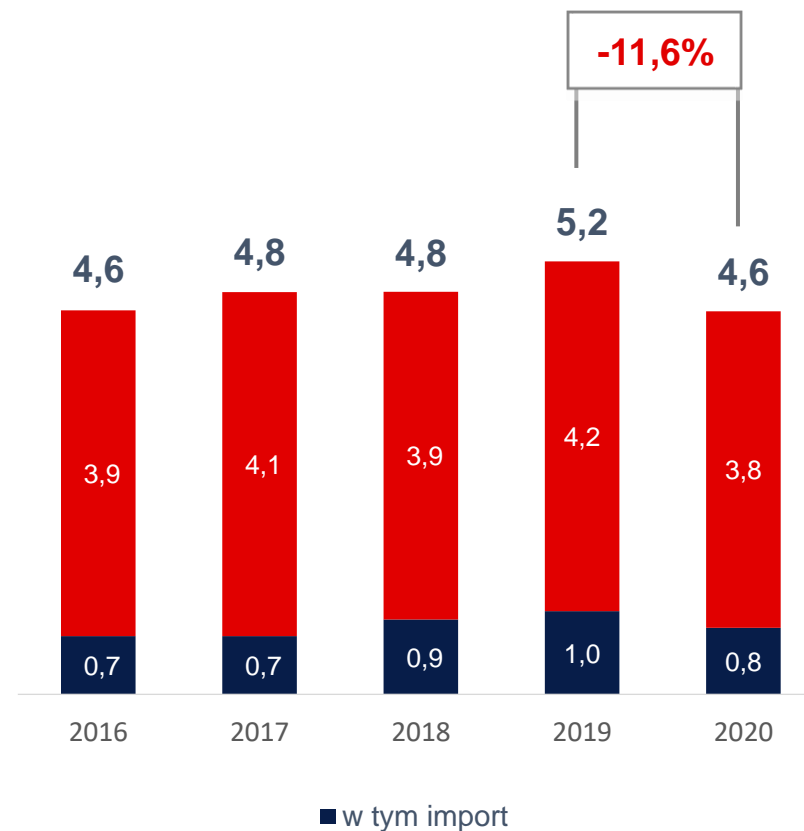
Konsumpcja prywatna
-3,0%

2020 r. → pierwszy rok od 1991 r. zakończony recesją

Konsumpcja oleju napędowego w Polsce [w m³]



Konsumpcja gazu LPG w Polsce [w m³]



Przychody ogółem:
1 245,4 mln zł

EBITDA skorygowana*:
28,0 mln zł

EBITDA:
37,6 mln zł

Wynik netto:
25,9 mln zł

Drugi najlepszy kwartał w historii mimo trwającej pandemii COVID-19

Wynik EBITDA skorygowana za 2020 r. wyższy o 8% od prognozy

Rozszerzenie Zarządu o stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Strategii i Rozwoju Grupy Kapitałowej, które objął Mikołaj Wierzbicki

Ustanowienie Programu Emisji Obligacji do kwoty 150 mln zł

Start programu lojalnościowego dla akcjonariuszy UNIMOT Klub+





IV KWARTAŁ 2020 R.: BIZNES



PALIWA PŁYNNNE

- Wzrost wolumenów sprzedaży paliw o 9,8% r/r
- Sprzyjające otoczenie zewnętrzne – wysokie poziomy premii lądowej



BIOPALIWA

- Spadek wolumenów sprzedaży o 37,8% r/r w wyniku trudnego rynku
- Mniejsza liczba zrealizowanych wolumenów przetargowych



GAZ LPG

- Wzrost wolumenów sprzedaży o 22,1% r/r
- Wymagające otoczenie zewnętrzne (utrudniony dostęp do produktu i wyzwania logistyczne na Białorusi)



AVIA

- Wzrost wolumenów sprzedaży paliw o 47,1% r/r
- Przyłączenie do sieci kolejnych 7 stacji w Polsce i jednej na Ukrainie



ENERGIA ELEKTRYCZNA

- Podpisanie umowy przedwstępnej na sprzedaż portfela energii i gazu (UEiG) (luty 2021)



FOTOWOLTAIKA

- Podpisanie umowy inwestycyjnej na rozwój projektów farm fotowoltaicznych o mocy 108MW
- Nabycie 80% udziałów w spółce OKE (luty 21)
- Otwarcie pierwszego w Polsce showroom AVIA Solar w Żywcu (marzec 21)
- Przejęcie portfela projektów farm fotowoltaicznych o mocy 28MW od firmy BlueWay (marzec 21)



GAZ ZIEMNY

- Wzrost wolumenów sprzedaży o 42,9% r/r
- Sprzedaż dużej części gazu magazynowanego o w wynajętej kawernie



ASFALTY,
OLEJE, ROPA

- Dobry kwartał w biznesie olejów, szczególnie sprzedaż detaliczna w Chinach
- Niska sprzedaż produktów asfaltowych w efekcie ograniczania robót drogowych przez samorządy
- Brak dostaw ropy na Białoruś w związku z sytuacją polityczną



GRUPA UNIMOT TO WAŻNY I ROSNĄCY DOSTAWCA PALIW

	2016	2017	2018	2019	2020	Pozycja rynkowa w PL*	
ON import [tys. m3]**	n.a.	548,0	552,0	674,6	806,9	#1 niezależny importer w TOP5 największych importerów	
ON sprzedaż [tys. m3]	} łącznie	698,0	826,7	840,3	1 121,6	1 347,4	w TOP5 największych hurtowników
BIO sprzedaż [tys. m3]							#1 hurtownik
LPG sprzedaż [tys. ton]	105,0	113,7	126,6	167,9	185,3	w TOP5 importerów i hurtowników	
Energia elektryczna sprzedaż [GWh]	114,9	588,7	1 529,0	2 078,5	2 573,2	W TOP5 niezależny hurtownik	
Gaz ziemny sprzedaż [GWh]	215,1	349,9	405,0	502,6	774,4	Hurt dostosowany do własnej bazy klientów	



Giełdowa Spółka Roku

w kategorii
Relacje Inwestorskie



Złota Strona Emitenta

w kategorii komunikacja online
wśród spółek małych



Polski Gepard WPROST

najszybciej rozwijająca się
polska firma

AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia

2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT

3. Wyniki finansowe po segmentach

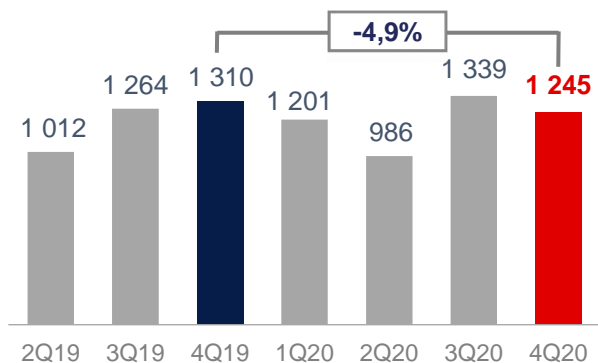
4. Perspektywy na kolejne kwartały

5. Załączniki

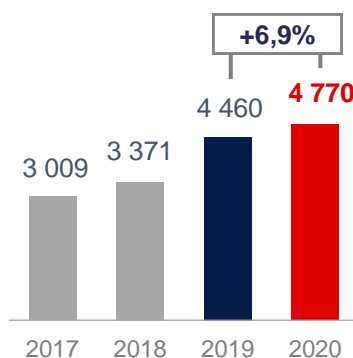


PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

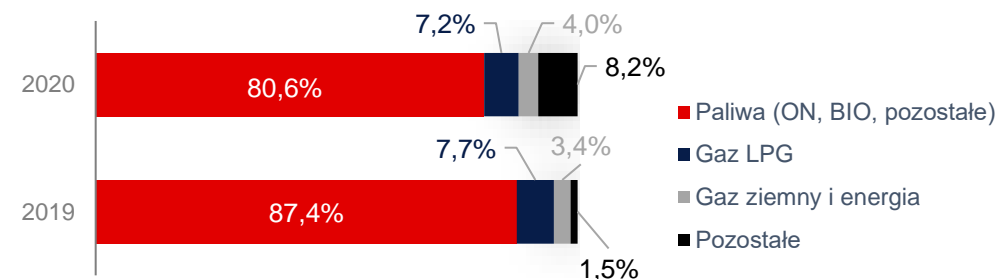
Przychody ogółem [w mln zł]



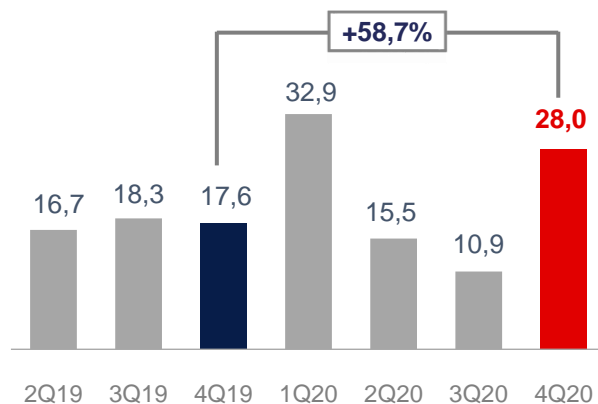
Przychody ogółem [w mln zł]



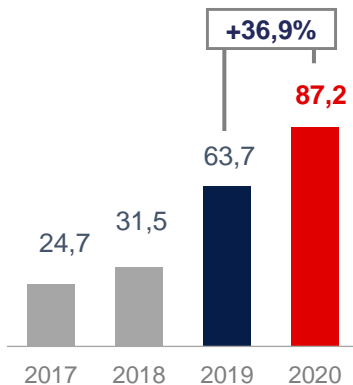
Struktura przychodów ze sprzedaży



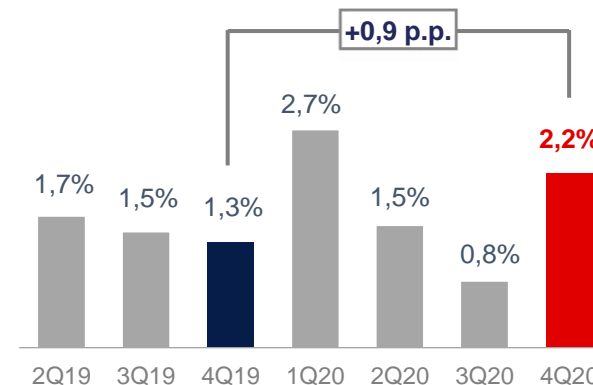
EBITDA (S)* [w mln zł]



EBITDA (S)* [w mln zł]



Marża EBITDA (S)*



* skorygowana o wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i gazowych oraz innych produktów energetycznych, przesunięcia w czasie w zakresie kosztów i przychodów związanych z obrotem paliwami ciekłymi i gazowymi oraz innymi produktami energetycznymi oraz inne zdarzenia jednorazowe

Zmiana danych historycznych: Grupa dokonała reklasyfikacji wyceny instrumentów pochodnych finansowych z kosztu własnego sprzedaży do zysków/(strat) z tytułu instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem oraz z tytułu działalności tradingowej dotyczącej energii elektrycznej z przychodów finansowych



We wszystkich obszarach działalności Grupa przestrzega zasad profesjonalizmu i uczciwości biznesowej dbając jednocześnie o jakość i bezpieczeństwo produktów, którymi handluje. Sumiennie dba także o relacje z klientami, dostawcami, pracownikami, społecznością lokalną oraz inwestorami, opierając je na szacunku i wzajemnym zaufaniu.

Minimalizacja negatywnego wpływu na środowisko:

- sumienne wykonywanie Narodowego Celu Wskaźnikowego i Narodowego Celu Redukcyjnego
- rozwój odnawialnych źródeł energii
- całość energii elektrycznej sprzedawanej przez UEiG to „zielona” energia, pochodząca głównie z farm fotowoltaicznych

Wsparcie środowisk lokalnych i młodych, zdolnych osób, m.in.:

- edukacja wybitnych, młodych Polaków na najlepszych amerykańskich i europejskich uczelniach (takich jak: Harvard, Stanford, Yale, Oxford czy Cambridge) - współpraca z Fundacją IVY Poland
- wsparcie wyścigu kolarskiego o Puchar Prezydenta Częstochowy
- rozwój sportowych zainteresowań młodych ludzi poprzez sponsoring klubu kolarskiego Kolejarz-Jura
- współpraca z Politechniką Częstochowską
- Wsparcie Gminy Zawadzkie – 100 tysięcy złotych na budowę nowoczesnego placu zabaw dla dzieci w centrum Zawadzkiego oraz na lokalne kluby rozwijające pasje sportowe wśród młodzieży
- **Pomoc w walce z epidemią COVID-19: zakup szybkich testów na koronawirusa o wartości 1,5 mln zł dla Polaków, 10 tys. maseczek ochronnych dla osób starszych z powiatu Strzelce Opolskie i gminy Zawadzkie, 750 szt. płynów do dezynfekcji dla instytucji państwowych w woj. opolskim**



RACHUNEK WYNIKÓW I MARŻOWOŚĆ

[w tys. zł]	4Q19	4Q20	4Q20/4Q19	19FY	20FY	20FY/19FY
Przychody ogółem	1 309 878	1 245 387	-4,9%	4 460 183	4 769 994	6,9%
Zysk brutto ze sprzedaży*	65 079	103 516	59,1%	236 368	249 521	5,6%
<i>Marża brutto na sprzedaży*</i>	<i>5,0%</i>	<i>8,3%</i>	<i>3,3 p.p.</i>	<i>5,3%</i>	<i>5,2%</i>	<i>-0,1 p.p.</i>
Zysk operacyjny	16 041	42 972	167,9%	83 507	49 255	-41,0%
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>1,2%</i>	<i>3,5%</i>	<i>2,3 p.p.</i>	<i>1,9%</i>	<i>1,0%</i>	<i>-0,9 p.p.</i>
EBITDA**	17 796	37 559	111,1%	89 949	58 293	-35,2%
<i>Marża EBITDA**</i>	<i>1,4%</i>	<i>3,0%</i>	<i>1,6 p.p.</i>	<i>2,0%</i>	<i>1,2%</i>	<i>-0,8 p.p.</i>
EBITDA skorygowana***	17 643	28 006	58,7%	63 712	87 194	36,9%
<i>Marża EBITDA skorygowana***</i>	<i>1,3%</i>	<i>2,2%</i>	<i>0,9 p.p.</i>	<i>1,4%</i>	<i>1,8%</i>	<i>0,4 p.p.</i>
Zysk netto	11 786	25 876	119,5%	59 923	34 735	-42,0%
<i>Marża netto</i>	<i>0,9%</i>	<i>2,1%</i>	<i>1,2 p.p.</i>	<i>1,3%</i>	<i>0,7%</i>	<i>-0,6 p.p.</i>

Zysk netto jednostkowy UNIMOT S.A.:

53 825

32 279

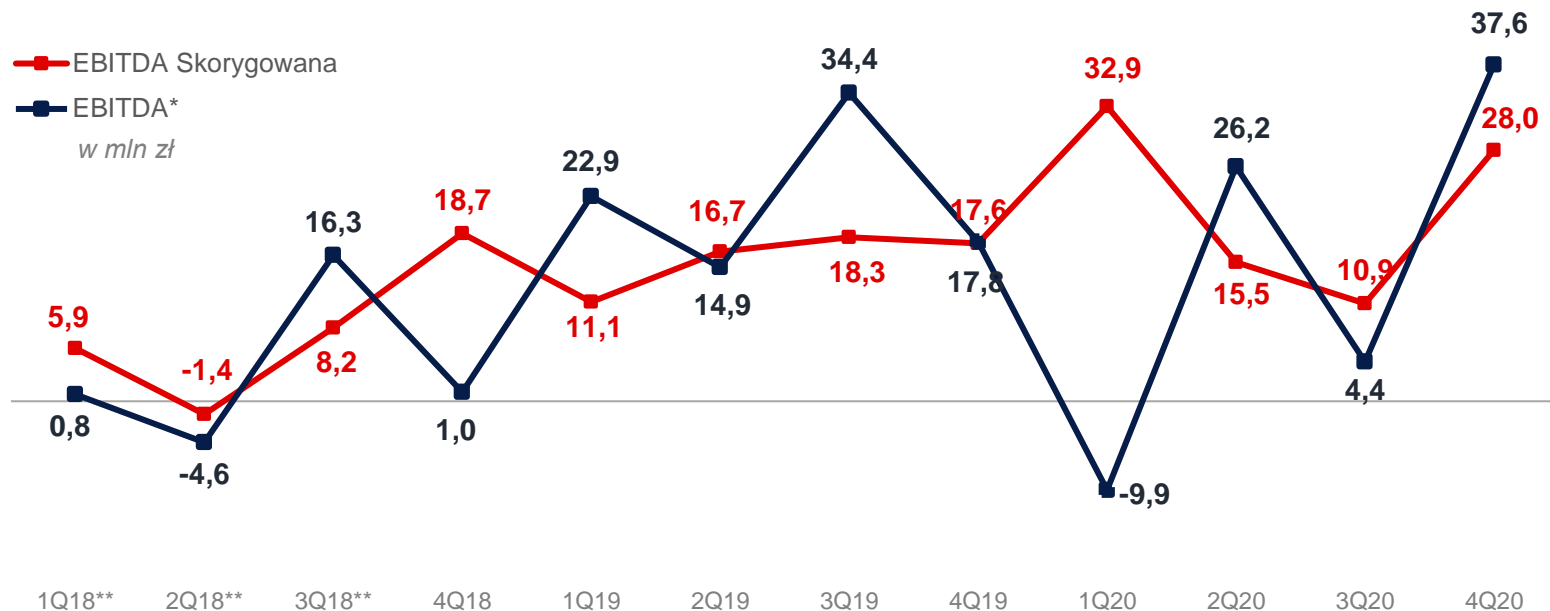
23 marca 2021 r. Zarząd zarekomendował, a Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wypłatę 50% dywidendy, w wysokości 16,1 mln zł, tj. kwotę 1,97 zł na akcję.

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

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

*** skorygowana o wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i gazowych oraz innych produktów energetycznych, przesunięcia w czasie w zakresie kosztów i przychodów związanych z obrotem paliwami ciekłymi i gazowymi oraz innymi produktami energetycznymi oraz inne zdarzenia jednorazowe

EBITDA VS. EBITDA SKORYGOWANA



KOREKTY DO EBITDA KSIĘGOWEJ W 4Q2020:

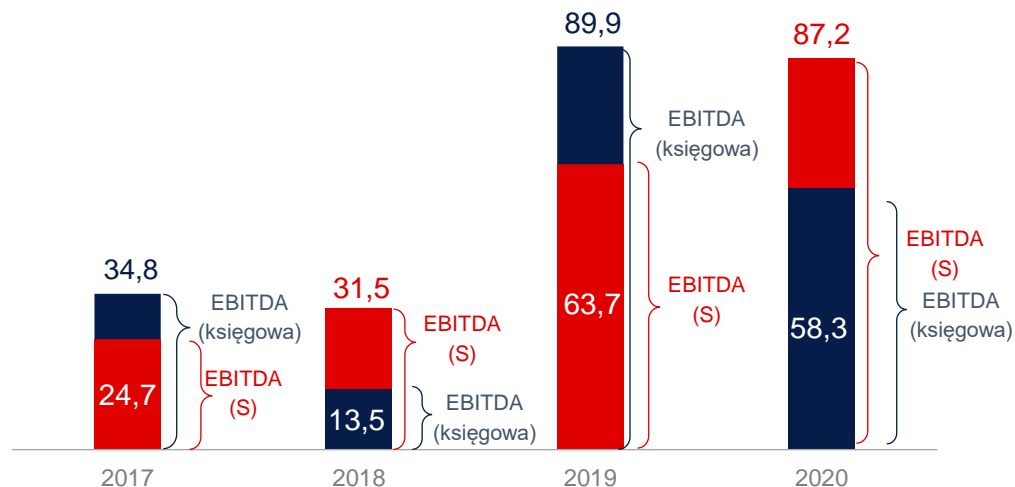
- wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych: **-13 064 tys. zł**
- Wpływ przesunięć kosztów w czasie związanych z wykonaniem NCW, NCR i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych: **+480 tys. zł**
- Wpływ przesunięć w czasie kosztów kawerny, z której sprzedaż zostanie zrealizowana w 2021 roku: **-985 tys. zł**
- Odpis na udziałach oraz należnościach Green Electricity: **+4 015 tys. zł**

[w mln zł]	1Q18**	2Q18**	3Q18**	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20
EBITDA*	0,8	-4,6	16,3	1,0	22,9	14,9	34,4	17,8	-9,9	26,2	4,4	37,6
Korekty o: wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i gazowych oraz innych produktów energetycznych, przesunięcia w czasie w zakresie kosztów i przychodów związanych z obrotem paliwami ciekłymi i gazowymi oraz innymi produktami energetycznymi oraz inne zdarzenia jednorazowe	+5,1	+3,2	-8,1	+17,7	-11,8	+1,7	-16,0	-0,2	+42,7	-10,7	+6,4	-9,6
EBITDA skorygowana	5,9	-1,4	8,2	18,7	11,1	16,7	18,3	17,6	32,9	15,5	10,9	28,0

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

** Dane przekształcone w związku ze zrewidowaniem podejścia do tworzenia rezerw na pokrycie kosztów utrzymywania zapasu obowiązkowego; przekształcenia 1Q18 bez wpływu (brak zawiązywanych rezerw)

EBITDA VS. EBITDA SKORYGOWANA



Korekty [w mln zł]	2020
Wycena zapasów	+16 000
Uzasadnione przesunięcia	+4 886
Odpisy na udziały i pożyczkę blinkee.city	+8 016
RAZEM:	+28 901

WYCENA ZAPASÓW PALIW PŁYNNYCH I UZASADNIONE PRZESUNIĘCIA

Wycena zapasów = wycena fizycznego towaru + wycena transakcji zabezpieczających przed zmianą cen tego towaru (kontrakty terminowe). Ze względu na stosowany hedging nominalne zmiany cen oleju napędowego nie mają wpływu na wycenę zapasu. Wpływ na wycenę ma natomiast różnica pomiędzy ceną natychmiastową (po takiej spółka obowiązana jest wyceniać stany magazynowe), a ceną terminową (po takiej spółka obowiązana jest wyceniać instrumenty zabezpieczające). Gdy contango maleje lub backwardation się zwiększa – pojawia się zysk księgowy z tytułu zmiany wyceny, gdy contango rośnie lub backwardation maleje – pojawia się strata księgowo. Na wielkość wyniku z wyceny wpływ ma także poziom zapasów obowiązkowych – im większy tym wpływ większy. UNIMOT dokonuje wyceny zapasu na koniec każdego kwartału.

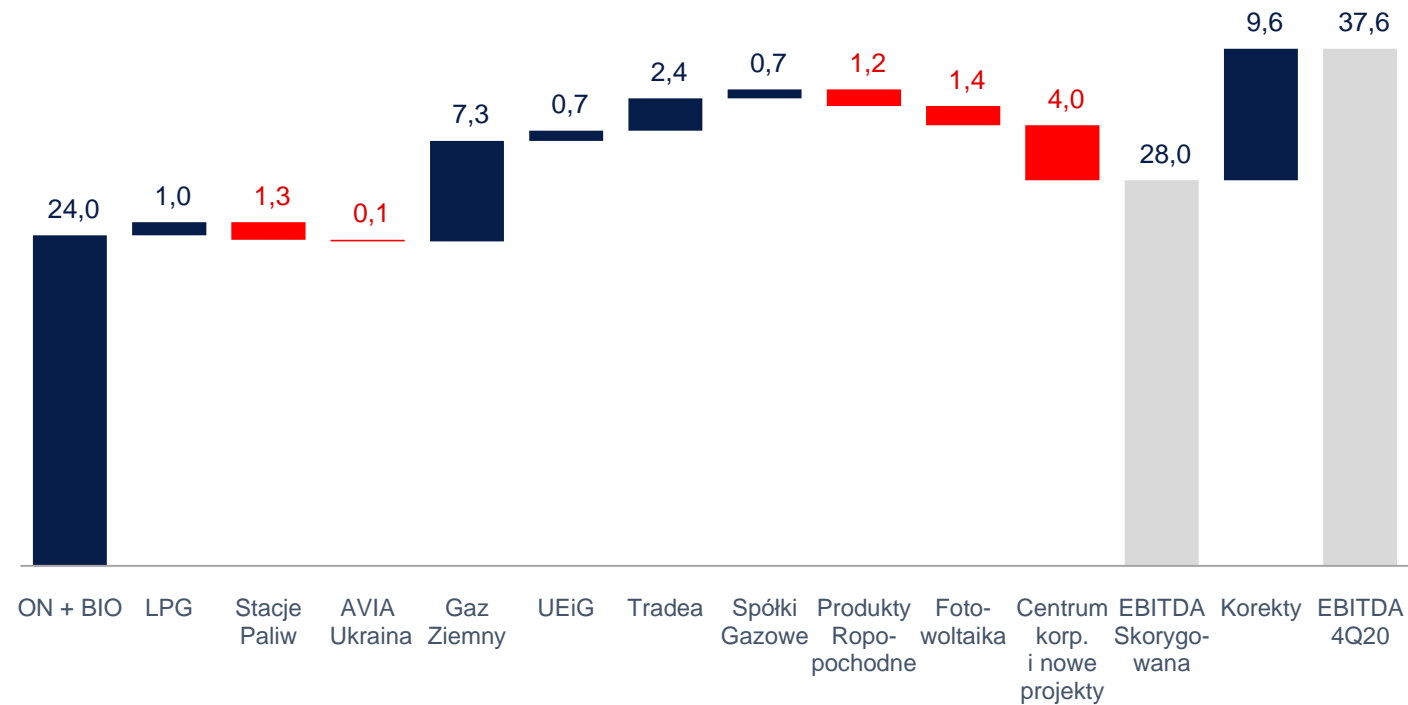
ODPISY NA BLINKEE.CITY

Utworzenie odpisów aktualizujących wartości udziałów w spółce stowarzyszonej Green Electricity sp. z o.o., operatora platformy blinkee.city, oraz należności od tej spółki na łączną kwotę 8,0 mln zł. Decyzja została podyktowana trudną sytuacją finansową Green Electricity, spowodowaną występującymi od 2020 roku ograniczeniami związanymi z pandemią COVID-19, w szczególności w zakresie przemieszczania się w przestrzeni publicznej oraz ograniczeniem działalności instytucji kulturalno-rozrywkowych. Biorąc pod uwagę przedłużające się obostrzenia oraz prognozowaną sytuację w Polsce i Europie związaną ze skutkami pandemii, Grupa zastosowała podejście ostrożnościowe i podjęła decyzję o odpisaniu w 2020 r. całej wartości księgowej należności oraz udziałów



UDZIAŁ BIZNESÓW W WYNIKU EBITDA SKORYGOWANEJ

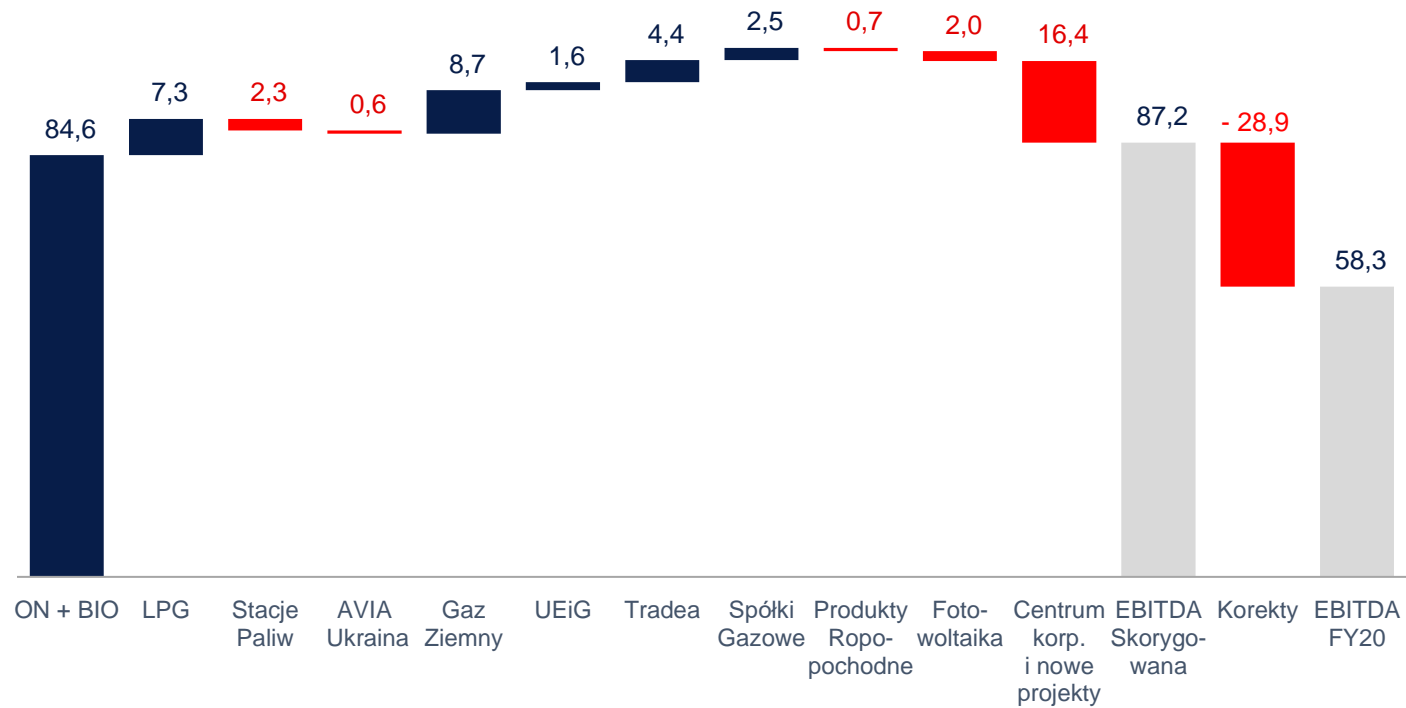
4Q20 [w mln zł]





UDZIAŁ BIZNESÓW W WYNIKU EBITDA SKORYGOWANEJ

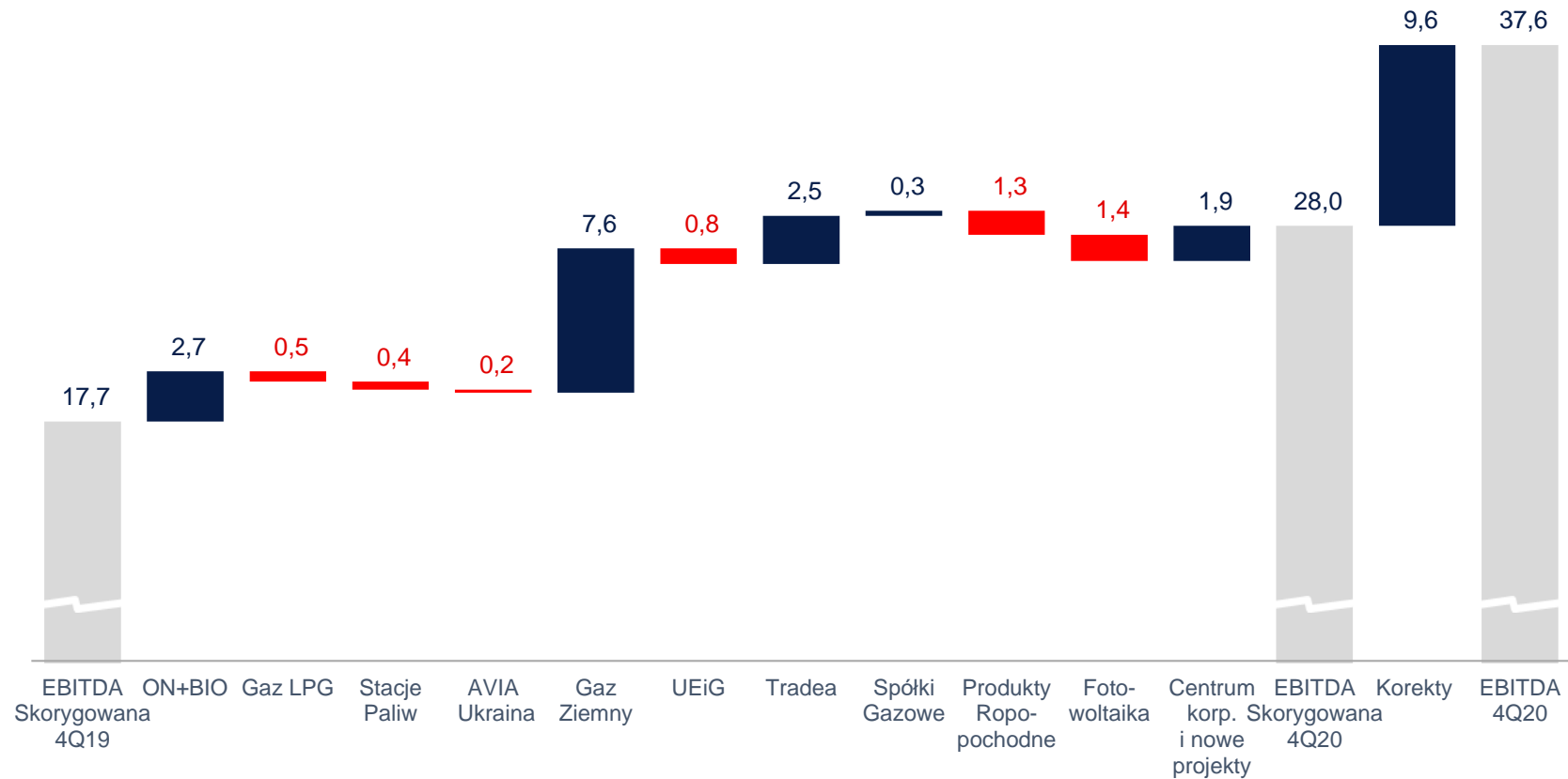
20FY [w mln zł]





GŁÓWNE PRZYCZYNY WYŻSZYCH WYNIKÓW SKONSOLIDOWANYCH R/R

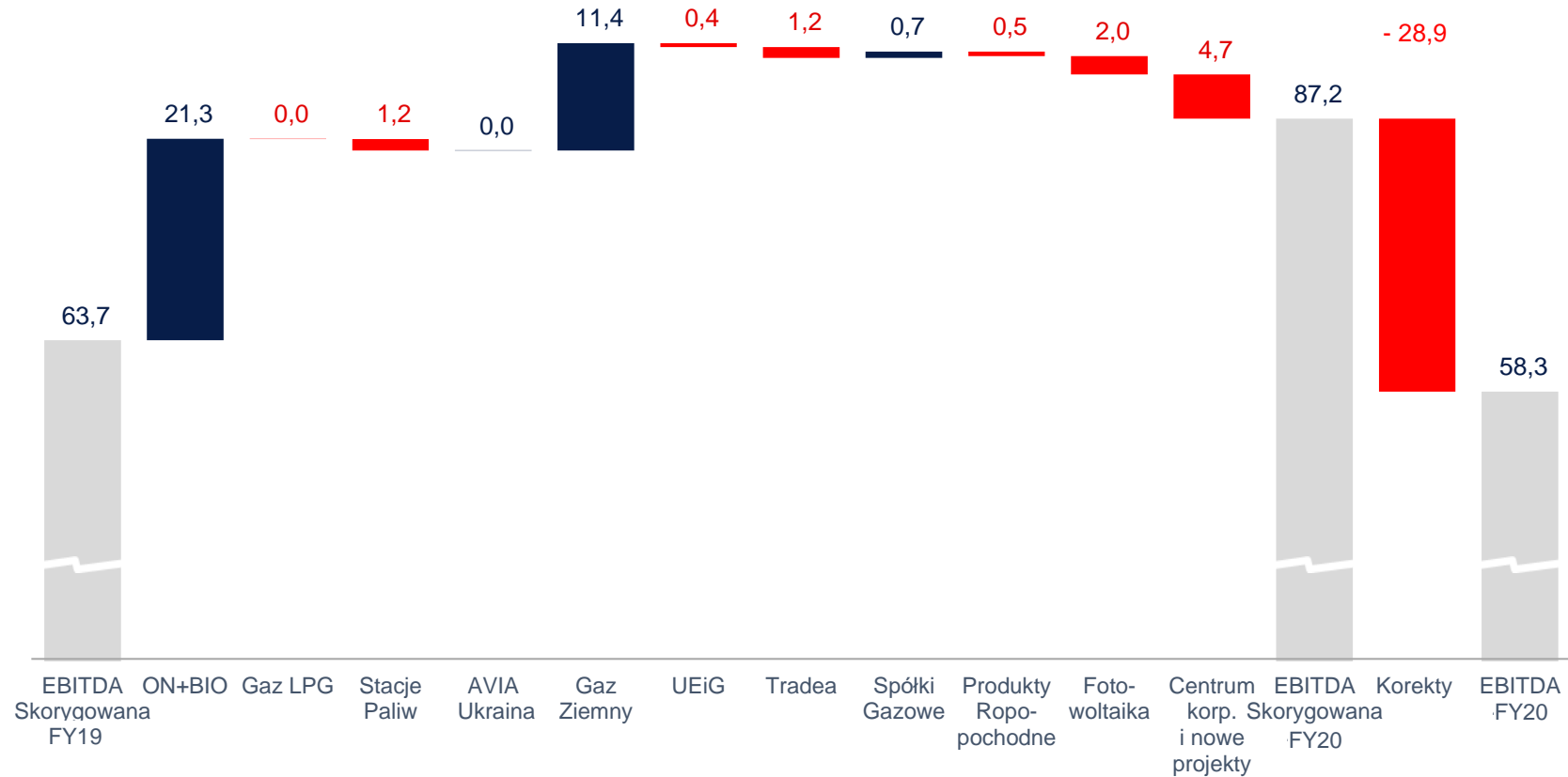
4Q20 [w mln zł]





GŁÓWNE PRZYCZYNY WYŻSZYCH WYNIKÓW SKONSOLIDOWANYCH R/R

20FY [w mln zł]





DOBRE POZIOMY GŁÓWNYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

	2018	2019	2020	CEL 2023
Wskaźnik płynności bieżącej (majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,33	1,45	1,36	min 1,2
Wskaźnik pokrycia odsetek (EBITDA skorygowana / odsetki)	3,71	6,92	15,42	min. 3x
Wskaźnik kapitałów własnych (kapitały własne / suma bilansowa)	32,0%	35,9%	33,6%	min 20%
ROCE (EBITDA skorygowana / kapitał zaangażowany)	14,4%	26,4%	31,9%	15,0%
Wskaźnik zadłużenia ogółem netto (zobowiązania ogółem - środki pieniężne/ aktywa)	60,2%	58,4%	51,7%	-

- Wskaźnik płynności bieżącej ukształtował się na poziomie 1,36 tj. na poziomie wyższym niż zakładany w strategii
- Wskaźnik pokrycia odsetek jest na bardzo wysokim poziomie 15,42
- Udział kapitałów własnych jest na poziomie 33,6%, wskaźnik zadłużenia ogółem netto wynosi 51,7%
- Wskaźnik ROCE (skorygowany o efekty wycen i odpisów księgowych) jest na bardzo wysokim poziomie (31,9%) - wyraźnie powyżej celu którego osiągnięcie zakładamy na rok 2023 (15%)

Linie kredytowe na 31.12.2020

Główne banki	Łączny limit kredytowy*	Główne kowenanty (zależne od banku)	Odnowienie
mBank, ING Bank Śląski, Bank Millennium, PKO BP	95 mln PLN 62 mln USD	Wskaźnik płynności bieżącej, wskaźnik zysku netto, wskaźnik zysku ze sprzedaży, EBITDA/odsetki, wskaźnik kapitałów własnych do sumy bilansowej	Główne linie kredytowe odnawiane corocznie. Pozostałe na okres zgodny z harmonogramem inwestycji (infrastruktura gazu ziemnego).

[mln zł]	31.12.2020
Bankowe zadłużenie ogółem	177 673
Limit na finansowanie zapasu obowiązkowego	100 612
Wykorzystany limit na finansowanie zapasu obow.	82 267
Wskaźnik płynności bieżącej	1,3
Wskaźnik płynności szybkiej	1,0
Wskaźnik płynności gotówką	0,2

Mamy dostateczne limity kredytowe i wysoką płynność, część długu stanowi kredyt na zapas obowiązkowy

Utrzymujemy najwyższy jakościowo poziom współpracy z ubezpieczycielami: Atradius, Euler Hermes, KUKE, Coface, przy wsparciu brokerskim ze strony Marsh Polska.

Marża od zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych zależy od zmiennej stopy procentowej, do której się odnosi. Analiza przedziałowa marży:

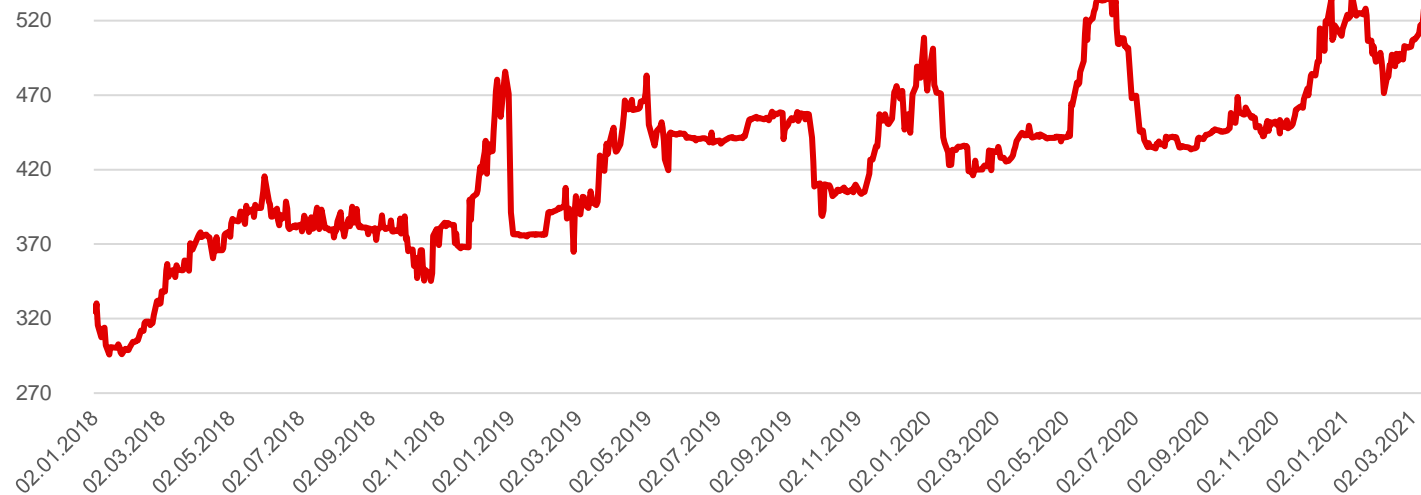
- WIBOR 1M – marża na poziomie 0,9%-1,1%
- LIBOR 1M – marża w przedziale 1,35%-2%
- EURIBOR 1M – marża w przedziale 1,3-1,35%

AGENDA



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

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

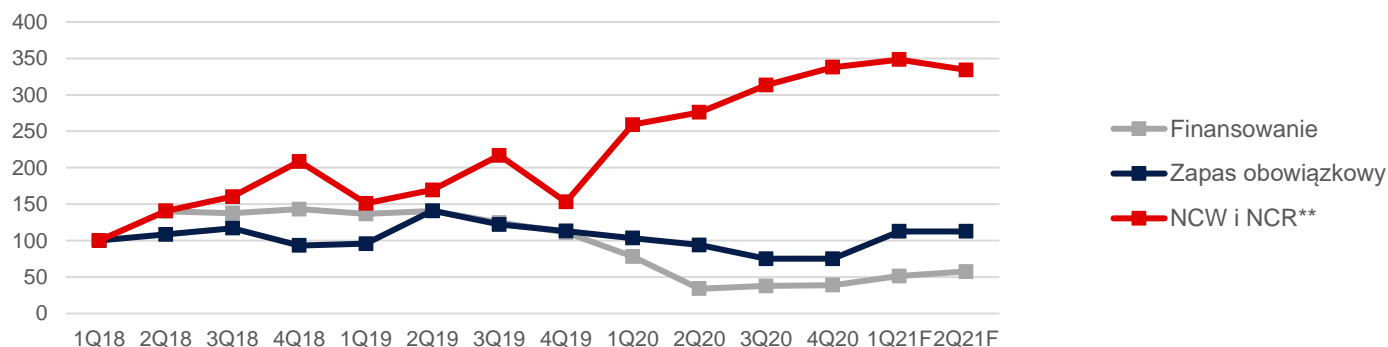


Spadek konsumpcji ON o 4% tj. z 4,42 mln m³
w 4Q19 do **4,26 mln** m³ w 4Q20
(źródło: szacunki PKN Orlen)

Na premię łądową należy patrzeć w kategorii trendu, a nie konkretnych wartości

- Nie uwzględnia opustów stosowanych przez koncerny (różne poziomy w zależności od klienta oraz regionu)
- Baza do ceny spot to ON blend (93% diesel i 7% biopaliwo), a rzeczywisty obowiązek NCW jest nieco niższy – do analiz należy wziąć pod uwagę także spread pomiędzy notowaniami ON a biopaliwem (FAME)

Zmiana kosztów UNIMOT (1Q2018 = 100)

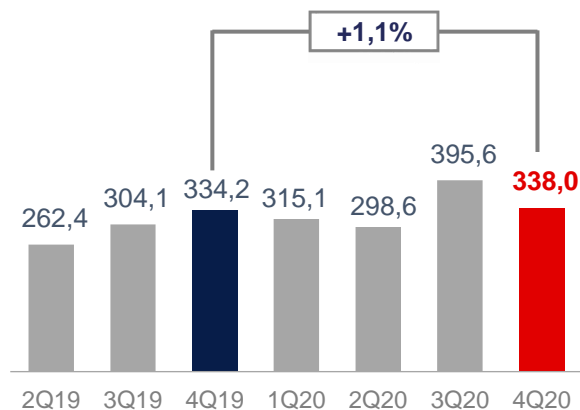


- Koszty wykonania NCW są zależne od poziomów NCW i blendingu w danym kwartale oraz od spreadu pomiędzy ceną oleju napędowego a biodiesel
- Koszty zapasu obowiązkowego są „rozkładane” na sprzedawane wolumeny
- Koszty na bazie przewidywań rynkowych

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

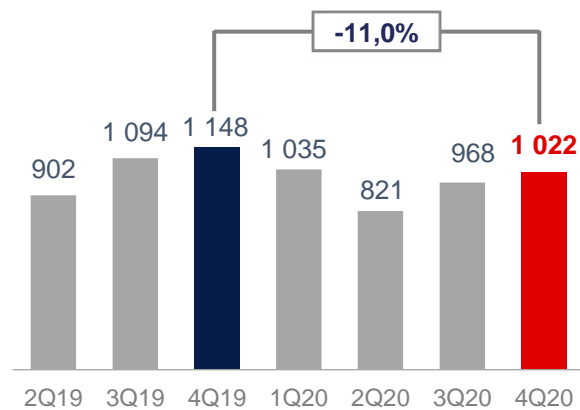
** koszty NCR (Narodowy Cel Redukcyjny) od 2020 r.

Wolumeny sprzedaży [w tys. m³]



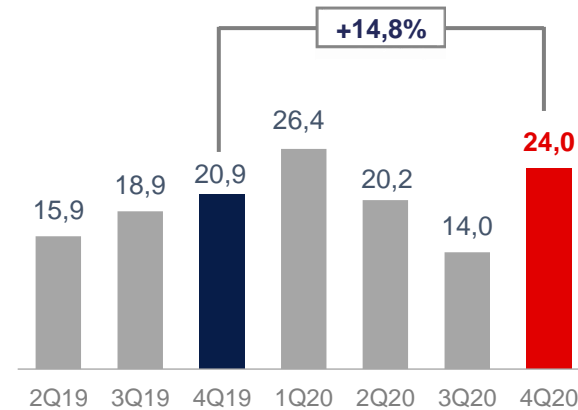
2019FY: **1122**
2020FY: **1347**] +20,1%

Przychody [w mln zł]

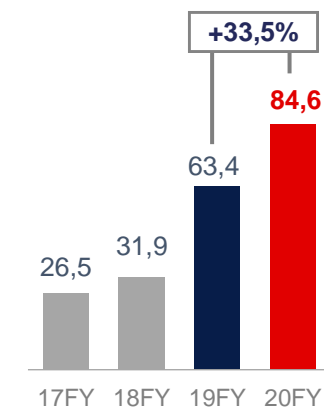


2019FY: **3898**
2020FY: **3846**] -1,3%

EBITDA (S)* [w mln zł]

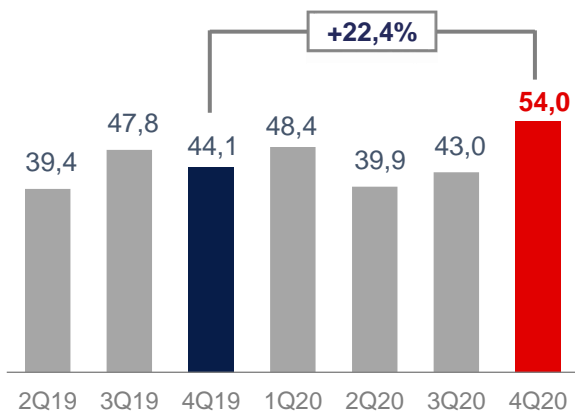


EBITDA (S)* [w mln zł]



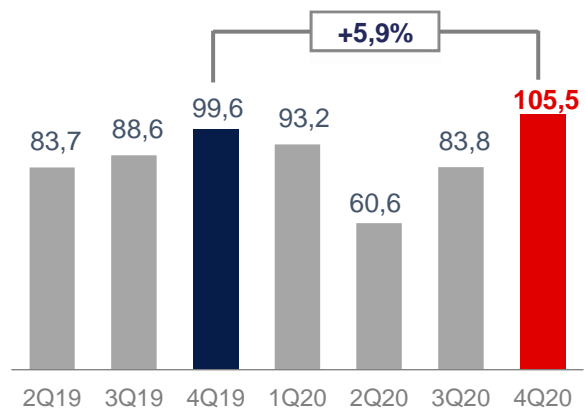
- W 4Q2020 wyższe r/r oraz wyższe od założeń wolumeny oraz marże jednostkowe oleju napędowego
- Sprzyjające otoczenie zewnętrzne – wysokie poziomy premii lądowej
- Niższy r/r wolumen sprzedaży biopaliw w efekcie mniejszej liczby wygranych przetargów

Wolumeny sprzedaży [w tys. ton]



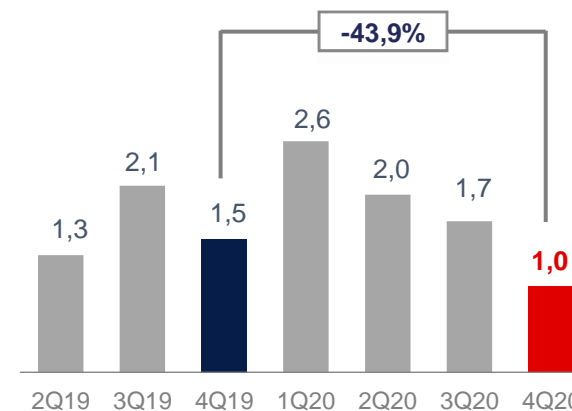
2019FY: **168**
2020FY: **185**] +10,4%

Przychody [w mln zł]

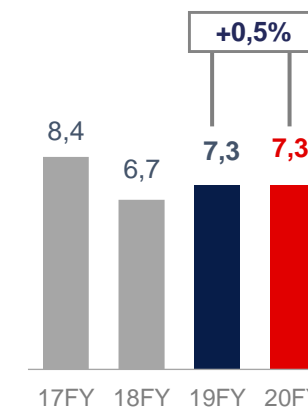


2019FY: **343**
2020FY: **344**] -0,3%

EBITDA (S)* [w mln zł]



EBITDA (S)* [w mln zł]



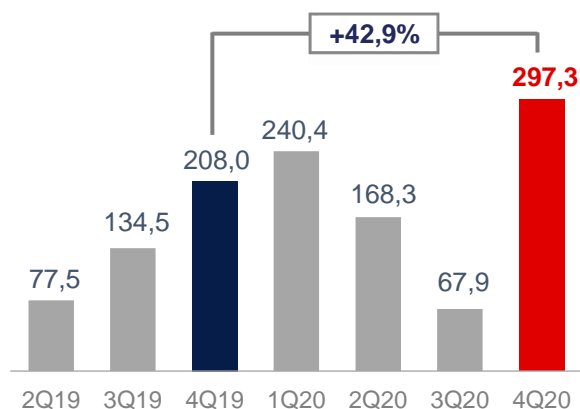
- W 4Q2020 wyższe wolumeny mimo trudnego rynku (problemów z dostępnością towaru i wyzwań logistycznych na Białorusi)
- Wyższe r/r przychody w wyniku wyższych wolumenów

* W 2Q19 i 3Q19 skorygowana o: zdarzenie jednorazowe w postaci sprzedaży aktywów biznesu butli gazu LPG (w 2Q19 o -1,4 mln zł, w 3Q19 o -0,4 mln zł) oraz uzasadnione przesunięcia w 1Q20 i 2Q20



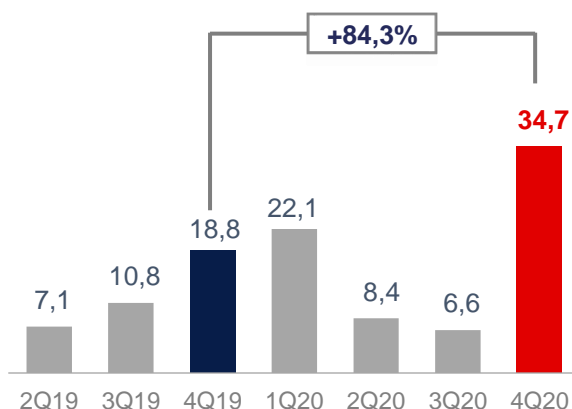
SEGMENT GAZ ZIEMNY

Wolumeny sprzedaży [GWh]



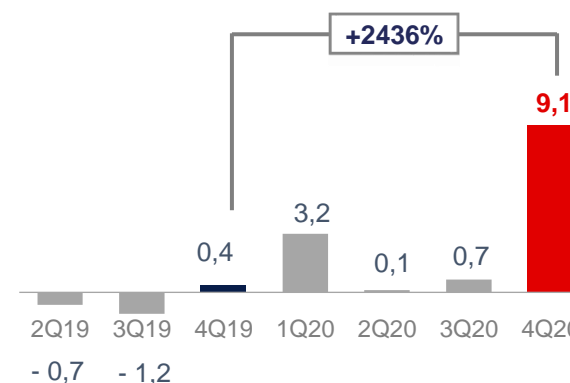
2019FY: **505**
2020FY: **774**] +53,4%

Przychody* [w mln zł]

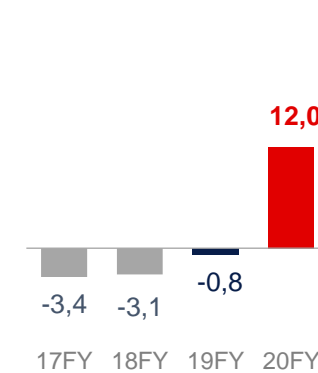


2019FY: **47,7**
2020FY: **71,8**] +49,9%

EBITDA S** [w mln zł]



EBITDA (S)** [w mln zł]



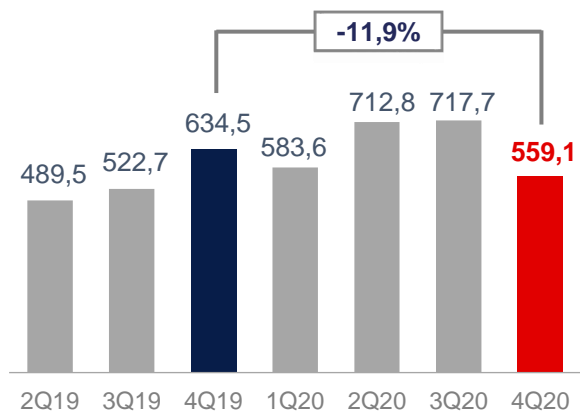
- Na segment składa się działalność spółek gazowych (UNIMOT System i Blue LNG), sprzedaż gazu do odbiorców końcowych przez UEiG oraz hurtowy handel gazem w UNIMOT S.A.
- W 4Q2020 wyraźnie wyższy r/r wolumen sprzedaży w wyniku intensyfikacji działalności z wykorzystaniem powierzchni magazynowych w kawernach
- W 4Q2020 sprzedaż większości wolumenów gazu ziemnego magazynowanego w 2020 r.
- W 4Q2020 wyraźnie wyższy r/r wynik w spółkach gazowych przy podobnych wolumenach sprzedaży (m.in. dzięki wyższym r/r taryfom dystrybucyjnym, dużo niższym cenom zakupu gazu ziemnego na rynkach towarowych, jednocześnie przy wyższych kosztach amortyzacji oraz podatków i opłat w związku z oddaniem do użytku nowego fragmentu gazociągu
- W 2020 r. historycznie rekordowe roczne wolumeny sprzedaży oraz najwyższa EBITDA skorygowana

* przychody od odbiorców zewnętrznych

** skorygowana w 4Q2018 o odpisy dot. spółki Blue Cold, w 2Q2019 i 3Q2019 o wpływ wyceny gazu ziemnego, w 3Q2020 o przesunięcia kosztów kawerny

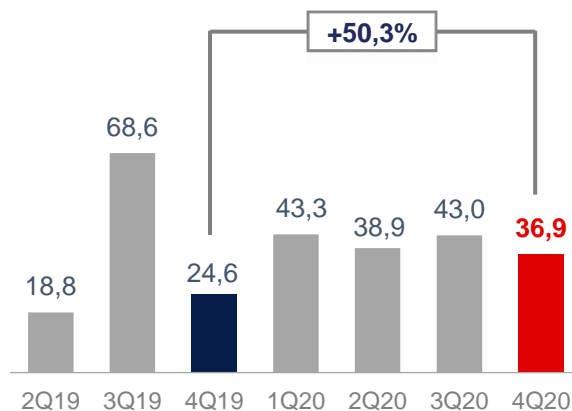
SEGMENT ENERGIA ELEKTRYCZNA

Wolumeny sprzedaży [GWh]



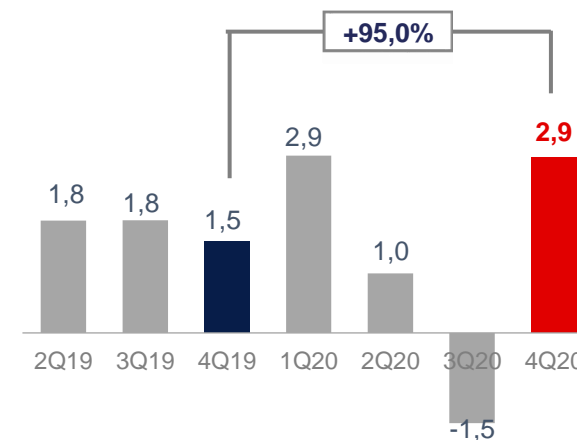
2019FY: **2078**
2020FY: **2573**] +23,8%

Przychody ogółem [w mln zł]



2019FY: **145**
2020FY: **162**] +11,2%

EBITDA [w mln zł]



EBITDA [w mln zł]



- W 4Q2020 sprzyjające otoczenie zewnętrzne dla hurtowego handlu energią elektryczną (Tradea sp. z o.o.) – wyższy r/r wolumen w związku z wykorzystaniem dużej zmienności rynku
- W 4Q2020 niższe r/r wolumeny sprzedaży energii do przedsiębiorstw w UEiG spowodowane epidemią COVID-19
- W 4Q2020 wyższa r/r EBITDA w spółce Tradea, a niższa r/r w spółce UEiG

NOWY SEGMENT – FOTOWOLTAIKA



SPRZEDAŻ INSTALACJI
DO PRODUKCJI ENERGII

WYNIKI	2020
Wolumeny* [KWp]	1 391
Przychody ogółem [w mln zł]	5,0
EBITDA [w mln zł]	-2,0

Planowana moc do zainstalowania

69 MWp

około 20 MWp rocznie



Do 2023 r.



Zakładane
przychody do osiągnięcia

276 mln zł

Klienci:

1. Osoby indywidualne
2. Firmy (wsparcie partnera Banking Retail System)

Development farm fotowoltaicznych, zarówno do odsprzedaży, jak i w celu posiadania własnych elektrowni



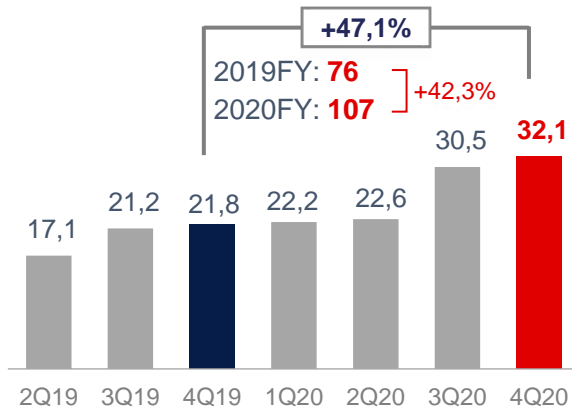
Wykorzystanie sieci stacji AVIA jako dodatkowego kanału sprzedażowego

Showroom AVIA Solar w Żywcu

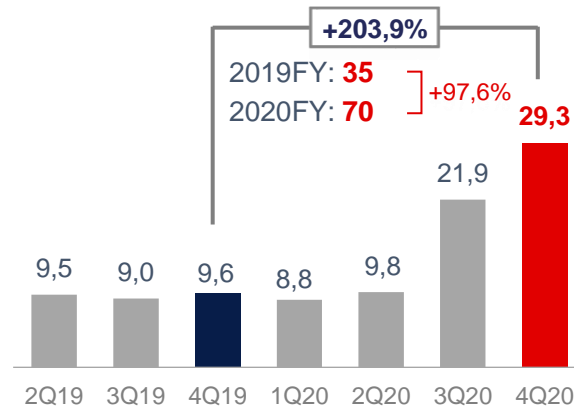


SEGMENT STACJE PALIW

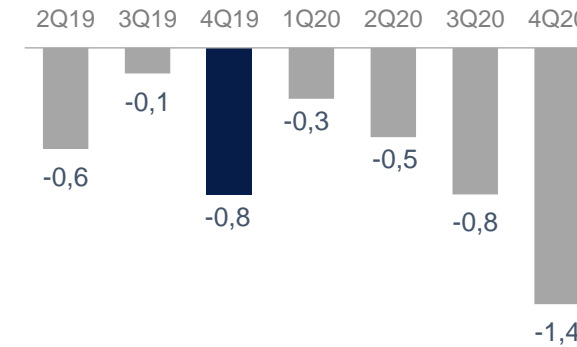
Wolumeny sprzedaży na stacjach sieci AVIA w Polsce [w mln litrów]



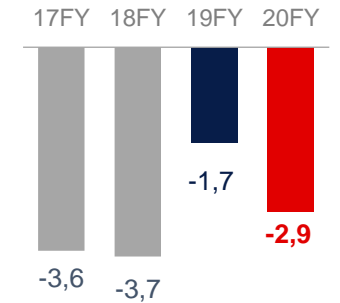
Przychody segmentu* [w mln zł]



EBITDA [w mln zł]

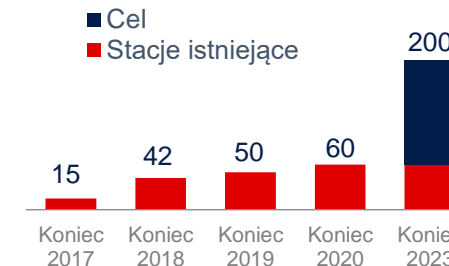


EBITDA [w mln zł]



- W 4Q2020 wzrost wolumenów r/r z tytułu większej liczby stacji
- W 4Q2020 wzrost przychodów głównie ze względu na większą liczbę stacji oraz wzrost organiczny na dotychczasowych stacjach
- W 4Q2020 wyższe r/r koszty na rozwój sieci oraz operacyjne (ze względu na więcej stacji)

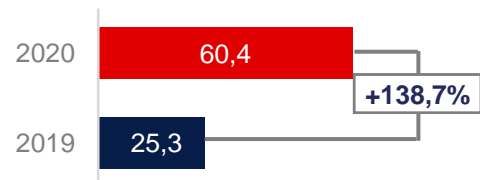
Liczba stacji w sieci AVIA w Polsce



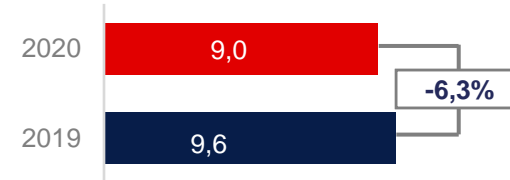
AVIA

Wydatki na stacje AVIA (2017-2020):
8,3 mln zł

Przychody – stacje własne** [w mln zł]



Przychody – franczyza*** [w mln zł]



W sieci AVIA na Ukrainie na koniec 2020: **11 stacji**

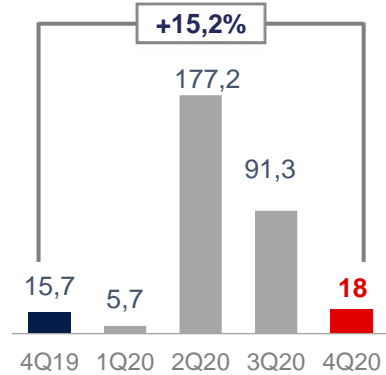
* przychody za 1Q2019 i 2Q19 zawierają przychody z tytułu sprzedaży paliw na stacji AVIA w Wiskitkach (obecnie model franczyzowy)

** łącznie z przychodami z tytułu sprzedaży paliw

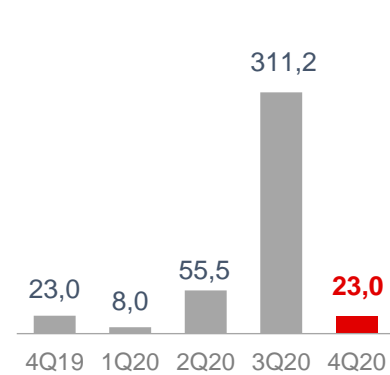
*** bez przychodów z tytułu sprzedaży paliw (księgowane w segmencie ON+ BIO)

SEGMENT INNE PRODUKTY ROPOPOCHODNE

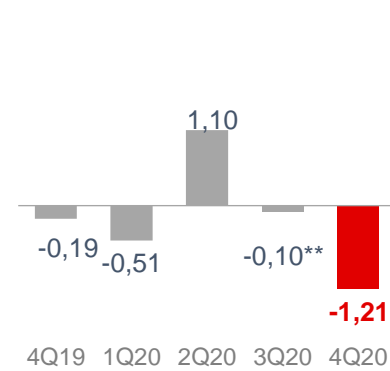
Wolumeny [w tys. ton]



Przychody* [w mln zł]



EBITDA (S)** [w mln zł]



- Na wyniki segmentu składa się handel olejami, sprzedaż produktów asfaltowych oraz handel ropą naftową od 2Q2020
- Biznes produktów asfaltowych – w 2020 niższy popyt ze względu na ograniczone projekty budowy dróg przez samorządy
- Handel olejami – w 4Q2020 wysoka sprzedaż detaliczna olejów w Chinach (wysoka marża)
- Po wyborach prezydenckich na Białorusi, ze względu na trudną sytuację polityczną, dostawy ropy z USA nie były realizowane



* przychody od odbiorców zewnętrznych

** w 2Q20 skorygowana o Wpływ przesunięć w czasie przychodów z tytułu transakcji zabezpieczających handel ropą (+430 tys. zł)

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



ON+Bio

- Realizacja efektywnej sprzedaży w obliczu wyzwań związanych z epidemią COVID-19 i jej skutkami – obserwowany spadek popytu
- Spodziewane niskie wolumeny biopaliw w związku ze zmniejszonymi kontraktami przez producentów
- Zmiana struktury sprzedaży biopaliw w kierunku paliw nowej generacji



GAZ LPG

- Wyzwania związane z logistyką oraz dostępnością towaru
- Poszukiwanie alternatywnych źródeł dostaw LPG



AVIA

- Intensywny rozwój sieci w Polsce i na Ukrainie – koncentracja na najbardziej efektywnych stacjach; otwarcia kolejnych lokalizacji (w tym zakup stacji)
- Rozszerzenie oferty pozapaliwowej (sklep, gastronomia, pozostałe usługi) oraz realizację projektów wspierających sprzedaż
- Wprowadzenie karty flotowej



ENERGIJA ELEKTRYCZNA

- Rozwój importu i eksportu energii elektrycznej (Tradea)
- Stopniowe zwiększanie wolumenu obrotu na Nasdaq i TGE (Tradea)
- Sprzedaż części portfela klientów – energia elektryczna i gaz ziemny (UEiG)



FOTOWOLTAIKA

- Rozwój sprzedaży instalacji fotowoltaicznych pod własną marką AVIA Development farm fotowoltaicznych – na sprzedaż i dla celów własnych (UEiG)



GAZ ZIEMNY

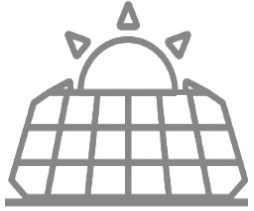
- Rozwój biznesu obrotu gazem ziemnym z wykorzystaniem kawern – zwiększenie dostępnych powierzchni magazynowych
- Podłączanie dodatkowych odbiorców do sieci gazowej – zintensyfikowanie procesu dzięki nowo oddanym odcinkom gazociągu (spółki gazowe)



ASFALTY, OLEJE, ROPA

- Rozwój sprzedaży olejów – koncentracja na rynku Chińskim
- Odbudowa wolumenów produktów asfaltowych po okresie pandemii. Poszukiwanie alternatywnych źródeł dostaw

GŁÓWNE KIERUNKI INWESTYCYJNE



FOTOWOLTAIKA

Realizacja projektów na rynku mocy OZE, w tym farmy fotowoltaiczne



GAZ ZIEMNY

Zwiększenie skali biznesu polegającego na obrocie gazem ziemnym z wykorzystaniem kawern



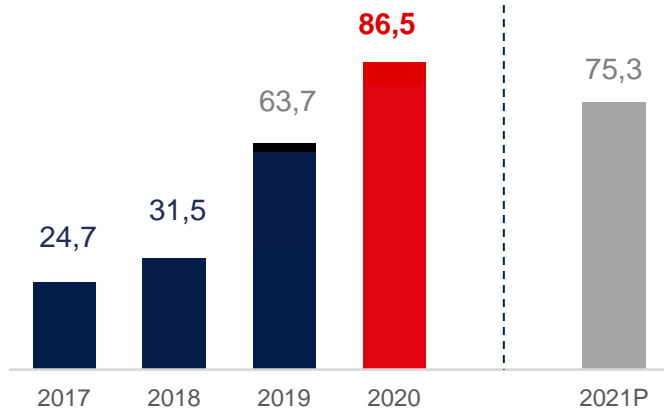
STACJE AVIA

Inwestycje w rozwój sieci stacji paliw pod marką AVIA (w tym nabycie stacji)



POTENCJAŁ DO WZROSTU WARTOŚCI SPÓŁKI

Prognoza skonsolidowana EBITDA skorygowana
[mln zł]



- Zwiększenie prognozowanej EBITDA skorygowanej za 2019 r. czterokrotnie i finalne jej przekroczenie
- Zwiększenie prognozowanej EBITDA skorygowanej za 2020 r. w czerwcu br. z 62,3 mln zł

Ostatnie rekomendacje dla UNIMOT S.A. wydane przez DM BOŚ

	XII 2019	V 2020	VII 2020	X 2020	I 2021
Rekomendacja	Kupuj	Kupuj	Trzymaj	Trzymaj	Kupuj
Cena docelowa	38,0 zł	40,0 zł	45,0 zł	32,0 zł	49,0 zł



	1M	3M	6M	1R	5L			
Stopa zwrotu*	+8%	+27%	+9%	+157%	+89,8%			
	2016	2017	2018	2019	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20
Średni dzienny wolumen (tys. szt.)*	0,2	5,5	7,9	14,5	26,3	32,2	28,2	27,9

*źródło: Bankier.pl
Dane na dzień 18.03.2021

AGENDA



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

5. Załączniki



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:

1	Wzrost EBITDA skorygowanej	➡➡	<i>w 2023 r.</i> Założenie ze strategii: 75 mln zł w 2023 r.; odwołanie prognozy w związku z oczekiwanymi zmianami rynkowymi; aktualna prognoza na 2020 r.: 80,0 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.

[w tys. zł]	31.12.2019	31.12.2020
Aktywa trwałe, w tym:		
Rzeczowe aktywa trwałe	33 377	35 834
Wartości niematerialne	18 578	21 714
Aktywa trwałe razem	80 393	148 732
Aktywa obrotowe, w tym:		
Zapasy	239 258	166 695
Należności handlowe oraz pozostałe	306 314	332 671
Pochodne instrumenty finansowe	12 123	14 885
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 836	116 063
Aktywa obrotowe razem	606 727	641 603
Aktywa razem	687 120	790 335

[w tys. zł]	31.12.2019	31.12.2020
Kapitał własny, w tym:		
Kapitał zakładowy	8 198	8 198
Pozostałe kapitały	181 140	218 816
Kapitał własny ogółem	246 936	265 881
Zobowiązania długoterminowe, w tym:		
z tytułu pożyczek oraz innych instr. dłużnych	13 094	48 996
Zobowiązania długoterminowe razem	21 005	52 690
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		
Kredyty w rachunku bieżącym	205 350	172 440
Zobowiązania krótkoterminowe razem	419 179	471 764
Zobowiązania razem	440 184	524 454
PASYWA RAZEM	687 120	790 335

- Główne źródła należności to w przeważającej części należności handlowe. Zmiana r/r wynika w znacznej mierze ze zwiększenia kwot kaucji koncesyjnych i zabezpieczeń wpłaconych pod zwiększone limity finansowania, w związku ze wzrostem obrotów
- Spadek poziomu zapasów r/r wynika, z niższych stanów zapasów operacyjnych ON na koniec roku. Dodatkowym czynnikiem jest również spadek cen towarów w stosunku do roku ubiegłego.
- Znaczny wzrost prawa do użytkowania aktywów r/r wynika z zawarcia nowych umów najmu (głównie w obszarach biznesowych Avia oraz ON) oraz ich ujęciu zgodnie z przepisami MSSF16.
- Wzrost zobowiązań wynika głównie z sald naliczonych zobowiązań podatkowych, a nie przelanych do właściwych organów, których termin płatności przypadał po dniu bilansowym.
- Wzrost zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wynika głównie z zawarcia nowych umów najmu zgodnie z przepisami MSSF16

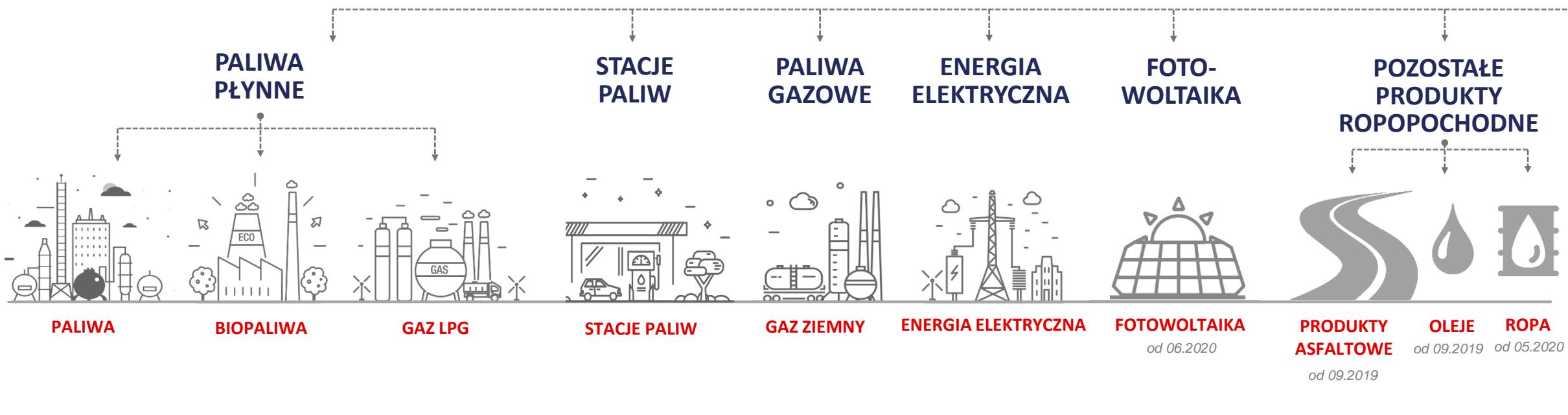


RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

[w tys. zł]	2019	2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:		
Zysk przed opodatkowaniem	74 711	43 732
Korekty o pozycje, w tym:		
Amortyzacja	6 442	9 025
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	8 797	4 696
Zmiana stanu należności	(57 231)	(36 891)
Zmiana stanu zapasów	(48 834)	72 730
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	48 725	57 398
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	23 946	150 621
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 580)	(7 669)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(17 238)	(30 556)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 12 grudnia	(166 514)	(56 377)

- Wzrost poziomu amortyzacji głównie w wyniku pojawienia się nowych dzierżaw stacji i ich rozliczenia zgodnie z MSSF16
- Pozytywny wpływ spadku poziomu zapasów w wyniku mniejszego niż w roku 2019 poziomu zapasów operacyjnych, oraz obniżonych cen towarów w stosunku do roku ubiegłego.
- Wzrost poziomu należności w znacznej mierze wynika ze zwiększenia kwot kaucji koncesyjnych i zabezpieczeń wpłaconych pod zwiększone limity finansowania.
- Wzrost wydatków w działalności inwestycyjnej w porównaniu do 2019, związany z wydatkami na wyposażenia stacji własnych
- Spadek wydatków w działalności finansowej w porównaniu do 2019, w wyniku spadku stóp procentowych i niższego obciążenia odsetkami.
- Niższe przepływy z działalności finansowej wynikają przede wszystkim z wypłaconej w 2020 r. dywidendy w wysokości 16,1 mln zł

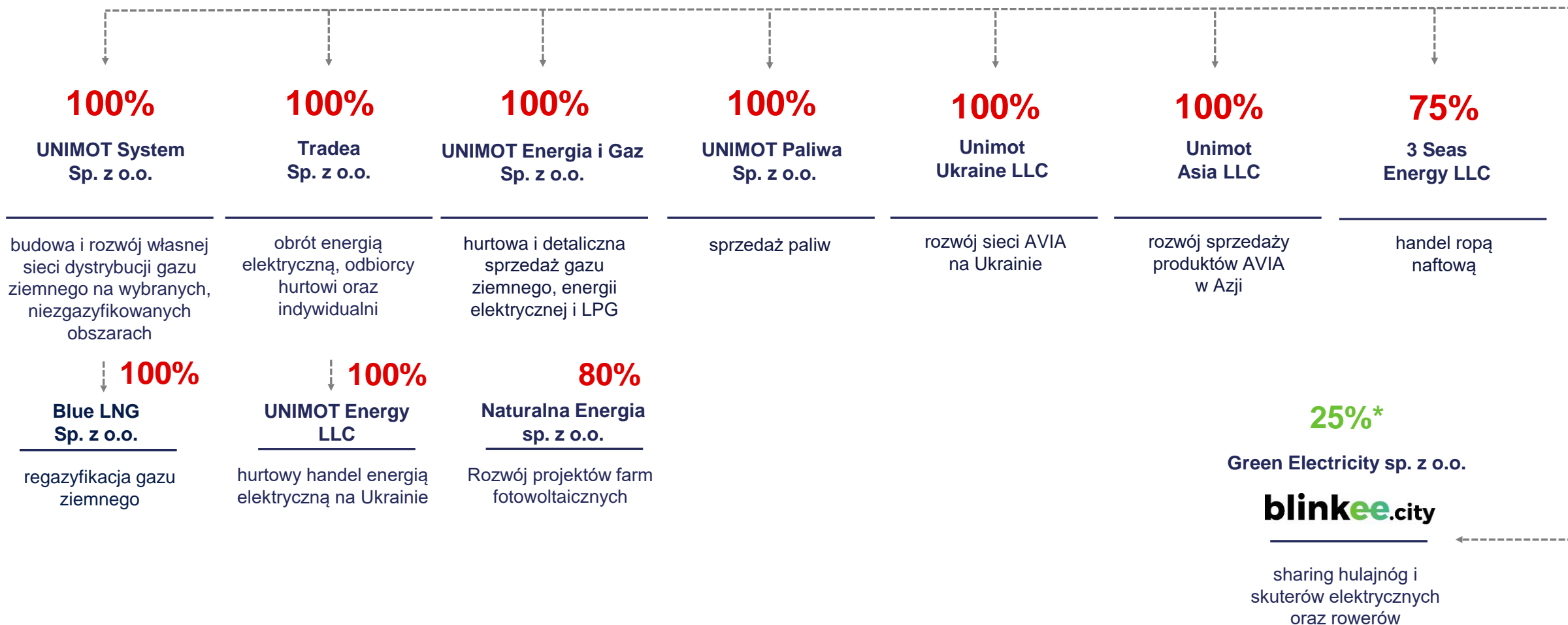
UNIMOT



blinkee.city



STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ



* niekonsolidowane



WYBRANE DANE OPERACYJNE I FINANSOWE GŁÓWNYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH ZA 4Q2020

[w tys. zł]	Tradea	UEiG	UNIMOT System
Wolumeny [MWh]	599 380	29 450 Gaz 41 356 EE	10 987
Przychody ze sprzedaży	148 998	20 970	1 751
EBITDA	1 919	-1 078	270
Wynik operacyjny	1 884	-1 200	20
Wynik netto	1 767	-1 162	-2
Aktywa obrotowe	49 145	22 650	1 816
Kapitał własny	22 428	8 926	19 787
Pasywa razem	50 802	36 129	24 756



WYBRANE DANE OPERACYJNE I FINANSOWE GŁÓWNYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH ZA 2020

[w tys. zł]	Tradea	UEiG	UNIMOT System
Wolumeny [MWh]	2 677 107	104 136 Gaz 146 627 EE	46 776
Przychody ze sprzedaży	624 618	67 837	6 573
EBITDA	4 258	-882	1 517
Wynik operacyjny	4 120	-1 210	525
Wynik netto	3 747	-1 044	241
Aktywa obrotowe	49 145	22 650	1 816
Kapitał własny	22 428	8 926	19 787
Pasywa razem	50 802	36 129	24 756

Obowiązek wykonania NCW na 2021 r. (udział biopaliw): **8,7%***

*Istnieje możliwość obniżenia do poziomu **7,13%** (rozliczenie roczne) przy zastosowaniu współczynnika redukcyjnego (0,82)*

REALIZACJA NCW W 2021 R.

1. Inaczej niż w poprzednich latach – nie ma kwartalnego obowiązku i rozliczenia blendingu. Obowiązek roczny: 4,95%
2. Fakultatywna opłata zastępcza (uiszczana w zamian za zmniejszenie zakresu obowiązku realizacji NCW do poziomu 5,71%, czyli o max. 20% całości wymaganego NCW; nie zwalnia z obowiązkowego blendingu i nie zmniejsza jego zakresu)

Obowiązek wykonania NCR na 2021 r. (średnia emisyjność): **brak odpowiedniej ustawy**

REALIZACJA NCR – brak informacji od kiedy będzie w 2021 r. obowiązywać

1. Konieczność zadbania o taki mix sprzedawanych produktów (pochodzących z importu lub produkcji) żeby spełnić obowiązek w ujęciu rocznym
2. W przypadku przekroczenia progu – konieczność zapłacenia kary



Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Unimot Express Sp. z o.o.	3 593 625	43,84%	3 593 625	42,04%
Zemadon Limited	1 616 661	19,72%	1 966 661	23,01%
Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu	51 860	0,63%	51 860	0,61%
Marek Moroz – Wiceprezes Zarządu	19 970	0,24%	19 970	0,23%
Pozostali	2 915 702	35,57%	2 915 702	34,11%
Razem	8 197 818	100,00%	8 547 818	100,00%

Udział w kapitale UNIMOT S.A.



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 obowiązuje 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.



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.

e-mail: gielda@unimot.pl

