



GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT

**SKONSOLIDOWANY
RAPORT
ZA I KWARTAŁ 2020 R.**

19 maja 2020 r.

Grupa UNIMOT I kwartał 2020 roku

Przychody ogółem

1 195 mln zł

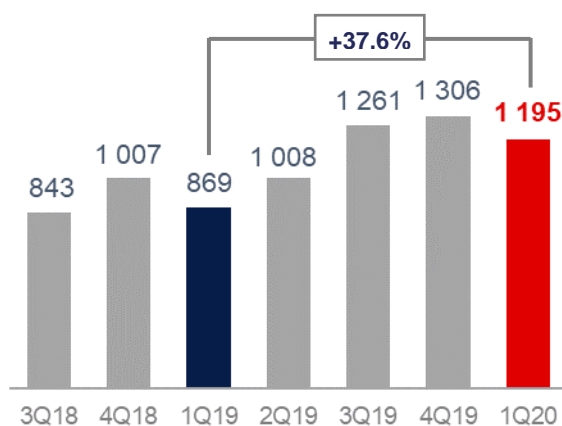
EBITDA

-9,9 mln zł

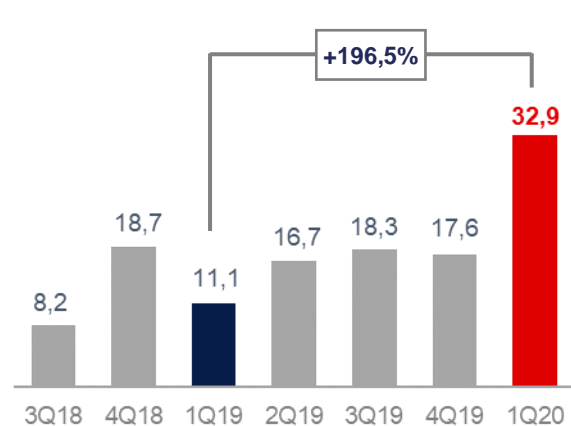
EBITDA skorygowana

32,9 mln zł

Przychody ogółem [w mln zł]



EBITDA skorygowana [w mln zł]



WYBRANE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

w tysiącach złotych	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Przychody ogółem	1 195 381	868 653
Zysk brutto ze sprzedaży ¹	25 928	44 039
<i>Marża brutto ze sprzedaży</i>	2,2%	5,1%
Zysk operacyjny	(15 919)	18 422
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	-	2,1%
EBITDA ²	(9 861)	22 854
<i>Marża EBITDA</i>	-	2,6%
EBITDA skorygowana ³	32 861	11 084
<i>Marża EBITDA skorygowana</i>	2,7%	1,3%
Zysk netto	(10 616)	16 335
<i>Marża netto</i>	-	1,9%
Zysk netto skorygowany ³	32 106	4 565
<i>Marża netto skorygowana</i>	2,7%	0,5%

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, deprecjacji i amortyzacji (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).

3. Skorygowane o wpływ wyceny zapasu obowiązkowego oleju napędowego (spowodowany istotną zmianą różnicy pomiędzy notowaniami spot oleju napędowego a notowaniami kontraktów terminowych), przesunięcie w czasie kosztów związanych z wykonaniem NCW i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych paliw oraz inne zdarzenia jednorazowe.

SPIS TREŚCI

1.	PISMO PREZESA ZARZĄDU	4
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE	6
2.1	GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT	7
2.2	UNIMOT S.A.	8
3.	KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY UNIMOT.....	9
3.1	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I KWARTALE 2020 R. WRAZ Z OPISEM ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
3.2	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ ..	13
3.3	ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
3.4	GŁÓWNE CZYNNIKI I ZDARZENIA KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI GRUPY W I KWARTALE 2020 R. I MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W KOLEJNYCH KWARTAŁACH	18
3.5	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	22
3.6	OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROZEŃ I RYZYK ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO	23
3.7	STATUS REALIZACJI STRATEGII GRUPY I ODNIESIENIE DO PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	25
3.8	AKCJE UNIMOT S.A. NA GPW W WARSZAWIE.....	27
4.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ UNIMOT	29
4.1	DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	30
4.2	SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT	30
4.3	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA	31
4.4	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE .	31
4.5	POSTĘPOWANIA SĄDOWE	32
4.6	SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	32
4.7	SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU.....	32
4.8	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	33
5.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	34
6.	INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	40
6.1	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	40
6.2	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	41
7.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	45
7.1	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	45
7.2	KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW.....	45
7.3	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	45
7.4	POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO.....	45
7.5	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	46
7.6	PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO.....	46
7.7	PODATEK DOCHODOWY.....	46
7.8	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	46
7.9	PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW.....	47
7.10	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH	48
7.11	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	49

7.12	METODY WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ (HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ)	49
7.13	TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁEK GRUPY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	49
7.14	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	50
7.15	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	50
8.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	51
9.	SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	57
9.1	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	57
10.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	59
10.1	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	59
10.2	KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW.....	59
10.3	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	59
10.4	POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO	59
10.5	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	60
10.6	PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO	60
10.7	PODATEK DOCHODOWY.....	60
10.8	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	60
10.9	PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW.....	61
10.10	POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE	62
10.11	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH	62
10.12	TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	63

1. PISMO PREZESA ZARZĄDU



Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

rok 2020 rozpoczął się dla nas bardzo pozytywnie, dzięki czemu po raz kolejny możemy przedstawić Państwu bardzo dobre wyniki finansowe. W I kwartale 2020 r. wypracowaliśmy 1 195,4 mln zł skonsolidowanych przychodów (wzrost o 37,6% r/r), a nasza skonsolidowana EBITDA skorygowana (oczyszczona o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe) wyniosła 32,9 mln zł (wzrost o 196,5% r/r). Stanowi to 52,7% prognozy na 2020 r. i stanowi swego rodzaju poduszkę finansową na te niepewne

obecnie dla wszystkich czasy. Jednocześnie, jest to najwyższy poziom kwartalnej skonsolidowanej EBITDA skorygowanej w naszej historii.

Osiągnięte wyniki to przede wszystkim rezultat efektywnie wykorzystywanych szans rynkowych związanych z utrzymującym się popytem na olej napędowy oraz wysokimi premiami ładowymi. Dodatkowo, podobnie jak w poprzednich kwartałach, udało nam się wygrać wyraźnie więcej przetargów na biopaliwa niż zakładaliśmy. Bardzo dobre wyniki finansowe wsparły także segmenty LPG, energii elektrycznej i gazu ziemnego oraz spółki gazowe.

Dzięki bardzo dobrym wynikom możemy pochwalić się także dobrymi poziomami wskaźników finansowych na koniec I kw. 2020 r. Wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 1,2, wskaźnik pokrycia odsetek 9,4, a udział kapitałów własnych ukształtował się na poziomie 31,0%. Wskaźnik ROCE to obecnie poziom 34,1%, wyraźnie wyższy niż zakładany w Strategii poziom 15%.

Gwałtowne spadki cen ropy naftowej oraz oleju napędowego na rynkach globalnych miały bardzo dobry wpływ na nasze marże i wyniki operacyjne w segmencie ON. Spowodowały one też bardzo wysokie przepływy operacyjne w wysokości 146,5 mln zł. Te globalne, bezprecedensowe zmiany rynkowe miały również wpływ na księgową wycenę naszych zapasów obowiązkowych, co przełożyło się na ujemną EBITDA księgową. Związane jest to z naszą polityką hedgingową, która zakłada pełne zabezpieczenie przed zmianami kursów walut oraz cen rynkowych oleju napędowego. W związku z tym, poza utrzymywaniem fizycznego produktu posiadamy także kontrakty terminowe, które ten produkt zabezpieczają. Wycena naszego zapasu to suma wyceny fizycznego towaru oraz wyceny transakcji zabezpieczających (kontraktów terminowych). Wpływ na tę wycenę ma więc różnica pomiędzy ceną natychmiastową (po takiej spółka obowiązana jest wyceniać stany magazynowe), a ceną terminową (po takiej spółka obowiązana jest wyceniać instrumenty zabezpieczające). W zależności od tego jak ukształtują się krzywe rynkowe tych cen względem siebie – będziemy mieli do czynienia z wpływem dodatnim lub ujemnym, co Państwo mogliście obserwować w minionych kwartałach. Tym razem, w związku z gwałtownym spadkiem notowań ON – ceny natychmiastowe obniżyły się dużo bardziej niż ceny terminowe, co spowodowało tak negatywny wpływ na nasze księgi w wysokości aż -42,2 mln zł i ukształtowanie się skonsolidowanej EBITDA na poziomie -9,9 mln zł. Podkreślamy, że jest to wpływ czysto księgowy, niepieniężny i przejściowy. W momencie zapadalności ceny terminowe zrównają się z cenami natychmiastowymi, więc suma wyceny zapasu obowiązkowego i transakcji zabezpieczających będzie równa zero.

Wśród ważnych wydarzeń w minionym kwartale warto wymienić dołączenie spółki Tradea do giełdy Nasdaq jako tzw. Non-Clearing Member, czyli jednostka, która bierze udział w handlu za pośrednictwem instytucji clearingowej. Dzięki temu spółka może handlować energią elektryczną na rynku skandynawskim – handel rozpoczął się w maju.

25 marca br. Zarząd UNIMOT S.A. zarekomendował wypłatę dywidendy z zysku netto za 2019 r. w wysokości 16,1 mln zł, czyli 1,97 zł na akcję. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w tej sprawie. Ostateczna decyzja zostanie podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które zaplanowane jest na 3 czerwca br., ale Zarząd – po wynikach I kwartału - podtrzymuje zarekomendowany poziom dywidendy. Po raz pierwszy, Walne Zgromadzenie UNIMOT S.A. będzie transmitowane na żywo. Będzie także możliwość uczestnictwa zdalnego, w tym zdalnego oddania głosu.

W I kwartale 2020 r. dalej kontynuowaliśmy rozwój sieci AVIA – zarówno w Polsce, jak i na Ukrainie. W Polsce otworzyliśmy w tym czasie jedną nową stację, natomiast na Ukrainie cztery. Mniejsza liczba od zakładanych wynika głównie ze wstrzymania aktywnego rozszerzania sieci w Polsce w związku z epidemią COVID-19. Epidemia wpłynęła negatywnie także na sprzedaż na stacjach – widać to było od drugiego tygodnia marca br., a zwłaszcza w kwietniu.

Obostrzenia związane z koronawirusem SARS-CoV-2 dotyczą także innych naszych biznesów, przy czym największy, poza stacjami paliw, wpływ widzimy w segmencie LPG oraz biznesie produktów asfaltowych. Co jednak ważne, segment ON i BIO, który stanowi większość naszych przychodów i skorygowanej EBITDA, wciąż bardzo dobrze sobie radzi. Do dnia publikacji raportu nie widzimy ani wyraźnego spadku popytu na olej napędowy, ani trudności w realizacji kontraktów na biopaliwa.

Mimo wszystko, ostatni okres to dla nas bardziej ostrożnościowe podejście do biznesu oraz kumulowanie gotówki. Mocno dbamy też o należności. Wdrożyliśmy plan oszczędnościowy, który pozwoli ograniczyć koszty o ponad 3 mln zł w ujęciu rocznym. W zanadru mamy kolejne etapy tzw. Tarczy UNIMOT i jeśli będzie taka konieczność – jesteśmy przygotowani do ich wdrożenia.

Widząc stopniowe luzowanie restrykcji zarówno w Polsce, jak i innych krajach europejskich, na kolejne miesiące patrzymy z umiarkowanym spokojem. Pozostajemy ostrożni, ale nie zaprzestajemy wykorzystywania szans rynkowych. Powoli wracamy także do czasowo wstrzymanych projektów. W całej sytuacji upatrujemy dla nas również szans, m.in. w rezygnacji z wakacyjnych podróży lotniczych Polaków na rzecz intensywnego przemieszczania się po terenie Polski samochodami.

Na koniec chciałbym podziękować wszystkim pracownikom i współpracownikom za zaangażowanie w minionym kwartale. Nie tylko to czysto biznesowe, ale także to w zakresie organizacji wsparcia jakie udało się wspólnie udzielić w związku z epidemią COVID-19. Zaczęliśmy od wsparcia Ministerstwa Zdrowia przeznaczając ponad 1,5 mln zł na zakup szybkich testów na koronawirusa SARS-CoV-2. Za tym działaniem poszły kolejne – ufundowaliśmy dla seniorów z powiatu Strzelce Opolskie i gminy Zawadzkie 10 tys. sztuk maseczek ochronnych wielokrotnego użytku. Natomiast do różnych instytucji państwowych z województwa opolskiego trafiło ponad 750 sztuk płynów do dezynfekcji rąk. Wsparcie to dotarło m.in. do oddziału Narodowego Funduszu Zdrowia w Opolu oraz Starostwa Powiatowego w Strzelcach Opolskich.

Zgodnie z naszą filozofią, w tym trudnym dla wszystkich okresie chcieliśmy nie tylko jak najlepiej zadbać o nasz biznes, ale także pomóc w miarę posiadanych możliwości innym.

Z wyrazami szacunku

Adam Sikorski

Prezes Zarządu UNIMOT S.A.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE



2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1 GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT

	w tys. zł		w tys. euro	
	31.03.2020	Dane porównawcze*	31.03.2020	Dane porównawcze*
I. Przychody ze sprzedaży	1 195 381	868 653	271 906	202 116
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(15 919)	18 422	(3 621)	4 286
III. Zysk/(strata) brutto	(12 805)	20 164	(2 913)	4 692
IV. Zysk/(strata) netto przypadający na właścicieli jednostki dominującej	(10 616)	16 222	(2 415)	3 774
V. Zysk/(strata) netto	(10 616)	16 335	(2 415)	3 801
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	146 515	38 820	33 327	9 033
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(189)	100	(43)	23
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 922)	(3 125)	(892)	(727)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	130 492	32 971	29 682	7 672
X. Aktywa, razem	762 430	687 120	167 482	161 353
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	526 162	440 184	115 582	103 366
XII. Zobowiązania długoterminowe	14 747	21 005	3 239	4 932
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	511 415	419 179	112 342	98 433
XIV. Kapitał własny	236 268	246 936	51 901	57 987
XV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 801	1 925
XVI. Liczba akcji (w tys. szt.)	8 198	8 198	-	-
XVII. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na właścicieli jednostki dominującej (w zł/euro)**	(1,29)	1,98	(0,29)	0,46
XVIII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na właścicieli jednostki dominującej (w zł/euro)**	(1,29)	1,98	(0,29)	0,46
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)***	28,82	30,12	6,33	7,07
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)***	28,82	30,12	6,33	7,07

* Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2019 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.

** na 31.03.2020 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

** na 31.03.2019 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

*** na 31.03.2020 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

*** na 31.12.2019 r. 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 31.03.2020 r. 4,5523 zł/euro oraz dla danych porównawczych na 31.12.2019 r. 4,2585 zł/euro.

Poszczególne pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,3963 zł/euro (3 miesiące 2020 r.), 4,2978 zł/euro (3 miesiące 2019 r.).

2.2 UNIMOT S.A.

	w tys. zł		w tys. euro	
	31.03.2020	Dane porównawcze*	31.03.2020	Dane porównawcze*
I. Przychody ze sprzedaży	1 163 924	841 780	264 751	195 861
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(13 823)	18 446	(3 144)	4 292
III. Zysk/(strata) brutto	(15 779)	16 875	(3 589)	3 926
IV. Zysk/(strata) netto	(13 024)	13 463	(2 963)	3 133
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	124 548	32 223	28 330	7 497
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 547	60	352	14
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 969)	(3 033)	(675)	(706)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	111 214	26 426	25 297	6 149
IX. Aktywa, razem	719 544	640 479	158 062	150 400
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	488 961	396 872	107 410	93 195
XI. Zobowiązania długoterminowe	9 391	15 183	2 063	3 565
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	479 570	381 689	105 347	89 630
XIII. Kapitał własny	230 583	243 607	50 652	57 205
XIV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 801	1 925
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	8 198	8 198	-	-
XVI. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	(1,59)	1,64	(0,36)	0,38
XVII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)**	(1,59)	1,64	(0,36)	0,38
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)***	28,13	29,72	6,18	6,98
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)***	28,13	29,72	6,18	6,98

* Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2019 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.

** na 31.03.2020 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

** na 31.03.2019 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

*** na 31.03.2020 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

*** na 31.12.2019 r. 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 31.03.2020 r. 4,5523 zł/euro oraz dla danych porównawczych na 31.12.2019 r. 4,2585 zł/euro.

Poszczególne pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,3963 zł/euro (3 miesiące 2020 r.), 4,2978 zł/euro (3 miesiące 2019 r.).

3. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY UNIMOT



3. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY UNIMOT

3.1 NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I KWARTALE 2020 R. WRAZ Z OPISEM ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Budowa sieci stacji AVIA – cel emisyjny

W wyniku publicznej emisji akcji serii J Emitent uzyskał od inwestorów kwotę 96,6 mln zł (netto), z czego 23 mln zł przeznacza na budowę sieci stacji paliw AVIA na podstawie umów franczyzowych typu *master franchising*. Nowy kanał dystrybucji umożliwia dotarcie do nowego segmentu odbiorców paliwa – klienta detalicznego.



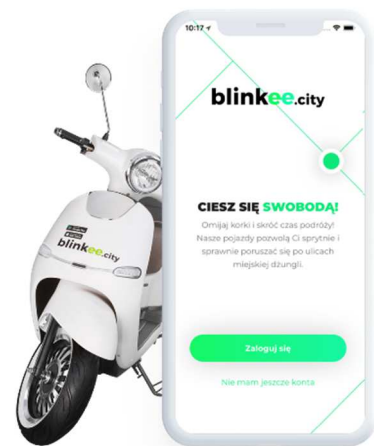
Na dzień bilansowy sieć stacji AVIA liczyła 51 stacje, z czego 1 została przyłączona do sieci w 2020 r. Mniejsza niż wcześniej dynamika przyłączania nowych stacji do sieci wynika przede wszystkim z koncentracji Grupy na stacjach z największym potencjałem efektywnościowym. Grupa prowadzi negocjacje i rozmowy w kilkunastu kolejnych lokalizacjach w Polsce i podtrzymuje plan pozyskania 200 stacji do 2023 r.

Uruchomienie działalności pod marką AVIA na Ukrainie

Grupa w 2019 r. rozpoczęła także rozwój sieci stacji AVIA na Ukrainie. Po podpisaniu umów franczyzowych rozpoczął się proces rebrandingu pierwszych stacji. Emitent wprowadza markę jako franczyzę na stacjach paliw, na razie jednak nie prowadzi na terenie Ukrainy dostaw paliw do stacji. Na dzień publikacji niniejszego raportu sieć AVIA na Ukrainie liczy łącznie już 8 stacji. Plan rozwoju sieci AVIA na Ukrainie to 30 stacji do końca 2020 r.

Inwestycja w blinkee.city

W czerwcu 2019 r. UNIMOT S.A. objął 20 % udziałów w spółce Green Electricity sp. z o.o. (w październiku UNIMOT S.A. dokupił dodatkowo 5% udziałów) operatorze platformy blinkee.city, która w Polsce i Europie oferuje usługi wynajmu elektrycznych rowerów, skuterów i hulajnóg. Kwota inwestycji to maksymalnie 10 mln zł, która obejmie zakupione udziały oraz udostępnienie dodatkowego finansowania dla Green Electricity w zależności od potrzeb. Spółka poprzez platformę internetową blinkee.city prowadzi wynajem elektrycznych hulajnóg, rowerów elektrycznych i skuterów w kilkudziesięciu miastach Polski a także w Hiszpanii, Chorwacji, Rumunii, Szwecji oraz na Malcie i na Węgrzech. W ramach uzgodnionej współpracy, spółki planują wykorzystać także sieć stacji AVIA jako centrum obsługi elektromobilności w mniejszych miastach. Obie strony widząc potencjał rynku polskiego i europejskiego chcą dalej rozwijać koncepcję sharing economy poprzez powiększanie floty w krajach, w których już funkcjonują, a także poprzez ekspansję działalności w kolejnych miastach i państwach.



Rozprzestrzenianie się pandemii koronawirusa COVID-19 na świecie i w Polsce (co wynika z geograficznego zakresu działalności blinkee.city) niewątpliwie ma negatywny wpływ na działalność spółki, której przychody znacznie spadły w porównaniu do przychodów osiągniętych w 2019 r. (zwłaszcza po dacie bilansowej 31.03.2020 r.).

Decyzje i zalecenia władz w Polsce a także w pozostałych krajach europejskich sprowadzają się do stosowania możliwie dużej izolacji społeczeństwa – stąd ograniczenia (poza nielicznymi wyjątkami) działalności galerii handlowych, sklepów, zakładów usługowych, odwołanie wszelkich imprez masowych, wydarzeń kulturalnych i sportowych, praca zawodowa prowadzona z domu czy też obowiązki noszenia maseczek podczas przemieszczania się po mieście.

Wszystko to spowodowało bezprecedensowo wysoki spadek ilości ludzi przemieszczających się z miejsca na miejsce i co za tym idzie brak wypożyczeń hulajnóg, skuterów i rowerów elektrycznych oferowanych przez blinkee.city.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu zauważalne są pierwsze symptomy i decyzje dotyczące odmrażania gospodarek w krajach europejskich i w Polsce – stąd przewidywania spółki co do powrotu do sytuacji sprzed pandemii koronawirusa w ciągu kilku najbliższych miesięcy.

Tym niemniej spółka Green Electricity złożyła wniosek o przyznanie pomocy finansowej w ramach Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju w części adresowanej dla mikro, małych i średnich firm. Spółka spełnia warunki aby po roku starać się o umorzenie 75% otrzymanej kwoty wsparcia finansowego.

Działalność pod marką AVIA w Chinach

Spółka Unimot Asia LLC prowadzi sprzedaż oraz dystrybucję olejów i smarów samochodowych pod marką AVIA w Chinach i innych krajach Dalekiego Wschodu.

W związku z epidemią koronawirusa, której szczyt przypadł w Chinach na I kwartał 2020 i wprowadzonymi przez rząd chiński ograniczeniami w przemieszczaniu i kontaktowaniu się ludzi ze sobą a także ograniczeniami wymiany towarowej wewnątrz kraju oraz z innymi krajami, sprzedaż spółki była bardzo ograniczona.

Po dacie bilansowej 31.03.2020 r. na dzień sporządzenia niniejszego raportu sytuacja na rynku chińskim już się normuje i działalność biznesowa znów jest prowadzona. Spółka w miesiącu kwietniu sprzedała 57 ton olejów AVIA (w tym 20 ton w samych Chinach) – dla porównania w całym 2019 r. Unimot zrealizował sprzedaż na tamtejszym rynku nieco ponad 200 ton olejów marki AVIA.

Tradea członkiem NASDAQ Commodities

Spółka zależna TRADEA Sp. z o.o. została członkiem giełdy Nasdaq, co było jednym z jej strategicznych celów. Dzięki temu będzie mogła handlować energią elektryczną na rynku skandynawskim, z zamiarem rozpoczęcia handlu w II kw. 2020 r.

Nasdaq to giełda papierów wartościowych z główną siedzibą w Stanach Zjednoczonych oraz filiami na całym świecie, oferująca możliwość handlu towarami, w tym energią elektryczną i gazem ziemnym, która prowadzona jest pod marką Nasdaq Commodities.



TRADEA została przyjęta do Nasdaq Commodities jako tzw. Non-Clearing Member, czyli jednostka, która bierze udział w handlu za pośrednictwem instytucji clearingowej, którą dla Spółki jest Bank Raiffeisen w Czechach. W Europie jest ok. 250 członków Nasdaq Commodities z ponad 20 krajów. Są to zarówno producenci, dystrybutorzy, sprzedawcy jak i duzi konsumenci energii elektrycznej, a także banki, spółki maklerskie, fundusze i instytucje finansowe.

Aktualizacja koncesji

W dniu 9 marca 2020 r. Unimot S.A. otrzymał od Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki nowe decyzje koncesyjne w zakresie obrotu paliwami ciekłymi (w tym z zagranicą), wytwarzania, magazynowania (w tym przeładunku) paliw ciekłych. Uprawnienia Spółki do prowadzenia działalności handlowej na rynku paliw zostały dostosowane do przepisów prawa, jednocześnie rozszerzono zakres produktowy dostosowując go do rozwijających się potrzeb handlowych spółki.

Zaktualizowane koncesje uprawniają Unimot do obrotu paliwami ciekłymi na terenie kraju, z wykorzystaniem m.in. baz paliwowych oraz stacji paliw oraz do obrotu z zagranicą. Dodatkowo, Spółka może teraz prowadzić obrót półproduktami rafineryjnymi oraz ciężkimi olejami opałowymi w pełnym ich zakresie, a w ramach koncesji na magazynowanie może świadczyć usługi przeładunku jak i magazynowania paliw ciekłych. Okres obowiązywania wszystkich koncesji został utrzymany do końca 2030 r.

Dzięki zaktualizowanym koncesjom Unimot może poszerzyć ofertę sprzedażową, podnosząc tym samym swój poziom konkurencyjności na krajowym i międzynarodowym rynku paliw.

Zabezpieczenie na udziałach spółek zależnych

W dniu 18 marca 2020 r. Emitent złożył wniosek o wpis do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na udziałach spółek zależnych (100% udziałów w spółkach zależnych (Tradea Sp. z o.o., Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. i Unimot Paliwa Sp. z o.o.)), celem zabezpieczenia potencjalnych roszczeń regresowych większościowego akcjonariusza Unimot Express Sp. z o.o. wobec Emitenta.

Zastaw został wpisany w związku z hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach Unimot Express Sp. z o.o. jako zabezpieczenie jednego z limitów kredytowych udzielonych Emitentowi i Tradea sp. z o.o. przez jeden z banków. Roszczenia regresowe mogą powstać w przypadku zaspokojenia przez Unimot Express Sp. z o.o. wiarygodności banku z tytułu ww. kredytu. Wartość limitu kredytowego wynosi 59 mln zł, natomiast maksymalna wartość zabezpieczenia na udziałach spółek zależnych wynosi łącznie ponad 51 mln zł.

Orzeł tygodnika Wprost

Spółka UNIMOT S.A. otrzymała prestiżowe wyróżnienie „Orła” Tygodnika Wprost w kategorii Lider Biznesu spośród firm z siedzibą w województwie opolskim.



ORŁY WPROST to nagrody dla firm, samorządów oraz wybitnych osobowości, które wnoszą szczególny wkład w rozwój gospodarki, regionu oraz kraju, które na co dzień dbają o Rzeczpospolitą nie tylko w wielkich dziełach i czynach, ale w drobnych z pozoru decyzjach i działaniach i które w codziennych zmaganiach tworzą kształt dzisiejszej Polski.

Nagroda ISBnews

W drugiej edycji gali nagród i wyróżnień „Najbardziej Wiarygodny w Polskiej Gospodarce” agencja ISBnews uhonorowała firmy i instytucje prowadzące swoją działalność w sposób transparentny, uczciwy wobec kontrahentów i partnerów oraz zgodnie z zasadami społecznej odpowiedzialności biznesu.



Podczas tej uroczystej gali spółka UNIMOT S.A. otrzymała nagrodę w kategorii „Najbardziej Wiarygodny w Sektorze Paliwowym i Chemicznym” za przekraczanie prognoz finansowych i budowę wartości dla akcjonariuszy.

Tytuł SuperBrands

Działająca w ponad 80 krajach organizacja Superbrands Ltd. już po raz kolejny wyłoniła najsilniejsze marki na polskim rynku. W wyniku głosowania członków Konfederacji Lewiatan złożonej z ekspertów najbardziej wpływowej organizacji biznesowej w Polsce, marka UNIMOT znalazła się wśród najsilniejszych marek biznesowych na polskim rynku i została wyróżniona tytułem Business Superbrands 2020.



3.2 OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2020	31.03.2019
Aktywa trwałe	129 218	79 706
Aktywa obrotowe	633 212	569 154
Zapasy	121 490	206 187
Należności handlowe oraz pozostałe należności	245 602	279 060
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	182 632	54 342
Pozostałe aktywa obrotowe	83 488	29 565
AKTYWA RAZEM	762 430	648 860
<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2020	31.03.2019
Kapitał własny	236 268	209 580
Zobowiązania	526 162	439 280
Zobowiązania długoterminowe	14 747	35 030
Zobowiązania krótkoterminowe	511 415	404 250
PASYWA RAZEM	762 430	648 860

Kapitał obrotowy (zapasy + należności + środki pieniężne – zobowiązania handlowe) jest stabilny. Wysoki poziom środków pieniężnych na koniec I kwartału 2020 r. wynika z:

- Wzrostu środków pieniężnych w efekcie bardzo wysokiego wyniku biznesowego w I kwartale 2020 r.,
- Spływu należności z okresu wyższych cen towaru, od połowy marca pojawiały się należności oparte na niższych cenach (duży spadek cen oleju napędowego),
- Niskich stanów magazynowych na koniec I kwartału 2020 r. (okres tuż przed dostawą statkową produktu oraz zakupy po niższych cenach),
- Zamiana niewielkiej części zapasu obowiązkowego na umowy biletowe.

Poziom zapasów uwzględnia stan zapasów operacyjnych oraz wartość stanu zapasów z tytułu zapasu obowiązkowego w wysokości 74,6 mln zł na 31 marca 2020 r. wobec 118,8 mln zł na 31 marca 2019 r.

Zobowiązania krótkoterminowe uwzględniają kredyty obrotowe na finansowanie kapitału operacyjnego oraz kredyt na finansowanie zapasu obowiązkowego w kwocie 93,0 mln zł na 31 marca 2020 r. wobec 91,2 mln zł na 31 marca 2019 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Przychody ze sprzedaży	1 176 895	875 309
Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	18 486	(6 656)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 169 453)	(824 614)
Zysk brutto ze sprzedaży	25 928	44 039
Pozostałe przychody operacyjne	786	2 487
Koszty sprzedaży	(37 633)	(23 448)
Koszty ogólnego zarządu	(4 957)	(4 916)
Pozostałe zyski/(straty) netto	107	347
Pozostałe koszty operacyjne	(150)	(87)
Zysk na działalności operacyjnej	(15 919)	18 422
Przychody finansowe	5 432	3 606
Koszty finansowe	(2 318)	(1 864)
Koszty finansowe netto	3 114	1 742
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(12 805)	20 164
Podatek dochodowy	2 189	(3 829)
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	(10 616)	16 335

W I kwartale 2020 r. Grupa osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do I kwartału 2019 r. na poziomie 37,6%. Grupa w tym okresie zanotowała wynik netto na poziomie -10,6 mln zł wobec zysku netto 16,3 mln zł w I kwartale 2019 r. Taki poziom wyników księgowych wynika głównie z wpływu wyceny zapasów paliw ciekłych i przesunięć kosztów w czasie związanym z wykonaniem NCW i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych paliw. Łączny wpływ tych czynników na wyniki księgowe wyniósł: -42 161 tys. zł. Szczegóły opisano w pkt. 3.4 niniejszego raportu.

Struktura kosztów rodzajowych

w tysiącach złotych	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Amortyzacja	(1 518)	(940)
Zużycie materiałów i energii	(610)	(657)
Usługi obce	(32 934)	(20 758)
Podatki i opłaty	(398)	(265)
Wynagrodzenia	(9 191)	(3 117)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(654)	(651)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 980)	(1 374)
KOSZTY RODZAJOWE RAZEM	(47 285)	(27 762)

W I kwartale 2020 r. większość kosztów według rodzajów pozostaje na podobnym poziomie jak w I kwartale 2019 r. Wyższa wartość usług obcych wynika z większej skali działalności operacyjnej Grupy. Wyższy poziom kosztów wynagrodzeń uwzględnia wypłacone premie za wyniki 2019 r. dla Członków Zarządu Emitenta (szczegółowy opis systemu wynagradzania Członków Zarządu Emitenta został przedstawiony w Skonsolidowanym Raporcie Rocznym za 2019 r.) – równocześnie rozwiązane zostały utworzone w 2019 r. na ten cel rezerwy więc koszty te nie obciążają wyniku I kwartału 2020 r.

Wyniki

w tysiącach złotych	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
EBIT *	(15 919)	18 422
EBITDA **	(9 861)	22 854
WYNIK BRUTTO	(12 805)	20 164
WYNIK NETTO	(10 616)	16 335

* wskaźnik EBIT --> definiowany jako zysk przed odliczeniem odsetek i podatków (ang. Earnings Before Interest and Taxes)

**wskaźnik EBITDA --> definiowany jako zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacją i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

W I kw. 2020 r. Grupa zanotowała wynik EBIT w wysokości -15,9 mln zł w porównaniu do wyniku 18,4 mln zł w I kw. 2019 r. W zakresie wyniku EBITDA w I kw. 2020 r. Grupa zanotowała wynik -9,9 mln zł w porównaniu do 22,9 mln zł w I kw. 2019 r.

Taki poziom wyników wynika głównie z wpływu wyceny zapasów paliw ciekłych i przesunięć kosztów w czasie związanym z wykonaniem NCW i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych paliw. Łączny wpływ tych czynników na wyniki księgowe wyniósł: -42 161 tys. zł. Szczegóły opisano w pkt. 3.4 niniejszego raportu.

Wyniki skorygowane

w tysiącach złotych	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
EBITDA skorygowana	32 861	11 084
WYNIK NETTO skorygowany	32 106	4 565

Wyniki w I kwartale 2020 r. zostały skorygowane o następujące czynniki:

- Wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i przesunięć kosztów w czasie związanym z wykonaniem NCW i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych paliw: -42 161 tys. zł,
- Odpis na część wartości inwestycji (pożyczka do spółki Green Electricity): -600 tys. zł,
- Pozostałe zdarzenia: +39 tys. zł.

Wymienione powyżej zdarzenia o łącznym negatywnym wpływie na wyniki księgowe w I kwartale 2020 r. w wysokości -42 722 tys. zł zostały szerzej opisane w pkt. 3.4 niniejszego raportu.

Dane dotyczące wartości skorygowanej EBITDA w poszczególnych okresach przedstawione są na str. 1 niniejszego raportu na wykresie p.t. „EBITDA skorygowana”.

3.3 ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Przedstawiona poniżej ocena wskaźnikowa Grupy została przeprowadzona na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2020 r. oraz okresu porównawczego.

Płynność finansowa

Do oceny płynności finansowej wykorzystano następujące wskaźniki:

- **Wskaźnik bieżącej płynności** - stosunek majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik wyznaczający zdolność Grupy do spłaty jej bieżących zobowiązań krótkoterminowych w średnim okresie czasu, to jest po upłynieniu posiadanych zapasów, krótkoterminowych aktywów finansowych, ściągnięciu należności krótkoterminowych i wykorzystaniu gotówki.
- **Wskaźnik płynności szybki** - stosunek majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik wyznaczający zdolność Grupy do spłaty jej bieżących zobowiązań krótkoterminowych w krótkim okresie czasu, to jest po upłynieniu krótkoterminowych aktywów finansowych, ściągnięciu należności krótkoterminowych i wykorzystaniu gotówki na kontach bankowych.
- **Wskaźnik płynności gotówką** - stosunek stanu środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik wyznaczający zdolność Grupy do natychmiastowej spłaty jej bieżących zobowiązań krótkoterminowych w krótkim okresie czasu, to jest jedynie przy wykorzystaniu posiadanych środków pieniężnych na kontach bankowych.

WSKAŹNIKI PŁYNNOCI FINANSOWEJ	31.03.2020	31.03.2019
Wskaźnik płynności bieżącej	1,2	1,4
Wskaźnik płynności szybkiej	1,0	0,9
Wskaźnik płynności gotówką	0,4	0,1

Wskaźniki płynności osiągnięte na koniec I kwartału 2020 r. pozostają na bezpiecznych poziomach. Posiadane doświadczenie w zakresie zabezpieczania należności, systematyczna polityka kontroli limitów kupieckich oraz długofalowa współpraca z instytucjami finansującymi, pozwalają utrzymywać wskaźniki płynności na odpowiednich poziomach.

Rentowność

Analiza rentowności przedstawiona została w oparciu o grupę wskaźników pozwalającą ocenić efektywność działalności sprzedażowej Grupy i wpływ poszczególnych grup kosztów na jej wynik finansowy:

- **Stopa zysku ze sprzedaży** - rentowność sprzedaży wyznacza efektywność prowadzonych działań sprzedażowych, czyli pozwala ona określić część przychodów pozostającą w spółce na pokrycie kosztów jej funkcjonowania – po uwzględnieniu kosztów bezpośrednich sprzedaży. Analogicznie wskaźnik ten pozwala określić wpływ na wynik Grupy kosztów bezpośrednich sprzedaży przez nią realizowanej.
- **Rentowność brutto** - wyznacza efektywność prowadzonej przez Grupę działalności, czyli pozwala ocenić część przychodów pozostającą w Grupie na pokrycie podatku, po uwzględnieniu kosztów działalności finansowej i zdarzeń nadzwyczajnych. Analogicznie wskaźnik ten, interpretowany łącznie z powyższymi wskaźnikami rentowności, pozwala ocenić jaka część wyniku zbudowana jest nie przez działalność operacyjną, ale wynika z jej działalności finansowej lub wpływu zdarzeń nadzwyczajnych.
- **Rentowność netto** - wyznacza procent przychodów Grupy stanowiący jej wynik netto, czyli po pokryciu wszystkich kosztów jej działalności: sprzedaży, operacyjnych, finansowych oraz opłaceniu podatków.
- **ROE – Rentowność kapitału własnego:** stosunek zysku netto do średniego stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego. Wskaźnik pozwala ocenić inwestorom efektywność wykorzystania kapitału powierzony Gracie. Oznacza on procentowy udział środków wypracowanych przez Grupę (wyniku netto), które mogą zostać wypłacone w postaci dywidendy, do wniesionego przez inwestorów kapitału powiększonego o część wypracowanych przez Grupę środków w poprzednich latach (kapitał własny).
- **ROA – Rentowność aktywów ogółem:** stosunek zysku netto do średniego stanu aktywów w ciągu roku obrotowego. Wskaźnik pozwala ocenić inwestorom efektywność wykorzystania całego posiadanego przez Grupę majątku.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	I kwartał 2020	I kwartał 2019
ROE	-4,5%	7,8%
ROA	-1,4%	2,5%
STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY	2,2%	5,1%
RENTOWNOŚĆ BRUTTO	-1,1%	2,3%
RENTOWNOŚĆ NETTO	-0,9%	1,9%

Spadek wskaźników rentowności na wszystkich analizowanych poziomach spowodowany jest spadkiem wypracowanego wyniku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wpływ na niższe wyniki księgowe w I kwartale 2019 r. miały czynniki szczegółowo opisane w pkt. 3.4 niniejszego raportu.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI - skorygowane	I kwartał 2020	I kwartał 2019
STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY skorygowana	2,7%	1,3%
RENTOWNOŚĆ NETTO skorygowana	2,7%	0,5%

Wyniki w I kwartale 2020 r. zostały skorygowane o wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i przesunięć kosztów w czasie związanych z wykonaniem NCW i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych paliw, odpis na część wartości inwestycji (pożyczka do spółki Green Electricity) oraz inne korekty.

Wymienione powyżej zdarzenia o łącznym negatywnym wpływie na wyniki księgowe w I kwartale 2020 r. w wysokości -42 722 tys. zł zostały szerzej opisane w pkt. 3.4 niniejszego raportu.

Sprawność działania

Do oceny sprawności działania wykorzystano następujące wskaźniki:

- **Rotacja należności (w dniach):** relacja stanu należności handlowych na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 360 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres czasu w dniach, po jakim następuje spływ należności z tytułu wystawionych przez Grupę faktur. W ogólnym przypadku należy dążyć do minimalizacji tego wskaźnika.
- **Rotacja zobowiązań krótkoterminowych (w dniach):** relacja stanu zobowiązań krótkoterminowych wobec dostawców na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 360 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres czasu w dniach, po jakim następuje spłata zobowiązań Grupy. Należy dążyć do maksymalizacji tego wskaźnika.
- **Rotacja zapasów (w dniach):** relacja średniego stanu zapasów na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 360 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres czasu w dniach, przez który Grupa przetrzymuje zapasy przed ich sprzedażą. Ze względu na efektywność należy dążyć do minimalizacji tego wskaźnika.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA	I kwartał 2020	I kwartał 2019
Rotacji należności handlowych (w dniach)	18	29
Rotacji zobowiązań handlowych (w dniach)	17	19
Rotacji zapasów (w dniach)	9	21
Rotacji zapasów (w dniach) skorygowany o zapas obowiązkowy	4	9

Wskaźniki rotacji pokazują skrócenie okresów rozliczeń w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Wskaźnik rotacji zapasów spadł z 21 dni na koniec I kwartału 2019 r. do 9 dni na koniec I kwartału 2020 r. w tym z tytułu zapasu obowiązkowego. Wskaźnik rotacji zapasów skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego spadł z 9 dni na koniec I kwartału 2019 r. do zaledwie 4 dni na koniec I kwartału 2020 r., co oznacza bardzo szybką rotację zapasów (głównie oleju napędowego).

Cykl środków pieniężnych = cykl od gotówki do gotówki

Cash to Cash = cykl zapasów + cykl należności – cykl zobowiązań

Cash to Cash = 9 dni + 18 dni – 17 dni = 10 dni

Skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego cykl środków pieniężnych wynosi:

Cash to Cash = 4 dni + 18 dni – 17 dni = 5 dni

Cykl środków pieniężnych spadł z 31 do 10, tj. o 21 dni w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Ocena zadłużenia

Ocenę stopnia zadłużenia Grupy dokonano w oparciu o następujące wskaźniki:

- **Wskaźnik pokrycia aktywów:** relacja sumy wartości kapitałów własnych do sumy aktywów ogółem. Wskaźnik określa stopień pokrycia majątku Grupy posiadanymi przez nią kapitałami własnymi.
- **Wskaźnik ogólnego zadłużenia:** relacja wielkości zobowiązań ogółem do wartości majątku ogółem. Wskaźnik określa w jakiej części majątek Grupy został sfinansowany jej długiem.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	31.03.2020	31.03.2019
Wskaźnik zadłużenia ogółem	69,0%	67,7%
Wskaźnik pokrycia aktywów	31,0%	32,3%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	182,8%	262,9%
Wskaźnik zadłużenia ogółem skorygowany o kredyt na zapas obowiązkowy	64,7%	62,4%

Wskaźniki zadłużenia na koniec I kwartału 2020 r. pozostają na podobnym poziomie jak na koniec I kwartału 2019 r. co oznacza, że nie zmieniły się istotnie źródła zewnętrznego finansowania prowadzonej działalności Grupy.

Pozytywna ocena wymienionych wskaźników jest podstawą do pozytywnej oceny zdolności Grupy do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań i świadczy o braku zagrożeń w tym zakresie.

3.4 GŁÓWNE CZYNNIKI I ZDARZENIA KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI GRUPY W I KWARTALE 2020 R. I MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W KOLEJNYCH KWARTAŁACH

SEGMENT OBROTU PALIWAMI CIEKŁYMI

Olej napędowy z biopaliwami

W I kwartale 2020 r. Grupa kontynuowała sprzedaż oleju napędowego, benzyny oraz biopaliw korzystając ze sprzyjającej sytuacji rynkowej.

w tysiącach złotych	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [m3]	315 143	220 184	43,1%
Przychody ogółem	1 035 140	754 006	37,3%
EBITDA	(15 795)	19 148	-
EBITDA skorygowana	26 366	7 378	257,4%
Zysk/(strata) za okres	(17 403)	17 279	-
Zysk/(strata) za okres skorygowany	24 758	5 509	349,4%

W I kwartale 2020 r. Grupa sprzedała ponad 315 tys. m3 paliw ciekłych i biopaliw, co stanowiło wzrost o 43,1% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Konsekwencją wzrostu wolumenów jest odnotowany wzrost przychodów do 1 035,14 mln zł (wzrost o 37,3% r/r).

Wyniki w I kwartale 2020 r. zostały skorygowane o wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i przesunięć kosztów w czasie związanych z wykonaniem NCW i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych. Łączny wpływ korekt na wyniki segmentu wyniósł: -42 161 tys. zł.

Decydującą o tak wysokim poziomie korekt w I kwartale 2020 r. była wycena zapasu obowiązkowego paliw - jest to zdarzenie typowo księgowe, niepieniężne i nie należy go traktować jako element efektywności biznesowej.

Negatywna wycena zapasów obowiązkowych wynika wyłącznie z dużej różnicy pomiędzy cenami spot (wycena fizycznego towaru), a cenami terminowymi (wycena instrumentów zabezpieczających ten towar) oleju napędowego na ostatni dzień I kwartału 2020 r. i nie oznacza realnej utraty wartości zapasów Grupy. Zmiana wyceny oleju napędowego w oparciu o cenę spot ma charakter globalny i wynika z bezprecedensowego spadku cen tego produktu w marcu br. W dniu zapadalności transakcji ceny terminowe zrównają się z cenami spot i wpływ wycen będzie neutralny.

Wypracowana EBITDA w I kwartale 2020 r. wyniosła -16,0 mln zł, a EBITDA skorygowana 26,4 mln zł (wzrost o 257,4% r/r). Zysk netto za I kwartał 2020 r. wyniósł -17,4 mln zł, a zysk netto skorygowany 24,8 mln zł (wzrost o 349,4% r/r).

Na wyniki I kwartału 2020 r. w tym segmencie wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- **Wyższe r/r wolumeny sprzedaży oleju napędowego oraz benzyny**
- **Wyższe poziomy marż handlowych na oleju napędowym r/r** - wysokie poziomy marż wynikały przede wszystkim z bardziej sprzyjającej sytuacji rynkowej (w tym problemów jednego z konkurentów, co Grupa bardzo efektywnie wykorzystała) oraz wysokiej premii ładowej,
- **Wyższe r/r wolumeny sprzedaży biopaliw** - po raz kolejny Grupie udało się wygrać więcej przetargów niż zakładała. Nastąpiło to w wyniku efektywnych działań biznesowych oraz zmian rynkowych (zmniejszona liczba odbiorców biopaliw na rynku w związku z zaprzestaniem tej działalności przez jednego z konkurentów),
- **Niższe r/r ceny oleju napędowego** - niższe ceny oleju napędowego zmniejszyły kapitałochłonność biznesu oraz obniżyły koszty importu oraz utrzymywania zapasów obowiązkowych,
- **Wycena zapasu obowiązkowego oleju napędowego i uzasadnione przesunięcia** - ceny oleju napędowego magazynowanego przez Unimot pod zapas obowiązkowy Grupa zabezpiecza za pomocą transakcji futures, w związku z czym nominalna zmiana poziomu cen paliw nie ma na nie wpływu. Wpływ na wycenę ma natomiast różnica pomiędzy ceną natychmiastową (po takiej Grupa obowiązana jest wyceniać stany magazynowe) a ceną terminową (po takiej Grupa obowiązana jest wyceniać zabezpieczające transakcje finansowe). W dniu zapadalności transakcji ceny terminowe zrównają się z cenami spot i wpływ wycen będzie neutralny.

W związku z powyższym oraz sytuacją rynkową – wyniki księgowe uzyskiwane przez Grupę zawierają wpływ wyceny zapasów w związku ze zmianą różnicy pomiędzy ceną natychmiastową a ceną terminową.

W przyszłości, przy założeniu fizycznego utrzymywania zapasu obowiązkowego, także należy spodziewać się korekt wyniku księgowego z tego tytułu (w długim terminie, w momencie zapadalności zabezpieczających kontraktów terminowych, różnice w wycenie zapasu oraz kontraktów zostaną zniwelowane).

Na wyniki przyszłych okresów wpływ będą mieć głównie poniższe czynniki:

- **Wysokość premii lądowej** (różnicy pomiędzy ceną na lokalnym rynku a ceną w portach dostawy paliwa do kraju) dla oleju napędowego – asortymentu dominującego w strukturze sprzedaży Grupy. Wysokość premii lądowej wyznacza obszar możliwej do zrealizowania marży handlowej pomniejszonej o koszty logistyki (koszty transportu, obsługi przeładunkowej, badania jakości), koszty wynajmu pojemności baz paliw, koszty ubezpieczenia należności (w związku z polityką bezpieczeństwa obrotu przyjętą przez Grupę), a także koszty realizacji obowiązków NCW,
- **Dynamika i kierunek zmian cen oleju napędowego** – duża dynamika wzrostu cen wpływa negatywnie, duża dynamika spadków – pozytywnie,
- **Struktura rynku** (contango/backwardation),
- **Wysokość kapitału obrotowego** niezbędnego do sfinansowania realizowanych obrotów, która uzależniona jest od poziomu cen paliw na rynkach oraz przedłużenie posiadanych kredytów obrotowych,
- **Sytuacja popytowa i podażowa w Europie, a zwłaszcza w Polsce**, szczególnie w kontekście ograniczeń wprowadzanych w związku z epidemią koronawirusa COVID-19.

GAZ LPG

W I kwartale 2020 r. Grupa kontynuowała obrót gazem LPG, koncentrując się głównie na sprzedaży hurtowej.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [T]	48 387	36 501	32,6%
Przychody ogółem	93 181	71 819	29,7%
EBITDA	2 648	2 307	14,8%
Zysk/(strata) za okres	2 525	2 124	18,9%

Od początku roku 2020 r. mieliśmy do czynienia ze sprzyjającą sytuacją rynkową, co Grupa efektywnie wykorzystywała. W drugiej połowie marca 2020 r. otoczenie rynkowe zmieniło się diametralnie. W związku z epidemią koronawirusa COVID-19 bardzo wyraźnie spadł popyt na autogaz, główny produkt sprzedawany przez Grupę w tym segmencie.

Mimo tej sytuacji, w całym I kwartale 2020 r. Grupa osiągnęła o 32,6% wyższe wolumeny, które wyniosły 48,4 tys. ton. Przełożyło się to także na wyraźnie wyższe przychody: 93,2 mln zł (wzrost o 29,7% r/r).

Wypracowana w I kwartale 2020 r. EBITDA wyniosła 2,65 mln zł (wzrost o 14,8% r/r). Zysk za I kwartał 2020 r. wyniósł 2,53 mln zł (wzrost o 18,9% r/r).

Na wyniki I kwartału 2020 r. w tym segmencie wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- **wykorzystywanie alternatywnych źródeł dostaw gazu do własnej bazy** - W I kwartale 2020 r., podobnie jak w 2019 r. Grupa wykorzystywała, poza kolejowym, także transport samochodowy, co zapewniało przede wszystkim większą przewidywalność oraz korzystniejsze marże w sytuacji zmian cen.
- **wykorzystanie wynajętych pociągów** - Grupa, przy transporcie gazu LPG, korzysta przede wszystkim z usług podmiotów zewnętrznych. W 2019 r. zdecydowała się także, dodatkowo, wynająć pociąg, co zwiększyło elastyczność i szybkość reakcji, a także możliwość wykorzystania nowych szans rynkowych. Umożliwiło także dalszy rozwój sprzedaży międzynarodowej.

W kolejnych okresach największy wpływ na działalność Grupy w obszarze gazu LPG będzie miała sytuacja popytowo-podażowa na rynku związana z planowanym ograniczeniem wysyłki produktu do Polski przez głównego dostawcę oraz rozwój sytuacji związanej z epidemią koronawirusa COVID-19.

PALIWA GAZOWE

Grupa prowadzi działalność w zakresie obrotu, sprzedaży i dystrybucji gazu ziemnego z wykorzystaniem własnej infrastruktury (sieć gazowa, stacje regazyfikacji LNG), obcej infrastruktury, na Towarowej Giełdzie Energii oraz z zagranicą.

w tysiącach złotych	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [GWh]	240,4	85,3	181,8%
Przychody ogółem	22 066	11 147	98,0%
EBITDA	3 192	706	352,1%
Zysk/(strata) za okres	2 669	342	680,3%

W segmencie gazu ziemnego I kwartał 2020 r. był rekordowy pod względem wolumenów. Grupa sprzedała 240,4 GWh gazu ziemnego, czyli o 181,8% więcej niż w roku poprzednim. Wzrost zanotowały spółki gazowe realizujące sprzedaż z wykorzystaniem własnej infrastruktury (dzięki nowym, dodatkowym kontraktom z dotychczasowymi odbiorcami przemysłowymi), jak i spółka Unimot Energia i Gaz (w związku z rozwojem sprzedaży także do większych niż do tej pory przedsiębiorstw). Decydujący jednak wpływ na taki wzrost w Grupie miał rozwój sprzedaży hurtowej w spółce Unimot S.A.

Przychody od odbiorców zewnętrznych tego segmentu wyniosły 22,1 mln zł (wzrost o 98,0% r/r), EBITDA ukształtowała się na poziomie 3,19 mln zł (wzrost o 352% r/r), a zysk netto 2,67 mln zł (wzrost o 680% r/r)

Na tak pozytywne wyniki w I kwartale 2020 r. w tym segmencie wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Wyższe r/r wolumeny sprzedaży hurtowej,
- Wyższe r/r taryfy sprzedażowe i dystrybucyjne w Unimot System i jej spółce zależnej Blue LNG,
- Wyższe r/r wolumeny sprzedaży w spółce Unimot System w związku z nowymi, dodatkowymi kontraktami z dotychczasowymi odbiorcami przemysłowymi,
- Wyższe r/r wolumeny sprzedaży w spółce Unimot Energia i Gaz poprzez rozszerzenie bazy klientów o nowych odbiorców.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu epidemia koronawirusa COVID-19 nie wpływa negatywnie na działalność spółek gazu ziemnego.

Na wyniki przyszłych okresów wpływ będą mieć głównie ceny rynkowe gazu ziemnego, poziom nowych taryf w spółkach UNIMOT System i Blue LNG, pozyskiwanie nowych odbiorców oraz rozwój sprzedaży hurtowej.

ENERGIA ELEKTRYCZNA

Grupa kontynuuje rozwój projektu sprzedaży energii elektrycznej, jako elementu realizowania strategii tworzenia multienergetycznej oferty sprzedaży. Segment ten obejmuje hurtowy handel energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich spółki Tradea Sp. z o.o. oraz sprzedaż Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. energii do klientów końcowych z wykorzystaniem obcej infrastruktury.

w tysiącach złotych	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [GWh]	583,6	431,7	35,2%
Przychody ogółem	27 041	24 003	12,7%
EBITDA	2 888	2 506	15,2%
Zysk/(strata) za okres	2 826	2 488	13,6%

Segment odnotował wzrost wolumenów sprzedaży z 431,7 GWh w I kwartale 2019 r. do 583,6 GWh w I kwartale 2020 r. (wzrost o 35,2% r/r). Wzrost ten odnotowany został zarówno w obszarze hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich w spółce Tradea Sp. z o.o. jak i w sprzedaży Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. energii do klientów końcowych.

Zgodnie z obowiązującym od 2018 r. MSSF 15 przychody z działalności tradingowej w Tradea Sp. z o.o. zaliczane są wprost do przychodów/kosztów finansowych (dotyczy to kwoty 109,8 mln zł przychodów w I kwartale 2020 r. i 88,7 mln zł przychodów w I kwartale 2019 r.) i dlatego poziom przychodów w sprawozdaniu nie jest proporcjonalny do poziomu prezentowanych wolumenów.

Segment odnotował poprawę wyniku z 2,49 mln zł w I kwartale 2019 r. do 2,83 mln zł w I kwartale 2020 r. (wzrost o 13,6% r/r/) oraz EBITDA z 2,51 mln zł w I kwartale 2019 r. do 2,89 mln zł w I kwartale 2020 r. (wzrost o 15,2% r/r/).

Spółki Tradea Sp. z o.o. oraz Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. osiągnęły wyniki zgodne z budżetem na 2020 r.

Przyszłe przychody z umów podpisanych z klientami przez Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. wg stanu na dzień 31 marca 2020 r. kształtują się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.04.2020 - 31.12.2023
Przyszłe przychody w okresie 01.04.2020 - 31.12.2023	140 892
Zysk brutto na sprzedaży	23 124
Koszty pozyskania umów	(8 708)
Zysk na sprzedaży	14 414

Zdarzenia po dacie bilansowej

Rozprzestrzenianie się epidemii koronawirusa COVID-19 w Polsce wpłynęło na działalność Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. Z uwagi na to, że podpisywane umowy na dostawy energii elektrycznej dotyczą okresów przyszłych to na dzień sporządzenia niniejszego raportu rozwój epidemii koronawirusa nie wpłynął na poziom przychodów ani na raportowane wyniki finansowe. Obostrzenia związane z epidemią, m.in. ograniczenia (poza nielicznymi wyjątkami) działalności galerii handlowych, sklepów, zakładów usługowych, restauracji, hoteli i pensjonatów grożą jednak poważnymi konsekwencjami dla firm i przedsiębiorstw, które utraciły większość swoich przychodów.

Spodziewając się kłopotów wielu firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw (główna grupa odbiorców spółki) a także wobec braku wiarygodnych przewidywań co do końca epidemii Spółka z dniem 01.04.2020 r. zaprzestała podpisywania nowych umów na dostawy energii i gazu.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu zauważalne są pierwsze symptomy i decyzje dotyczące odmrażania gospodarki w Polsce – stąd przewidywania spółki co do powrotu do sytuacji sprzed pandemii koronawirusa w ciągu kilku najbliższych miesięcy. W przypadku realizacji takiego scenariusza spółka powróci do aktywnego pozyskiwania nowych umów.

AVIA Solar

Jednocześnie Spółka podjęła działania w celu uruchomienia oferty sprzedaży, montażu i serwisu paneli fotowoltaicznych dla segmentu biznesowego i odbiorców indywidualnych pod marką AVIA Solar. Rozpoczęcie działalności w tym zakresie wraz z szeroką akcją marketingową i kampanią wizerunkową planowane jest w II kwartale 2020 r. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu podpisano już pierwsze umowy sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych.



DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA

STACJE PALIW

Przychody segmentu obejmują przychody ze sprzedaży paliw na stacjach własnych Emitenta oraz opłaty inwestycyjne, stałe i inne opłaty uzyskiwane od franczyzowych stacji AVIA. EBITDA obejmuje dodatkowo stałą opłatę za każdy sprzedany litr paliwa na stacjach franczyzowych (przeniesioną z segmentu ON i BIO – hurtowa sprzedaż paliw).

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [mln litrów]	22,2	14,5	52,7%
Przychody ogółem	8 781	7 206	21,9%
EBITDA	(277)	(209)	-
Zysk/(strata) za okres	(505)	(284)	-

W I kwartale 2020 r. na wszystkich stacjach AVIA (w Polsce i na Ukrainie) sprzedanych zostało 22,2 mln litrów paliw, co stanowi wzrost o 52,7% w porównaniu do poprzedniego roku. Wzrost wolumenów wynikał przede wszystkim z większej liczby stacji w sieci AVIA. Negatywnie na uzyskane wolumeny wpłynęły obostrzenia wprowadzane w związku z epidemią koronawirusa COVID-19, co było widać od drugiego tygodnia marca 2020 r. zarówno w spadku sprzedaży paliw, jak i produktów ropopochodnych.

Przychody w tym segmencie wzrosły o 21,9% r/r i w I kwartale 2020 r. wyniosły 8,8 mln zł. EBITDA ukształtowała się na poziomie -0,3 mln zł, a zysk netto -0,5 mln zł.

INNE PRODUKTY ROPOPOCHODNE

Segment obejmuje sprzedaż produktów asfaltowych oraz olejów silnikowych i smarów pod marką AVIA.

w tysiącach złotych	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [T]	5 755	-	-
Przychody ogółem	7 987	308	2493,2%
EBITDA	(508)	(25)	-
Zysk/(strata) za okres	(515)	(35)	-

Zarówno biznes produktów asfaltowych, jak i olejów pojawił się w Grupie UNIMOT w II połowie 2019 r.

Segment produktów asfaltowych wykazuje się sezonowością – sezon sprzedaży rozpoczyna się pod koniec I kwartału w roku. W tym roku opóźnił się ze względu na epidemię koronawirusa COVID-19, w związku z czym sprzedaż w tym kwartale była wyraźnie niższa od założeń.

Oleje silnikowe także zostały dotknięte przez epidemię koronawirusa – w efekcie, na początku I kwartału 2020 r. sprzedaż do Chin była utrudniona, w dalszej części całkowicie zablokowana (w Chinach szczyt epidemii przebiegał kilka miesięcy wcześniej niż w Europie). W I kwartale 2020 r. Grupa realizowała natomiast sprzedaż olejów na Ukrainę.

Łącznie w całym I kwartale 2020 r. w ramach segmentu sprzedano łącznie prawie 5,8 tys. ton produktów. Przychody wyniosły w I kwartale 2020 r. 8,0 mln zł, wynik za okres -515 tys. zł a EBITDA -508 tys. zł.

3.5 OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Najważniejsze czynniki wpływające na wyniki finansowe w segmentach działalności Grupy (ON i biopaliwa, LPG, gaz ziemny, energia elektryczna, stacje paliw oraz inne produkty ropopochodne) przedstawiono w pkt. 3.4 niniejszego raportu.

Ponadto czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe jest samodzielne utrzymywanie zapasu obowiązkowego paliw:

- Zgodnie z Ustawą o Zapasach Obowiązkowych (ustawa 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, tj. Dz.U. 2014 poz. 1695, z późn. zm.) Spółka jest zobowiązana do utrzymywania zapasów obowiązkowych paliw.

Spółka realizuje ten obowiązek w przeważającej części w postaci fizycznego utrzymywania zapasów paliw (niewielka ilość realizowana jest w postaci opłat (biletów) dla firm zewnętrznych – realizujących ten obowiązek w imieniu Emitenta).

Po dacie bilansowej Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej, która umożliwiła zakup oleju napędowego magazynowanego pod samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego, przedłużający okres jej obowiązywania do dnia 31 maja 2021 r. W I kwartale 2020 r. Spółka podpisała aneksy do umów z operatorami baz paliw, które umożliwiają Emitentowi korzystanie z pojemności magazynowych pod samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego oleju napędowego na okres do dnia 31 grudnia 2020 r. Ponadto spółka podpisała umowę z kolejnym operatorem baz paliw na korzystanie z pojemności magazynowej pod samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego oleju napędowego na czas nieoznaczony.

Zawarcie wyżej wymienionych umów i samodzielne utrzymywanie zapasu obowiązkowego, w połączeniu z zawarciem transakcji zabezpieczających cenę rynkową oleju napędowego, znacznie zmniejsza koszty utrzymywania zapasów obowiązkowych w porównaniu do opłat (biletów) dla firm zewnętrznych.

3.6 OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO

W ocenie Grupy jednym z najistotniejszych czynników, jaki może mieć wpływ na działalność w przyszłości, jest dostępność kapitału obrotowego niezbędnego do sfinansowania dalszego wzrostu realizowanych obrotów, a także sfinansowanie zakupu zapasu obowiązkowego w kolejnych okresach. Wysokość kapitału obrotowego niezbędnego do sfinansowania jest uzależniona od poziomu cen paliw na rynkach (dotyczy szczególnie cen oleju napędowego). Istotne będzie również przedłużenie posiadanych kredytów obrotowych oraz wygosparowanie wolnych środków w wysokości umożliwiającej spłatę pożyczek od podmiotów powiązanych, albo w optymalnym scenariuszu przedłużenie terminu zwrotu tych pożyczek.

Inne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej:

- **Poziom stóp procentowych** – Grupa korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania (głównie kredyty i pożyczki w złotych polskich a także w dolarach amerykańskich i euro), których koszt jest uzależniony od poziomu stóp procentowych. W kilku ostatnich latach nastąpił znaczący spadek rynkowych stóp procentowych, co miało pozytywny wpływ na koszty obsługi zadłużenia. Negatywny wpływ epidemii koronawirusa na gospodarkę (szczególnie po dacie bilansowej 31.03.2020 r.) spowodował obniżkę stóp procentowych do poziomu poniżej 1 % co wpływa na spadek kosztów odsetkowych. W perspektywie do końca 2020 r. Grupa przewiduje utrzymanie tych poziomów.
- **Poziom kursów walutowych** – Grupa prowadzi sprzedaż na rynku krajowym i na eksport, natomiast zakupy paliw dokonywane są w większości na rynkach zagranicznych i rozliczane w walutach obcych. Głównymi walutami, w których realizowane są transakcje eksportowe są EUR i USD. W przypadku nabycia walutami płatności są USD, EUR i PLN. Wpływ kursów walutowych na działalność Grupy jest niwelowany przez stosowane instrumenty zabezpieczające.
- **Koszty wynajmu zbiorników w bazach paliwowych** – w kilku poprzednich latach były na stabilnym poziomie, Grupa nie przewiduje również istotnych zmian tych kosztów w przyszłości. Dalszy wzrost wolumenów sprzedaży paliw spowoduje jednak wzrost kosztów ogółem. Stawki podatków i opłat oraz innych regulacji administracyjnych dotyczących rynku paliw – ich podwyższenie może ograniczyć popyt ze strony klientów, a przez to wpłynąć na wzrost konkurencji i obniżenie przychodów lub marż Grupy.
- **Poziom cen surowca** - model biznesowy Grupy w przeważającej części opiera się na zakupie paliw ciekłych i gazowych za granicą lub w Polsce, jego dystrybucji i późniejszej sprzedaży. Brak stabilności cenowej paliw ciekłych oraz gazowych w kraju i za granicą ma istotny wpływ na osiągnięte marże i w konsekwencji na uzyskane przez Grupę wyniki. Dodatkowo gwałtowny wzrost cen nośników energii może skutkować spadkiem konsumpcji, co może przełożyć się na pogorszenie sytuacji finansowej Grupy.
- **Wysokość premii lądowej** (różnicy pomiędzy ceną na lokalnym rynku a ceną w portach dostawy paliwa do kraju) dla oleju napędowego – asortymentu dominującego w strukturze sprzedaży Grupy. W praktyce wysokość premii lądowej wynika z poziomu marż realizowanych przez krajowe koncerny petrochemiczne w segmencie produkcji oraz handlu. Wysokość premii lądowej wyznacza obszar możliwej do zrealizowania przez Emitenta marży handlowej pomniejszonej o koszty logistyki (koszty transportu, obsługi przeładunkowej, badania jakości), koszty wynajmu pojemności baz paliw, koszty ubezpieczenia należności (w związku z polityką bezpieczeństwa obrotu przyjętą przez Grupę), a także koszty realizacji obowiązku NCW.
- **Szara strefa w obrocie paliwami** - nieuczciwe praktyki niektórych jednostek dotyczą sprzedaży paliw bez optacania należnych opłat i podatków oraz z naruszeniem obowiązujących przepisów i ustaw. Powoduje to zmniejszenie konkurencyjności oraz ograniczenie popytu na produkty oferowane przez Emitenta i jego spółki zależne, co może negatywnie wpływać na osiągnięte wyniki finansowe. Grupa, posiadając wieloletnie doświadczenie na rynku, jest świadoma wszelkiego rodzaju ograniczeń i ryzyk związanych z szarą strefą. Grupa uwzględnia ewentualny wpływ dodatkowych kosztów związanych z opłatami od koncesji lub zabezpieczeniem ryzyka solidarnego VAT-u w prowadzonej działalności gospodarczej i prognozach finansowych. Uchwalony w 2017 roku pakiet przewozowy, nakładający obowiązek cyfrowej rejestracji przewozu towarów, w tym paliw płynnych, umożliwiający rejestrowanie i nadzorowanie ich za pomocą systemów satelitarnych wraz z uchwalonym w 2016 roku pakietem paliwowym w ocenie Grupy ograniczyły w znaczący sposób szarą strefę w handlu paliwami. W perspektywie do końca 2020 r. Grupa zakłada utrzymanie się obecnej sytuacji.
- **Koszty realizacji Narodowego Celem Wskaźnikowego** - na działalność Grupy wpływa konieczność realizacji w danym roku minimalnego udziału biokomponentów i innych paliw odnawialnych w ogólnej ilości paliw ciekłych i biopaliw ciekłych sprzedawanych, zbywanych lub zużywanych w innej formie na potrzeby własne, zgodnie ze współczynnikami – Narodowym Celem Wskaźnikowym oraz Narodowym Współczynnikiem Redukcyjnym. Nowelizacja przepisów

z 22 lipca 2016 r. wprowadziła do ustawy o biokomponentach i biopaliwach ciekłych obowiązek realizacji Narodowego Celu Wskaźnikowego w co najmniej 50 proc. (liczonych według wartości opałowej) za pomocą biokomponentów zawartych w paliwach ciekłych. Powoduje to konieczność korzystania z infrastruktury logistycznej i magazynowej w celu realizacji wymaganego blendowania (fizyczne mieszanie paliwa z biokomponentami). Wymagane w nowej ustawie czynności usługowo wykonują operatorzy baz paliw z których korzysta Emitent. Koszty wykonania NCW, na które składają się poziom Narodowego Celu Wskaźnikowego, poziom Narodowego Współczynnika Redukcyjnego, koszty usług blendowania paliwa, wpływają na uzyskiwaną marżę handlową co ma bezpośredni wpływ na wyniki Grupy.

- **Plany nabycia akcji Grupy LOTOS S.A. przez PKN ORLEN S.A.** – w dniu 26 sierpnia 2019 r. zostało podpisane porozumienie pomiędzy PKN ORLEN S.A. a Skarbem Państwa oraz Grupą LOTOS S.A. dotyczące realizacji transakcji nabycia akcji Grupy LOTOS S.A. przez PKN ORLEN S.A. od Skarbu Państwa. Porozumienie potwierdza ramową strukturę transakcji określoną w liście intencyjnym zawartym 27 lutego 2018 r. i wskazuje dalszy kierunek przedsięwzięcia konsolidacyjnego, którego celem ma być pełna nabycie większościowego pakietu akcji przez PKN ORLEN S.A. w Grupie Lotos S.A.. Oba podmioty swoje marże realizują zarówno w segmencie produkcji, jak i sprzedaży hurtowej oraz detalicznej. Trudno przewidzieć politykę połączonego podmiotu w kwestii marż w poszczególnych segmentach. Do połączenia obu podmiotów konieczna jest zgoda Komisji Europejskiej, która może narzucić dodatkowe warunki do spełnienia. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu PKN ORLEN kontynuuje z Komisją Europejską rozmowy w sprawie przejścia Grupy LOTOS. Komisja Europejska po wydaniu w kwietniu br. Statement of Objection oraz złożeniu przez PKN ORLEN S.A. propozycji środków zaradczych, przeprowadziła tzw. market test wśród zainteresowanych podmiotów. Zgodnie z informacjami medialnymi PKN ORLEN oczekuje końcowej decyzji Komisji Europejskiej do końca czerwca br.

3.7 STATUS REALIZACJI STRATEGII GRUPY I ODNIESIENIE DO PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

W czerwcu 2018 r. Grupa UNIMOT przygotowała i ogłosiła Strategię na lata 2018-2023. Poniżej Emitent przedstawia główne cele strategiczne wraz z komentarzem dotyczącym ich realizacji:

▪ **Osiągnięcie 75 mln zł EBITDA w 2023 r.**

Grupa dąży do corocznego wzrostu EBITDA podejmując szereg inicjatyw strategicznych, rozwijając zarówno biznes oleju napędowego, gazu LPG, gazu ziemnego oraz energii elektrycznej, a od kilku miesięcy także produktów asfaltowych. Docelowo, w wyniku EBITDA wyraźnie kontrybuowała będzie także systematycznie rozszerzana sieć stacji paliw AVIA.

Elementem opublikowanej Strategii były prognozy skonsolidowanej EBITDA skorygowanej na lata 2018-2023. Spółka zakładała następujące poziomy: 2018 = 12 mln zł (EBITDA księgową), 2019 = 34,0 mln zł, 2020 = 44,2 mln zł, 2021 = 54,3 mln zł, 2022 = 64,9 mln zł, 2023 = 74,8 mln zł.

Za rok 2018 Grupa UNIMOT osiągnęła skonsolidowany wynik (księgowy) EBITDA w wysokości 13,5 mln zł, tj. przekraczający prognozowaną wartość 12 mln zł o 12,6%.

W trakcie 2019 r. Spółka kilkakrotnie aktualizowała prognozę skonsolidowanej EBITDA skorygowanej na 2019 r. W dniu 5 sierpnia 2019 r. (RB 21/2019) do poziomu 46,2 mln zł, 14 listopada 2019 r. do poziomu 57,6 mln zł (RB 30/2019) oraz w 11 grudnia 2019 r. (RB 32/2019) do poziomu 61,4 mln zł. Osiągnięty wynik ukształtował się na poziomie 63,7 mln zł, co oznacza przekroczenie ostatniej prognozy o 3,7%.

W dniu 11 grudnia 2019 r. Spółka przekazała raportem bieżącym nr 32/2019 informację o aktualizacji prognozy skonsolidowanej EBITDA skorygowanej na 2020 r. do poziomu 62,3 mln zł. Jednocześnie poinformowała o zmianie dotychczasowej polityki informacyjnej w zakresie publikacji prognoz finansowych na kolejne lata. Zarząd Spółki podjął decyzję o odwołaniu prognozy skonsolidowanej EBITDA Skorygowanej na kolejne lata (2021-2023) i publikowaniu ich każdorazowo, pod koniec roku poprzedzającego.

Decyzja Zarządu związana była z czynnikami zewnętrznymi niezależnymi od Spółki, przede wszystkim ze znaczącymi zmianami rynkowymi, jakie miały miejsce od momentu przyjęcia Strategii (problemy jednego z konkurentów) oraz które mogą (zgodnie z zapowiedziami, będą) mieć miejsce w przyszłości (m.in. fuzja dwóch wiodących koncernów paliwowych). Powyższe okoliczności mogą mieć z dużym prawdopodobieństwem wpływ na prognozy na kolejne lata, a oszacowanie tego wpływu na dzień publikacji raportu było niemożliwe.

▪ **Wzrost efektywności biznesu mierzony wskaźnikiem ROCE (liczony jako EBITDA / aktywa trwałe pomniejszone o kapitał pracujący) – w 2023 r. ROCE = 15%**

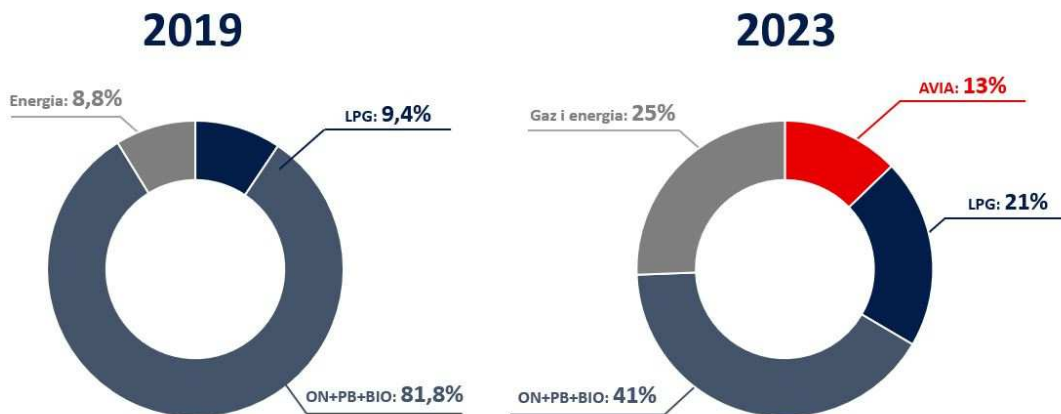
Grupa UNIMOT systematycznie poprawia efektywność wszystkich biznesów docelowo chcąc, zgodnie ze Strategią, osiągnąć wskaźnik ROCE na poziomie 15%. W tym celu podejmowanych jest wiele działań – zarówno od strony przychodowej, jak i kosztowej. Na koniec I kwartału 2020 r. wskaźnik ROCE (liczony jako EBITDA / aktywa trwałe pomniejszone o kapitał pracujący) wynosił 34,1%, czyli więcej niż zakładany na 2023 r. poziom 15%.

▪ **Dywersyfikacja działalności – generowanie w 2023 r. 70% EBITDA z intensywnie rozwijanych biznesów poza olejem napędowym**

Grupa UNIMOT rozwija i zwiększa skalę wszystkich prowadzonych biznesów, ale najszybsze zmiany zakłada w obszarach poza olejem napędowym i biopaliwami (dotychczas podstawowa działalność Emitenta). Realizuje to głównie poprzez:

- wzrost liczby stacji w sieci AVIA do 200 w 2023 r. obecnie z założeniem koncentracji na bardziej prestiżowych lokalizacjach,
- budowę nowego źródła zysków w postaci produktów pozapaliwowych sprzedawanych na stacjach AVIA,
- rozwój sprzedaży gazu LPG głównie poprzez dalszy rozwój hurtu oraz intensyfikację sprzedaży w zakresie autogazu,
- rozwój atrakcyjnych obszarów biznesowych w zakresie energii elektrycznej i gazu ziemnego w odpowiedzi na obecne i przyszłe trendy rynkowe (np. stacje LNG),
- optymalizację aktywów w biznesie gazu ziemnego.

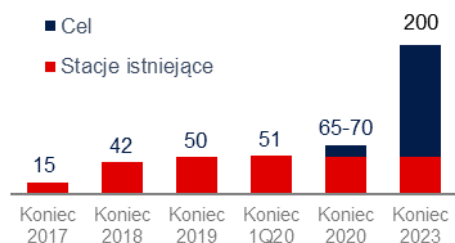
Dodatkowo, w sierpniu 2019 r. Grupa UNIMOT zdecydowała się wejść w nowy segment działalności i rozpocząć import oraz sprzedaż w Polsce produktów asfaltowych – uzupełniło to ofertę Grupy UNIMOT w obszarze produktów ropopochodnych. Produkty asfaltowe są sprzedawane na polskim rynku pod marką AVIA Bitumen. Od 2019 r. Grupa UNIMOT rozwija także sprzedaż olejów w Chinach i na Ukrainie, zakładając na kolejne lata wzrost sprzedaży oraz wejście na nowe rynki.



▪ **Rozwój sieci AVIA w Polsce – 200 stacji paliw w sieci do końca 2023 r.**

Jednym z ważniejszych elementów Strategii na lata 2018-2023 jest dynamiczny rozwój sieci AVIA. Celem Emitenta jest posiadanie w sieci AVIA 200 stacji w 2023 r. w Polsce. W celu osiągnięcia tego założenia Spółka m.in. chce zwiększyć atrakcyjność oferty franczyzowej poprzez: wprowadzenie i rozwój karty flotowej, zwiększenie elastyczności warunków współpracy w zależności od potencjału stacji, stworzenie kilku stacji flagowych oraz rozbudowanie oferty o dodatkowe produkty i usługi. W 2019 r. Spółka skupiła się na zmianach w zespole zarządzającym rozwojem sieci, a także dopracowaniu koncepcji sklepu w związku z obecną tendencją przenoszenia ciężaru z samych paliw na produkty i usługi pozapaliwowe.

Liczba stacji w sieci AVIA w Polsce



Na koniec 2019 r. sieć AVIA w Polsce liczyła 50 stacji, z czego 12 zostało przyłączonych do sieci w 2019 r. (cztery wyłączone w związku z procesem optymalizacji sieci). W I kwartale 2020 r. przyłączono kolejną stację i na dzień 31.03.2020 r. sieć AVIA w Polsce to 51 stacji.

Mniejsza niż wcześniej dynamika przyłączania nowych obiektów do sieci wynika przede wszystkim z koncentracji Grupy na stacjach z większym potencjałem efektywnościowym.

Jednocześnie Grupa UNIMOT rozwija sieć AVIA na Ukrainie. Na koniec 2019 r. pod marką AVIA działało tam 5 stacji, na koniec I kw. 2020 r. 8 stacji. Do końca 2020 r. liczba stacji w sieci ma dojść do 30.

▪ **Coroczna wypłata dywidendy w wysokości min. 30% zysku netto UNIMOT S.A.**

Zgodnie z obowiązującą polityką dywidendową, w przypadku osiągnięcia w danym roku obrotowym zysku netto, Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Spółki corocznie wypłatę dywidendy w wysokości minimum 30% z wypracowanego w danym roku obrotowym jednostkowego zysku netto.

Dywidenda z zysku za 2017 rok została wypłacona 19 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zdecydowało o wypłacie 13,9 mln zł dywidendy (1,70 zł na akcję), co stanowiło 55,1% jednostkowego zysku netto.

W 2018 r. jednostkowy wynik netto UNIMOT S.A. był ujemny.

25 marca 2020 r. Zarząd UNIMOT S.A. zarekomendował wypłatę dywidendy z zysku za 2019 r. w wysokości 16,1 mln zł, czyli 1,97 zł na akcję. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w tej sprawie. Ostateczna decyzja dotycząca dywidendy zostanie podjęta na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, które odbędzie się 3 czerwca 2020 r.

▪ **Optymalizacja aktywów**

Dezinwestycja w obszarze gazu ziemnego

W dniu 31 grudnia 2019 r. Unimot S.A. zawarła umowę częściowej dezinwestycji w obszarze gazu ziemnego, obejmującym przedsięwzięcie realizowane wspólnie z Blue Line Engineering S.A. na podstawie umowy inwestycyjnej z dnia 12 lutego 2014 r. (raport bieżący nr 6/2014) wraz z późniejszymi aneksami.

Zgodnie z umową, Blue Line Engineering S.A. oraz Unimot S.A. przeniósł w szczególności spółkach:

- Blue Line Engineering S.A. przeniósł na rzecz Unimot S.A. posiadane udziały w spółce Unimot System Sp. z o.o., do której należy także spółka Blue LNG Sp. z o.o.,
- Unimot S.A. przeniósł na rzecz Blue Line Engineering S.A. posiadane udziały w Blue Cold Sp. z o.o.

Strony dokonały również rozliczenia wzajemnych zobowiązań i należności związanych z dotychczasowym finansowaniem działalności ww. spółek zależnych. Łączna wartość transakcji to 12,64 mln zł. W wyniku rozliczenia transakcji Unimot S.A. zapłacił do Blue Line Engineering S.A. kwotę 4,0 mln zł.

Decyzja o zawarciu umowy została podjęta w związku z przyjętą Strategią Grupy Kapitałowej na lata 2018-2023, w której Emitent zakłada m.in. optymalizację aktywów gazowych i koncentrację na biznesach o najwyższej marżowości.

Grupa Kapitałowa Emitenta dalej będzie rozwijać sprzedaż i dystrybucję gazu ziemnego poprzez spółkę Unimot System Sp. z o.o., której sytuacja operacyjno-finansowa ulega od połowy 2018 r. stopniowej poprawie.

Spółka zakłada, iż optymalizacja aktywów gazowych umożliwi segmentowi gazu ziemnego generowanie dodatniej EBITDA w kolejnych latach, która będzie pozytywnie kontrybuowała do EBITDA całej Grupy. W roku 2019 EBITDA Unimot System wyniosła 1,2 mln zł, a Blue LNG 0,9 mln zł.

Sprzedaż segmentu butli LPG

W czerwcu 2019 r. zakończył się proces sprzedaży przez Unimot S.A. biznesu butli LPG poprzez odpłatne przeniesienie praw i obowiązków wynikających z umów zawartych z odbiorcami gazu LPG w butlach wraz z częścią aktywów związanych z tym biznesem w lokalizacjach prowadzących sprzedaż butli: Zawadzkie, Częstochowa, Świdnica, Niwnica i Jordanów. Decyzja o sprzedaży tego segmentu wynikała z realizacji strategii Emitenta zakładającej koncentrację na obszarach z najwyższą rentownością i potencjałem wzrostu. W segmencie LPG Emitent pragnie skupić się na innych, bardziej perspektywicznych obszarach – przede wszystkim handlu hurtowym. Nieruchomość rozlewni gazu w miejscowości Zawadzkie pozostała własnością Unimot S.A.

3.8 AKCJE UNIMOT S.A. NA GPW W WARSZAWIE

Rok 2020 nie rozpoczął się dla rynków finansowych pozytywnie – przede wszystkim za sprawą dynamicznego rozprzestrzeniania się pandemii koronawirusa COVID-19. W związku z niepewnością i obawami rynków, pod koniec lutego obserwowaliśmy załamanie na giełdach na całym świecie – ostatni tydzień lutego był najgorszym od pamiętnego kryzysu finansowego w 2008 r.

Kolejne rekordowe spadki pojawiły się 9 marca 2020 r., gdy do paniki związanej z koronawirusem COVID-19 doszła wojna cenowa między producentami ropy naftowej. Tego dnia cena ropy spadła niemal o 30%. Indeks S&P 500 zniżył się wtedy o 7,6 proc., Dow Jones Industrial na koniec notowań znalazł się 7,8 proc. pod kreską, a Nasdaq 7,3 proc. Brytyjski FTSE 100 stracił 7,69 procent, francuski CAC 40 zniżył się o 8,39 procent, a włoski FTSE MIB -aż o 11,17 procent. WIG był o 7,28 proc. na minusie, WIG20 zanotował stratę 7,87 proc., a mWIG40 spadł o 6,22 proc.

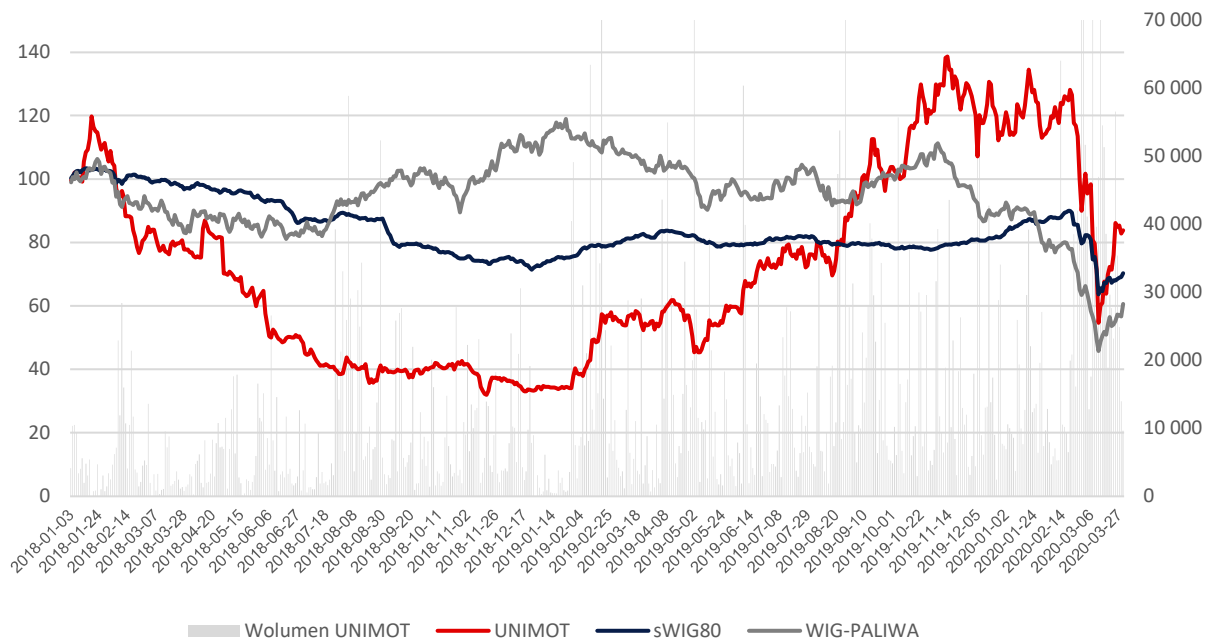
Na Giełdzie Papierów Wartościowych, kilka dni później, 12 marca 2020 r., obserwowane były jeszcze głębsze spadki – WIG20 zanotował najgorszą sesję w historii. W okresie od 20 lutego br. do 20 marca br. WIG stracił 28,99%, a WIG20 -29,63%. W całym I kw. 2020 r. WIG spadł o 28,8%, a WIG20 o 29,7%.

Na koniec I kwartału 2020 r. na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie notowanych było 399 spółek krajowych o łącznej kapitalizacji 404,2 mld zł oraz 48 spółek zagranicznych o łącznej wartości 377,8 mld zł. Wartość obrotu akcjami w ramach arkusza zleceń w I kw. 2020 r. wyniosła 61,1 mld zł.

Kurs akcji UNIMOT S.A. podążał za trendami rynkowymi, ale, pomimo pozytywnych informacji dotyczących wyników finansowych za 2019 r. i sprzedażowych za pierwsze miesiące 2020 r. – spadki były jeszcze głębsze. W ostatnim tygodniu lutego spadł o 29,84%, 9 marca br. obniżył się o 17,9%, a 12 marca br. o 23,5%. Od połowy marca kurs akcji UNIMOT ponownie znalazł się w trendzie wzrostowym. Sumarycznie, w ciągu I kwartału 2020 r. kurs spadł o 26,28% i na dzień 31.03.2020 r. wynosił 19,95 zł. W tym czasie wahał się w przedziale od 12,9 zł (w dniu 16 marca) do 32,9 zł (w dniu 21 stycznia). Na koniec I kwartału 2020 r. wartość rynkowa UNIMOT S.A. ukształtowała się na poziomie 163,5 mln zł, podczas, gdy wartość księgowa wyniosła 230,6 mln zł.

Na koniec I kwartału 2020 r. spółka wchodziła w skład następujących indeksów: sWIG80, sWIG80TR WIG-Poland, InvestorMS, WIG-PALIWA, WIG.

Kurs akcji UNIMOT w porównaniu do indeksów sWIG80 oraz WIG-Paliwa
 [lewa oś: zmiana kursu w % (28.12.2018 = 100%), prawa oś: wolumen obrotu w szt.]



4. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ UNIMOT



4. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ UNIMOT

4.1 DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

Akcje Unimot S.A. od dnia 7 marca 2017 r. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest sprzedaż detaliczna i hurtowa paliw gazowych, ciekłych, produktów ropopochodnych, energii elektrycznej oraz rozwój i budowa sieci dystrybucji gazu ziemnego.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej był następujący:

Skład Zarządu:

- Adam Sikorski - Prezes Zarządu
- Robert Brzozowski - Wiceprezes Zarządu
- Marek Moroz - Wiceprezes Zarządu

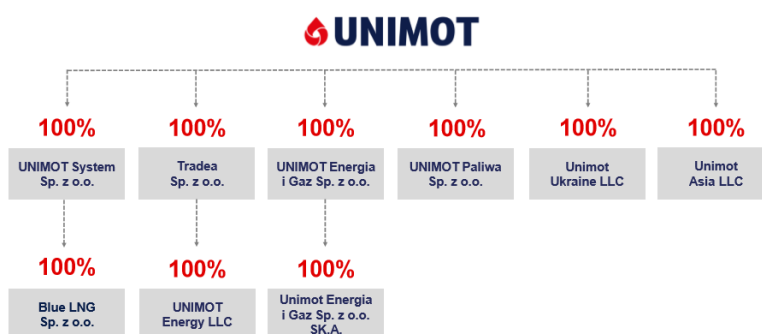
Skład Rady Nadzorczej:

- Andreas Golombek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bogusław Satława - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Cieślak - Członek Rady Nadzorczej
- Isaac Querub - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Prusakiewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Ryszard Budzik - Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Formela - Członek Rady Nadzorczej

4.2 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT

Na dzień 31 marca 2020 r. Unimot S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały w spółkach zależnych:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
Unimot System Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	100,00%	20.01.2014
Blue LNG Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	100,00%	04.07.2014
Unimot Paliwa Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	16.11.2015
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja energii elektrycznej i paliw ciekłych	100,00%	30.12.2015
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. SK.A.	Polska	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	30.12.2015
Tradea Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja energii elektrycznej	100,00%	23.05.2016
Unimot Ukraine LLC	Ukraina	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	19.04.2018
Unimot Asia LLC	Chiny	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	04.09.2018
Unimot Energy LLC	Ukraina	dystrybucja energii elektrycznej	100,00%	02.04.2019

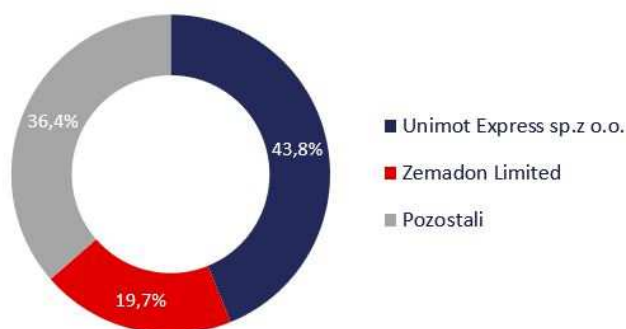


Emitent nie posiada zagranicznych i krajowych inwestycji w papiery wartościowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości.

4.3 STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

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%
Pozostali	2 987 532	36,44%	2 987 532	34,95%
Razem	8 197 818	100,00%	8 547 818	100,00%



Struktura akcjonariatu w %

4.4 ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Pan Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu Emitenta jest posiadaczem 32 030 sztuk akcji Emitenta, których udział w kapitale zakładowym na dzień bilansowy 31.03.2020 r. wynosił 0,39%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowił 0,37%.

Pan Marek Moroz – Wiceprezes Zarządu Emitenta na dzień 31.03.2020 r. posiadał 4 750 sztuk akcji Emitenta, których udział w kapitale zakładowym wynosił 0,06%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowił 0,06%.

Pan Adam Antoni Sikorski – Prezes Zarządu Emitenta, posiada pośrednio 100% udziałów w Zemadon Ltd. na Cyprze poprzez „Family First Foundation” z siedzibą w Vaduz w Lichtensteinie, którą kontroluje i której beneficjentami jest rodzina Pana Adama Antoniego Sikorskiego.

Spółka Zemadon Ltd. z siedzibą w Nikozji na Cyprze jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta, która na dzień 31.03.2020 r. posiada 19,72% w kapitale zakładowym Emitenta oraz 23,01% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Spółka Zemadon Ltd. z siedzibą w Nikozji na Cyprze jest również udziałowcem w Unimot Express Sp. z o.o. (głównym akcjonariuszem Emitenta), w której posiada 49,75% udziału w kapitale zakładowym i głosach. Drugim współnikiem Unimot Express sp. z o.o. jest Pan Adam Władysław Sikorski (bratanek Pana Adama Antoniego Sikorskiego) posiadający 49,75% w udziale i głosach na zgromadzeniu współników. Pozostały mniejszościowy udział, stanowiący 0,5% w kapitale zakładowym i głosach w Unimot Express Sp. z o.o., posiada Pani Magdalena Sikorska żona Adama Antoniego Sikorskiego – Prezesa Zarządu.

Na dzień 31.03.2020 r. Unimot Express Sp. z o.o. posiadał 43,84% w kapitale zakładowym i 42,04% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Unimot S.A.

Od dnia 5.12.2016 r. małżonkowie Adam Antoni Sikorski i Magdalena Sikorska, z uwagi na łączące ich ustne porozumienie co do prowadzenia wspólnej polityki wobec Unimot Express sp. z o.o. oraz Unimot S.A., pośrednio poprzez Unimot Express Sp. z o.o. oraz Zemadon Ltd. kontrolowali łącznie 63,56% kapitału zakładowego oraz 65,05% głosów na Walnym Zgromadzeniu Unimot S.A.

Jednostką powiązaną z Emitentem, ze względu na podleganie wspólnej kontroli przez Unimot Express sp. z o.o. jest Unimot -Truck Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której Unimot Express sp. z o.o. posiada 52,02% udziału w kapitale zakładowym oraz Ammerviel Ltd z siedzibą w Nikozji na Cyprze, w której Unimot Express sp. z o.o. posiada 100% udziałów.

Spółką powiązaną z Emitentem jest również PZL Sędziszów S.A. z siedzibą w Sędziszowie Małopolskim, w której Pan Adam Antoni Sikorski posiada 48,78%, a Unimot Express sp. z o.o. posiada 48,78% udziału w kapitale zakładowym.

Jednostką powiązaną z Emitentem, ze względu na podleganie wspólnej kontroli przez Pana Adama Antoniego Sikorskiego (pośrednio przez Zemadon Ltd.), jest U.C. Energy Ltd. z siedzibą na Cyprze.

4.5 POSTĘPOWANIA SĄDOWE

Emitent ani żadna z jego jednostek zależnych nie jest stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności, które mogły by w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe.

Emitent ani żadna z jego jednostek zależnych nie jest stroną dwu lub więcej postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, które mogłyby w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe.

4.6 SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy podlega sezonowości. W odniesieniu do oleju napędowego (towaru dominującego w sprzedaży Grupy) sezonowość przejawia się większym popytem w okresie letnim i mniejszym w okresie zimowym.

4.7 SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU

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

Grupa UNIMOT dokłada także wszelkich starań w celu poszanowania środowiska oraz otoczenia, w którym działa. Jako spółka paliwowa stara się zminimalizować negatywny wpływ na środowisko naturalne m.in. poprzez sumienne wykonywanie Narodowego Celu Wskaźnikowego oraz rozwój alternatywnych środków transportu opartych na energii elektrycznej. W czerwcu br. UNIMOT S.A. zainwestował w operatora blinkee.city, pojawiając się tym samym w nowym obszarze działalności – elektromobilności. Inwestycja wiąże się także z promocją idei sharingu pojazdów.

Grupa, będąc jednocześnie także sprzedawcą energii elektrycznej, stara się dbać, by pochodziła ona w jak największym stopniu ze źródeł odnawialnych. Już dziś może powiedzieć, że całość energii elektrycznej sprzedawanej przez naszą spółkę UNIMOT Energia i Gaz to „zielona” energia, pochodząca głównie z farm fotowoltaicznych.

Grupa UNIMOT podejmuje także szereg działań kształtujących pozytywne i odpowiedzialne relacje z grupami społecznymi, które nas otaczają.

Od kilku lat wspiera edukację wybitnych, młodych Polaków na najlepszych amerykańskich i europejskich uczelniach (takich jak: Harvard, Stanford, Yale, Oxford czy Cambridge) współpracując z Fundacją IVY Poland. Fundacja promuje edukację oraz prowadzi program szytego na miarę doradztwa edukacyjnego. Typuje kandydatów, a Grupa UNIMOT przekazuje im nieoprocentowane pożyczki na pokrycie kosztów studiów. W sumie Grupa udzieliła pożyczek dla ponad 10 uczestników na ponad 200 tys. zł.

UNIMOT angażuje się także w lokalną społeczność poprzez promocję aktywności sportowych oraz edukacji. W ramach podejmowanych działań m.in. wspiera cykliczny wyścig kolarski o Puchar Prezydenta Częstochowy, rozwój sportowych zainteresowań młodych ludzi poprzez sponsoring klubu kolarskiego Kolejarsz-Jura Częstochowa, a także współpracuje z Politechniką Częstochowską.

Pod koniec 2019 roku, Grupa UNIMOT nawiązała współpracę z gminą Zawadzkie, jedną z najbiedniejszych gmin w Polsce, w której zlokalizowana jest siedziba spółki UNIMOT S.A. W ramach współpracy UNIMOT przekazał na rzecz gminy kwotę 100 tysięcy złotych, która zostanie spożytkowana na budowę nowoczesnego i bezpiecznego placu zabaw dla dzieci w centrum Zawadzkiego oraz wesprze dwa lokalne kluby rozwijające pasje sportowe wśród młodzieży: Klub Karate NIDAN oraz Autonomiczną Sekcję Piłki Ręcznej.

Grupa UNIMOT bardzo aktywnie angażuje się społecznie w okresie trwania pandemii COVID-19. Już na samym początku wsparła polskie ministerstwo zdrowia i przeznaczyła ponad 1,5 miliona złotych na zakup szybkich testów na koronawirusa SARS-CoV-2, które zostały dostarczone do Centralnej Bazy Rezerw Sanitarno-Przeciwepidemicznych w Porębach koło Zduńskiej Woli. Za tym działaniem poszły kolejne i UNIMOT ufundował dla seniorów z powiatu Strzelce Opolskie i gminy Zawadzkie 10 000 sztuk maseczek ochronnych wielokrotnego użytku. Natomiast do różnych instytucji państwowych z województwa opolskiego trafiło ponad 750 sztuk płynów do dezynfekcji rąk. Wsparcie to dotarło m.in. do oddziału Narodowego Funduszu Zdrowia w Opolu oraz Starostwa Powiatowego w Strzelcach Opolskich.

4.8 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje zawarte przez Emitenta i jednostki od niego zależne z podmiotami powiązаныmi przeprowadzone były na warunkach rynkowych.

5. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



5. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	7.8	40 327	39 343	45 310
Prawo do użytkowania aktywów	7.9	6 998	6 153	4 392
Wartości niematerialne		18 605	18 578	18 589
Pozostałe aktywa finansowe		2 916	2 916	391
Pozostałe należności długoterminowe		18 407	2 224	3 771
Pochodne instrumenty finansowe	7.11	24 814	-	-
Aktywa z tytułu umów z klientami		9 504	9 184	5 346
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 647	1 995	1 907
Aktywa trwałe razem		129 218	80 393	79 706
Aktywa obrotowe				
Zapasy		121 490	239 258	206 187
Aktywa z tytułu umów z klientami		1 232	1 162	3 333
Należności handlowe oraz pozostałe należności		245 602	306 314	279 060
Pozostałe aktywa finansowe		3 425	3 537	114
Pochodne instrumenty finansowe	7.11	71 703	12 123	19 606
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 505	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		182 632	38 836	54 342
Pozostałe aktywa obrotowe		5 623	5 497	6 512
Aktywa obrotowe razem		633 212	606 727	569 154
AKTYWA RAZEM		762 430	687 120	648 860

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		8 198	8 198	8 198
Pozostałe kapitały		181 140	181 140	174 437
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(179)	(127)	-
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego		47 109	57 725	21 063
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		236 268	246 936	203 698
Udziały niekontrolujące		-	-	5 882
Kapitał własny ogółem		236 268	246 936	209 580
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.10	14 404	13 094	12 619
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		185	185	167
Pochodne instrumenty finansowe	7.11	158	5 648	20 566
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	2 078	1 678
Zobowiązania długoterminowe razem		14 747	21 005	35 030
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty w rachunku bieżącym	7.10	218 654	205 350	189 588
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.10	5 110	4 867	4 408
Pochodne instrumenty finansowe	7.11	56 626	2 421	2 804
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		435	435	485
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	1 500	550
Rezerwy		-	-	830
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		7 260	3 070	25 923
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		223 330	201 536	179 662
Zobowiązania krótkoterminowe razem		511 415	419 179	404 250
Zobowiązania razem		526 162	440 184	439 280
PASYWA RAZEM		762 430	687 120	648 860

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		1 176 895	875 309
Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż		18 486	(6 656)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7.2	(1 169 453)	(824 614)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		25 928	44 039
Pozostałe przychody operacyjne	7.3	786	2 487
Koszty sprzedaży	7.1	(37 633)	(23 448)
Koszty ogólnego zarządu	7.1	(4 957)	(4 916)
Pozostałe zyski/(straty) netto	7.4	107	347
Pozostałe koszty operacyjne	7.5	(150)	(87)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		(15 919)	18 422
Przychody finansowe	7.6	5 432	3 606
Koszty finansowe	7.6	(2 318)	(1 864)
Przychody/(koszty) finansowe netto	7.6	3 114	1 742
Udział w wyniku netto jednostek powiązanych		-	-
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		(12 805)	20 164
Podatek dochodowy	7.7	2 189	(3 829)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		(10 616)	16 335
w tym przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej		(10 616)	16 222
Udziały niekontrolujące		-	113
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		(10 616)	16 335
Inne całkowite dochody, które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego		-	-
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu		-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		(10 616)	16 335
w tym przypadające na:			
Właścicieli jednostki dominującej		(10 616)	16 222
Udziały niekontrolujące		-	113
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		(10 616)	16 335
Zysk/(strata) przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej (w zł)		(1,29)	1,98
Rozwodniona zysk/(strata) przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej (w zł)		(1,29)	1,98

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Adam Sikorski
Robert Brzozowski
Marek Moroz
Osoba sporządzająca sprawozdanie
Małgorzata Walnik

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		(12 805)	20 164
Korekty			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		1 453	884
Amortyzacja wartości niematerialnych		65	56
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych		11 878	2 824
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7.4	(107)	(347)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto		1 450	1 710
Zmiana stanu należności		37 113	(32 847)
Zmiana stanu zapasów		117 768	(15 687)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami		(390)	(482)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami		4 190	12 533
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		20 868	26 095
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych		(35 679)	26 119
Zmiana stanu rezerw		(2 078)	1 627
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących		600	-
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	7.7	2 189	(3 829)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		146 515	38 820
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		386	435
Odsetki otrzymane		367	103
Wpływy z tytułu pożyczek		8 577	27
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(361)	(455)
Nabycie wartości niematerialnych		(93)	(10)
Udzielone pożyczki		(9 065)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(189)	100
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		45	-
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(733)	(324)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(570)	(619)
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)		(350)	(369)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		(2 314)	(1 813)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(3 922)	(3 125)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(11 912)	(2 824)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		130 492	32 971
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia		(166 514)	(168 217)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca		(36 022)	(135 246)

Prezes Zarządu
Adam Sikorski
Osoba sporządzająca sprawozdanie
Małgorzata Walnik
Wiceprezes Zarządu
Robert Brzozowski
Wiceprezes Zarządu
Marek Moroz

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami, objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości i zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	8 198	-	174 437	-	9 299	(4 458)	187 476	5 769	193 245
Efekt zastosowania MSSF 16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dane skorygowane o wpływ MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 r.	8 198	-	174 437	-	9 299	(4 458)	187 476	5 769	193 245
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	-	16 222	16 222	113	16 335
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	16 222	16 222	113	16 335
Kapitał własny na dzień 31 marca 2019 r.	8 198	-	174 437	-	9 299	11 764	203 698	5 882	209 580

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości i zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	8 198	-	174 437	-	9 299	(4 458)	187 476	5 769	193 245
Efekt zastosowania MSSF 16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dane skorygowane o wpływ MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 r.	8 198	-	174 437	-	9 299	(4 458)	187 476	5 769	193 245
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	-	60 407	60 407	(484)	59 923
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	60 407	60 407	(484)	59 923
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	(820)	-	(820)	(5 285)	(6 105)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	(127)	-	-	(127)	-	(127)
Przeniesienie zysku/(straty)	-	-	6 703	-	(6 593)	(110)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.	8 198	-	181 140	(127)	1 886	55 839	246 936	-	246 936

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości i zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	8 198	-	181 140	(127)	1 886	55 839	246 936	-	246 936
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(10 616)	(10 616)	-	(10 616)
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	(10 616)	(10 616)	-	(10 616)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	(52)	-	-	(52)	-	(52)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2020 r.	8 198	-	181 140	(179)	1 886	45 223	236 268	-	236 268

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1 INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

a) Oświadczenie zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe ("skonsolidowane sprawozdanie finansowe") zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2014 r. poz.133, ze zmianami Dz.U. 2016 r. poz.860) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Unimot („Grupa”, „Grupa Unimot”) na dzień 31 marca 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 r. i 31 marca 2019 r.

b) Zasada kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 31 marca 2020 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Unimot w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenia kontynuowania działalności przez Grupę Unimot.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Unimot jest nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

c) Istotne zasady rachunkowości

Do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmienionym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 r.

d) Istotne oszacowania i osądy

Sporządzenie 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.

Istotne szacunki i zasady rachunkowości, a także oszacowanie niepewności zastosowane przez Zarząd Jednostki Dominującej przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są takie same jak te zastosowane podczas sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 r.

6.2 SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

Identyfikacja segmentów operacyjnych nie uległa zmianie i jest zgodna z zasadami opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

<i>w tysiącach złotych</i> za okres 01.01.2020 - 31.03.2020	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Eliminacje rozrachunków w Grupie	Skonsolidowane razem
		ON i Biopaliwa	LPG				Stacje paliw	Inne produkty ropopochodne			
Przychody od odbiorców zewnętrznych	1 109 835	1 016 654	93 181	22 066	27 041	16 768	8 781	7 987	1 185	-	1 176 895
Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	18 486	18 486	-	-	-	-	-	-	-	-	18 486
Przychody od odbiorców z Grupy	40	40	-	2 519	11 105	1	-	1	-	(13 665)	-
Przychody ogółem	1 128 361	1 035 180	93 181	24 585	38 146	16 769	8 781	7 988	1 185	(13 665)	1 195 381
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(1 112 666)	(1 025 153)	(87 513)	(17 025)	(25 670)	(14 091)	(7 232)	(6 859)	-	-	(1 169 453)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	(40)	(40)	-	(2 485)	(10 020)	-	-	-	-	12 545	-
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(1 112 706)	(1 025 193)	(87 513)	(19 510)	(35 690)	(14 091)	(7 232)	(6 859)	-	12 545	(1 169 453)
Wynik segmentu	15 655	9 987	5 668	5 075	2 456	2 678	1 549	1 129	1 185	(1 120)	25 928
Pozostałe przychody operacyjne	760	634	126	5	21	-	-	-	-	-	786
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(29 931)	(26 517)	(3 414)	(2 258)	(4 803)	(3 700)	(2 045)	(1 655)	(3 036)	1 138	(42 590)
Pozostałe zyski/(straty) netto	107	-	107	-	-	-	-	-	-	-	107
Pozostałe koszty operacyjne	(81)	(76)	(5)	(12)	(2)	(8)	(6)	(2)	(38)	(9)	(150)
Wynik na działalności operacyjnej	(13 490)	(15 972)	2 482	2 810	(2 328)	(1 030)	(502)	(528)	(1 889)	9	(15 919)
Przychody finansowe	228	156	72	2	5 166	15	-	15	21	-	5 432
Koszty finansowe	(1 616)	(1 587)	(29)	(143)	(12)	(5)	(3)	(2)	(3)	(539)	(2 318)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(94)	2 189
Zysk/(strata) za okres	(14 878)	(17 403)	2 525	2 669	2 826	(1 020)	(505)	(515)	(1 871)	(624)	(10 616)
Amortyzacja	(343)	(177)	(166)	(382)	(79)	(245)	(225)	(20)	(445)	(24)	(1 518)
EBITDA*	(13 147)	(15 795)	2 648	3 192	2 888	(785)	(277)	(508)	(1 444)	(565)	(9 861)

* wskaźnik EBITDA --> definiowany jako zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacji i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

<i>w tysiącach złotych</i> za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Eliminacje rozrachunków w Grupie	Skonsolidowane razem
		ON i Biopaliwa	LPG				Stacje paliw	Inne produkty ropopochodne			
Przychody od odbiorców zewnętrznych	832 481	760 662	71 819	11 147	24 003	7 514	7 206	308	164	-	875 309
Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(6 656)	(6 656)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 656)
Przychody od odbiorców z Grupy	164	56	108	3 185	6 297	38	38	-	35	(9 719)	-
Przychody ogółem	825 989	754 062	71 927	14 332	30 300	7 552	7 244	308	199	(9 719)	868 653
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(786 453)	(719 831)	(66 622)	(9 603)	(22 618)	(5 940)	(5 940)	-	-	-	(824 614)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	(108)	-	(108)	(3 236)	(6 271)	-	-	-	-	9 615	-
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(786 561)	(719 831)	(66 730)	(12 839)	(28 889)	(5 940)	(5 940)	-	-	9 615	(824 614)
Wynik segmentu	39 428	34 231	5 197	1 493	1 411	1 612	1 304	308	199	(104)	44 039
Pozostałe przychody operacyjne	1 697	1 674	23	246	534	10	1	9	-	-	2 487
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(20 390)	(16 971)	(3 419)	(1 227)	(2 974)	(1 877)	(1 535)	(342)	(1 994)	98	(28 364)
Pozostałe zyski/(straty) netto	347	-	347	-	-	-	-	-	-	-	347
Pozostałe koszty operacyjne	(49)	(3)	(46)	(16)	(9)	(5)	(5)	-	(8)	-	(87)
Wynik na działalności operacyjnej	21 033	18 931	2 102	496	(1 038)	(260)	(235)	(25)	(1 803)	(6)	18 422
Przychody finansowe	84	17	67	97	3 562	1	1	-	62	(200)	3 606
Koszty finansowe	(1 714)	(1 669)	(45)	(251)	(36)	(60)	(50)	(10)	(3)	200	(1 864)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	(3 829)
Zysk/(strata) za okres	19 403	17 279	2 124	342	2 488	(319)	(284)	(35)	(1 744)	(5)	16 335
Amortyzacja	(422)	(217)	(205)	(210)	(52)	(26)	(26)	-	(230)	-	(940)
EBITDA*	21 455	19 148	2 307	706	2 506	(234)	(209)	(25)	(1 573)	(6)	22 854

* wskaźnik EBITDA --> definiowany jako zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacji i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

<i>w tysiącach złotych</i>	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Skonsolidowane Razem
31.03.2020		ON i Biopaliwa	LPG				STACJE PALIW	Inne produkty ropopochodne		
Aktywa segmentu	458 419	431 778	26 641	47 220	57 903	26 150	17 368	8 782	172 738	762 430
Zobowiązania segmentu	437 277	423 099	14 178	10 366	30 787	12 771	7 774	4 997	34 961	526 162
Główne pozycje niepieniężne										
Amortyzacja	(343)	(177)	(166)	(382)	(79)	(245)	(225)	(20)	(469)	(1 518)
Wycena zapasów do wartości godziwej	(73 699)	(73 699)	-	-	-	-	-	-	-	(73 699)
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	35 678	35 678	-	-	-	-	-	-	-	35 678
Wycena bilansowa rozrachunków walutowych	(10 396)	(10 396)	-	-	-	-	-	-	-	(10 396)
Główne pozycje niepieniężne ogółem	(48 760)	(48 594)	(166)	(382)	(79)	(245)	(225)	(20)	(469)	(49 935)

<i>w tysiącach złotych</i>	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Skonsolidowane Razem
31.03.2019		ON i Biopaliwa	LPG				STACJE PALIW	Inne produkty ropopochodne		
Aktywa segmentu	508 109	472 980	35 129	41 113	40 260	10 531	10 211	320	48 847	648 860
Zobowiązania segmentu	348 903	311 424	37 479	13 449	24 296	1 197	1 824	(627)	51 436	439 280
Główne pozycje niepieniężne										
Amortyzacja	(422)	(217)	(205)	(210)	(52)	(26)	(26)	-	(230)	(940)
Wycena zapasów do wartości godziwej	37 835	37 835	-	-	-	-	-	-	-	37 835
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	(26 119)	(26 119)	-	-	-	-	-	-	-	(26 119)
Wycena bilansowa rozrachunków walutowych	(2 649)	(2 649)	-	-	-	-	-	-	-	(2 649)
Główne pozycje niepieniężne ogółem	8 645	8 850	(205)	(210)	(52)	(26)	(26)	-	(230)	8 127

Przychody ze sprzedaży - podział według asortymentu

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
ON i BIOPALIWA	1 035 140	754 006
LPG	93 181	71 819
Paliwa gazowe	22 066	11 147
Energia elektryczna	27 041	24 003
Pozostałe	17 953	7 678
Razem	1 195 381	868 653

Przychody ze sprzedaży - podział geograficzny według lokalizacji finalnych odbiorców

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Polska	958 093	724 297
Czechy	129 276	52 535
Słowacja	1 103	1 154
Ukraina	362	11 663
Węgry	7 426	1 640
Francja	-	6 450
Wielka Brytania	-	178
Austria	9 802	-
Niemcy	49 501	3 107
Tajwan	406	-
Holandia	-	41 456
Estonia	13 600	2 173
Cypr	29	5 765
Bułgaria	25 242	18 235
Litwa	541	-
Razem	1 195 381	868 653

Główni odbiorcy

W okresie 3 miesięcy 2020 r. i 3 miesięcy 2019 r. żaden z odbiorców Grupy nie przekroczył 10% przychodów skonsolidowanych.

7. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.1 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 155)	(940)
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(363)	-
Zużycie materiałów i energii	(610)	(657)
Usługi obce	(32 934)	(20 758)
Podatki i opłaty	(398)	(265)
Wynagrodzenia	(9 191)	(3 117)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(654)	(651)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 980)	(1 374)
Koszty według rodzaju razem	(47 285)	(27 762)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 169 453)	(824 614)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	267	348
Pozostałe	4 428	(950)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(1 212 043)	(852 978)

7.2 KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 115 341)	(832 424)
Wycena zapasów do wartości godziwej	(73 699)	37 835
Wycena bilansowa rozrachunków	25 282	(28 768)
Zrealizowane różnice kursowe	(5 695)	(1 257)
Razem	(1 169 453)	(824 614)

7.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Otrzymane odszkodowania i kary	80	763
Koszty postępowania sądowego podlegające zwrotowi	12	29
Przychody odsetkowe, dotyczące należności handlowych	546	1 675
Pozostałe	148	20
Razem	786	2 487

7.4 POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Zysk netto ze sprzedaży wartości niematerialnych	107	347
Razem	107	347

7.5 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Koszty odsetkowe od zobowiązań niefinansowych	(25)	(21)
Koszty postępowania sądowego	(63)	(49)
Darowizny	(10)	(8)
Odszkodowania	(14)	(9)
Pozostałe	(38)	-
Razem	(150)	(87)

7.6 PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Przychody finansowe		
Zysk na działalności tradingowej (energia elektryczna)	5 137	3 492
Odsetki od aktywów finansowych i prowizje finansowe	292	114
Pozostałe	3	-
Przychody finansowe, razem	5 432	3 606
Koszty finansowe		
Opłaty bankowe i koszty transakcyjne dotyczące kredytów i pożyczek	(1 718)	(1 814)
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	(600)	-
Pozostałe	-	(50)
Koszty finansowe, razem	(2 318)	(1 864)
Koszty finansowe netto	3 114	1 742

7.7 PODATEK DOCHODOWY

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(5 579)	(2 196)
Podatek odroczony		
Powstanie/(odwrócenie) różnic przejściowych	7 768	(1 633)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 189	(3 829)

7.8 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2020	31.12.2019
Grunty	1 333	1 333
Budynki i budowle	25 051	25 271
Maszyny i urządzenia	4 241	4 119
Środki transportu	7 821	6 565
Pozostałe aktywa trwałe	559	704
Środki trwałe w budowie	1 322	1 351
Razem	40 327	39 343

Grupa na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zrealizowała zysk netto w wysokości 107 tys. zł (za 3 miesiące 2020 r.) i zysk netto wysokości 347 tys. zł (za 3 miesiące 2019 r.).

Grupa w okresie 3 miesięcy 2020 r. i 3 miesięcy 2019 r. dokonywała głównie rozbudowy sieci dystrybucji gazu ziemnego, inwestycji w obcych środkach trwałych, zakupu środków transportowych, zbiorników na gaz, sprzętu komputerowego, wyposażenia oraz ponosiła nakłady inwestycyjne na modernizację i dostosowanie do marki Avia dzierżawionych oraz własnych stacji paliw.

W bieżącym okresie sprawozdawczym jednostki Grupy nie zawarły istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W bieżącym okresie sprawozdawczym jednostki Grupy nie posiadały istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

7.9 PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW

Grupa przeanalizowała wszystkie umowy, które mogły posiadać charakter leasingu i wdrożyła z dniem 1.01.2019 r. MSSF 16 z zastosowaniem uproszczonego podejścia. W wyniku analizy wyodrębnione zostały umowy zawierające leasing. Są to umowy najmu powierzchni biurowych oraz dzierżawy stacji paliw.

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2020
Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 01.01.2020	6 375
Nabycie w okresie sprawozdawczym	1 175
Wartość ujętych w okresie sprawozdawczym odpisów amortyzacyjnych od aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(363)
Wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień 31.03.2020, z tego	7 187
Wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień 31.03.2020	6 998
Wartość aktywa z tytułu subnajmu na dzień 31.03.2020	189

W związku z subnajmem części powierzchni biurowych część prawa do użytkowania aktywów została zaprezentowana w pozycji pozostałe należności.

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2020
Pozostałe należności krótkoterminowe	189
Razem	189

Przychody z subnajmu składników aktywów objętych umową leasingu w okresie sprawozdawczym wyniosły 29 tys. zł.

W związku z powyższym zostało rozpoznano zobowiązanie z tyt. leasingu w poniższych wartościach w podziale na długo i krótkoterminowe zobowiązanie leasingowe:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2020
Zobowiązanie długoterminowe z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznane) na dzień 01.01.2020	5 118
Zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznane) na dzień 01.01.2020	1 364
Wartość ujętych w okresie sprawozdawczym zwiększeń z tytułu zobowiązań leasingowych długoterminowych	1 120
Wartość ujętych w okresie sprawozdawczym zwiększeń z tytułu zobowiązań leasingowych krótkoterminowych	55
Wartość ujętych w okresie sprawozdawczym spłat z tytułu zobowiązań leasingowych długoterminowych	(388)
Wartość ujętych w okresie sprawozdawczym spłat z tytułu zobowiązań leasingowych krótkoterminowych	38
Zobowiązanie długoterminowe z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznane) na dzień 31.03.2020 r.	5 850
Zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznane) na dzień 31.03.2020 r.	1 457

Koszt odsetek dotyczących zobowiązań leasingowych w okresie sprawozdawczym wyniósł 67 tys. zł.

7.10 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2020	31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	5 191	5 580
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 363	2 396
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	5 850	5 118
	14 404	13 094
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	1 193	1 193
Inne pożyczki	-	322
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	2 460	1 988
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	1 457	1 364
	5 110	4 867
Kredyty w rachunku bieżącym	218 654	205 350
Razem	238 168	223 311

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ani po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź odsetek.

Na dzień 31 marca 2020 r. wystąpiły następujące naruszenia kowenantów w umowach kredytowych posiadanych przez Jednostkę Dominującą, prezentowanych w zobowiązaniach krótkoterminowych:

1. BNP Paribas Bank Polska S.A. (dawny Raiffeisen Bank Polska S.A.) kowenanty weryfikowane w okresach kwartalnych na podstawie jednostkowych danych Unimot S.A.:

- Zysk ze sprzedaży (skorygowany o wynik na transakcjach zabezpieczających ceny towaru oraz wynik na różnicach kursowych) / przychód netto ze sprzedaży > 1 % – wartość wskaźnika: (-1,2%),
- Wskaźnik Interest Coverage Ratio (EBIT + amortyzacja) / odsetki > 3 – wartość wskaźnika: (-5,76).

Konsekwencją naruszenia kowenantów jest możliwość obniżenia kwoty dostępnych limitów przez bank, jak również prawo do wezwania do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia lub podwyższenia marży banku.

2. mBank S.A. kowenanty weryfikowane w okresach kwartalnych na podstawie jednostkowych danych Unimot S.A.:

- Wskaźnik rentowności netto = zysk netto / przychody ogółem > 0,2 % – wartość wskaźnika: (-1,1%),
- Wskaźnik (EBIT [zysk netto + odsetki + podatek dochodowy] + amortyzacja) / odsetki > 3 – wartość wskaźnika: (-5,65).

Konsekwencją naruszenia kowenantów jest możliwość podwyższenia marży banku dla kredytu o 0,325 % rocznie.

Na dzień publikacji niniejszego raportu banki nie uruchomiły wobec Emitenta oraz spółek zależnych procedur związanych z naruszeniem kowenantów.

Nie wystąpiły naruszenia innych warunków zawartych w umowach kredytowych.

7.11 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe - aktywa finansowe

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2020	31.12.2019
Długoterminowe aktywa finansowe		
Kontrakty futures	24 814	-
Razem	24 814	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
Kontrakty futures	71 703	12 123
Razem	71 703	12 123

Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2020	31.12.2019
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Kontrakty futures	158	5 648
Razem	158	5 648
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Kontrakty futures	56 626	2 421
Razem	56 626	2 421

7.12 METODY WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ (HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ)

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. Poziom 1). W pozostałych przypadkach, wartość godziwa jest ustalana na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio (tzw. Poziom 2) lub danych nieobserwowalnych (tzw. Poziom 3).

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Grupie nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

7.13 TRANSAKcje ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁEK GRUPY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

<i>w tysiącach złotych</i>	Sprzedaż		Zakup	
	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Jednostki powiązane niekonsolidowane	76	79	147	147
Jednostki stowarzyszone	-	-	6	-
Razem	76	79	153	147

<i>w tysiącach złotych</i>	Należności handlowe, z tytułu pożyczek oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu pożyczek oraz pozostałe zobowiązania	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Jednostki powiązane niekonsolidowane	59	45	25	605
Jednostki stowarzyszone	648	403	-	-
Razem	707	448	25	605

7.14 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa posiadała następujące zobowiązania warunkowe na dzień 31 marca 2020 r. i 31 grudnia 2019 r.:

Kwota gwarancji dotyczących zobowiązań Jednostki Dominującej Unimot S.A. wobec osób trzecich, wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 31 marca 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła odpowiednio 26,2 mln pln i 4 mln euro oraz 30,52 mln pln i 1,7 mln euro. Dotyczyły one 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.

Wartość akredytyw standby wystawionych na zlecenie Jednostki Dominującej Unimot S.A. dzień 31 marca 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła odpowiednio 0 mln usd i 19,4 mln usd.

Jednostka Dominująca Unimot S.A. udzieliła poręczenie cywilne za zobowiązania jednostki powiązanej osobowo niekonsolidowanej w kwotach na dzień 31 marca 2020 r. oraz na 31 grudnia 2019 r. odpowiednio 2,5 mln pln i 2,5 mln pln.

Kwota gwarancji dotyczących zobowiązań spółek zależnych wobec osób trzecich, wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 31 marca 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła odpowiednio 21,74 mln pln i 21,74 mln pln.

Spółki powiązane posiadały poręczenia wobec osób trzecich na dzień 31 marca 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. wynoszące odpowiednio 13,10 mln pln i 13,10 mln pln.

7.15 ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Brak zdarzeń wymagających ujawnienia.

8. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



8. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	10.8	14 750	13 344	14 981
Prawo do użytkowania aktywów	10.9	6 900	6 029	4 392
Wartości niematerialne		14 412	14 382	14 393
Inwestycje w jednostki zależne		43 481	43 481	25 867
Pozostałe aktywa finansowe		2 916	2 916	391
Pochodne instrumenty finansowe		24 814	-	-
Pozostałe należności długoterminowe		18 407	2 224	3 771
Aktywa z tytułu umów z klientami		4 368	4 317	4 108
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 628	-	-
Aktywa trwałe razem		135 676	86 693	67 903
Aktywa obrotowe				
Zapasy		120 873	238 701	205 986
Aktywa z tytułu umów z klientami		1 232	1 162	893
Należności handlowe oraz pozostałe należności		226 704	263 470	261 900
Pozostałe aktywa finansowe		3 965	5 758	5 335
Pochodne instrumenty finansowe		71 703	12 123	19 463
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 505	621	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		152 970	26 776	39 648
Pozostałe aktywa obrotowe	10.10	4 916	5 175	5 498
Aktywa obrotowe razem		583 868	553 786	538 723
AKTYWA RAZEM		719 544	640 479	606 626

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone jednostkowe Sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		8 198	8 198	8 198
Pozostałe kapitały		181 140	181 140	174 437
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego		41 245	54 269	20 610
Kapitał własny razem		230 583	243 607	203 245
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10.11	9 048	7 272	5 460
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		185	185	167
Pochodne instrumenty finansowe		158	5 648	20 566
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	2 078	1 670
Zobowiązania długoterminowe razem		9 391	15 183	27 863
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty w rachunku bieżącym	10.11	218 484	203 504	188 608
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10.11	3 500	2 866	2 723
Pochodne instrumenty finansowe		56 626	2 421	2 804
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		435	435	485
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	454
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		7 138	2 613	25 487
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		193 387	169 850	154 957
Zobowiązania krótkoterminowe razem		479 570	381 689	375 518
Zobowiązania razem		488 961	396 872	403 381
PASYWA RAZEM		719 544	640 479	606 626

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		1 145 438	848 436
Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż		18 486	(6 656)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	10.2	(1 141 108)	(801 141)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		22 816	40 639
Pozostałe przychody operacyjne	10.3	760	1 698
Koszty sprzedaży	10.1	(33 947)	(20 759)
Koszty ogólnego zarządu	10.1	(3 423)	(3 417)
Pozostałe zyski/(straty) netto	10.4	107	347
Pozostałe koszty operacyjne	10.5	(136)	(62)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		(13 823)	18 446
Przychody finansowe	10.6	264	147
Koszty finansowe	10.6	(2 220)	(1 718)
Koszty finansowe netto	10.6	(1 956)	(1 571)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		(15 779)	16 875
Podatek dochodowy	10.7	2 755	(3 412)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		(13 024)	13 463
Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję w zł:			
Podstawowy		(1,59)	1,64
Rozwodniony		(1,59)	1,64
Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		(13 024)	13 463
Inne całkowite dochody, które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego		-	-
Pozostałe całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		(13 024)	13 463

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Adam Sikorski
Robert Brzozowski
Marek Moroz
Osoba sporządzająca sprawozdanie
Małgorzata Walnik

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		(15 779)	16 875
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		964	622
Amortyzacja wartości niematerialnych		63	56
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych		11 913	2 824
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	10.4	(107)	(347)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto		1 356	1 571
Zmiana stanu należności		14 197	(57 158)
Zmiana stanu zapasów		117 828	(15 706)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami		(121)	(95)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami		4 525	12 167
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		24 111	47 082
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych		(35 679)	26 119
Zmiana stanu rezerw		(2 078)	1 625
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących		600	-
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	10.7	2 755	(3 412)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		124 548	32 223
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		386	435
Odsetki otrzymane		346	95
Wpływy z tytułu pożyczek		10 276	27
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(303)	(487)
Nabycie wartości niematerialnych		(93)	(10)
Udzielone pożyczki		(9 065)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 547	60
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		-	4 500
Nabycie udziałów w posiadanych jednostkach zależnych		-	(430)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		-	(4 500)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(452)	(516)
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)		(323)	(369)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		(2 194)	(1 718)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(2 969)	(3 033)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		123 126	29 250
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(11 912)	(2 824)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		111 214	26 426
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia		(176 728)	(175 386)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca		(65 514)	(148 960)

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Adam Sikorski
Robert Brzozowski
Marek Moroz
Osoba sporządzająca sprawozdanie
Małgorzata Walnik

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019	8 198	-	174 437	9 346	(2 199)	189 782
Efekt zastosowania MSSF 16	-	-	-	-	-	-
Dane skorygowane o wpływ MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019	8 198	-	174 437	9 346	(2 199)	189 782
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	13 463	13 463
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	13 463	13 463
Kapitał własny na dzień 31 marca 2019 r.	8 198	-	174 437	9 346	11 264	203 245

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019	8 198	-	174 437	9 346	(2 199)	189 782
Efekt zastosowania MSSF 16	-	-	-	-	-	-
Dane skorygowane o wpływ MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019	8 198	-	174 437	9 346	(2 199)	189 782
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	53 825	53 825
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	53 825	53 825
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Przeniesienie zysku/(straty)	-	-	6 703	(8 902)	2 199	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019	8 198	-	181 140	444	53 825	243 607

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020	8 198	-	181 140	444	53 825	243 607
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	(13 024)	(13 024)
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	(13 024)	(13 024)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2020	8 198	-	181 140	444	40 801	230 583

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

9. SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W skróconej informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Unimot S.A. zaprezentowała jedynie noty, w których miała miejsce konsolidacja danych. Pozostałe noty, oparte wyłącznie na danych Jednostki Dominującej (nr 7.11), zaprezentowane zostały w informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9.1 SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

Identyfikacja segmentów operacyjnych nie uległa zmianie i jest zgodna z zasadami opisanymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

<i>w tysiącach złotych</i> za okres 01.01.2020 - 31.03.2020	Obrót paliwami ciekłymi	w tym: ON i Biopaliwa		LPG	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym: Staje paliw		Inne produkty ropopochodne	Funkcje korporacyjne	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	1 109 835	1 016 654	93 181		17 791	16 627	8 781	7 846		1 185	1 145 438
Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	18 486	18 486	-		-	-	-	-		-	18 486
Przychody ogółem	1 128 321	1 035 140	93 181		17 791	16 627	8 781	7 846		1 185	1 163 924
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(1 112 667)	(1 025 154)	(87 513)		(14 341)	(14 100)	(7 232)	(6 868)		-	(1 141 108)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(1 112 667)	(1 025 154)	(87 513)		(14 341)	(14 100)	(7 232)	(6 868)		-	(1 141 108)
Wynik segmentu	15 654	9 986	5 668		3 450	2 527	1 549	978		1 185	22 816
Pozostałe przychody operacyjne	760	634	126		-	-	-	-		-	760
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(29 887)	(26 473)	(3 414)		(1 007)	(3 440)	(1 972)	(1 468)		(3 036)	(37 370)
Pozostałe zyski/(straty) netto	107	-	107		-	-	-	-		-	107
Pozostałe koszty operacyjne	(81)	(76)	(5)		(9)	(8)	(6)	(2)		(38)	(136)
Wynik na działalności operacyjnej	(13 447)	(15 929)	2 482		2 434	(921)	(429)	(492)		(1 889)	(13 823)
Przychody finansowe	228	156	72		-	15	-	15		21	264
Koszty finansowe	(1 616)	(1 587)	(29)		-	(1)	(1)	-		(603)	(2 220)
Podatek dochodowy	-	-	-		-	-	-	-		-	2 755
Zysk/(strata) za okres	(14 835)	(17 360)	2 525		2 434	(907)	(430)	(477)		(2 471)	(13 024)
Amortyzacja	(344)	(177)	(166)		-	(237)	(218)	(20)		(445)	(1 027)
EBITDA*	(13 103)	(15 752)	2 648		2 434	(684)	(211)	(472)		(2 041)	(13 393)

* wskaźnik EBITDA --> definiowany jako zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacji i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

<i>w tysiącach złotych</i> za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Obrót paliwami ciekłymi	w tym: ON i Biopaliwa		LPG	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym: Staje paliw		Inne produkty ropopochodne	Funkcje korporacyjne	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	832 537	760 718	71 819		8 516	7 183	7 183	-		200	848 436
Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(6 656)	(6 656)	-		-	-	-	-		-	(6 656)
Przychody ogółem	825 881	754 062	71 819		8 516	7 183	7 183	-		200	841 780
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(786 457)	(719 831)	(66 626)		(8 744)	(5 940)	(5 940)	-		-	(801 141)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(786 457)	(719 831)	(66 626)		(8 744)	(5 940)	(5 940)	-		-	(801 141)
Wynik segmentu	39 424	34 231	5 193		(228)	1 243	1 243	-		200	40 639
Pozostałe przychody operacyjne	1 697	1 674	23		-	1	1	-		-	1 698
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(20 343)	(16 971)	(3 372)		(189)	(1 650)	(1 517)	(133)		(1 994)	(24 176)
Pozostałe zyski/(straty) netto	347	-	347		-	-	-	-		-	347
Pozostałe koszty operacyjne	(49)	(3)	(46)		-	(5)	(5)	-		(8)	(62)
Wynik na działalności operacyjnej	21 076	18 931	2 145		(417)	(411)	(278)	(133)		(1 802)	18 446
Przychody finansowe	84	17	67		-	1	1	-		62	147
Koszty finansowe	(1 714)	(1 669)	(45)		-	(1)	(1)	-		(3)	(1 718)
Podatek dochodowy	-	-	-		-	-	-	-		-	(3 412)
Zysk/(strata) za okres	19 446	17 279	2 167		(417)	(411)	(278)	(133)		(1 743)	13 463
Amortyzacja	(422)	(217)	(205)		-	(26)	(26)	-		(230)	(678)
EBITDA*	21 498	19 148	2 350		(417)	(385)	(252)	(133)		(1 572)	19 124

* wskaźnik EBITDA --> definiowany jako zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacji i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

<i>w tysiącach złotych</i>	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
31.03.2020		ON i Biopaliwa	LPG			Stacje paliw	Inne produkty ropopochodne		
Aktywa segmentu	458 987	432 346	26 641	17 452	24 270	16 568	7 702	218 835	719 544
Zobowiązania segmentu	437 762	423 584	14 178	4 126	12 113	7 753	4 360	34 960	488 961

<i>w tysiącach złotych</i>	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
31.03.2019		ON i Biopaliwa	LPG			Stacje paliw	Inne produkty ropopochodne		
Aktywa segmentu	507 938	473 304	34 634	14 290	9 723	9 697	26	74 675	606 626
Zobowiązania segmentu	348 965	311 804	37 161	1 174	1 807	1 770	37	51 435	403 381

Przychody ze sprzedaży - podział według asortymentu

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
ON i BIOPALIWA	1 035 140	754 062
LPG	93 181	71 819
Paliwa gazowe	17 791	8 516
Pozostałe	17 812	7 383
Razem	1 163 924	841 780

Przychody ze sprzedaży - podział geograficzny według lokalizacji finalnych odbiorców

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
Polska	926 636	697 424
Czechy	129 276	52 535
Słowacja	1 103	1 154
Ukraina	362	11 663
Węgry	7 426	1 640
Francja	-	6 450
Wielka Brytania	-	178
Austria	9 802	-
Niemcy	49 501	3 107
Tajwan	406	-
Holandia	-	41 456
Estonia	13 600	2 173
Cypr	29	5 765
Bułgaria	25 242	18 235
Litwa	541	-
Razem	1 163 924	841 780

10. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

10.1 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(690)	(678)
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(337)	-
Zużycie materiałów i energii	(554)	(577)
Usługi obce	(30 494)	(17 829)
Podatki i opłaty	(157)	(165)
Wynagrodzenia	(8 292)	(2 499)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(503)	(513)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 914)	(1 320)
Koszty według rodzaju razem	(42 941)	(23 581)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 141 108)	(801 141)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	279	360
Pozostałe	5 292	(955)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(1 178 478)	(825 317)

10.2 KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(1 086 996)	(808 951)
Wycena zapasów do wartości godziwej	(73 699)	37 835
Wycena bilansowa rozrachunków	25 282	(28 768)
Zrealizowane różnice kursowe	(5 695)	(1 257)
Razem	(1 141 108)	(801 141)

10.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Otrzymane odszkodowania i kary	78	1
Koszty postępowania sądowego podlegające zwrotowi	12	29
Przychody odsetkowe, dotyczące należności handlowych	527	1 657
Pozostałe	143	11
Razem	760	1 698

10.4 POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Zysk netto ze sprzedaży wartości niematerialnych	107	347
Razem	107	347

10.5 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Koszty odsetkowe od zobowiązań niefinansowych	(21)	(5)
Koszty postępowania sądowego	(63)	(49)
Darowizny	(10)	(8)
Pozostałe	(42)	-
Razem	(136)	(62)

10.6 PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Przychody finansowe		
Odsetki od aktywów finansowych i prowizje finansowe	264	147
Przychody finansowe, razem	264	147
Koszty finansowe		
Opłaty bankowe i koszty transakcyjne dotyczące kredytów i pożyczek	(1 620)	(1 718)
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	(600)	-
Koszty finansowe, razem	(2 220)	(1 718)
Koszty finansowe netto	(1 956)	(1 571)

10.7 PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(4 951)	(1 786)
Podatek odroczony		
Powstanie/(odwrócenie) różnic przejściowych	7 706	(1 626)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 755	(3 412)

10.8 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2020	31.12.2019
Grunty	1 239	1 239
Budynki i budowle	3 078	3 024
Maszyny i urządzenia	2 529	2 333
Środki transportu	6 733	5 405
Pozostałe aktywa trwałe	438	444
Środki trwałe w budowie	733	899
Razem	14 750	13 344

Spółka na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zrealizowała zysk netto w wysokości 107 tys. zł (za 3 miesiące 2020 r.) i zysk netto w wysokości 347 tys. zł (za 3 miesiące 2019 r.).

Spółka w okresie 3 miesięcy 2020 r. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 2 497 tys. zł, głównie na modernizację i dostosowanie do marki Avia dzierżawionych oraz własnych stacji paliw, zakupu sprzętu komputerowego oraz wyposażenia.

Spółka w okresie 3 miesięcy 2019 r. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 497 tys. zł. Dotyczyły one głównie zakupu środków transportowych, sprzętu komputerowego, wyposażenia oraz modernizacji i dostosowaniu do marki Avia dzierżawionych oraz własnych stacji paliw.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zawarła istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

10.9 PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW

Spółka przeanalizowała wszystkie umowy, które mogły posiadać charakter leasingu i wdrożyła z dniem 1.01.2019 r. MSSF 16 z zastosowaniem uproszczonego podejścia. W wyniku analizy wyodrębnione zostały umowy zawierające leasing. Są to umowy najmu powierzchni biurowych oraz dzierżawy stacji paliw.

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2020
Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 01.01.2020	6 251
Nabycie w okresie sprawozdawczym	1 175
Wartość ujętych w okresie sprawozdawczym odpisów amortyzacyjnych od aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(337)
Wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień 31.03.2020, z tego	7 089
Wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień 31.03.2020	6 900
Wartość aktywa z tytułu subnajmu na dzień 31.03.2020	189

W związku z subnajmem części powierzchni biurowych część prawa do użytkowania aktywów została zaprezentowana w pozycji pozostałe należności.

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2020
Pozostałe należności krótkoterminowe	189
Razem	189

Przychody z subnajmu składników aktywów objętych umową leasingu w okresie sprawozdawczym wyniosły 29 tys. zł.

W związku z powyższym zostało rozpoznano zobowiązanie z tyt. leasingu w poniższych wartościach w podziale na długie i krótkoterminowe zobowiązanie leasingowe:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2020
Zobowiązanie długoterminowe z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznane) na dzień 01.01.2020	5 094
Zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznane) na dzień 01.01.2020	1 262
Wartość ujętych w okresie sprawozdawczym zwiększeń z tytułu zobowiązań leasingowych długoterminowych	1 120
Wartość ujętych w okresie sprawozdawczym zwiększeń z tytułu zobowiązań leasingowych krótkoterminowych	55
Wartość ujętych w okresie sprawozdawczym spłat z tytułu zobowiązań leasingowych długoterminowych	(364)
Wartość ujętych w okresie sprawozdawczym spłat z tytułu zobowiązań leasingowych krótkoterminowych	41
Zobowiązanie długoterminowe z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznane) na dzień 31.03.2020 r.	5 850
Zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznane) na dzień 31.03.2020 r.	1 358

Koszt odsetek dotyczących zobowiązań leasingowych w okresie sprawozdawczym wyniósł 65 tys. zł.

10.10 POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2020	31.12.2019
Czynne rozliczenia międzyokresowe	4 916	5 175
Razem	4 916	5 175

Na dzień 31.03.2020 r. czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują m.in. poniesione koszty z tytułu realizacji NCW nie związanych ze sprzedażą towarów, koszty ubezpieczeń, prenumerat rozliczanych w czasie.

Na dzień 31.12.2019 r. czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują m.in. koszty ubezpieczeń, prenumerat rozliczanych w czasie oraz poniesione koszty z tytułu realizacji NCW nie związanych ze sprzedażą towarów.

10.11 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2020	31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 198	2 178
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	5 850	5 094
	9 048	7 272
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	2 142	1 604
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	1 358	1 262
	3 500	2 866
Kredyty w rachunku bieżącym	218 484	203 504
Razem	231 032	213 642

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym, ani po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź odsetek.

Na dzień 31 marca 2020 r. wystąpiły następujące naruszenia kowenantów w umowach kredytowych posiadanych przez Spółkę, prezentowanych w zobowiązaniach krótkoterminowych:

3. BNP Paribas Bank Polska S.A. (dawny Raiffeisen Bank Polska S.A.) kowenanty weryfikowane w okresach kwartalnych na podstawie jednostkowych danych Unimot S.A.:

- Zysk ze sprzedaży (skorygowany o wynik na transakcjach zabezpieczających ceny towaru oraz wynik na różnicach kursowych) / przychód netto ze sprzedaży > 1 % – wartość wskaźnika: (-1,2%),
- Wskaźnik Interest Coverage Ratio (EBIT + amortyzacja) / odsetki > 3 – wartość wskaźnika: (-5,76).

Konsekwencją naruszenia kowenantów jest możliwość obniżenia kwoty dostępnych limitów przez bank, jak również prawo do wezwania do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia lub podwyższenia marży banku.

4. mBank S.A. kowenanty weryfikowane w okresach kwartalnych na podstawie jednostkowych danych Unimot S.A.:

- Wskaźnik rentowności netto = zysk netto / przychody ogółem > 0,2 % – wartość wskaźnika: (-1,1%),
- Wskaźnik (EBIT [zysk netto + odsetki + podatek dochodowy] + amortyzacja) / odsetki > 3 – wartość wskaźnika: (-5,65).

Konsekwencją naruszenia kowenantów jest możliwość podwyższenia marży banku dla kredytu o 0,325 % rocznie.

Na dzień publikacji niniejszego raportu banki nie uruchomiły wobec Emitenta procedur związanych z naruszeniem kowenantów.

Nie wystąpiły naruszenia innych warunków zawartych w umowach kredytowych.

10.12 TRANSAKcje ORAZ STAN ROZRACHUNKÓw SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

<i>w tysiącach złotych</i>	Sprzedaż		Zakup	
	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Jednostki powiązane	3 720	3 124	366	505
Jednostki stowarzyszone	-	-	6	-
Razem	3 720	3 124	372	505

<i>w tysiącach złotych</i>	Należności handlowe, z tytułu pożyczek oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu pożyczek oraz pozostałe zobowiązania	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Jednostki powiązane	8 912	8 480	934	4 122
Jednostki stowarzyszone	33	33	-	-
Razem	8 945	8 513	934	4 122

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 r. i 31 marca 2019 r. w Spółce nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje te dotyczyły głównie zakupu towarów i usług na potrzeby bieżącej działalności operacyjnej.

Zawadzkie, 19 marca 2020 r.

.....
Adam Sikorski
 Prezes Zarządu

.....
Robert Brzozowski
 Wiceprezes Zarządu

.....
Małgorzata Walnik
 Osoba sporządza sprawozdanie

.....
Marek Moroz
 Wiceprezes Zarządu