



GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT

SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA III KWARTAŁ 2020 R.

17 listopada 2020 r.

Grupa UNIMOT

III kwartał 2020 roku

Przychody ogółem

1 339 mln zł

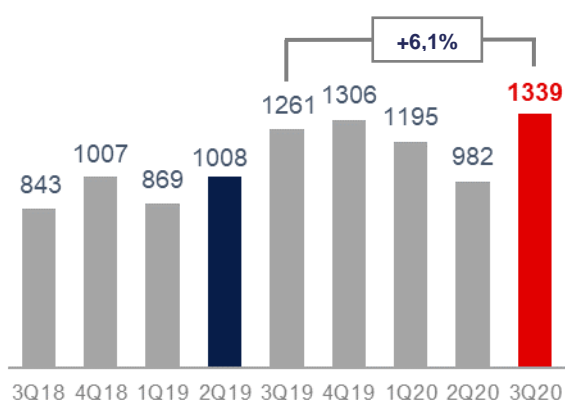
EBITDA

4,4 mln zł

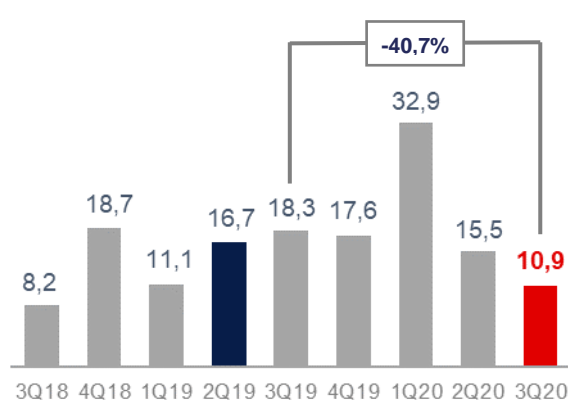
EBITDA skorygowana

10,9 mln zł

Przychody ogółem [w mln zł]



EBITDA skorygowana [w mln zł]



WYBRANE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

w tysiącach złotych	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019
Przychody ogółem	3 515 899	1 338 937	3 139 135	1 261 429
Zysk brutto ze sprzedaży¹	146 005	46 137	160 119	70 098
<i>Marża brutto ze sprzedaży</i>	<i>4,2%</i>	<i>3,4%</i>	<i>5,1%</i>	<i>5,6%</i>
Zysk operacyjny	6 283	2 610	56 296	29 456
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>0,2%</i>	<i>0,2%</i>	<i>1,8%</i>	<i>2,3%</i>
EBITDA²	20 738	4 414	72 153	34 359
<i>Marża EBITDA</i>	<i>0,6%</i>	<i>0,3%</i>	<i>2,3%</i>	<i>2,7%</i>
EBITDA skorygowana³	59 193	10 863	46 070	18 311
<i>Marża EBITDA skorygowana</i>	<i>1,7%</i>	<i>0,8%</i>	<i>1,5%</i>	<i>1,5%</i>
Zysk netto	8 859	914	48 137	23 816
<i>Marża netto</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,1%</i>	<i>1,5%</i>	<i>1,9%</i>
Zysk netto skorygowany³	47 314	7 362	22 054	7 768
<i>Marża netto skorygowana</i>	<i>1,3%</i>	<i>0,5%</i>	<i>0,7%</i>	<i>0,6%</i>

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 amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).

3. Skorygowane o wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych (spowodowany istotną zmianą różnicy pomiędzy notowaniami spot paliw a notowaniami kontraktów terminowych), przesunięcie w czasie kosztów związanych z wykonaniem NCW, NCR 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 III 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 III KWARTALE 2020 R. I MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W KOLEJNYCH KWARTAŁACH	18
3.5	STATUS REALIZACJI STRATEGII GRUPY I ODNIESIENIE DO PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	23
3.6	AKCJE UNIMOT S.A. NA GPW W WARSZAWIE.....	26
4.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ UNIMOT	27
4.1	DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	28
4.2	SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT	28
4.3	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA	29
4.4	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE .	30
4.5	POSTĘPOWANIA SĄDOWE	31
4.6	SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	31
4.7	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	31
4.8	OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROZEŃ I RYZYK ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO	31
4.9	SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU.....	33
4.10	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	NOWE I ZMIENIONE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KOMITETU DS. INTERPRETACJI MIĘDZYNARODOWEJ SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (KIMSF)	40
6.3	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	42
7.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	48
7.1	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	48
7.2	KOSZTY SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW ORAZ KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW.....	48
7.3	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	48
7.4	POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO.....	48
7.5	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	49
7.6	PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO.....	49
7.7	PODATEK DOCHODOWY.....	49
7.8	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH	50
7.9	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	50

7.10	METODY WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ (HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ)	51
7.11	TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁEK GRUPY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NIEKONSOLIDOWANYMI.....	51
7.12	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	52
7.13	SZACUNEK WPŁYWU EPIDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ I SYTUACJĘ FINANSOWĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ	52
7.14	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	53
8.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	54
9.	SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	60
9.1	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	60
10.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	63
10.1	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	63
10.2	KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW.....	63
10.3	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	63
10.4	POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO.....	63
10.5	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	64
10.6	PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO.....	64
10.7	PODATEK DOCHODOWY.....	64
10.8	POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE.....	64
10.9	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH	65
10.10	TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	65
10.11	SZACUNEK WPŁYWU EPIDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ I SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA	66

1. PISMO PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,



zapraszam do lektury raportu finansowego Grupy UNIMOT za III kwartał 2020 r. Ten kwartał był dla nas bardzo wymagający, przede wszystkim w związku z trudnym otoczeniem zewnętrznym w większości segmentów biznesowych, w tym presją konkurencji.

Mimo to, udało nam się wypracować najwyższe skonsolidowane kwartalne przychody ogółem w historii. W III kwartale 2020 r. ukształtowały się one na poziomie 1 339 mln zł i były o 6,1% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

EBITDA skorygowana (oczyszczona o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe) wyniosła 10,9 mln zł, a zysk netto 0,9 mln zł. W okresie pierwszych 9 miesięcy 2020 r. wypracowaliśmy przychody ogółem w wysokości 3 516 mln zł (wzrost 12,0% r/r), EBITDA skorygowana osiągnęła poziom 59,2 mln zł (wzrost o 28,5% r/r), a zysk netto 8,9 mln zł (spadek o 81,6% r/r). EBITDA skorygowana na poziomie 59,2 mln zł w okresie I-III kwartału 2020 r. oznacza realizację bieżącej prognozy na cały 2020 r. w 74,0% (80 mln zł), a pierwotnej w 95,0%. Ten rok będzie bez wątpienia najlepszym w historii naszej Grupy.

Negatywny wpływ na nasze wyniki miała przede wszystkim zwiększona podaż oraz presja na marże naszych kluczowych produktów. Dodatkowo, odczuwaliśmy obserwowany od kilku kwartałów spadek popytu na biopaliwo B100 oraz na produkty asfaltowe wynikający ze wstrzymywania projektów budowy dróg przez samorzady. Osiągaliśmy też niższe marże na hurtowym rynku energii elektrycznej w związku z obraną strategią podczas epidemii COVID-19 – poprzez intensyfikację handlu spodziewany natomiast wzrost obrotów i wyniku w 4Q2020 w tym segmencie. Po wyborach prezydenckich na Białorusi wstrzymane zostały z kolei zaplanowane kolejne dostawy ropy naftowej w III i IV kwartale 2020 r.

W III kwartale 2020 r. ponieśliśmy także wyższe r/r koszty związane z rozwojem sieci detalicznej AVIA oraz nakłady poniesione na rozwój biznesu fotowoltaiki. W segmencie fotowoltaiki stale zwiększamy nasze siły sprzedażowe oraz ekipy monterskie. Jesteśmy zadowoleni z ilości zainstalowanych paneli PV. Zdecydowaliśmy się też na uruchomienie własnej produkcji paneli fotowoltaicznych – linia produkcyjna będzie znajdować się w Sędziszowie Małopolskim. Obecnie, do naszego partnera, który udostępnia nam przestrzeń, trafiają pierwsze elementy instalacyjne. Planujemy, że panele AVIA Solar trafią na rynek w II kwartale przyszłego roku, a CAPEX inwestycji nie przekroczy 500 tys. euro.

III kwartał 2020 r. to także bardzo intensywny rozwojowo okres dla sieci AVIA. Do sieci dołączyły dwie nowe stacje, a kolejnych kilka dołączy w najbliższym okresie – umowy franczyzowe na część z nich zostały już podpisane. W lipcu br. wprowadziliśmy innowacyjny koncept gastronomiczny Eat&Go, który jest już obecny na pierwszych naszych stacjach. To przede wszystkim nowy design z modną kolorystyką, nowoczesne wnętrza, strefa restauracyjna oraz wysokiej jakości kawa. Również w lipcu br. wystartowaliśmy z drugą odsłoną kampanii wizerunkowej „Wielki plus za...”, która jest kontynuacją opowieści marki o jej szwajcarskich korzeniach, konkurencyjnej jakościowo ofercie, zarówno jeśli chodzi o ceny paliw, jak i produkty i usługi dostępne na stacjach AVIA. Co więcej, podkreśla dynamiczny rozwój marki poprzez otwarcia kolejnych lokalizacji z konceptem Eat&Go.

Sieć stacji AVIA oraz obszar OZE to teraz główne kierunki naszego rozwoju, a co za tym idzie – projektów inwestycyjnych. W zakresie sieci AVIA, poza klasycznym modelem franczyzowym, chcielibyśmy także przyjrzeć się obiektom pod kątem ich ewentualnego nabycia. Jeśli chodzi natomiast o OZE – m.in. patrzymy na możliwości zaangażowania się w development farm fotowoltaicznych. I to zarówno od strony rozwoju własnego portfela, jak i pozyskiwania projektów z rynku. Mogłoby to być dobrym uzupełnieniem naszego portfela w zakresie zielonej energii. Planujemy też zwiększyć skalę naszego biznesu obrotem gazu z wykorzystaniem powierzchni w kawernach.

Nasze wskaźniki finansowe na koniec III kwartału 2020 r. są na dobrych poziomach. Wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 1,2, wskaźnik pokrycia odsetek 12,48, a udział kapitałów własnych ukształtował się na poziomie 34,3%. Wskaźnik ROCE to obecnie poziom 29,5%, wyraźnie wyższy niż zakładany w Strategii 15%. Wskaźnik zadłużenia ogółem netto wynosi 65,7%.

Nasza współpraca z bankami finansującymi bardzo dobrze się układa, ale w związku z planami inwestycyjnymi Grupy – w listopadzie 2020 r. zdecydowaliśmy się ustanowić program emisji obligacji do kwoty 150 mln zł. Pierwszą emisję obligacji planujemy przeprowadzić w ciągu 3 miesięcy.

Najbliższe tygodnie to także okres wzmożonych prac nad finalizacją programu lojalnościowego dla naszych Akcjonariuszy „UNIMOT Klub+”. Zdajemy sobie sprawę, że proces trwa już jakiś czas, ale zapewniam, że nasz Zespół ds. Relacji Inwestorskich traktuje temat jako jeden z najwyższych priorytetów. Prosimy o wyrozumiałość – to dla nas duży projekt wymagający współpracy z szeregiem zewnętrznych podmiotów. Wierzę, że na przełomie roku będziemy mogli już w pełni wystartować, a oferowane przez nas benefity wynagrodzą Państwu okres oczekiwania.

III kwartał 2020 r. to kolejny okres funkcjonowania w dobie epidemii COVID-19, co nie pozostaje bez wpływu na aspekty organizacyjno-techniczne naszej działalności. Już teraz mogę powiedzieć, że nasi pracownicy zdali ten egzamin na piątkę, a system pracy zdalnej sprawdza się bardzo dobrze. Tym bardziej chciałbym podziękować za wysiłek i zaangażowanie, które codziennie wykazują. Bardzo dziękuję również naszej Radzie Nadzorczej za wsparcie oraz Akcjonariuszom za zaufanie.

Mimo, że na początku IV kwartału 2020 r. stało przed nami wciąż wiele wyzwań rynkowych, obecnie widzimy, że sytuacja się poprawia. Marże rynkowe rosną, a nasz zespół mocno pracuje, żeby maksymalnie wykorzystać tę sytuację. Do ostatniego dnia roku będziemy działać na najwyższych obrotach i dążyć do zrealizowania założeń, które w czerwcu br. Państwu przedstawiliśmy w formie podwyższenia prognozy finansowej

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	
	30.09.2020	Dane porównawcze*	30.09.2020	Dane porównawcze*
I. Przychody ze sprzedaży	3 515 899	3 139 135	791 512	728 574
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	6 283	56 296	1 414	13 066
III. Zysk/(strata) brutto	11 262	60 952	2 535	14 147
IV. Zysk/(strata) netto przypadający na właścicieli jednostki dominującej	8 856	48 476	1 994	11 251
V. Zysk/(strata) netto	8 859	48 137	1 994	11 172
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	99 778	(17 559)	22 462	(4 075)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 892)	(4 016)	(1 101)	(932)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(26 705)	(10 851)	(6 012)	(2 518)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	62 337	(40 743)	14 033	(9 456)
X. Aktywa, razem	698 827	687 120	154 375	161 353
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	459 083	440 184	101 414	103 366
XII. Zobowiązania długoterminowe	32 632	21 005	7 209	4 932
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	426 451	419 179	94 206	98 433
XIV. Kapitał własny	239 744	246 936	52 961	57 987
XV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 811	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)**	1,08	5,91	0,24	1,37
XVIII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na właścicieli jednostki dominującej (w zł/euro)**	1,08	5,91	0,24	1,37
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)***	29,24	30,12	6,46	7,07
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)***	29,24	30,12	6,46	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 30 września 2019 r.

** na 30.09.2020 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

** na 30.09.2019 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

*** na 30.09.2020 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 30.09.2020 r. 4,5268 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 4,4420 zł/euro (9 miesięcy 2020 r.), 4,3086 zł/euro (9 miesięcy 2019 r.).

2.2 UNIMOT S.A.

	w tys. zł		w tys. euro	
	30.09.2020	Dane porównawcze*	30.09.2020	Dane porównawcze*
I. Przychody ze sprzedaży	3 398 603	3 052 797	765 106	708 535
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	12 346	62 348	2 779	14 471
III. Zysk/(strata) brutto	9 069	56 250	2 042	13 055
IV. Zysk/(strata) netto	7 160	45 061	1 612	10 458
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	80 346	(13 499)	18 088	(3 133)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 744)	(3 352)	(1 068)	(778)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18 742)	(12 062)	(4 219)	(2 800)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	51 016	(37 230)	11 485	(8 641)
IX. Aktywa, razem	660 952	640 479	146 009	150 400
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	426 334	396 872	94 180	93 195
XI. Zobowiązania długoterminowe	27 797	15 183	6 141	3 565
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	398 537	381 689	88 039	89 630
XIII. Kapitał własny	234 618	243 607	51 829	57 205
XIV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 811	1 925
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	8 198	8 198	-	-
XVI. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)**	0,87	5,50	0,20	1,28
XVII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)**	0,87	5,50	0,20	1,28
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)***	28,62	29,72	6,32	6,98
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)***	28,62	29,72	6,32	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 30 września 2019 r.

** na 30.09.2020 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

** na 30.09.2019 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

*** na 30.09.2020 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 30.09.2020 r. 4,5268 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 4,4420 zł/euro (9 miesięcy 2020 r.), 4,3086 zł/euro (9 miesięcy 2019 r.).

3. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY UNIMOT



3. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY UNIMOT

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

Rozwój sieci stacji AVIA

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 umożliwi dotarcie do nowego segmentu odbiorców paliwa – klienta detalicznego.

W lipcu 2020 r. po przeprowadzonej analizie rynku i oczekiwaniach klienta, Grupa uruchomiła nowy koncept gastronomiczny Eat&Go, który charakteryzuje się zarówno nowym designem jak i wyższym poziomem jeśli chodzi o estetykę wnętrza i strefy restauracyjnej.

Nowe rozwiązania konceptu Eat&Go na stacjach sieci AVIA to także ergonomia nowoczesnego sklepu typu *convenience*: wygodna strefa relaksu z regularnymi gniazdkami i wejściami USB do ładowania telefonów, nowoczesne oświetlenie oraz właściwe rozplanowanie dróg komunikacji.

Pierwszymi stacjami uruchomionymi według nowego konceptu były stacje w Poznaniu i Siedlcach. Kolejne wdrożenia będą się odbywać sukcesywnie i obejmować będą rebranding nowych stacji przyłączających się do sieci oraz zmianę konceptów gastronomicznych na wytypowanych stacjach już działających.



Już po dacie bilansowej Grupa otworzyła kolejną stację paliw AVIA, tym razem w Gorzowie Wielkopolskim. To pierwszy flagowy obiekt marki, który w pełni wykorzystuje wszystkie nowe założenia konceptu sklepowego Eat&Go z rozbudowanym kąciem kawowym, strefą relaksu oraz z wykorzystaniem po raz pierwszy w sieci AVIA, obok ekranów Digital Signage, aroma- i audiomarketingu. Na dachu stacji zainstalowano instalację fotowoltaiczną AVIA Solar, która będzie zaopatrywać stację w zieloną energię.

Oprócz wprowadzenia nowego designu stacji paliw, od maja br. AVIA Polska realizuje strategię marketingową „Wielki plus za ...”, gdzie „plus” przedstawiony w postaci krzyża szwajcarskiego ma nawiązywać do korzeni marki. Kampania swoim zasięgiem obejmuje internet, media społecznościowe, radio, nośniki outdoorowe w okolicach stacji oraz komunikację na samych stacjach, w tym nowoczesne ekrany wielkoformatowe Digital Signage.

Na koniec III kwartału 2020 r. sieć stacji AVIA liczy 53 stacje, z czego 2 zostały przyłączone do sieci w III kwartale 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 65-70 stacji do końca 2021 r. oraz 200 stacji do 2023 r.

Poza klasycznym modelem franczyzowym Grupa przygląda się także obiektom pod kątem ich ewentualnego nabycia.

Rozwój sieci 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. Doświadczenia pokazują, że marka AVIA została pozytywnie przyjęta przez rynek oraz, że daje wymierne korzyści biznesowe firmom prowadzącym stacje paliw w tym kraju. Na dzień publikacji niniejszego raportu sieć AVIA na Ukrainie liczy łącznie już 10 stacji. Plan rozwoju sieci AVIA na Ukrainie do końca 2020 r. zakłada otwarcie 20 stacji.



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 r. 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 znacznie utrudniona.

W III kwartale br. sytuacja uległa poprawie, aczkolwiek jednak nadal nie w oczekiwanym stopniu. Nie bez znaczenia pozostaje sytuacja gospodarcza w innych krajach świata, co osłabia eksport chiński, a więc aktywność gospodarczą chińskich przedsiębiorstw. Pozostaje ogromne wsparcie państwa, które podtrzymuje aktywność gospodarczą i wznowiło produkcję.

Sprzedaż detaliczna pod marką AVIA w Chinach i pozostałych rynkach eksportowych w III kwartale 2020 r. wzrosła o 36,5% w porównaniu do II kwartału br. ale nadal jest mniejsza od założenia na ten rok.

Należy nadmienić, iż na dzień sporządzenia niniejszego raportu wewnętrzny rynek chiński odżywa i życie codzienne (w tym handel wewnętrzny) w dużym stopniu wraca do stanu sprzed kryzysu.

Sprzedaż instalacji fotowoltaicznych pod marką AVIA Solar

W maju 2020 r. spółka Unimot Energia i Gaz rozpoczęła sprzedaż instalacji fotowoltaicznych pod marką AVIA Solar na rynku polskim. Oferta dedykowana jest dla klientów detalicznych i biznesowych. Spółka rozpoczęła szeroką akcję marketingową i kampanię wizerunkową poprzez różnorodne kanały komunikacji z potencjalnymi klientami.

Spółka Unimot Energia i Gaz oferuje klientom kompleksową ofertę dostawy i montażu instalacji fotowoltaicznych połączonej z możliwością odkupu energii z instalacji, magazynowania energii, uzupełniając ją dostawami prądu z sieci.

Oferta produktowa bazuje na współpracy z czołowymi producentami paneli fotowoltaicznych, zapewniającymi najwyższą jakość produktów i najdłuższe gwarancje na rynku na sprawność montowanych urządzeń.



W III kwartale 2020 r. handlowcy kontynuowali aktywną sprzedaż pakietów ofertowych na instalacje fotowoltaiczne. Stale poszerzane są siły sprzedażowe i ekipy monterskie.

W czerwcu 2020 r. oferta instalacji paneli fotowoltaicznych trafiła do sieci stacji paliw AVIA zarządzanych przez Unimot S.A. – za pomocą standów zawierających tablety klienci stacji mogą pozostawić swoje dane kontaktowe i otrzymać rabat na instalację fotowoltaiczną nawet do 6 tysięcy złotych.

W dniu 25 sierpnia 2020 r. spółka Unimot Energia i Gaz podpisała umowę współpracy z firmą Banking Retail System Sp. z o.o. Jest to ogólnopolski operator bankowy działający na rzecz firm pośrednictwa kredytowego w zakresie kredytów firmowych, leasingu i kredytów hipotecznych, posiadający sieć 1750 partnerów biznesowych. Banking Retail System pozyskuje klientów biznesowych na instalacje fotowoltaiczne a także pośredniczy w pozyskiwaniu finansowania na instalacje fotowoltaiczne, co jest bardzo ważnym elementem kompleksowej oferty AVIA Solar.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu podpisane zostały umowy z klientami indywidualnymi i biznesowymi na łączną moc instalacji fotowoltaicznych ponad 1,3 MWp. Grupa realizuje plan stania się w okresie trzech lat jednym z czołowych graczy na rynku energii słonecznej w Polsce.

Produkcja paneli fotowoltaicznych

W przeciągu 9 miesięcy Grupa planuje uruchomienie produkcji własnych paneli fotowoltaicznych, które będą sprzedawane pod marką AVIA Solar. Linia produkcyjna, którą sfinansuje UNIMOT S.A. zostanie zlokalizowana w zakładzie produkcyjnym firmy PZL Sędziszów S.A. w Sędziszowie Małopolskim k/Rzeszowa.

Posiadanie własnej linii produkcyjnej zwiększy bezpieczeństwo dostaw paneli dla spółki Unimot Energia i Gaz oraz pozwoli uzyskiwać dodatkowe marże w całym łańcuchu dostaw.

Moc planowanej linii produkcyjnej w początkowym okresie zakładana jest na około 15 MW/rok. Dostawcą linii produkującej panele fotowoltaiczne będzie firma niemiecka, która zajmie się także jej uruchomieniem na terenie zakładu w Sędziszowie Małopolskim, zapewni niezbędne szkolenia pracowników, certyfikację oraz wsparcie w budowie łańcucha dostaw surowców do produkcji. Obecnie na miejsce instalacji trafiają już pierwsze elementy linii produkcyjnej. Linia produkcyjna może zostać rozbudowana do poziomu 150 MW/rok.

Grupa przewiduje, że panele fotowoltaiczne AVIA Solar trafią na rynek w II kwartale 2021 r., a CAPEX inwestycji nie przekroczy 500 tys. EUR.

Dostęp do paneli fotowoltaicznych własnej produkcji oraz rozwój tej technologii wewnątrz Grupy Kapitałowej pozwoli uzyskać przewagę konkurencyjną i dostarczy dodatkowe przychody w przyszłości.

Dalszy rozwój na rynku OZE

Grupa UNIMOT przygląda się rynkowi OZE szerzej niż tylko w kontekście sprzedaży instalacji i produkcji paneli fotowoltaicznych. Rynek OZE jest obecnie niezwykle atrakcyjny i dlatego Grupa mocno analizuje kolejne obszary w tym zakresie.

Grupa rozważa ewentualne możliwości zaangażowania się w rynek większych mocy OZE, czyli farm fotowoltaicznych, zarówno od strony rozwoju własnego portfela, jak i pozyskiwania projektów z rynku. Takie inwestycje byłyby dobrym uzupełnieniem portfela Grupy w zakresie zielonej energii.



Trading ropą naftową

W maju 2020 r. Unimot S.A. objął 75% udziałów w spółce 3 Seas Energy LLC z siedzibą w Tulsa (USA), w celu realizacji dostaw amerykańskiej ropy naftowej na rynek Europy Środkowo-Wschodniej. Drugim udziałowcem została spółka Getka Energy LLC, która zapewnia rozwiązania w zakresie magazynowania, mieszania oraz transportu ropy naftowej na terenie USA. Unimot S.A. odpowiada za fizyczne dostarczenie produktu do odbiorcy.

W I półroczu Unimot S.A. zrealizował pierwsze dostawy ropy naftowej do krajów regionu Europy Środkowej (głównie na Białoruś).



Z uwagi na sytuację polityczną po wyborach prezydenckich na Białorusi wstrzymane zostały zaplanowane kolejne dostawy ropy naftowej w III i IV kwartale 2020 r.

Wydarzenia po dacie bilansowej

Program emisji obligacji

Spółka Unimot S.A. podjęła uchwałę w sprawie ustanowienia trzyletniego programu emisji obligacji do kwoty 150 mln zł podpisując jednocześnie umowę programową z Santander Bank Polska S.A., pełniącym funkcję organizatora programu.

W ramach programu Unimot będzie mógł emitować zdematerializowane, niepodporządkowane, niezabezpieczone obligacje na okaziciela o terminie zapadalności nieprzekraczającym 5 lat oraz o jednostkowej wartości nominalnej co najmniej 1 tys. zł. Obligacje będą miały oprocentowanie stałe lub zmienne oraz będą przewidywać wyłącznie świadczenia pieniężne. Obligacje będą mogły podlegać wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW w Warszawie. Oferty obligacji będą kierowane wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych.

Unimot S.A. zdecydował się na ustanowienie programu w związku z planami rozwojowymi Grupy jako uzupełnienie posiadanych i zwiększanych linii kredytowych oraz limitów bankowych w celu sfinansowania atrakcyjnych szans biznesowych, m.in. takich jak dalszy rozwój sieci stacji paliw AVIA, inwestycje w projekty OZE, w tym na rynku fotowoltaiki oraz obrót gazem ziemnym z wykorzystaniem powierzchni w kawernach.

Ostateczne decyzje w sprawie poszczególnych emisji będą uzależnione przede wszystkim od potrzeb finansowych Grupy oraz wystąpienia satysfakcjonujących warunków na rynku dłużnych papierów wartościowych. Spółka rozważa realizację pierwszej emisji w ciągu najbliższych trzech miesięcy.

3.2 OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	188 115	80 393
Aktywa obrotowe	510 712	606 727
Zapasy	174 239	239 258
Należności handlowe oraz pozostałe należności	266 503	306 314
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52 838	38 836
Pozostałe aktywa obrotowe	17 132	22 319
AKTYWA RAZEM	698 827	687 120

w tysiącach złotych	30.09.2020	31.12.2019
Kapitał własny	239 744	246 936
Zobowiązania	459 083	440 184
Zobowiązania długoterminowe	32 632	21 005
Zobowiązania krótkoterminowe	426 451	419 179
PASYWA RAZEM	698 827	687 120

Znaczny wzrost aktywów trwałych wynika ze wzrostów należności długoterminowych o 53,2 mln zł, pochodnych instrumentów finansowych o 25,7 mln zł (transakcje zabezpieczające cenę paliw) oraz prawa do użytkowania aktywów o 23,0 mln zł (odzwierciedlenie w bilansie coraz większej ilości dzierżawionych stacji paliw zgodnie z MSSF 16 leasing).

Poziom zapasów uwzględnia stan zapasów operacyjnych oraz wartość stanu zapasów z tytułu zapasu obowiązkowego w wysokości 104,2 mln zł na 30 września 2020 r. wobec 115,1 mln zł na 31 grudnia 2019 r.

Zobowiązania krótkoterminowe uwzględniają kredyty obrotowe na finansowanie kapitału operacyjnego oraz kredyt na finansowanie zapasu obowiązkowego w kwocie 56,7 mln zł na 30 września 2020 r. wobec 85,2 mln zł na 31 grudnia 2019 r.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tysiącach złotych	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	1 342 516	1 261 093
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	(3 579)	336
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 292 800)	(1 191 331)
Zysk brutto ze sprzedaży	46 137	70 098
Pozostałe przychody operacyjne	1 372	549
Koszty sprzedaży	(38 514)	(32 865)
Koszty ogólnego zarządu	(6 397)	(8 104)
Pozostałe zyski/(straty) netto	58	195
Pozostałe koszty operacyjne	(46)	(417)
Zysk na działalności operacyjnej	2 610	29 456
Przychody finansowe	399	3 331
Koszty finansowe	(2 027)	(2 453)
Przychody/(koszty) finansowe netto	(1 628)	878
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	982	30 334
Podatek dochodowy	(68)	(6 518)
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	914	23 816

W III kwartale 2020 r. Grupa osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży na poziomie 6,1%. Grupa w tym okresie zanotowała wynik netto na poziomie 0,91 mln zł wobec zysku netto 23,8 mln zł w III kwartale 2019 r. Taki poziom wyników księgowych wynika głównie z wpływu wyceny zapasów paliw ciekłych i przesunięć kosztów w czasie związanym z wykonaniem NCW, NCR i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych paliw oraz innych zdarzeń jednorazowych. Łączny negatywny wpływ tych czynników na wyniki księgowe wyniósł -6 448 tys. zł. Szczegóły opisano w pkt. 3.4 niniejszego raportu okresowego.

Struktura kosztów rodzajowych

w tysiącach złotych	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019
Amortyzacja	(2 729)	(1 606)
Zużycie materiałów i energii	(1 659)	(763)
Usługi obce	(35 137)	(29 215)
Podatki i opłaty	(352)	(168)
Wynagrodzenia	(3 352)	(2 899)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(567)	(560)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 111)	(2 280)
KOSZTY RODZAJOWE RAZEM	(44 907)	(37 491)

W III kwartale 2020 r. większość kosztów według rodzaju jest na nieznacznie wyższym poziomie jak w III kwartale 2019 r. Wyższa wartość usług obcych wynika z większej skali działalności operacyjnej Grupy.

Wyniki

w tysiącach złotych	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	46 137	70 098
EBIT *	2 610	29 456
EBITDA **	4 414	34 359
WYNIK NETTO	914	23 816

* 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 III kwartale 2020 r. Grupa zanotowała wynik EBIT w wysokości 2,61 mln zł w porównaniu do wyniku 29,5 mln zł w III kwartale 2019 r. (spadek o 91,1% r/r). W zakresie wyniku EBITDA w III kwartale 2020 r. Grupa zanotowała wynik 4,4 mln zł w porównaniu do 34,4 mln zł w III kwartale 2019 r. (spadek o 87,2% r/r).

Taki poziom wyników księgowych wynika głównie z wpływu wyceny zapasów paliw ciekłych i przesunięć kosztów w czasie związanym z wykonaniem NCW, NCR i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych paliw oraz innych zdarzeń jednorazowych. łączny negatywny wpływ tych czynników na wyniki księgowe wyniósł -6 448 tys. zł. Szczegóły opisano w pkt. 3.4 niniejszego raportu okresowego.

Wyniki skorygowane

w tysiącach złotych	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019
EBITDA skorygowana	10 863	18 311
WYNIK NETTO skorygowany	7 362	7 768

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

- Wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i przesunięć kosztów w czasie związanych z wykonaniem NCW, NCR i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych paliw -5 894 tys. zł,
- Wpływ przesunięć w czasie przychodów z tytułu transakcji zabezpieczających handel ropą naftową -431 tys. zł,
- Wpływ przesunięć w czasie kosztów kawerny, z której sprzedaż zostanie zrealizowana w 2021 r. +985 tys. zł.

Wymienione powyżej zdarzenia o łącznym negatywnym wpływie na wyniki księgowe w III kwartale 2020 r. w wysokości -6 448 tys. zł zostały szerzej opisane w pkt. 3.4 niniejszego raportu okresowego.

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 III 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 PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	30.09.2020	31.12.2019
Wskaźnik płynności bieżącej	1,20	1,45
Wskaźnik płynności szybkiej	0,79	0,88
Wskaźnik płynności gotówką	0,12	0,09

Wskaźniki płynności osiągnięte na koniec III 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 powierzonych Grupie. 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	III kwartał 2020	III kwartał 2019
ROE	0,4%	9,9%
ROA	0,1%	3,0%

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	III kwartał 2020	III kwartał 2019
STOPA ZYSKU BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	3,4%	5,6%
RENTOWNOŚĆ EBIT	0,2%	2,3%
RENTOWNOŚĆ EBITDA	0,3%	2,7%
RENTOWNOŚĆ NETTO	0,1%	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 III kwartale 2019 r. miały czynniki szczegółowo opisane w pkt. 3.4 niniejszego raportu.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI skorygowane	III kwartał 2020	III kwartał 2019
RENTOWNOŚĆ EBITDA skorygowana	0,8%	1,5%
RENTOWNOŚĆ NETTO skorygowana	0,5%	0,6%

Wyniki w III kwartale 2020 r. zostały skorygowane o wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i przesunięć kosztów w czasie związanych z wykonaniem NCW, NCR i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych paliw oraz inne zdarzenia jednorazowe.

Wymienione powyżej zdarzenia o łącznym negatywnym wpływie na wyniki księgowe w III kwartale 2020 r. w wysokości -6 448 tys. zł zostały szerzej opisane w pkt. 3.4 niniejszego raportu okresowego.

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	III kwartał 2020	III kwartał 2019
Rotacji należności handlowych (w dniach)	18	24
Rotacji zobowiązań handlowych (w dniach)	17	20
Rotacji zapasów (w dniach)	12	23
Rotacji zapasów (w dniach) skorygowany o zapas obowiązkowy	5	15

Wskaźnik rotacji zapasów spadł z 23 dni w III kwartale 2019 r. do 12 dni w III kwartale 2020 r. w tym z tytułu zapasu obowiązkowego. Wskaźnik rotacji zapasów skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego spadł z 15 dni w III kwartale 2019 r. do zaledwie 5 dni w III kwartale 2020 r., co oznacza bardzo szybką rotację zapasów (głównie ON).

Cykl środków pieniężnych = cykl od gotówki do gotówki:

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

Cash to Cash = 12 dni + 18 dni – 17 dni = 13 dni

Skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego cykl środków pieniężnych wynosi:

Cash to Cash = 5 dni + 18 dni – 17 dni = 6 dni

Cykl środków pieniężnych w III kwartale 2020 r. spadł z 27 do 13, tj. o 14 dni w porównaniu do końca roku ubiegłego.

Cykl środków pieniężnych skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego spadł z 19 do 6, tj. o 13 dni w porównaniu do końca 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	30.09.2020	31.12.2019
Wskaźnik zadłużenia ogółem	65,7%	64,1%
Wskaźnik pokrycia aktywów	34,3%	35,9%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	127,4%	307,2%
Wskaźnik zadłużenia ogółem skorygowany o kredyt na zapas obowiązkowy	62,7%	59,0%

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

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 III KWARTALE 2020 R. I MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W KOLEJNYCH KWARTAŁACH

SEGMENT OBROTU PALIWAMI CIEKŁYMI

Olej napędowy z biopaliwami

W III kwartale 2020 r. Grupa kontynuowała sprzedaż oleju napędowego, benzyny oraz biopaliw.

w tysiącach złotych	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [m3]	395 576	304 144	30,1%
Przychody ogółem	967 983	1 093 502	-11,5%
EBITDA	8 086	34 394	-76,5%
EBITDA skorygowana	13 980	18 933	-26,2%
Zysk/(strata) za okres	6 072	31 870	-80,9%
Zysk/(strata) za okres skorygowany	11 966	16 409	-27,1%

W III kwartale 2020 r. Grupa sprzedała ponad 395 tys. m3 paliw ciekłych i biopaliw, co stanowi wzrost o 30,1% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Mimo wzrostu wolumenów, na skutek znacznego spadku cen paliw, odnotowano spadek przychodów do 968,0 mln zł (spadek o 11,5% r/r).

Wyniki w III kwartale 2020 r. zostały skorygowane o wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i przesunięć kosztów w czasie związanych z wykonaniem NCW, NCR i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych paliw o łącznym negatywnym wpływie na wyniki księgowe w wysokości -5 894 tys. zł.

Wypracowana EBITDA w III kwartale 2020 r. wyniosła 8,1 mln zł (spadek o 76,5% r/r), a EBITDA skorygowana 14,0 mln zł (spadek o 26,2% r/r). Zysk za okres w III kwartale 2020 r. wyniósł 6,1 mln zł (spadek o 80,9% r/r), a zysk za okres skorygowany 12,0 mln zł (spadek o 27,1% r/r).

Główny wpływ na niższą r/r EBITDA skorygowaną w III kw. 2020 r. miały poniższe czynniki:

- Niższe niż w ubiegłym roku marże jednostkowe i niższy wolumen sprzedaży biopaliw głównie w wyniku **spadku popytu na biopaliwo B100**,
- **Trudne otoczenie zewnętrzne** w biznesie oleju napędowego – duża konkurencja na rynku i niższe (szczególnie w drugiej połowie kwartału) poziomy premii lądowej (wyższe r/r wolumeny, ale niższe marże),
- **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 zrównują 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 przeladunkowej, 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),

- **Sytuacja rynkowa i konkurencyjna** po nabyciu akcji Grupy Lotos S.A. przez PKN Orlen S.A.,
- **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 III kwartale 2020 r. Grupa kontynuowała obrót gazem LPG, koncentrując się głównie na sprzedaży hurtowej.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [T]	42 994	47 826	-10,1%
Przychody ogółem	83 709	88 462	-5,4%
EBITDA	1 706	2 524	-32,4%
Zysk/(strata) za okres	1 496	2 386	-37,3%

Od II kwartału 2020 r. w związku z epidemią COVID-19 bardzo wyraźnie spadł popyt na autogaz, główny produkt sprzedany przez Grupę w tym segmencie. W III kwartale 2020 r. popyt ten był stopniowo odbudowywany, m.in. w związku z sezonem wakacyjnym i, mimo wciąż trudnego rynku, w segmencie LPG udało się odbudować wolumeny sprzedaży.

W III kwartale 2020 r. Grupa osiągnęła o 10,1% niższe wolumeny, które wyniosły 43,0 tys. ton. Przeżyło się to także na niższe przychody: 83,7 mln zł (spadek o 5,4% r/r).

Wypracowana w III kwartale 2020 r. EBITDA wyniosła 1,7 mln zł (spadek o 32,4% r/r). Zysk za okres w III kwartale 2020 r. wyniósł 1,5 mln zł (spadek o 37,3% r/r).

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

- **problemy z dostępnością towaru i wyzwania logistyczne na Białorusi** – niższe r/r wolumeny i marże ze sprzedaży,
- **wciąż nie w pełni odbudowany popyt** w związku z trwającą epidemią COVID-19,
- **poprawa efektywności i koncentracja na najwyższych marżowych kanałach sprzedaży i zaopatrzenia** – wykorzystanie bocznic kolejowej do zakupów produktu krajowego na własną rozlewnię oraz duże zakupy gazu z kierunku zachodniego.

W kolejnych okresach największy wpływ na działalność Grupy w obszarze gazu LPG będzie miała sytuacja popytowo-podażowa na rynku związana z 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.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [GWh]	67,9	134,5	-49,5%
Przychody ogółem	6 551	10 763	-39,1%
EBITDA	(309)	(1 041)	-
EBITDA skorygowana	676	(1 186)	-
Zysk/(strata) za okres	(1 067)	(1 668)	-
Zysk/(strata) za okres skorygowany	(82)	(1 813)	-

Segment odnotował spadek wolumenów sprzedaży z 134,5 GWh w III kwartale 2019 r. do 67,9 GWh w III kwartale 2020 r. (spadek o 49,5% r/r). Spadek ten odnotowany został głównie w obszarze sprzedaży hurtowej w spółce Unimot S.A. Konsekwencją spadku wolumenów jest odnotowany spadek przychodów do 6,6 mln zł spadek o 39,1% r/r).

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

Wyniki segmentu w III kwartale 2020 r. zostały skorygowane o wpływ przesunięć w czasie kosztów kawerny, z której sprzedaż zostanie zrealizowana w 2021 r., o łącznym negatywnym wpływie na wyniki księgowe w wysokości -985 tys. zł.

Wypracowana EBITDA w III kwartale 2020 r. wyniosła -309 tys. zł, a EBITDA skorygowana +676 tys. zł. Wynik za okres w III kwartale 2020 r. wyniósł -1 067 tys. zł, a wynik za okres skorygowany -82 tys. zł.

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 poziom 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	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [GWh]	717,7	522,7	37,3%
Przychody ogółem	33 043	50 841	-35,0%
EBITDA	(1 479)	1 841	-
Zysk/(strata) za okres	(1 032)	1 754	-

Segment odnotował wzrost wolumenów sprzedaży z 522,7 GWh w III kwartale 2019 r. do 717,7 GWh w III kwartale 2020 r. (wzrost o 37,3% r/r). Wzrost ten odnotowany został głównie w obszarze hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich w spółce Tradea Sp. z o.o.

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 141,9 mln zł przychodów w III kwartale 2020 r. i 93,2 mln zł przychodów w III kwartale 2019 r.) i dlatego poziom przychodów w sprawozdaniu nie jest proporcjonalny do poziomu prezentowanych wolumenów.

W III kwartale 2020 r. segment odnotował wynik w wysokości -1,03 mln zł oraz EBITDA w wysokości -1,5 mln zł.

W III kwartale 2020 r. w związku z epidemią koronawirusa COVID-19 na rynku energii obserwowano trudną do przewidzenia zmienność cen produktów giełdowych co wpłynęło negatywnie na wyniki w tym kwartale. Spółka Tradea, realizując strategię handlowe, spodziewa się poprawy wyników w IV kwartale 2020 r.

Spółka Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. osiągnęła 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 30 września 2020 r. kształtują się następująco:

w tysiącach złotych	01.10.2020 - 31.12.2024
Przyszłe przychody w okresie 01.10.2020 - 31.12.2024	127 714
Zysk brutto na sprzedaży	21 285
Koszty pozyskania umów	(7 087)
Zysk na sprzedaży	14 198

Rozprzestrzenianie się epidemii koronawirusa COVID-19 w Polsce wpłynęło na działalność Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o.

Spodziewając się kłopotów wielu firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw (główna grupa odbiorców spółki) a także wobec braku wiarygodnych przewidywań co do terminu zakończenia wiosennej fali epidemii Spółka w II kwartale br. zaprzestała podpisywania nowych umów na dostawy energii i gazu.

Proces odmrażania gospodarki w Polsce zapoczątkowany pod koniec II kwartału spowodował, że od 01.07.2020 r. Spółka powróciła do aktywnego pozyskiwania nowych umów na dostawy energii elektrycznej i gazu ziemnego. Jednocześnie wdrożona została procedura dokładniejszej niż do tej pory weryfikacji potencjalnych klientów, także ze względu na branże szczególnie zagrożone konsekwencjami epidemii. Tym niemniej w III kwartale nie udało się jeszcze odbudować sprzedaży nowych umów do poziomu sprzed epidemii koronawirusa.

AVIA Solar

Operacyjna działalność segmentu AVIA Solar została uruchomiona pod koniec II kwartału 2020 r.

Opis podjętych w III kwartale 2020 r. działań biznesowych związanych z rozwojem sprzedaży, montażu i serwisu paneli fotowoltaicznych dla segmentu biznesowego i odbiorców indywidualnych pod marką AVIA Solar został szerzej opisany w pkt. 3.1 niniejszego raportu.

w tysiącach złotych	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	zmiana %
Wolumen podpisanych umów [kWp]	-	605,9	-
Wolumen umów rozliczonych księgowo [kWp]	-	321,0	-
Przychody ogółem	-	1 202	-
EBITDA	-	(595)	-
Zysk/(strata) za okres	-	(642)	-

Operacyjna działalność i procesy biznesowe w tym segmencie w III kwartale 2020 r. nie odczuły w istotny sposób wpływu epidemii koronawirusa w Polsce.

W III kwartale 2020 r. w segmencie AVIA Solar podpisano umowy na montaż instalacji o łącznej mocy w wysokości 605,9 KWp, jednocześnie rozliczone księgowo zostały wykonane instalacje na łączną moc w wysokości 321,0 KWp. Grupa przewiduje wzrost tych wolumenów w kolejnych kwartałach.

Segment zanotował przychody w wysokości 1 202 tys. zł. Wypracowana w III kwartale 2020 r. EBITDA wyniosła -595 tys. zł a wynik za okres w III kwartale 2020 r. wyniósł -642 tys. zł.

Wpływ na te wyniki miały koszty poniesionych nakładów w rozwój segmentu na jego początkowym etapie funkcjonowania.

DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA

Inne produkty ropopochodne

Segment obejmuje sprzedaż produktów asfaltowych oraz olejów silnikowych i smarów pod marką AVIA, a od II kwartału 2020 r. także handel ropą naftową. Biznes produktów asfaltowych, jak i olejów pojawił się w Grupie w II połowie 2019 r.

w tysiącach złotych	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży bitumenów, olejów i ropy naftowej [T]	91 260,0	5 703,0	1500,2%
Przychody ogółem	223 465	8 938	2400,2%
EBITDA	366	168	117,8%
EBITDA skorygowana	(65)	168	-138,4%
Zysk/(strata) za okres	377	168	124,4%
Zysk/(strata) za okres skorygowany	(54)	168	-131,9%

Segment produktów asfaltowych mocno odczuł wpływ epidemii koronawirusa COVID-19 oraz ograniczeń w związku z tym wprowadzanych. Na rynku w III kwartale 2020 r. obserwowany był bowiem niższy popyt na produkty asfaltowe ze względu na wstrzymanie projektów budowy dróg przez samorządy.

Oleje silnikowe także zostały dotknięte przez epidemię koronawirusa – w efekcie, sprzedaż zarówno do Chin, jak i na Ukrainę była utrudniona. W III kwartale br. sytuacja uległa poprawie, aczkolwiek jednak nadal nie w oczekiwanym stopniu.

Z uwagi na sytuację polityczną po wyborach prezydenckich na Białorusi zaplanowane kolejne dostawy ropy naftowej w III i IV kwartale 2020 r. zostały wstrzymane.

W całym III kwartale 2020 r. w ramach segmentu sprzedano łącznie 91,3 tys. ton bitumenów, olejów oraz ropy naftowej.

Wyniki segmentu w III kwartale 2020 r. zostały skorygowane o wpływ przesunięć w czasie przychodów z tytułu transakcji zabezpieczających handel ropą naftową, o łącznym pozytywnym wpływie na wyniki księgowe w wysokości +431 tys. zł.

Wypracowana EBITDA w III kwartale 2020 r. wyniosła 366 tys. zł (wzrost o 117,8% r/r), a EBITDA skorygowana -65 tys. zł. Wynik za okres w III kwartale 2020 r. wyniósł 377 tys. zł (wzrost o 124,4% r/r), a wynik za okres skorygowany -54 tys. zł.

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>	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [mln litrów]	30,5	21,2	43,9%
Przychody ogółem	21 931	8 855	147,7%
EBITDA	(829)	(140)	-
Zysk/(strata) za okres	(1 190)	(331)	-

W III kwartale 2020 r. na wszystkich stacjach AVIA w Polsce sprzedanych zostało 30,5 mln litrów paliw, co stanowi wzrost o 43,9% w porównaniu do III kwartału 2019 r. Wzrost wolumenów wynikał z większej liczby stacji w sieci AVIA oraz wzrostu średniej sprzedaży na stację.

Przychody w tym segmencie wzrosły o 147,7% r/r i w III kwartale 2020 r. wyniosły 21,9 mln zł. EBITDA ukształtowała się na poziomie -0,8 mln zł, a wynik za okres -1,2 mln zł.

Negatywny wynik segmentu spowodowany był przede wszystkim przez wyższe niż w roku ubiegłym koszty związane z rozwojem sieci.

3.5 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 UNIMOT dąży do corocznego wzrostu EBITDA podejmując szereg inicjatyw strategicznych, rozwijając zarówno biznes oleju napędowego z biopaliwami, jak i gazu LPG, gazu ziemnego, energii elektrycznej, produktów asfaltowych, olejów a od kilku miesięcy także fotowoltaiki oraz handel ropą. 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 roku Spółka kilkakrotnie aktualizowała prognozę skonsolidowanej EBITDA skorygowanej na 2019 rok. 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, która została podniesiona do 80,0 mln zł 24 czerwca 2020 r. (RB 19/2020). 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 III kwartału 2020 r. wskaźnik ROCE (liczony jako EBITDA / aktywa trwałe pomniejszone o kapitał pracujący) wynosił 29,5%, czyli wyraźnie 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 podstawową działalnością Emitenta). Realizuje to głównie poprzez:

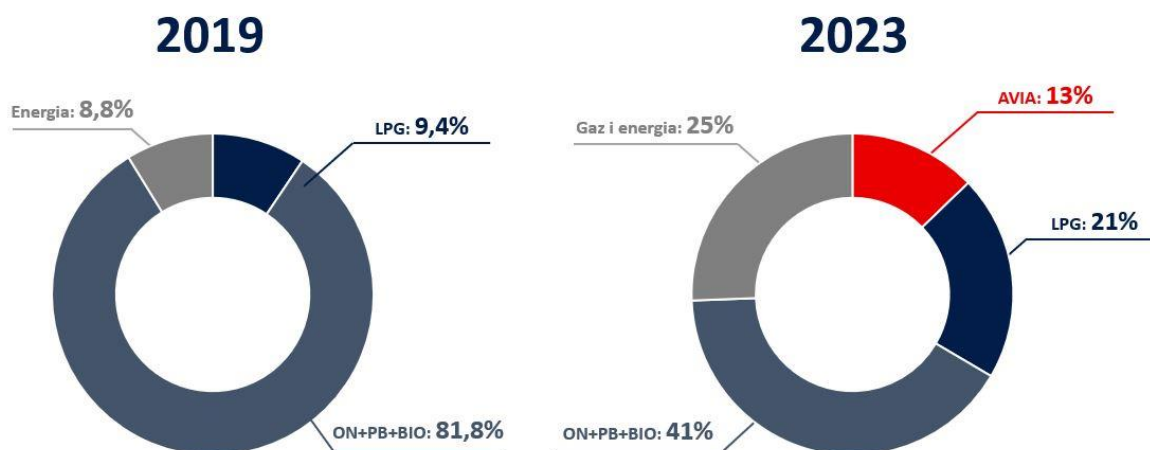
- wzrost liczby stacji w sieci AVIA do 200 w 2023 r. obecnie z założeniem koncentracji na bardziej prestiżowych lokalizacjach,
- budowę nowego źródła zysków w postaci produktów pozapaliwowych sprzedawanych na stacjach AVIA,
- rozwój sprzedaży gazu LPG głównie poprzez dalszy rozwój hurtu oraz intensyfikację 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),

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 w Europie i Azji.

W I półroczu 2020 r. Grupa rozpoczęła handel ropą naftową importując ją ze Stanów Zjednoczonych oraz Bliskiego wschodu i dostarczając na rynek Europy Środkowej.

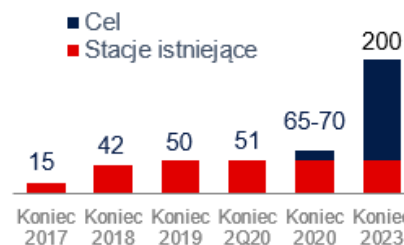
W I półroczu 2020 r. Grupa rozpoczęła także sprzedaż, montaż i serwis paneli fotowoltaicznych dla segmentu biznesowego i odbiorców indywidualnych pod marką AVIA Solar. Ten segment w III kwartale 2020 r. był intensywnie rozwijany. Od III kwartału 2020 r. Grupa prezentuje wyniki z tego biznesu w osobnym segmencie „Fotowoltaika”.



▪ **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



W lipcu 2020 r. po przeprowadzonej analizie rynku i oczekiwań klienta, Grupa uruchomiła nowy koncept gastronomiczny Eat&Go, który charakteryzuje się zarówno nowym designem jak i wyższym poziomem jeśli chodzi o estetykę wnętrza i strefy restauracyjnej.

Nowe rozwiązania konceptu Eat&Go na stacjach sieci AVIA to także ergonomia nowoczesnego sklepu typu *convenience*: wygodna strefa relaksu z regularnymi gniazdkami i wejściami USB do ładowania telefonów, nowoczesne oświetlenie oraz właściwe rozplanowanie dróg komunikacji.

Na koniec III kw. 2020 roku sieć AVIA w Polsce liczyła 53 stacje.

Mniejsza niż wcześniej dynamika przyłączania nowych obiektów do sieci wynika przede wszystkim z koncentracji Grupy na stacjach z większym potencjałem efektywnościowym oraz z obostrzeń dotyczących epidemii COVID-19. W związku z epidemią Grupa początkowo wstrzymała pozyskiwanie nowych stacji i zrezygnowała lub wstrzymała szereg bardzo zaawansowanych projektów. Realizacja projektów została już wznowiona, ale wydaje się jednak, iż liczba stacji na koniec 2020 r. będzie niższa od wcześniej zakładanych 100. Grupa przewiduje, że będzie to ok. 65-70 stacji.

Jednocześnie Grupa UNIMOT rozwija sieć AVIA na Ukrainie. Na koniec 2019 r. pod brandem AVIA działało tam 5 stacji, na koniec III kw. 2020 r. 10 stacji. Do końca 2020 r. liczba stacji w sieci na Ukrainie ma dojść do 20.

▪ **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 r. została wypłacona 19 czerwca 2018 roku. 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.

3 czerwca 2020 r. Walne Zgromadzenie UNIMOT S.A. zdecydowało o wypłacie dywidendy z zysku za 2019 r. w wysokości 16,1 mln zł, czyli 1,97 zł na akcję, co stanowiło 30% jednostkowego zysku netto.

▪ **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. przenieśli własność udziałów w poszczególnych spółkach:

- Blue Line Engineering S.A. przeniosła 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.

Zgodnie z umową dezinwestycyjną 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 BLE kwotę 4,0 mln zł. Na realizację procesu, na podstawie wynegocjowanej przez strony umowy dezinwestycyjnej, zgodę wyraziła Rada Nadzorcza Emitenta.

Decyzja 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 najwyższej marżowych biznesach. 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 natomiast proces sprzedaży biznesu butli gazu LPG, co wynikało z założenia dotyczącego koncentracji jedynie na najwyższej marżowych biznesach w Grupie. Zgodnie z umową, zawartą w grudniu 2018 r., Unimot odpłatnie przeniósł na rzecz spółki GASPOL prawa i zobowiązania wynikające z umów zawartych z odbiorcami gazu płynnego w butlach wraz z częścią aktywów związanych z tym biznesem. Dzięki temu, w segmencie LPG Grupa Unimot może się teraz skupić na innych, bardziej perspektywicznych obszarach – przede wszystkim handlu hurtowym.

3.6 AKCJE UNIMOT S.A. NA GPW W WARSZAWIE

Na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w III kwartale główne indeksy nie odnotowały tak znacznych zmian jak w poprzednim kwartale: WIG stracił 0,32%, a sWIG80 zyskał 6,04%. Dużo większe zmiany odnotowały niektóre indeksy branżowe, w tym indeks WIG-PALIWA- stracił on 18,74% i był to największy spadek ze wszystkich indeksów GPW.

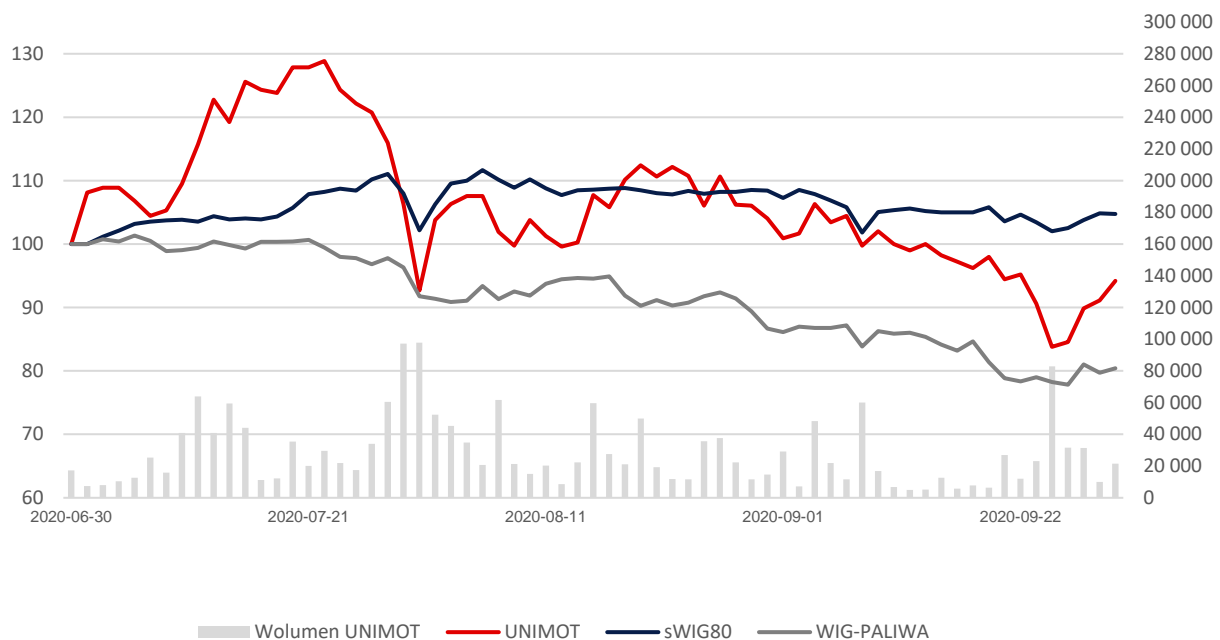
Podobnie jak indeks WIG-PALIWA, zachował się kurs akcji UNIMOT S.A., tracąc w III kwartale 14,68% po wcześniejszych dużych wzrostach (ok. 117% w II kwartale). Na koniec III kwartału cena akcji jednak nadal była wyższa o ok. 25% od kursu sprzed spadków kursów akcji wywołanymi informacjami o rozprzestrzenianiu się pandemii COVID-19 na świecie.

Na koniec września 2020 r. kapitalizacja Spółki wyniosła 305,0 mln zł, wartość księgowa 234,6 mln zł, a wartość wskaźników: C/Z = 7,0, C/WK = 1,3, stopa dywidendy = 5,3%. Wolumen obrotu w tym czasie wyniósł 1 876 tys. szt. akcji (średni wolumen 28,4 tys. szt.), obroty wyniosły 79,3 mln zł (średnie obroty 1,2 mln zł), średni kurs natomiast wyniósł 41,99 zł. Stopa zwrotu w III kwartale 2020 r. ukształtowała się na poziomie -14,68%, a w okresie 9 miesięcy 2020 r. wyniosła 39,98%.

W dniu 6 lipca 2020 r. przy kursie akcji 43,00 zł Wydział Analiz i Rekomendacji Domu Maklerskiego BOŚ S.A. obniżył rekomendację z „Kupuj” na „Trzymaj” wyceniając akcje w horyzoncie 12 miesięcy na 45,00 zł. Po dniu bilansowym, 22 października 2020 r., przy kursie akcji 27,95 zł, Wydział Analiz i Rekomendacji Domu Maklerskiego BOŚ S.A. utrzymał rekomendację „Trzymaj” wyceniając akcje w horyzoncie 12 miesięcy na 32,00 zł.

Kurs akcji UNIMOT w porównaniu do indeksów sWIG80 oraz WIG-Paliwa

[lewa oś: zmiana kursu w %, prawa oś: wolumen obrotu w szt.]



źródło danych: gpw.pl, bankier.pl, stockwatch.pl

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. Świerklańskiej 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

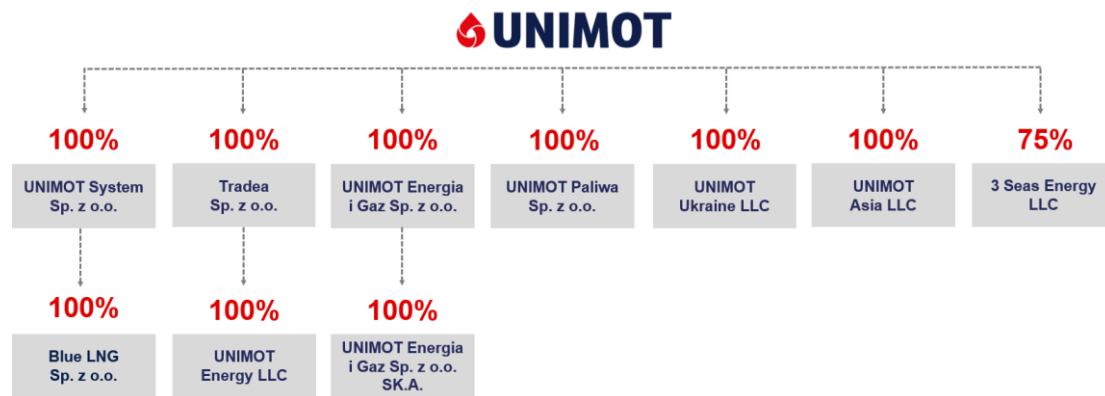
Skład Rady Nadzorczej:

- 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 30 września 2020 r. Jednostka Dominująca Unimot S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały w następujących 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
3 Seas Energy LLC	USA	dystrybucja ropy naftowej	75,00%	21.05.2020



W 2020 r. wystąpiły następujące zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Unimot:

- W dniu 25 lutego 2020 r. Unimot System Sp. z o.o. dokonała podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Blue LNG Sp. z o.o. obejmując 22 000 nowych udziałów po 100 zł każdy, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 2,2 mln zł. Udział procentowy Jednostki zależnej w spółce Blue LNG Sp. z o.o. nie zmienił się i wynosi 100%.
- W dniu 7 maja 2020 r. Jednostka Dominująca dokonała podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Unimot Paliwa Sp. z o.o. obejmując 10 000 nowych udziałów po 100 zł każdy, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 1 mln zł. Udział procentowy Jednostki Dominującej w spółce Unimot Paliwa Sp. z o.o. nie zmienił się i wynosi 100%.
- W dniu 21 maja 2020 r. Jednostka Dominująca utworzyła spółkę zależną 3 Seas Energy LLC z kapitałem 100 tys. usd. Udział procentowy Jednostki Dominującej w spółce 3 Seas Energy LLC wynosi 75,00 %.
- W dniu 16 lipca 2020 r. Jednostka Dominująca dokonała podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. obejmując 1 500 nowych udziałów po 1 000 zł każdy, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 1,5 mln zł. Udział procentowy Jednostki Dominującej w spółce Unimot Energia i Gaz nie zmienił się i wynosi 100%.
- W dniu 20 sierpnia 2020 r. Unimot S.A. dokonała podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. obejmując 1 250 nowych udziałów po 1 000 zł każdy, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 1,25 mln zł. Udział procentowy Jednostki Dominującej w spółce Unimot Energia i Gaz nie zmienił się i wynosi 100%.

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

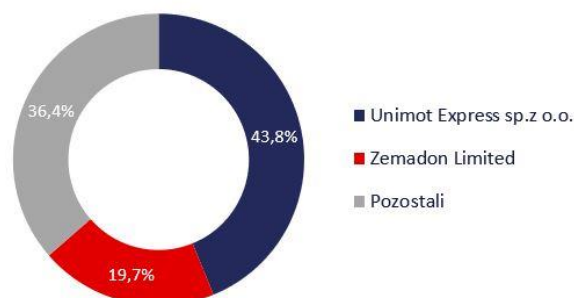
4.3 STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 30.09.2020 r. i na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego:

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%

Stan posiadania akcji Emitenta przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego nie uległ zmianie.

Struktura akcjonariatu:



4.4 ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Pan Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu Emitenta na dzień 30.09.2020 r. posiadał 51 860 sztuk akcji Emitenta dających prawo do 51 860 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosił 0,63%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowił 0,61%. Na dzień przekazania raportu Pan Robert Brzozowski posiada 51 860 sztuk akcji Emitenta dających prawo do 51 860 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosi 0,63%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowił 0,61%. W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego Pan Robert Brzozowski nabył 220 akcji Emitenta dających prawo do 220 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosił 0,003%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowił 0,003%.

Pan Robert Brzozowski wykorzystał w całości przyznaną premię pieniężną za 2019 r. na zakup akcji Emitenta w ramach przyjętego przez Radę Nadzorczą uchwałą w dniu 13 listopada 2019 r. Systemu premiowania członków Zarządu Emitenta.

Pan Marek Moroz – Wiceprezes Zarządu Emitenta na dzień 30.09.2020 r. posiadał 19 970 sztuk akcji Emitenta dających prawo do 19 970 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosił 0,24%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowił 0,23%. Na dzień przekazania raportu Pan Marek Moroz posiada 19 970 sztuk akcji Emitenta dających prawo do 19 970 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosi 0,24%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowi 0,23%. W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego Pan Marek Moroz nabył 5 325 akcji Emitenta dających prawo do 5 325 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosił 0,065%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowił 0,062%.

Pan Marek Moroz wykorzystał w całości przyznaną premię pieniężną za 2019 r. na zakup akcji Emitenta w ramach przyjętego przez Radę Nadzorczą uchwałą w dniu 13 listopada 2019 r. Systemu premiowania członków Zarządu Emitenta.

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 30.09.2020 r. i na dzień publikacji raportu okresowego 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 na dzień 30.09.2020 r. i na dzień publikacji raportu okresowego. 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 na dzień 30.09.2020 r. i na dzień publikacji raportu okresowego. Pozostały mniejszościowy udział, stanowiący 0,5% w kapitale zakładowym i głosach w Unimot Express Sp. z o.o. na dzień 30.09.2020 r. i na dzień publikacji raportu okresowego, posiada Pani Magdalena Sikorska żona Adama Antoniego Sikorskiego – Prezesa Zarządu.

Na dzień 30.09.2020 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 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 większości w postaci fizycznego utrzymywania zapasów paliw (niewielka ilość realizowana jest w postaci opłat (biletów) dla firm zewnętrznych – realizujących ten obowiązek w imieniu Emitenta).

W I półroczu 2020 r. 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 półroczu 2020 r. Spółka podpisała także 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.

4.8 OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROZEŃ 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 wygospodarowanie 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 w II kwartale 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 r. pakiet przewozowy, nakładający obowiązek cyfrowej rejestracji przewozu towarów, w tym paliw płynnych, umożliwiającą rejestrowanie i nadzorowanie ich za pomocą systemów satelitarnych wraz z uchwalonym w 2016 r. 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 Celu 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.

4.9 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 2019 r. 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.

Unimot angażuje się w lokalną społeczność poprzez promocję aktywności sportowych oraz edukacji. W ramach podejmowanych działań m.in. sponsoruje klub kolarski Kolejarski Jura Częstochowa, który każdego roku w maju organizuje wyścig kolarski dla młodzieży i dorosłych o Puchar Prezydenta Miasta Częstochowa. Sponsoringiem objęty jest także klub Lwy AVIA Częstochowa, który zrzesza młodych ludzi uprawiających dyscyplinę sportu pod nazwą speedrower. Aktualnie klub posiada tytuł vice-mistrza Europy w tej dyscyplinie. Co roku spółka UNIMOT wspiera także Politechnikę Częstochowską, szczególnie podczas dni otwartych przeznaczonych na nabór nowego rocznika studentów.

Pod koniec 2019 r., Grupa Unimot nawiązała współpracę z gminą Zawadzkie, w której zlokalizowana jest siedziba spółki Unimot S.A. W ramach współpracy Unimot przekazał na rzecz gminy kwotę 100 tysięcy złotych, która w roku 2020 została spożytkowana na budowę nowoczesnego i bezpiecznego placu zabaw dla dzieci w centrum miasta. Z tych funduszy wsparcie otrzymały także dwa lokalne młodzieżowe kluby sportowe: Klub Karate Nidan oraz Autonomiczna Sekcja 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.

4.10 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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		41 753	39 343
Prawo do użytkowania aktywów		29 151	6 153
Wartości niematerialne		18 577	18 578
Pozostałe aktywa finansowe		2 785	2 916
Pozostałe należności długoterminowe		55 465	2 224
Aktywa z tytułu umów z klientami		5 119	9 184
Pochodne instrumenty finansowe	7.9	25 676	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 589	1 995
Aktywa trwałe razem		188 115	80 393
Aktywa obrotowe			
Zapasy		174 239	239 258
Aktywa z tytułu umów z klientami		1 168	1 162
Należności handlowe oraz pozostałe należności		266 503	306 314
Pozostałe aktywa finansowe		3 001	3 537
Pochodne instrumenty finansowe	7.9	2 718	12 123
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 472	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		52 838	38 836
Pozostałe aktywa obrotowe		8 773	5 497
Aktywa obrotowe razem		510 712	606 727
AKTYWA RAZEM		698 827	687 120

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		8 198	8 198
Pozostałe kapitały		218 816	181 140
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(29)	(127)
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego		12 652	57 725
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		239 637	246 936
Udziały niekontrolujące		107	-
Kapitał własny ogółem		239 744	246 936
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.8	32 447	13 094
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		185	185
Pochodne instrumenty finansowe	7.9	-	5 648
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	2 078
Zobowiązania długoterminowe razem		32 632	21 005
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	7.8	157 015	205 350
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.8	8 842	4 867
Pochodne instrumenty finansowe	7.9	3 350	2 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		435	435
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	1 500
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		5 315	3 070
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		251 494	201 536
Zobowiązania krótkoterminowe razem		426 451	419 179
Zobowiązania razem		459 083	440 184
Pasywa razem		698 827	687 120

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	01.07.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2019 - 30.09.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		3 560 729	1 342 516	3 138 319	1 261 093
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem		(44 830)	(3 579)	816	336
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7.2	(3 369 894)	(1 292 800)	(2 979 016)	(1 191 331)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		146 005	46 137	160 119	70 098
Pozostałe przychody operacyjne	7.3	2 819	1 372	1 493	549
Koszty sprzedaży	7.1	(114 404)	(38 514)	(86 748)	(32 865)
Koszty ogólnego zarządu	7.1	(22 203)	(6 397)	(18 569)	(8 104)
Pozostałe zyski/(straty) netto	7.4	204	58	1 090	195
Pozostałe koszty operacyjne	7.5	(6 138)	(46)	(1 089)	(417)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		6 283	2 610	56 296	29 456
Przychody finansowe	7.6	9 464	399	11 378	3 331
Koszty finansowe	7.6	(4 485)	(2 027)	(6 722)	(2 453)
Przychody/(koszty) finansowe netto	7.6	4 979	(1 628)	4 656	878
Udział w wyniku netto jednostek powiązanych		-	-	-	-
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		11 262	982	60 952	30 334
Podatek dochodowy	7.7	(2 403)	(68)	(12 815)	(6 518)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		8 859	914	48 137	23 816
w tym przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		8 856	911	48 476	23 960
Udziały niekontrolujące		3	3	(339)	(144)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		8 859	914	48 137	23 816
Inne całkowite dochody, które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków					
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		8 859	914	48 137	23 816
w tym przypadające na:					
Właścicieli jednostki dominującej		8 856	911	48 476	23 960
Udziały niekontrolujące		3	3	(339)	(144)
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		8 859	914	48 137	23 816
Zysk/(strata) przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej (w zł)		1,08	0,11	5,91	2,92
Rozwodniona zysk/(strata) przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej (w zł)		1,08	0,11	5,91	2,92

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	01.07.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2019 - 30.09.2019 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		11 262	982	60 952	30 334
Korekty					
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		6 034	2 654	4 502	1 537
Amortyzacja wartości niematerialnych		208	75	185	69
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych		5 943	759	8 439	10 322
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7.4	(204)	(58)	(1 090)	(195)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto		3 497	931	6 449	2 387
Zmiana stanu należności		(25 846)	(8 987)	(86 161)	(50 274)
Zmiana stanu zapasów		65 019	25 955	(135 804)	(78 131)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami		4 059	4 179	(1 755)	(419)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami		2 245	(1 105)	(9 998)	1 600
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		49 032	(27 826)	130 192	85 233
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych		(20 990)	(2 604)	16 726	(7 294)
Zmiana stanu rezerw		(2 078)	-	2 619	2 073
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących		4 000	-	-	-
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	7.7	(2 403)	(68)	(12 815)	(6 518)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		99 778	(5 113)	(17 559)	(9 276)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		915	408	2 820	566
Odsetki otrzymane		710	277	208	34
Wpływy z tytułu pożyczek		8 601	12	47	9
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(2 973)	(2 018)	(1 411)	(585)
Nabycie wartości niematerialnych		(209)	(1)	(162)	(12)
Udzielone pożyczki		(11 936)	(2 871)	(3 500)	(3 500)
Nabycie pozostałych inwestycji		-	-	(2 018)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 892)	(4 193)	(4 016)	(3 488)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej					
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		107	26	132	49
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(1 573)	(415)	(1 230)	(453)
Dywidendy wypłacone		(16 149)	-	-	-
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1 966)	(769)	(2 069)	(881)
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)		(2 422)	(1 296)	(1 033)	(344)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		(4 702)	(1 207)	(6 651)	(2 420)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(26 705)	(3 661)	(10 851)	(4 049)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		68 181	(12 967)	(32 426)	(16 813)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(5 844)	(762)	(8 317)	(10 207)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		62 337	(13 729)	(40 743)	(27 020)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia/1 lipca		(166 514)	(90 448)	(168 217)	(181 940)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września		(104 177)	(104 177)	(208 960)	(208 960)

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości 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 2019r.	8 198	-	174 437	-	4 731	110	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	-	4 731	110	187 476	5 769	193 245
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	-	48 476	48 476	(339)	48 137
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	48 476	48 476	(339)	48 137
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	123	-	-	123	-	123
Przeniesienie zysku/(straty)	-	-	6 703	-	(6 593)	(110)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2019 r.	8 198	-	181 140	123	(1 862)	48 476	236 075	5 430	241 505

(niebadane)

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości 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 2019r.	8 198	-	174 437	-	4 731	110	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	-	4 731	110	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)	(2 682)	60 407	246 936	-	246 936

(dane zatwierdzone)

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości 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 2020r.	8 198	-	181 140	(127)	(2 682)	60 407	246 936	-	246 936
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	-	8 856	8 856	3	8 859
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	8 856	8 856	3	8 859
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-	(16 149)	(16 149)	-	(16 149)
<i>Dywidenda</i>	-	-	-	-	-	(16 149)	(16 149)	-	(16 149)
Objęcie kontroli nad jednostkami zależnymi	-	-	-	-	(104)	-	(104)	104	-
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	98	-	-	98	-	98
Przeniesienie zysku/(straty)	-	-	37 676	-	6 582	(44 258)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2020 r.	8 198	-	218 816	(29)	3 796	8 856	239 637	107	239 744

(niebadane)

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część śródrocznego 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 r. 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 30 września 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 r. i 30 września 2019 r.

b) Zasada kontynuacji działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 30 września 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 śródrocznego skróconego 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są takie same jak te zastosowane podczas sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 r.

6.2 NOWE I ZMIENIONE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KOMITETU DS. INTERPRETACJI MIĘDZYNARODOWEJ SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (KIMSF).

A. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 r.:

- a) MSSF 3 ""Połączenia przedsięwzięć"",
- b) Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR,
- c) MSR 1 ""Prezentacja sprawozdań finansowych"" oraz MSR 8 ""Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów"",
- d) Zmiany w zakresie Założeń Konceptyjnych w MSSF".

W ocenie Grupy ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

B. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę:

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- a) MSSF 17 ""Umowy ubezpieczeniowe"" oraz zmiany do MSSF 17,
- b) Zmiany do MSR 1 ""Prezentacja sprawozdań finansowych"",
- c) Zmiany do MSSF 3 ""Połączenia przedsiębiorstw"",
- d) Zmiany do MSR 16 ""Rzeczowe aktywa trwałe"",
- e) Zmiany do MSR 37 ""Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe"",
- f) Roczne zmiany do MSSF 2018-2020,
- g) Zmiany do MSSF 16 ""Leasing"",
- h) Zmiana do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 ""Instrumenty finansowe"",
- i) MSSF 14 ""Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe"",
- j) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsiębiorstwami.

W ocenie Grupy ww. standardy i interpretacje nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

6.3 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. (od III kwartału 2020 r. rozróżniany jest nowy segment „Fotowoltaika”).

<i>w tysiącach złotych</i> za okres 01.01.2020 - 30.09.2020	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Fotowoltaika	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	3 106 416	2 868 947	237 469	37 036	85 440	1 202	327 110	40 505	286 605	3 525	-	3 560 729
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	(44 830)	(44 830)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(44 830)
Przychody od odbiorców z Grupy	52	52	-	8 548	31 043	-	88 119	33	88 086	-	(127 762)	-
Przychody ogółem	3 061 638	2 824 169	237 469	45 584	116 483	1 202	415 229	40 538	374 691	3 525	(127 762)	3 515 899
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(2 941 413)	(2 719 090)	(222 323)	(28 194)	(82 557)	(1 108)	(316 622)	(35 963)	(280 659)	-	-	(3 369 894)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	(40)	(40)	-	(8 275)	(28 097)	-	(88 086)	-	(88 086)	-	124 498	-
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(2 941 453)	(2 719 130)	(222 323)	(36 469)	(110 654)	(1 108)	(404 708)	(35 963)	(368 745)	-	124 498	(3 369 894)
Wynik segmentu	120 185	105 039	15 146	9 115	5 829	94	10 521	4 575	5 946	3 525	(3 264)	146 005
Pozostałe przychody operacyjne	2 210	1 601	609	112	245	5	180	176	4	66	1	2 819
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(91 008)	(80 689)	(10 319)	(7 419)	(12 423)	(729)	(12 542)	(7 046)	(5 496)	(15 454)	2 968	(136 607)
Pozostałe zyski/(straty) netto	193	-	193	11	-	-	-	-	-	-	-	204
Pozostałe koszty operacyjne	(190)	(116)	(74)	(28)	(7)	-	(14)	(12)	(2)	(5 890)	(9)	(6 138)
Wynik na działalności operacyjnej	31 390	25 835	5 555	1 791	(6 356)	(630)	(1 855)	(2 307)	452	(17 753)	(304)	6 283
Przychody finansowe	498	287	211	4	9 120	-	31	6	25	63	(252)	9 464
Koszty finansowe	(3 855)	(3 780)	(75)	(407)	(339)	(12)	(6)	(1)	(5)	(8)	142	(4 485)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(204)	(2 403)
Zysk/(strata) za okres	28 033	22 342	5 691	1 388	2 425	(642)	(1 830)	(2 302)	472	(17 698)	(618)	8 859
Amortyzacja	(2 289)	(1 740)	(549)	(1 154)	(316)	(12)	(1 095)	(1 029)	(66)	(1 376)	-	(6 242)
Odsetki	(3 151)	(3 090)	(61)	(288)	349	(35)	244	250	(5)	61	(414)	(3 234)
EBITDA*	33 473	27 172	6 301	2 830	2 392	(595)	(979)	(1 523)	543	(16 383)	-	20 738

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

<i>w tysiącach złotych</i> za okres 01.07.2020 - 30.09.2020	Obrót paliwami ciekłymi	w tym: ON i Biopaliwa	LPG	Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Fotowoltaika	Działalność pozostała	w tym: Stacje paliw	Inne produkty ropopochodne	Funkcje korporacyjne	Eliminacje rozrachunków w Grupie	Skonsolidowane razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	1 055 271	971 562	83 709	6 551	33 043	1 202	245 396	21 931	223 465	1 053	-	1 342 516
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	(3 579)	(3 579)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 579)
Przychody od odbiorców z Grupy	4	4	-	2 313	10 560	-	87 719	7	87 712	-	(100 596)	-
Przychody ogółem	1 051 696	967 987	83 709	8 864	43 603	1 202	333 115	21 938	311 177	1 053	(100 596)	1 338 937
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(1 014 656)	(934 843)	(79 813)	(4 516)	(31 756)	(1 108)	(240 764)	(20 253)	(220 511)	-	-	(1 292 800)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	-	-	-	(2 144)	(9 741)	-	(87 712)	-	(87 712)	-	99 597	-
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(1 014 656)	(934 843)	(79 813)	(6 660)	(41 497)	(1 108)	(328 476)	(20 253)	(308 223)	-	99 597	(1 292 800)
Wynik segmentu	37 040	33 144	3 896	2 204	2 106	94	4 639	1 685	2 954	1 053	(999)	46 137
Pozostałe przychody operacyjne	928	452	476	95	178	5	166	162	4	-	-	1 372
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(29 410)	(26 467)	(2 943)	(3 231)	(2 843)	(729)	(5 622)	(3 039)	(2 583)	(4 435)	1 359	(44 911)
Pozostałe zyski/(straty) netto	47	-	47	11	-	-	-	-	-	-	-	58
Pozostałe koszty operacyjne	(115)	(113)	(2)	(9)	(5)	-	-	-	-	84	(1)	(46)
Wynik na działalności operacyjnej	8 490	7 016	1 474	(930)	(564)	(630)	(817)	(1 192)	375	(3 298)	359	2 610
Przychody finansowe	269	224	45	1	302	-	6	2	4	6	(185)	399
Koszty finansowe	(1 191)	(1 168)	(23)	(138)	(770)	(12)	(2)	-	(2)	48	38	(2 027)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(68)
Zysk/(strata) za okres	7 568	6 072	1 496	(1 067)	(1 032)	(642)	(813)	(1 190)	377	(3 244)	212	914
Amortyzacja	(1 175)	(985)	(190)	(398)	(152)	(12)	(562)	(540)	(22)	(479)	49	(2 729)
Odsetki	(1 050)	(1 029)	(20)	(360)	599	(35)	212	179	33	(232)	163	(703)
EBITDA*	9 793	8 086	1 706	(309)	(1 479)	(595)	(463)	(829)	366	(2 533)	-	4 414

* 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 - 30.09.2019	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Fotowoltaika	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	2 993 657	2 749 674	243 983	29 019	80 793	-	34 580	25 556	9 024	270	-	3 138 319
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	816	816	-	-	-	-	-	-	-	-	-	816
Przychody od odbiorców z Grupy	264	-	264	6 428	29 247	-	771	154	617	205	(36 915)	-
Przychody ogółem	2 994 737	2 750 490	244 247	35 447	110 040	-	35 351	25 710	9 641	475	(36 915)	3 139 135
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(2 847 038)	(2 620 409)	(226 629)	(26 648)	(75 250)	-	(30 080)	(22 073)	(8 007)	-	-	(2 979 016)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	(264)	-	(264)	(6 423)	(29 247)	-	(426)	-	(426)	-	36 360	-
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(2 847 302)	(2 620 409)	(226 893)	(33 071)	(104 497)	-	(30 506)	(22 073)	(8 433)	-	36 360	(2 979 016)
Wynik segmentu	147 435	130 081	17 354	2 376	5 543	-	4 845	3 637	1 208	475	(555)	160 119
Pozostałe przychody operacyjne	1 372	1 115	257	37	66	-	15	13	2	3	-	1 493
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(76 720)	(65 208)	(11 512)	(4 027)	(10 771)	-	(6 478)	(5 103)	(1 375)	(7 685)	364	(105 317)
Pozostałe zyski/(straty) netto	1 123	198	925	-	-	-	-	-	-	-	(33)	1 090
Pozostałe koszty operacyjne	(93)	(71)	(22)	(915)	(6)	-	(6)	(5)	(1)	(69)	-	(1 089)
Wynik na działalności operacyjnej	73 117	66 115	7 002	(2 529)	(5 168)	-	(1 624)	(1 458)	(166)	(7 276)	(224)	56 296
Przychody finansowe	196	17	179	294	11 235	-	2	2	-	187	(536)	11 378
Koszty finansowe	(6 281)	(6 174)	(107)	(705)	(35)	-	(21)	(5)	(16)	(199)	519	(6 722)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	(12 815)
Zysk/(strata) za okres	67 032	59 958	7 074	(2 940)	6 032	-	(1 643)	(1 461)	(182)	(7 288)	(240)	48 137
Amortyzacja	(1 191)	(660)	(531)	(1 357)	(183)	-	(557)	(557)	-	(1 313)	(86)	(4 687)
EBITDA*	74 308	66 775	7 533	(1 172)	6 185	-	(1 067)	(901)	(166)	(5 963)	(138)	72 153

* 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 01.07.2019 - 30.09.2019	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Fotowoltaika	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	1 181 628	1 093 166	88 462	10 763	50 841	-	17 793	8 855	8 938	68	-	1 261 093
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	336	336	-	-	-	-	-	-	-	-	-	336
Przychody od odbiorców z Grupy	156	-	156	1 265	14 502	-	325	116	209	36	(16 284)	-
Przychody ogółem	1 182 120	1 093 502	88 618	12 028	65 343	-	18 118	8 971	9 147	104	(16 284)	1 261 429
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(1 117 437)	(1 035 615)	(81 822)	(10 159)	(48 359)	-	(15 376)	(7 726)	(7 650)	-	-	(1 191 331)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	(156)	-	(156)	(1 265)	(14 502)	-	(426)	-	(426)	-	16 349	-
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(1 117 593)	(1 035 615)	(81 978)	(11 424)	(62 861)	-	(15 802)	(7 726)	(8 076)	-	16 349	(1 191 331)
Wynik segmentu	64 527	57 887	6 640	604	2 482	-	2 316	1 245	1 071	104	65	70 098
Pozostałe przychody operacyjne	464	353	111	31	40	-	12	12	-	2	-	549
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(28 653)	(24 244)	(4 409)	(1 811)	(4 040)	-	(2 489)	(1 586)	(903)	(4 133)	157	(40 969)
Pozostałe zyski/(straty) netto	228	198	30	-	-	-	-	-	-	-	(33)	195
Pozostałe koszty operacyjne	(37)	(32)	(5)	(361)	(6)	-	-	-	-	(13)	-	(417)
Wynik na działalności operacyjnej	36 529	34 162	2 367	(1 537)	(1 524)	-	(161)	(329)	168	(4 040)	189	29 456
Przychody finansowe	54	-	54	95	3 282	-	-	-	-	66	(166)	3 331
Koszty finansowe	(2 327)	(2 292)	(35)	(226)	(4)	-	(2)	(2)	-	(43)	149	(2 453)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 518)
Zysk/(strata) za okres	34 256	31 870	2 386	(1 668)	1 754	-	(163)	(331)	168	(4 017)	172	23 816
Amortyzacja	(389)	(232)	(157)	(496)	(68)	-	(189)	(189)	-	(435)	(29)	(1 577)
EBITDA*	36 918	34 394	2 524	(1 041)	1 841	-	28	(140)	168	(3 605)	218	34 359

* 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	Fotowoltaika	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Skonsolidowane Razem
30.09.2020		ON i Biopaliwa	LPG					Stacje paliw	Inne produkty ropopochodne		
Aktywa segmentu	478 246	437 176	41 070	58 079	54 990	3 232	50 131	41 079	9 052	54 149	698 827
Zobowiązania segmentu	349 656	323 703	25 953	8 863	35 213	1 787	31 191	28 666	2 525	32 373	459 083
Główne pozycje niepieniężne											
Amortyzacja	(2 289)	(1 740)	(549)	(1 154)	(316)	(12)	(1 095)	(1 029)	(66)	(1 376)	(6 242)
Wycena zapasów do wartości godziwej	(57 770)	(57 770)	-	-	-	-	-	-	-	-	(57 770)
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	20 989	20 989	-	-	-	-	-	-	-	-	20 989
Wycena pozycji w walucie obcej	(5 805)	(5 805)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 805)
Główne pozycje niepieniężne ogółem	(44 875)	(44 326)	(549)	(1 154)	(316)	(12)	(1 095)	(1 029)	(66)	(1 376)	(48 828)

<i>w tysiącach złotych</i>	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Fotowoltaika	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Skonsolidowane Razem
31.12.2019		ON i Biopaliwa	LPG					Stacje paliw	Inne produkty ropopochodne		
Aktywa segmentu	514 253	473 343	40 910	40 866	65 210	-	21 876	16 214	5 662	44 915	687 120
Zobowiązania segmentu	338 343	315 339	23 004	11 456	40 254	-	7 883	6 111	1 772	42 248	440 184
Główne pozycje niepieniężne											
Amortyzacja	(1 518)	(832)	(686)	(1 938)	(352)	-	(869)	(813)	(56)	(1 765)	(6 442)
Odpisy aktualizujące należności	(5 152)	(4 826)	(326)	(1 371)	-	-	(100)	(14)	(86)	(101)	(6 724)
Wycena zapasów do wartości godziwej	36 785	36 785	-	-	-	-	-	-	-	-	36 785
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	(18 157)	(18 157)	-	-	-	-	-	-	-	-	(18 157)
Wycena pozycji w walucie obcej	(970)	(970)	-	-	-	-	-	-	-	-	(970)
Główne pozycje niepieniężne ogółem	10 988	12 000	(1 012)	(3 309)	(352)	-	(969)	(827)	(142)	(1 866)	4 492

Przychody ze sprzedaży - podział według asortymentu

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
ON i Biopaliwa	2 864 622	2 750 490
LPG	237 469	243 983
Paliwa gazowe	37 036	29 019
Energia elektryczna	85 440	80 793
Fotowoltaika	1 202	-
Pozostałe	290 130	34 850
Razem	3 515 899	3 139 135

Przychody ze sprzedaży - podział geograficzny według lokalizacji finalnych odbiorców

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Polska	2 658 236	2 541 998
Czechy	296 978	195 404
Szwajcaria	2 060	1 973
Słowacja	5 138	7 758
Chiny	659	625
Węgry	15 253	24 216
Austria	22 038	25 161
Wielka Brytania	272 461	621
Belgia	14 472	-
Niemcy	139 538	8 215
Tajwan	556	-
Holandia	-	149 133
Cypr	61	19 904
Rumunia	122	91
Francja	-	6 450
Bułgaria	63 299	84 925
Estonia	13 748	36 876
Ukraina	5 957	24 040
Serbia	1 570	-
Litwa	3 722	11 743
Szwecja	31	-
Białoruś	-	2
Razem	3 515 899	3 139 135

Główni odbiorcy

W okresie 9 miesięcy 2020 r. i 9 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- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 555)	(3 571)
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(2 687)	(1 116)
Zużycie materiałów i energii	(2 806)	(2 126)
Usługi obce	(101 832)	(74 694)
Podatki i opłaty	(1 007)	(597)
Wynagrodzenia	(15 874)	(9 220)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 850)	(1 887)
Pozostałe koszty rodzajowe	(5 237)	(5 719)
Koszty według rodzaju razem	(134 848)	(98 930)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(3 368 786)	(2 979 016)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	214	467
Pozostałe	(3 081)	(6 854)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(3 506 501)	(3 084 333)

7.2 KOSZTY SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW ORAZ KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(3 396 425)	(2 993 141)
Wycena zapasów do wartości godziwej	(57 770)	46 468
Wycena pozycji w walucie obcej	15 184	(24 599)
Zrealizowane różnice kursowe	70 225	(7 744)
Razem	(3 368 786)	(2 979 016)
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	(1 108)	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(3 369 894)	(2 979 016)

7.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Otrzymane odszkodowania i kary	160	15
Koszty postępowania sądowego podlegające zwrotowi	105	46
Przychody odsetkowe, dotyczące należności handlowych	1 270	1 276
Pozostałe	1 284	156
Razem	2 819	1 493

7.4 POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Zysk netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	204	1 090
Razem	204	1 090

7.5 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Koszty odsetkowe od zobowiązań niefinansowych	(50)	(56)
Koszty postępowania sądowego	(105)	(90)
Odszkodowania i kary	(26)	-
Darowizny	(1 888)	(100)
Koszty postoju związane z awarią	-	(803)
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	(4 000)	-
Pozostałe	(69)	(40)
Razem	(6 138)	(1 089)

7.6 PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Przychody finansowe		
Zysk netto na działalności tradingowej (energia elektryczna)	8 708	11 170
Odsetki od aktywów finansowych i prowizje finansowe	756	208
Przychody finansowe, razem	9 464	11 378
Koszty finansowe		
Opłaty bankowe i koszty transakcyjne dotyczące kredytów i pożyczek	(4 370)	(6 715)
Pozostałe	(115)	(7)
Koszty finansowe, razem	(4 485)	(6 722)
Koszty finansowe netto	4 979	4 656

7.7 PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(12 113)	(9 696)
Podatek odroczony		
Powstanie/(odwrócenie) różnic przejściowych	9 710	(3 119)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(2 403)	(12 815)

Efektywna stopa podatkowa

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	11 262	60 952
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	(2 140)	(11 581)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(263)	(1 234)
Razem	(2 403)	(12 815)
Efektywna stopa podatkowa	21,3%	21,0%

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

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2020	31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	4 055	5 580
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 550	2 396
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	24 842	5 118
	32 447	13 094
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	1 554	1 193
Inne pożyczki	-	322
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	2 484	1 988
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	4 804	1 364
	8 842	4 867
Kredyty w rachunku bieżącym	157 015	205 350
Razem	198 304	223 311

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 30 września 2020 r. wystąpiły następujące naruszenia kowenantów zawartych w umowach kredytowych (a także w umowach o inne produkty bankowe) posiadanych przez Jednostkę Dominującą:

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

- Rentowność sprzedaży [wynik z działalności operacyjnej za ostatnie 12 miesięcy / (przychody ze sprzedaży + wynik z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż) za ostatnie 12 miesięcy] > 1% – wartość wskaźnika: 0,6%

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

W ocenie Emitenta nie rodzi to poważniejszych ryzyk dla działalności Grupy, szczególnie w kontekście tego, iż obecnie zaangażowanie banku wynika jedynie z wystawionej gwarancji bankowej o wartości 1,2 mln EUR. Bank nie podjął żadnych działań w związku z naruszeniem powyższego kowenantu.

Nie wystąpiły naruszenia innych warunków zawartych w umowach kredytowych

7.9 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe - aktywa finansowe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2020	31.12.2019
Długoterminowe aktywa finansowe		
Kontrakty futures, forward, swap	25 676	-
Razem	25 676	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
Kontrakty futures, forward, swap	2 718	12 123
Razem	2 718	12 123

Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2020	31.12.2019
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Kontrakty futures, forward, swap	-	5 648
Razem	-	5 648
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Kontrakty futures, forward, swap	3 350	2 421
Razem	3 350	2 421

7.10 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). Klasyfikacja aktywów i zobowiązań wg hierarchii wartości godziwej jest analogiczna do tej ujawnionej w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2019 r.

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

7.11 TRANSAKcje ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁEK GRUPY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NIEKONSOLIDOWANYMI

Jednostki powiązane niekonsolidowane:

- Unimot Express Sp. z o.o. (jednostka dominująca)
- Zemadon Limited (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)
- Ammerviel Limited (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)
- Unimot Truck Sp. z o.o. (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)

	Sprzedaż		Zakup	
<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Jednostki powiązane niekonsolidowane	447	152	527	470

	Sprzedaż		Zakup	
<i>w tysiącach złotych</i>	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019
Jednostki powiązane niekonsolidowane	327	38	208	323

	Należności handlowe, z tytułu pożyczek oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu pożyczek oraz pozostałe zobowiązania	
<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Jednostki powiązane niekonsolidowane	750	45	13	605

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. i 30 września 2019 r. w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanyimi na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje te dotyczyły głównie zakupu towarów i usług na potrzeby bieżącej działalności operacyjnej.

7.12 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa posiadała następujące zobowiązania warunkowe na dzień 30 września 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 30 września 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła odpowiednio 31,9 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. na dzień 30 września 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła odpowiednio 7,8 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 30 września 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. odpowiednio 1,8 mln pln i 2,5 mln pln.

Jednostka Dominująca Unimot S.A. wystawiła gwarancje, poręczenia cywilne i poręczenia wekslowe za zobowiązania jednostek powiązanych konsolidowanych w kwotach na dzień 30 września 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła odpowiednio 35,8 mln pln i 36,7 mln pln.

Kwota gwarancji dotyczących zobowiązań spółek zależnych wobec osób trzecich, wystawionych w toku bieżącej działalności, na dzień 30 września 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła odpowiednio 23,4 mln pln i 21,74 mln pln.

7.13 SZACUNEK WPŁYWU EPIDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ I SYTUACJĘ FINANSOWĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco analizuje informacje dotyczące rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na świecie, a zwłaszcza w Polsce i regionie, co wynika z geograficznego podstawowego zakresu działalności Grupy Kapitałowej Unimot. Największe znaczenie Zarząd przywiązuje do informacji przekazywanych przez Rząd Polski, Narodowy Bank Polski i inne naczelne krajowe instytucje państwowe.

W oparciu o obecnie dostępne informacje Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi zagrożenia w kontynuacji dostaw klientom naszych podstawowych produktów tj. oleju napędowego, biopaliw, LPG, gazu ziemnego, energii elektrycznej i pozostałych produktów ropopochodnych. Dostęp do paliw, obok żywności i lekarstw, wydaje się mieć kluczowe znaczenie dla władz państwowych i społeczeństwa. Grupa jest czołowym importerem zarówno oleju napędowego, jak i LPG oraz asfaltów i jest przygotowana do dalszej działalności w tych segmentach. Za wyjątkiem asfaltów, do tej pory nasi dostawcy nie ograniczali dostępności ww. produktów.

Na chwilę obecną, z uwagi na dynamicznie zmieniające się otoczenie, Zarząd Jednostki Dominującej nie jest w stanie w sposób precyzyjny określić ostatecznego wpływu epidemii koronawirusa COVID-19 oraz ograniczeń wprowadzanych przez Rząd Polski oraz Unię Europejską na działalność i perspektywy Grupy Kapitałowej UNIMOT w IV kwartale 2020 r. Zakres wpływu uzależniony będzie, przede wszystkim, od czasu trwania epidemii oraz stopnia jej intensywności, co bezpośrednio wpływać będzie na ograniczenia handlowe i zmiany popytowo-podażowe, co z kolei jest kluczowe dla działalności spółek handlowych.

Niemniej jednak, Zarząd Jednostki Dominującej szacuje, że w kolejnych miesiącach epidemia będzie miała ograniczony, ale negatywny wpływ na nasze główne linie biznesowe. Nie można wykluczyć, iż podobnie jak to miało miejsce w okresie marzec – maj br., Grupa może również stać się beneficjentem zmian rynkowych, które zachodzą lub zajdą w wyniku rozprzestrzeniania się epidemii koronawirusa COVID-19 oraz wprowadzanych przez władze ograniczeń.

Grupa prowadzi politykę zabezpieczania się przed ryzykami zmienności cen, więc gwałtowne ich zmiany nie wpływają na wyniki operacyjne. Niższe ceny zakupu poprawiają natomiast płynność finansową Grupy ograniczając jej ekspozycję na kredyty bankowe, tak jak to miało miejsce w okresie marzec – maj br. Od maja do września obserwowaliśmy wzrost notowań ropy naftowej i ON. Natomiast, nadejście jesieni i zapewne powiązana z tą porą roku zwiększona liczba zachorowań na koronawirus COVID-19 w skali globalnej, spowodowała większe wahania notowań. Notowania ropy naftowej i ON pozostają nadal na poziomach znacząco niższych w porównaniu do tych z początku bieżącego roku.

Dodatkowo, koszty naszej działalności uzależnione są też od oprocentowania kredytów bankowych – w obecnej sytuacji koszty kapitału spadają wraz z obniżeniem stóp procentowych przez amerykański FED oraz NBP.

Zgadając się z dostępnymi analizami rynkowymi, Zarząd Jednostki Dominującej spodziewa się zmniejszonego popytu na paliwa w Polsce w całym 2020 r.. Zdaniem Zarządu kontynuacja obniżenia konsumpcji paliw w kolejnych miesiącach może stworzyć trudniejsze otoczenie rynkowe skutkujące zwłaszcza presją na wolumeny oraz marże.

Grupa prowadzi restrykcyjną politykę nadawania limitów kupieckich, która realizowana jest od wielu lat. Poprzez wewnętrzne działy Grupa prowadzi stały monitoring sald i nadzór nad wykorzystaniem limitów kupieckich. Wobec należności wymagalnych stosowany jest regulamin windykacji należności. Zabezpieczenie należności stanowią ubezpieczenia jak też inne formy, np. gwarancje bankowe, hipoteki, blokady środków na rachunkach bankowych, zastawy rejestrowe na ruchomościach, akty poddania się egzekucji w trybie art. 777 k.c. Grupa współpracuje z wiodącymi ubezpieczycielami należności. Na dzień dzisiejszy postawa naszych ubezpieczycieli jest stabilna i wyważona, nie obserwujemy istotnych wahań w zakresie pokrycia limitowego, otwarte procesy negocjacji warunków ubezpieczenia przebiegają bez zakłóceń.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd Jednostki Dominującej zakłada, iż wyniki II półrocza 2020 r. mierzone Skonsolidowaną EBITDA Skorygowaną będą słabsze niż wyniki osiągnięte w porównywalnym okresie 2019 r. oraz w porównaniu do założeń budżetowych II półrocza 2020 r. W III kwartale 2020 r. Skonsolidowana EBITDA Skorygowana wyniosła 10,9 mln zł i była o 40,7% niższa niż w porównywalnym okresie 2019 r. Na dzień publikacji raportu za III kwartał, Zarząd Jednostki Dominującej nie dokonuje zmiany podwyższonej w czerwcu 2020 r. prognozy Skonsolidowanej EBITDA Skorygowanej na rok 2020 wynoszącej 80 mln zł, jednakże zwraca uwagę, iż biorąc pod uwagę zewnętrzne otoczenie jakie dotychczas występuje w II półroczu 2020 r., wykonanie tej podwyższonej prognozy będzie nad wyraz ambitnym zadaniem.

7.14 ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Brak zdarzeń wymagających ujawnienia.

8. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



8. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		15 830	13 344
Prawo do użytkowania aktywów		29 108	6 029
Wartości niematerialne		14 388	14 382
Inwestycje w jednostki zależne		47 647	43 481
Pozostałe aktywa finansowe		2 785	2 916
Pochodne instrumenty finansowe		25 676	-
Pozostałe należności długoterminowe		55 465	2 224
Aktywa z tytułu umów z klientami		3 706	4 317
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 400	-
Aktywa trwałe razem		202 005	86 693
Aktywa obrotowe			
Zapasy		171 819	238 701
Aktywa z tytułu umów z klientami		1 168	1 162
Należności handlowe oraz pozostałe należności		239 844	263 470
Pozostałe aktywa finansowe		5 525	5 758
Pochodne instrumenty finansowe		2 718	12 123
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 942	621
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		31 303	26 776
Pozostałe aktywa obrotowe	10.8	4 628	5 175
Aktywa obrotowe razem		458 947	553 786
AKTYWA RAZEM		660 952	640 479

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		8 198	8 198
Pozostałe kapitały		218 816	181 140
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego		7 604	54 269
Kapitał własny razem		234 618	243 607
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10.9	27 612	7 272
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		185	185
Pochodne instrumenty finansowe		-	5 648
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	2 078
Zobowiązania długoterminowe razem		27 797	15 183
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	10.9	157 015	203 504
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10.9	16 762	2 866
Pochodne instrumenty finansowe		3 350	2 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		435	435
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		5 313	2 613
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		215 662	169 850
Zobowiązania krótkoterminowe razem		398 537	381 689
Zobowiązania razem		426 334	396 872
PASYWA RAZEM		660 952	640 479

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	01.07.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2019 - 30.09.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		3 443 433	1 283 464	3 051 981	1 208 115
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem		(44 830)	(3 579)	816	336
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10.2	(3 261 697)	(1 237 231)	(2 900 893)	(1 141 934)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		136 906	42 654	151 904	66 517
Pozostałe przychody operacyjne	10.3	2 293	931	1 383	473
Koszty sprzedaży	10.1	(103 657)	(35 473)	(79 675)	(30 526)
Koszty ogólnego zarządu	10.1	(17 282)	(4 884)	(12 220)	(5 600)
Pozostałe zyski/(straty) netto	10.4	193	47	1 123	228
Pozostałe koszty operacyjne	10.5	(6 107)	(31)	(167)	(50)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		12 346	3 244	62 348	31 042
Przychody finansowe	10.6	592	281	385	120
Koszty finansowe	10.6	(3 869)	(1 149)	(6 483)	(2 370)
Przychody/(koszty) finansowe netto	10.6	(3 277)	(868)	(6 098)	(2 250)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		9 069	2 376	56 250	28 792
Podatek dochodowy	10.7	(1 909)	(394)	(11 189)	(5 587)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		7 160	1 982	45 061	23 205
Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję w zł:					
Podstawowy		0,87	0,24	5,50	2,83
Rozwodniony		0,87	0,24	5,50	2,83
Sprawozdanie z całkowitych dochodów					
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		7 160	1 982	45 061	23 205
Inne całkowite dochody, które zostaną reklasifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		7 160	1 982	45 061	23 205

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	01.07.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2019 - 30.09.2019 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		9 069	2 376	56 250	28 792
Korekty o pozycje:					
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		4 538	2 140	2 875	939
Amortyzacja wartości niematerialnych		203	73	182	69
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych		5 845	763	8 317	10 207
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	10.4	(193)	(47)	(1 123)	(228)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto		3 275	865	6 098	2 250
Zmiana stanu należności		(37 987)	(8 456)	(91 267)	(45 582)
Zmiana stanu zapasów		66 882	27 600	(135 643)	(77 958)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami		605	587	(539)	(327)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami		2 700	(606)	(10 206)	1 770
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		46 386	(26 936)	143 538	87 614
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych		(20 990)	(2 604)	16 583	(7 294)
Zmiana stanu rezerw		(2 078)	-	2 625	2 073
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących		4 000	-	-	-
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	10.7	(1 909)	(394)	(11 189)	(5 587)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		80 346	(4 639)	(13 499)	(3 262)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		793	286	2 856	602
Odsetki otrzymane		690	295	287	58
Wpływy z tytułu pożyczek		10 302	13	47	9
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(2 385)	(1 612)	(864)	(147)
Nabycie wartości niematerialnych		(209)	(1)	(160)	(10)
Udzielone pożyczki		(13 935)	(2 870)	(3 500)	(3 500)
Nabycie pozostałych inwestycji		-	-	(2 018)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 744)	(3 889)	(3 352)	(2 988)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej					
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		10 000	-	9 000	-
Nabycie udziałów w posiadanych jednostkach zależnych		(4 166)	(2 750)	(2 867)	(1 437)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		-	-	(9 000)	-
Dywidendy wypłacone		(16 149)	-	-	-
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1 643)	(656)	(1 756)	(776)
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)		(2 341)	(1 269)	(956)	(319)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		(4 443)	(1 150)	(6 483)	(2 369)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(18 742)	(5 825)	(12 062)	(4 901)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów					
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(5 844)	(762)	(8 317)	(10 207)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		51 016	(15 115)	(37 230)	(21 358)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia/1 lipca		(176 728)	(110 597)	(175 386)	(191 258)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września		(125 712)	(125 712)	(212 616)	(212 616)

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

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

Śródroczne 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 r.	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 r.	8 198	-	174 437	9 346	(2 199)	189 782
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	45 061	45 061
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	45 061	45 061
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Przeniesienie zysku	-	-	6 703	(8 902)	2 199	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2019 r.	8 198	-	181 140	444	45 061	234 843

(niebadane)

<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 r.	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 r.	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	-	-	6 703	(8 902)	2 199	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.	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 r.	8 198	-	181 140	444	53 825	243 607
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	7 160	7 160
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	7 160	7 160
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	(16 149)	(16 149)
<i>Dywidenda</i>	-	-	-	-	(16 149)	(16 149)
Przeniesienie zysku/(straty)	-	-	37 676	-	(37 676)	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2020 r.	8 198	-	218 816	444	7 160	234 618

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część śródrocznego 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 7.9), 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 - 30.09.2020	Obrót paliwami ciekłymi	w tym: ON i Biopaliwa		LPG	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym: Stacje paliw		Inne produkty ropopochodne	Funkcje korporacyjne	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	3 106 428	2 868 959	237 469		29 105	304 375	40 181	264 194		3 525	3 443 433
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	(44 830)	(44 830)	-		-	-	-	-		-	(44 830)
Przychody ogółem	3 061 598	2 824 129	237 469		29 105	304 375	40 181	264 194		3 525	3 398 603
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(2 941 414)	(2 719 091)	(222 323)		(25 559)	(294 724)	(35 938)	(258 786)		-	(3 261 697)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(2 941 414)	(2 719 091)	(222 323)		(25 559)	(294 724)	(35 938)	(258 786)		-	(3 261 697)
Wynik segmentu	120 184	105 038	15 146		3 546	9 651	4 243	5 408		3 525	136 906
Pozostałe przychody operacyjne	2 210	1 601	609		-	17	13	4		66	2 293
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(90 865)	(80 546)	(10 319)		(3 157)	(11 463)	(6 421)	(5 042)		(15 454)	(120 939)
Pozostałe zyski/(straty) netto	193	-	193		-	-	-	-		-	193
Pozostałe koszty operacyjne	(190)	(116)	(74)		(13)	(14)	(12)	(2)		(5 890)	(6 107)
Wynik na działalności operacyjnej	31 532	25 977	5 555		376	(1 809)	(2 177)	368		(17 753)	12 346
Przychody finansowe	498	287	211		-	31	6	25		63	592
Koszty finansowe	(3 855)	(3 780)	(75)		-	(6)	(1)	(5)		(8)	(3 869)
Podatek dochodowy	-	-	-		-	-	-	-		-	(1 909)
Zysk/(strata) za okres	28 175	22 484	5 691		376	(1 784)	(2 172)	388		(17 698)	7 160
Amortyzacja	(2 289)	(1 740)	(549)		-	(1 076)	(1 010)	(66)		(1 376)	(4 741)
Odsetki	(3 292)	(3 233)	(59)		-	(6)	(1)	(5)		59	(3 239)
EBITDA*	33 756	27 457	6 299		376	(702)	(1 161)	459		(16 381)	17 049

* 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 01.07.2020 - 30.09.2020	Obrót paliwami ciekłymi	w tym: ON i Biopaliwa		LPG	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym: Stacje paliw		Inne produkty ropopochodne	Funkcje korporacyjne	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	1 055 275	971 566	83 709		3 694	223 442	21 993	201 449		1 053	1 283 464
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	(3 579)	(3 579)	-		-	-	-	-		-	(3 579)
Przychody ogółem	1 051 696	967 987	83 709		3 694	223 442	21 993	201 449		1 053	1 279 885
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(1 014 656)	(934 843)	(79 813)		(3 609)	(218 966)	(20 248)	(198 718)		-	(1 237 231)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(1 014 656)	(934 843)	(79 813)		(3 609)	(218 966)	(20 248)	(198 718)		-	(1 237 231)
Wynik segmentu	37 040	33 144	3 896		85	4 476	1 745	2 731		1 053	42 654
Pozostałe przychody operacyjne	928	452	476		-	3	(1)	4		-	931
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(29 361)	(26 418)	(2 943)		(1 344)	(5 217)	(2 762)	(2 455)		(4 435)	(40 357)
Pozostałe zyski/(straty) netto	47	-	47		-	-	-	-		-	47
Pozostałe koszty operacyjne	(115)	(113)	(2)		-	-	-	-		84	(31)
Wynik na działalności operacyjnej	8 539	7 065	1 474		(1 259)	(738)	(1 018)	280		(3 298)	3 244
Przychody finansowe	269	224	45		-	6	2	4		6	281
Koszty finansowe	(1 192)	(1 169)	(23)		-	(5)	-	(5)		48	(1 149)
Podatek dochodowy	-	-	-		-	-	-	-		-	(394)
Zysk/(strata) za okres	7 616	6 120	1 496		(1 259)	(737)	(1 016)	279		(3 244)	1 982
Amortyzacja	(1 175)	(985)	(190)		-	(559)	(536)	(23)		(479)	(2 213)
Odsetki	(857)	(838)	(19)		-	(5)	-	(5)		4	(858)
EBITDA*	9 648	7 943	1 705		(1 259)	(173)	(480)	307		(2 769)	5 447

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

w tysiącach złotych za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
		ON i Biopaliwa	LPG			Stacje paliw	Inne produkty ropopochodne		
Przychody od odbiorców zewnętrznych	2 993 630	2 749 674	243 956	23 155	34 721	25 516	9 205	475	3 051 981
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	816	816	-	-	-	-	-	-	816
Przychody ogółem	2 994 446	2 750 490	243 956	23 155	34 721	25 516	9 205	475	3 052 797
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(2 847 019)	(2 620 409)	(226 610)	(23 878)	(29 996)	(21 989)	(8 007)	-	(2 900 893)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(2 847 019)	(2 620 409)	(226 610)	(23 878)	(29 996)	(21 989)	(8 007)	-	(2 900 893)
Wynik segmentu	147 427	130 081	17 346	(723)	4 725	3 527	1 198	475	151 904
Pozostałe przychody operacyjne	1 372	1 115	257	-	8	8	-	3	1 383
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(76 572)	(65 208)	(11 364)	(1 578)	(6 060)	(4 915)	(1 145)	(7 685)	(91 895)
Pozostałe zyski/(straty) netto	1 123	198	925	-	-	-	-	-	1 123
Pozostałe koszty operacyjne	(93)	(71)	(22)	-	(5)	(5)	-	(69)	(167)
Wynik na działalności operacyjnej	73 257	66 115	7 142	(2 301)	(1 332)	(1 385)	53	(7 276)	62 348
Przychody finansowe	196	17	179	-	2	2	-	187	385
Koszty finansowe	(6 281)	(6 174)	(107)	-	(3)	(3)	-	(199)	(6 483)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(11 189)
Zysk/(strata) za okres	67 172	59 958	7 214	(2 301)	(1 333)	(1 386)	53	(7 288)	45 061
Amortyzacja	(1 191)	(660)	(531)	(1)	(552)	(552)	-	(1 313)	(3 057)
EBITDA*	74 448	66 775	7 673	(2 300)	(780)	(833)	53	(5 963)	65 405

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

w tysiącach złotych za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
		ON i Biopaliwa	LPG			Stacje paliw	Inne produkty ropopochodne		
Przychody od odbiorców zewnętrznych	1 181 697	1 093 166	88 531	8 603	17 711	8 914	8 797	104	1 208 115
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	336	336	-	-	-	-	-	-	336
Przychody ogółem	1 182 033	1 093 502	88 531	8 603	17 711	8 914	8 797	104	1 208 451
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(1 117 508)	(1 035 615)	(81 893)	(9 070)	(15 356)	(7 706)	(7 650)	-	(1 141 934)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(1 117 508)	(1 035 615)	(81 893)	(9 070)	(15 356)	(7 706)	(7 650)	-	(1 141 934)
Wynik segmentu	64 525	57 887	6 638	(467)	2 355	1 208	1 147	104	66 517
Pozostałe przychody operacyjne	464	353	111	-	7	7	-	2	473
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(28 598)	(24 244)	(4 354)	(1 113)	(2 282)	(1 507)	(775)	(4 133)	(36 126)
Pozostałe zyski/(straty) netto	228	198	30	-	-	-	-	-	228
Pozostałe koszty operacyjne	(37)	(32)	(5)	-	-	-	-	(13)	(50)
Wynik na działalności operacyjnej	36 582	34 162	2 420	(1 580)	80	(292)	372	(4 040)	31 042
Przychody finansowe	54	-	54	-	1	1	-	65	120
Koszty finansowe	(2 327)	(2 292)	(35)	-	(2)	(2)	-	(41)	(2 370)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 587)
Zysk/(strata) za okres	34 309	31 870	2 439	(1 580)	79	(293)	372	(4 016)	23 205
Amortyzacja	(389)	(232)	(157)	-	(184)	(184)	-	(435)	(1 008)
EBITDA*	36 971	34 394	2 577	(1 580)	264	(108)	372	(3 605)	32 050

* 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	Skonsolidowane Razem
30.09.2020		ON i Biopaliwa	LPG			Stacje paliw	Inne produkty ropopochodne		
Aktywa segmentu	477 509	436 439	41 070	29 699	49 332	40 519	8 813	104 412	660 952
Zobowiązania segmentu	349 638	323 685	25 953	12 068	32 256	28 623	3 633	32 372	426 334

<i>w tysiącach złotych</i>	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Skonsolidowane Razem
30.12.2019		ON i Biopaliwa	LPG			Stacje paliw	Inne produkty ropopochodne		
Aktywa segmentu	513 802	473 287	40 515	16 664	21 416	15 318	6 098	88 597	640 479
Zobowiązania segmentu	337 837	315 339	22 498	7 704	9 084	6 043	3 041	42 247	396 872

Przychody ze sprzedaży - podział według asortymentu

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019
ON i BIOPALIWA	3 088 323	2 750 490
LPG	237 469	243 956
Paliwa gazowe	29 105	23 155
Pozostałe	43 706	35 196
Razem	3 398 603	3 052 797

Przychody ze sprzedaży - podział geograficzny według lokalizacji finalnych odbiorców

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019
Polska	2 540 940	2 455 660
Czechy	296 978	195 404
Szwajcaria	2 060	1 973
Słowacja	5 138	7 758
Chiny	659	625
Węgry	15 253	24 216
Austria	22 038	25 161
Wielka Brytania	272 461	621
Belgia	14 472	-
Niemcy	139 538	8 215
Tajwan	556	-
Holandia	-	149 133
Cypr	61	19 904
Rumunia	122	91
Francja	-	6 450
Bułgaria	63 299	84 925
Estonia	13 748	36 876
Ukraina	5 957	24 040
Serbia	1 570	-
Litwa	3 722	11 743
Szwecja	31	-
Białoruś	-	2
Razem	3 398 603	3 052 797

Główni odbiorcy

W okresie 9 miesięcy 2020 r. i 9 miesięcy 2019 r. żaden z odbiorców Spółki nie przekroczył 10% przychodów jednostkowych.

10. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

10.1 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 135)	(2 022)
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(2 606)	(1 035)
Zużycie materiałów i energii	(1 594)	(1 772)
Usługi obce	(92 979)	(65 674)
Podatki i opłaty	(211)	(134)
Wynagrodzenia	(13 395)	(7 196)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 524)	(1 480)
Pozostałe koszty rodzajowe	(4 700)	(5 432)
Koszty według rodzaju razem	(119 144)	(84 745)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(3 261 697)	(2 900 893)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	(737)	505
Pozostałe	(1 058)	(7 655)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(3 382 636)	(2 992 788)

10.2 KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(3 289 336)	(2 907 923)
Wycena zapasów do wartości godziwej	(57 770)	29 716
Wycena pozycji w walucie obcej	15 184	(22 381)
Zrealizowane różnice kursowe	70 225	(305)
Razem	(3 261 697)	(2 900 893)

10.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Otrzymane odszkodowania i kary	149	2
Koszty postępowania sądowego podlegające zwrotowi	105	46
Przychody odsetkowe, dotyczące należności handlowych	1 224	1 217
Pozostałe	815	118
Razem	2 293	1 383

10.4 POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Zysk netto ze sprzedaży wartości niematerialnych	193	1 123
Razem	193	1 123

10.5 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Koszty odsetkowe od zobowiązań niefinansowych	(36)	(38)
Koszty postępowania sądowego	(105)	(89)
Odszkodowania i kary	(20)	-
Darowizny	(1 888)	(28)
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	(4 000)	-
Pozostałe	(58)	(12)
Razem	(6 107)	(167)

10.6 PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Przychody finansowe		
Odsetki od aktywów finansowych i prowizje finansowe	592	385
Przychody finansowe, razem	592	385
Koszty finansowe		
Opłaty bankowe i koszty transakcyjne dotyczące kredytów i pożyczek	(3 869)	(6 483)
Koszty finansowe, razem	(3 869)	(6 483)
Przychody/(koszty) finansowe netto	(3 277)	(6 098)

10.7 PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(11 387)	(8 563)
Podatek odroczony		
Powstanie/(odwrócenie) różnic przejściowych	9 478	(2 626)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 909)	(11 189)

Efektywna stopa podatkowa

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	9 069	56 250
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	(1 723)	(10 688)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(186)	(501)
Razem	(1 909)	(11 189)
Efektywna stopa podatkowa	21,0%	19,9%

10.8 POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2020	31.12.2019
Czynne rozliczenia międzyokresowe	4 628	5 175
Razem	4 628	5 175

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

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2020	31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 770	2 178
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	24 842	5 094
	27 612	7 272
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek	10 000	-
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	2 003	1 604
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	4 759	1 262
	16 762	2 866
Kredyty w rachunku bieżącym	157 015	203 504
Razem	201 389	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 30 września 2020 r. wystąpiły następujące naruszenia kowenantów zawartych w umowach kredytowych (a także w umowach o inne produkty bankowe) posiadanych przez Spółkę:

2. BNP Paribas Bank Polska S.A. (dawny Raiffeisen Bank Polska S.A.) kowenant weryfikowany w okresach kwartalnych na podstawie jednostkowych danych Unimot S.A.:

- Rentowność sprzedaży [wynik z działalności operacyjnej za ostatnie 12 miesięcy / (przychody ze sprzedaży + wynik z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż) za ostatnie 12 miesięcy] > 1% – wartość wskaźnika: 0,6%

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

W ocenie Spółki nie rodzi to poważniejszych ryzyk dla jej działalności, szczególnie w kontekście tego, iż obecnie zaangażowanie banku wynika jedynie z wystawionej gwarancji bankowej o wartości 1,2 mln EUR. Bank nie podjął żadnych działań w związku z naruszeniem powyższego kowenantu.

Nie wystąpiły naruszenia innych warunków zawartych w umowach kredytowych.

10.10 TRANSAKcje ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Określenie podmiotów powiązanych

Grupa zawiera transakcje z jednostką dominującą oraz jednostkami powiązanymi wyszczególnionymi poniżej.

- Unimot System Sp. z o.o.
- Blue LNG Sp. z o.o.
- Unimot Paliwa Sp. z o.o.
- Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o.
- Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. SK.A.
- Tradea Sp. z o.o.
- Unimot Ukraine LLC
- Unimot Asia LLC
- Unimot Energy LLC
- 3 Seas Energy LLC
- Unimot Express Sp. .z o.o. (jednostka dominująca)
- Zemadon Limited (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)
- Ammerveil Limited (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)
- Unimot Truck Sp. z o.o. (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. i 30 września 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.

<i>w tysiącach złotych</i>	Sprzedaż		Zakup	
	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019
Jednostki powiązane	11 694	7 711	88 785	1 375

<i>w tysiącach złotych</i>	Sprzedaż		Zakup	
	01.07.2020-30.09.2020	01.07.2019-30.09.2019	01.07.2020-30.09.2020	01.07.2019-30.09.2019
Jednostki powiązane	3 537	1 871	87 827	679

<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	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Jednostki powiązane	10 728	8 480	11 324	4 122

10.11 SZACUNEK WPŁYWU EPIDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ I SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA

Wpływ został szczegółowo opisany w pkt. 7.13 niniejszego raportu.

Zawadzkie, 17 listopada 2020 r.

.....
Adam Sikorski
 Prezes Zarządu

.....
Robert Brzozowski
 Wiceprezes Zarządu

.....
Małgorzata Walnik
 Osoba sporządza sprawozdanie

.....
Marek Moroz
 Wiceprezes Zarządu