



# Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy UNIMOT za 2022 rok

## *Consolidated Financial Results of the UNIMOT Group for 2022*

21 kwietnia 2023 r. / 21 April 2023





## AGENDA

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

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segment*
4. *Outlook for future quarters*
5. *Appendices*



# PODSTAWOWE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE ZA 2022

## KEY FINANCIAL AND OPERATIONAL DATA FOR 2022



Przychody ze sprzedaży  
*Revenues on sales*  
**13 369 mln zł**



EBITDA skorygowana\*\*  
*Adjusted EBITDA\*\**  
**514 mln zł**



EBITDA\*  
**502 mln zł**



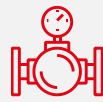
Zysk netto  
*Net profit*  
**374 mln zł**



Wolumen sprzedaży ON&BIO  
*Diesel&BIO sales volume*  
**1 784 tys./thous. m<sup>3</sup>**



Wolumen sprzedaży gazu LPG  
*LPG sales volume*  
**257 tys./thous. Mg**



Wolumen sprzedaży gazu ziemnego  
*Natural gas sales volume*  
**1 066 GWh**



Wolumen sprzedaży energii elektrycznej  
*Electricity sales volume*  
**2 546 GWh**



Liczba stacji AVIA  
*Number of AVIA stations*  
**106**



Wolumen sprzedaży paliw na stacjach własnych  
*Sales volume at own stations*  
**75 464 m<sup>3</sup>**



- + Rekordowe wyniki finansowe uzyskane dzięki efektywnemu wykorzystaniu sytuacji rynkowych  
*High record financial results generated due to effective use of market situations*
- + Dywersyfikacja dostaw paliw płynnych  
*Diversification of liquid fuel supplies*
- Duża niepewność na rynkach globalnych  
*High uncertainty on global markets*

\* EBITDA: zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacją i amortyzacją; \*\* EBITDA skorygowana, EBITDA (S): EBITDA skorygowana o wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i gazowych oraz innych produktów energetycznych, przesunięcia w czasie w zakresie kosztów i przychodów związanych z obrotem paliwami ciekłymi i gazowymi oraz innymi produktami energetycznymi oraz inne zdarzenia jednorazowe

\* EBITDA: Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization; \*\* Adjusted EBITDA, EBITDA (S): EBITDA adjusted for the impact of valuation of liquid and gaseous fuels reserves and other energy products, time shifts of costs and revenues related to liquid and gaseous fuels trade and other energy products, as well as other non-recurring events



# INWESTYCJE GRUPY UNIMOT INVESTMENTS OF UNIMOT GROUP

1

**Nabycie spółki Lotos Terminale**

***Acquisition of Lotos Terminale***

2

**Nabycie 90 proc. spółki Olavion**

***Acquisition of 90 percent of Olavion***

3

**Nabycie cystern kolejowych o łącznej pojemności ponad 18 tys. m<sup>3</sup>**

***Acquisition of fuel railcars with a total capacity of over 18,000 cubic metres***

**#1**

Wzmocnienie potencjału Grupy UNIMOT do dalszego rozwoju i ekspansji na rynku surowców energetycznych

*Strengthening the potential of UNIMOT Group for further development and expansion on the energy resources market*

**#2**

Dywersyfikacja źródeł przychodów

*Diversification of revenue sources*

**#3**

Dodatkowa wartość dodana dla akcjonariuszy

*Additional added value for shareholders*

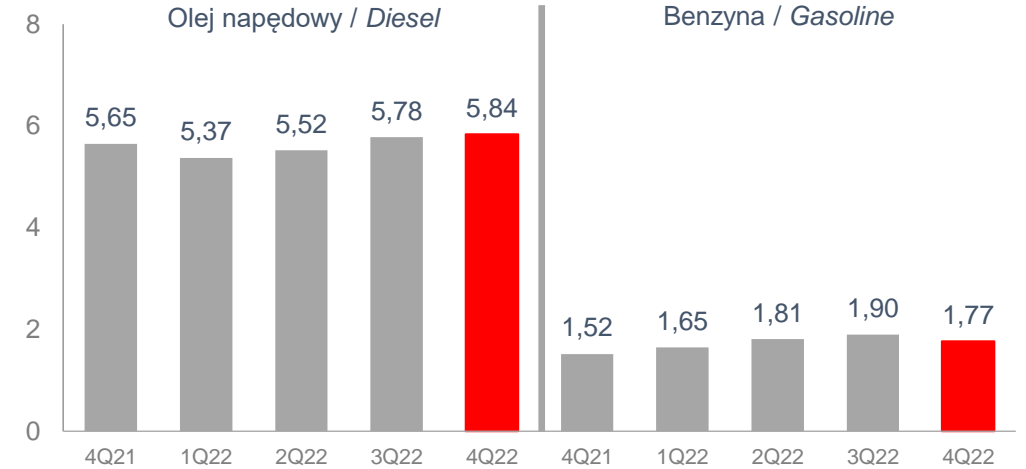


# OTOCZENIE RYNKOWE MARKET ENVIRONMENT

Notowania cen oleju napędowego [USD/T]  
Quotations of diesel [USD/T]



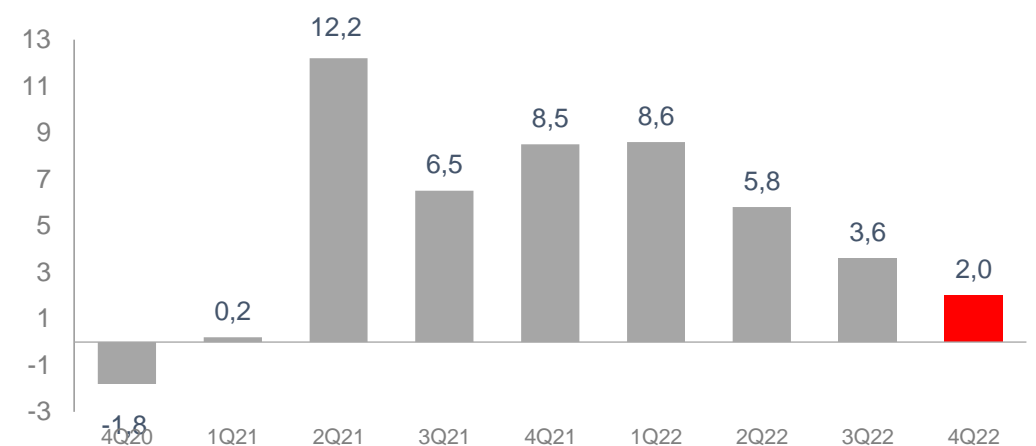
Konsumpcja oleju napędowego i benzyny [mln m<sup>3</sup>]  
Consumption of diesel and gasoline [million m<sup>3</sup>]



Notowania cen LPG (Propane ARA) [USD/T]  
Quotations of LPG (Propane ARA) [USD/T]



Produkt Krajowy Brutto [proc.]  
GDP [%]





## AGENDA

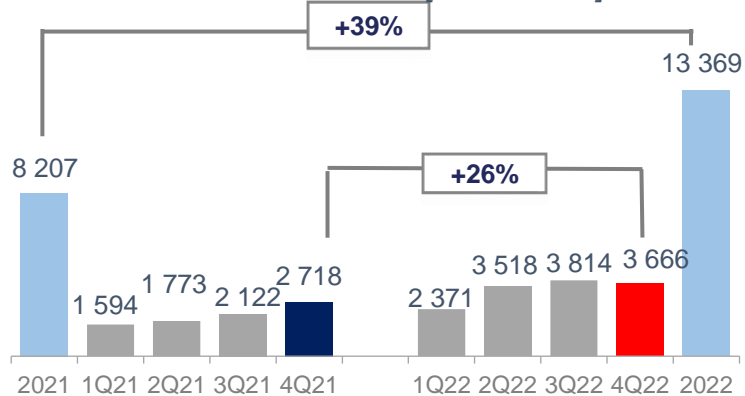
1. Podsumowanie kwartału
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Perspektywy na kolejne kwartały
5. Załączniki

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segments*
4. *Outlook for future quarters*
5. *Appendices*

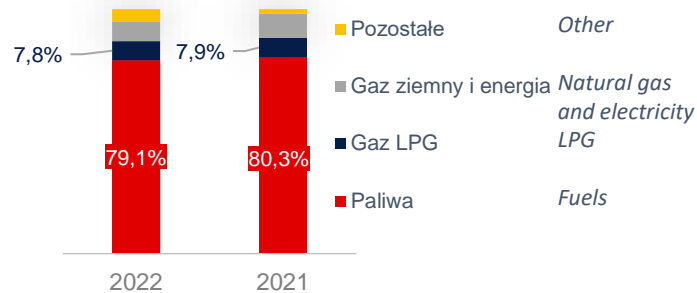


# DANE FINANSOWE FINANCIAL DATA

Przychody ze sprzedaży [w mln zł]  
Revenues on sales [PLN million]



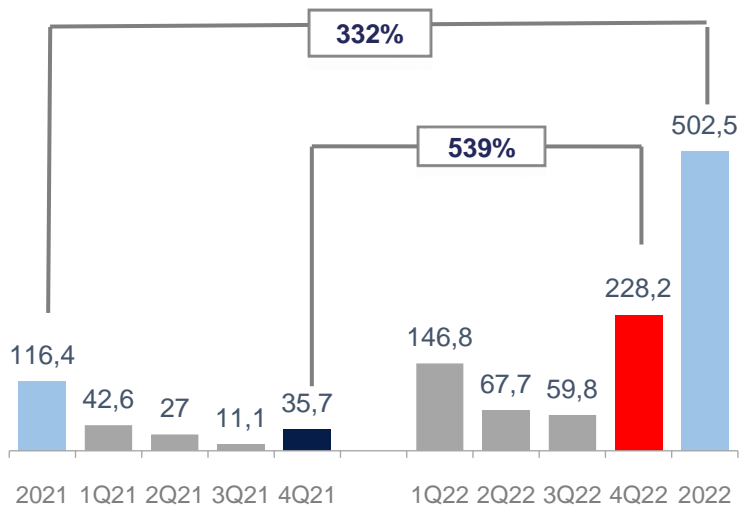
Struktura przychodów ze sprzedaży  
Revenues on sales breakdown



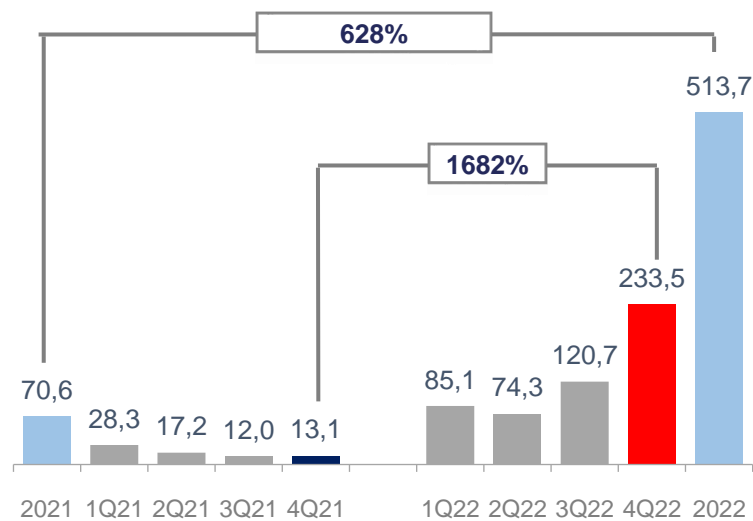
Zyskowność i marżowość [w mln zł]  
Profitability and margins [PLN million]

	2022	2021	2022/2021
Zysk brutto ze sprzed. Gross profit on sales	954	366	+161%
Marża brutto na sprzedaży Gross margin on sales	7,1%	4,5%	+2,6 pp.
Zysk operacyjny / Operating profit	485	104	+365%
Marża zysku operacyjnego Operating profit margin	3,6%	1,3%	+2,3 pp.
Zysk netto / Net profit	374	76	+392%
Marża netto / Net margin	2,8%	0,9%	+1,9 pp.

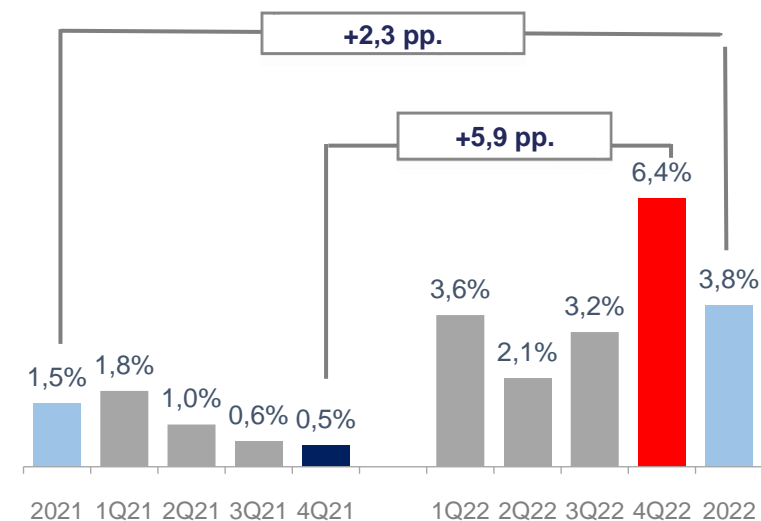
EBITDA [w mln zł]  
EBITDA [PLN million]



EBITDA (S) [w mln zł]  
Adj. EBITDA [PLN million]



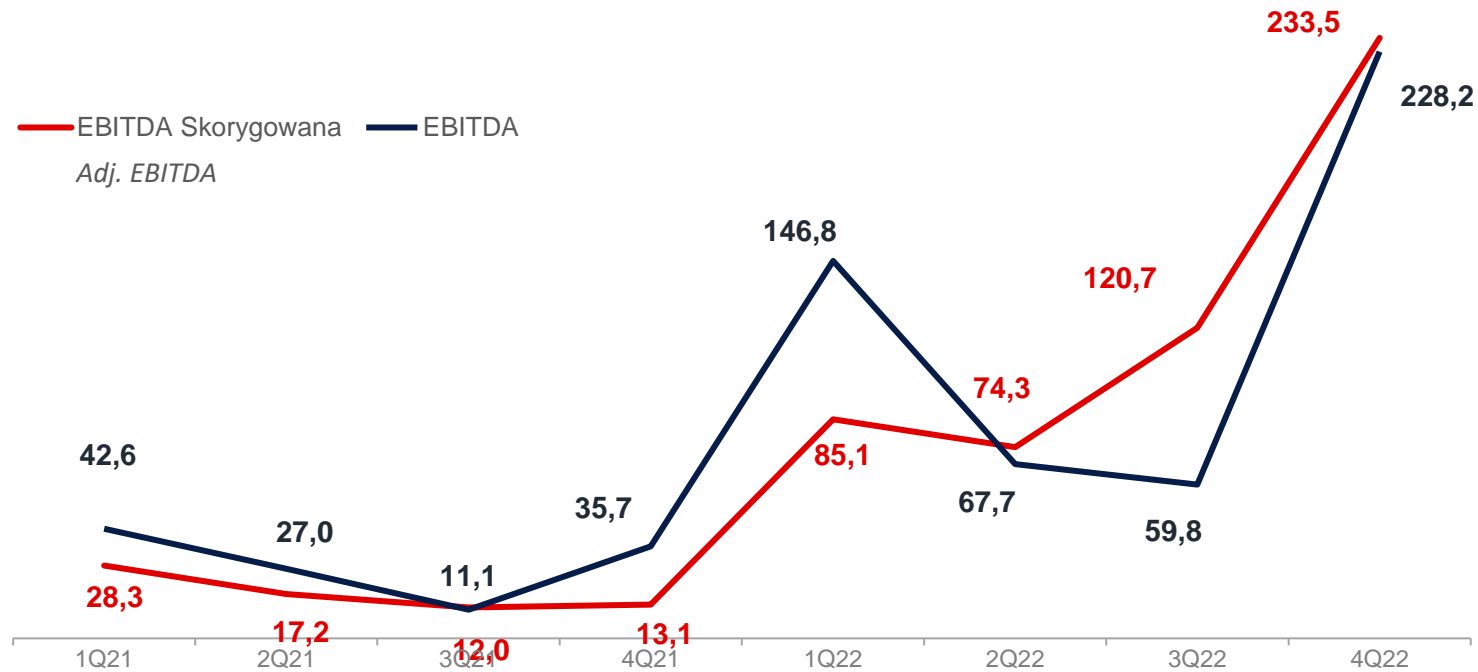
Marża EBITDA (S)  
Adj. EBITDA margin



# EBITDA VS. EBITDA SKORYGOWANA

## EBITDA VS. ADJUSTED EBITDA

EBITDA (\$) vs. EBITDA [mln zł, PLN million]



Bez istotnej różnicy pomiędzy EBITDA i EBITDA Skorygowana

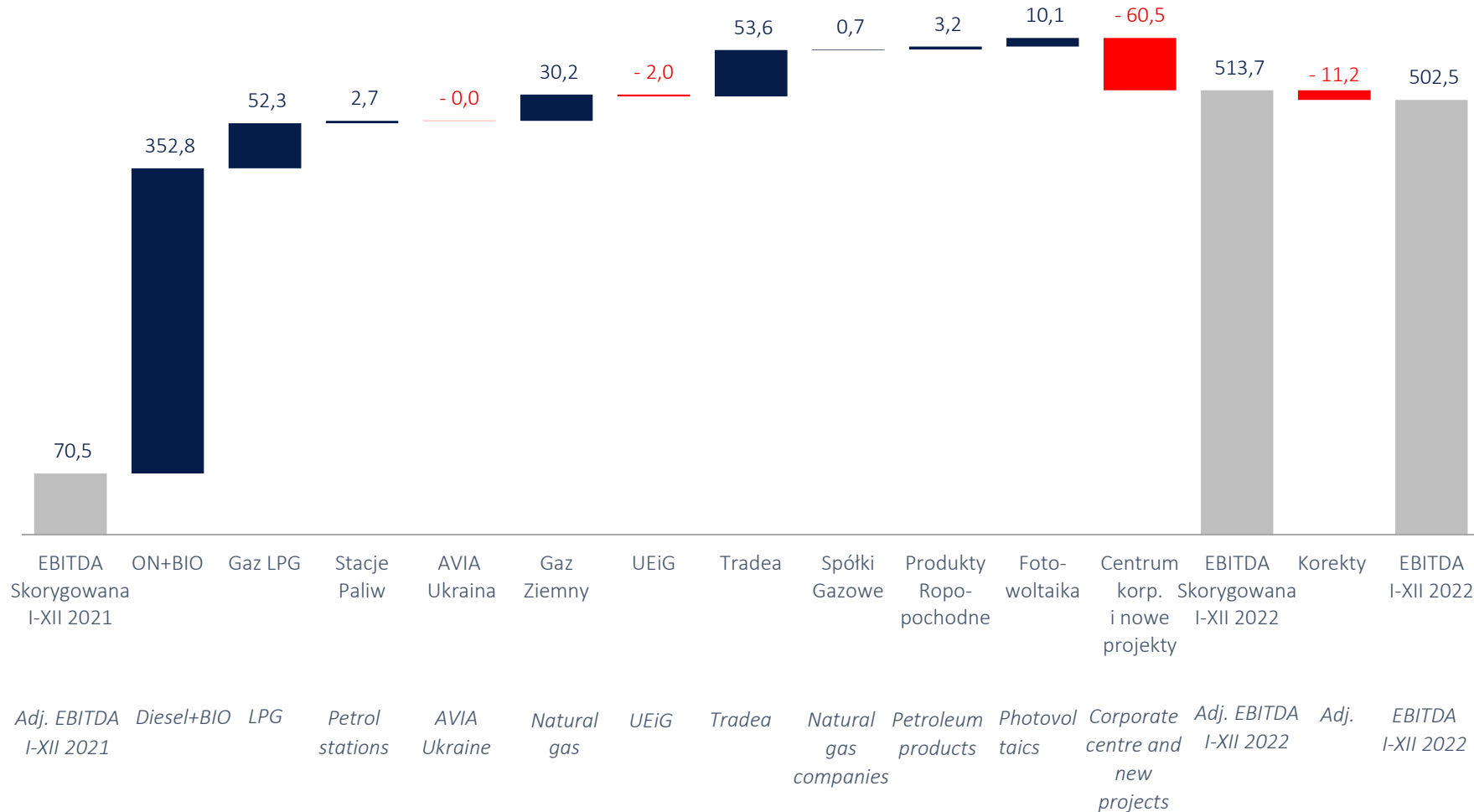
*No significant difference between EBITDA and Adjusted EBITDA*





# GŁÓWNE PRZYCZYNY WZROSTU WYNIKÓW SKONSOLIDOWANYCH R/R PRIMARY REASONS FOR HIGHER CONSOLIDATED RESULTS Y/Y

2022 [w mln zł / in PLN million]

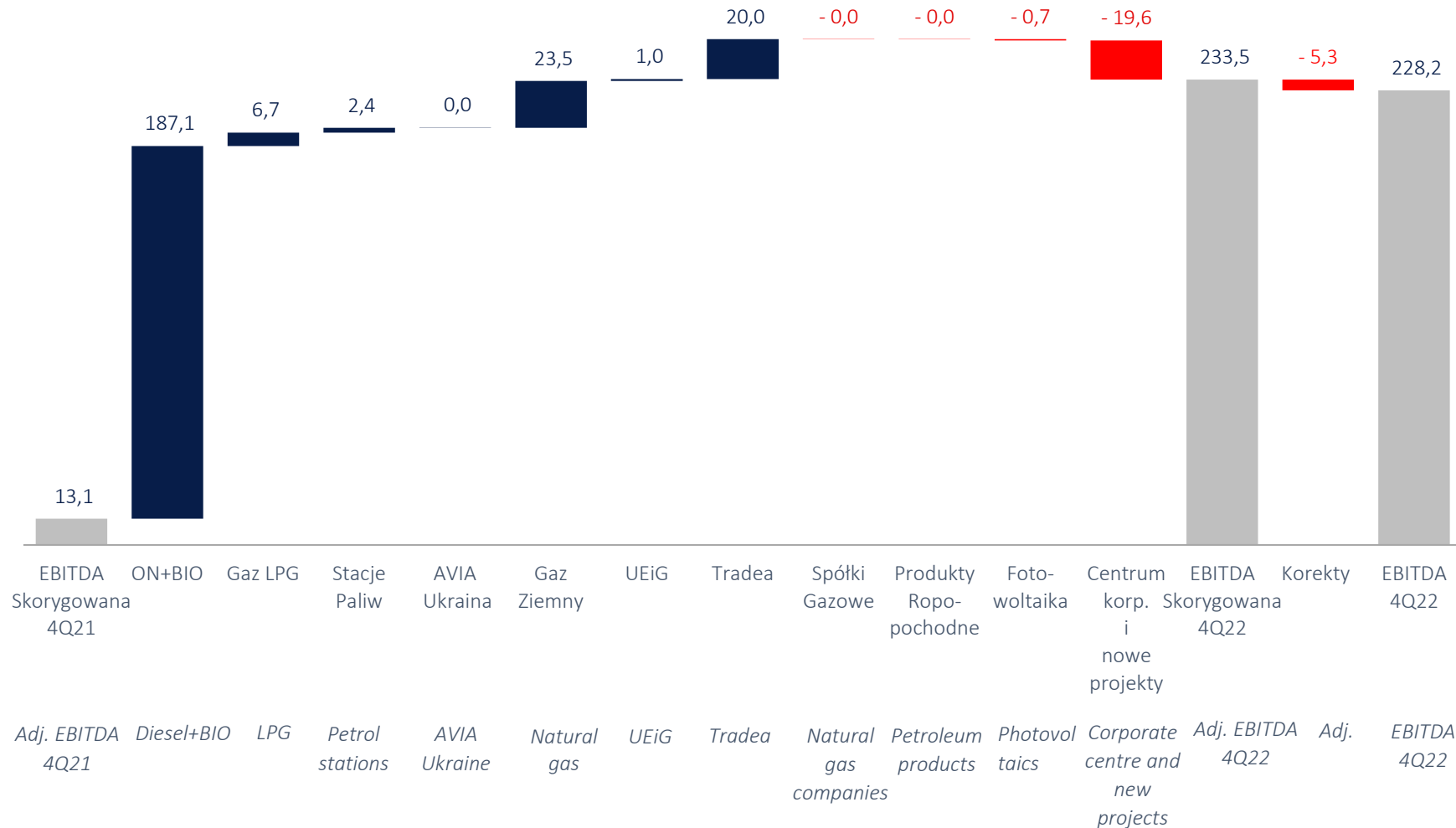


EBITDA skorygowana w 2022: Adj. EBITDA in 2022: 513,7 mln zł	
ON+Bio / Diesel+Bio	436,0
Gaz LPG / LPG	69,2
Stacje Paliw / Petrol stations	4,0
Gaz Ziemny / Natural gas	28,3
UEiG / UEiG	2,2
Tradea / Tradea	45,6
Spółki Gazowe / Natural gas companies	1,3
Produkty Ropopochodne / Petroleum products	1,9
Fotowoltaika / Photovoltaics	1,4
Centrum korp. i nowe projekty / Corporate centre and new projects	-76,2



# GŁÓWNE PRZYCZYNY WZROSTU WYNIKÓW SKONSOLIDOWANYCH R/R PRIMARY REASONS FOR HIGHER CONSOLIDATED RESULTS Y/Y

4Q22 [w mln zł / in PLN million]



EBITDA skorygowana w 3Q22: Adj. EBITDA in Q3 2022: 233,5 mln zł	
ON+Bio / Diesel+Bio	209,9
Gaz LPG / LPG	11,7
Stacje Paliw / Petrol stations	1,5
Gaz Ziemny / Natural gas	17,7
UEiG / UEiG	0,5
Tradea / Tradea	16,8
Spółki Gazowe / Natural gas companies	0,2
Produkty Ropopochodne / Petroleum products	0,1
Fotowoltaika / Photovoltaics	-2,7
Centrum korp. i nowe projekty / Corporate centre and new projects	-22,2



# ZADŁUŻENIE I FINANSOWANIE

## DEBT AND FINANCING

Linie kredytowe na 31.12.2022 / Credit lines as at 31.12.2022

Główne banki <i>Major banks</i>	Łączny limit kredytowy* <i>Total credit limit*</i>	Główne kowenanty (zależne od banku) <i>Major covenants (bank-dependent)</i>	Odnowienie <i>Renewal</i>
mBank, ING Bank Śląski, Bank Millennium, PKO BP, BOŚ	258,5 mln PLN**  35,0 mln USD	Wskaźnik płynności bieżącej, wskaźnik zysku netto, wskaźnik zysku ze sprzedaży, EBITDA/odsetki, wskaźnik kapitałów własnych do sumy bilansowej. <i>Current liquidity ratio, net profit ratio, profit on sales ratio, EBITDA/interests, net debt ratio/EBITDA, equity to balance sheet total ratio</i>	Główne linie kredytowe odnawiane corocznie. Pozostałe na okres zgodny z harmonogramem inwestycji (infrastruktura gazu ziemnego). <i>Main credit facilities are renewed every year. The other ones – for periods compliant with the investment schedule (natural gas infrastructure)</i>

[mln zł]  
31.12.2022

Bankowe zadłużenie ogółem*** <i>Bank debt in total***</i>	209,2
Wskaźnik płynności bieżącej <i>Current liquidity ratio</i>	1,6
Wskaźnik płynności szybkiej <i>Quick liquidity ratio</i>	1,3
Wskaźnik płynności gotówkowej <i>Cash liquidity ratio</i>	0,4

**Dostateczne limity kredytowe i wysoką płynność**  
*Sufficient credit limits and high liquidity*

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

*We maintain top quality level of cooperation with the insurers: **Atradius, Euler Hermes, KUKE, Coface**, with the brokerage support from **Marsh Polska***

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

*Margin of liabilities due to credits, loans and other debt instruments depends on variable interest rate it refers to. Interval analysis of UNIMOT S.A. margin:*

- WIBOR 1M – marża na poziomie / *margin at the level of* 1,0 -1,4 p.p.
- LIBOR / SOFR 1M – marża w przedziale / *margin in the interval of* 1,35 -1,8 p.p.
- WIBOR 3M – marża na poziomie / *margin at the level* 1,4 p.p.
- EURIBOR 1M – marża w przedziale / *margin in the interval of* 1,3-1,5 p.p.

Powyższa informacja nie uwzględnia finansowania związanego z transakcją nabycia aktywów Lotos Terminale S.A. przez Unimot Investments Sp. z o.o.

*The above information does not include financing related to the acquisition of Lotos Terminale S.A. assets by Unimot Investments Sp. z o.o.*

\* z uwzględnieniem linii trade finance finansujących wybrane kontrakty zakupowe; \*\* w tym BOŚ faktoring 59,0 mln zł; \*\*\* w tym BOŚ faktoring 42,5 mln zł

\* Including trade finance lines financing selected purchase contracts\*\* including BOŚ factoring PLN 59,0 million \*\*\* including BOŚ factoring PLN 42,5 million



## AGENDA

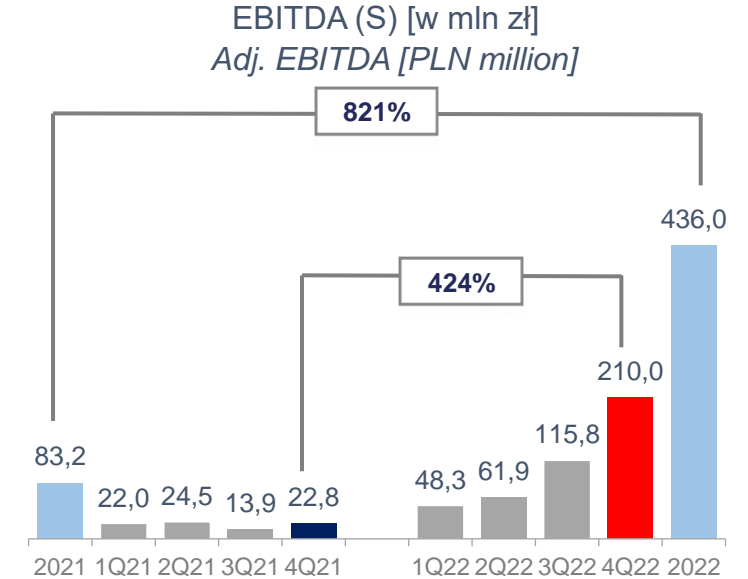
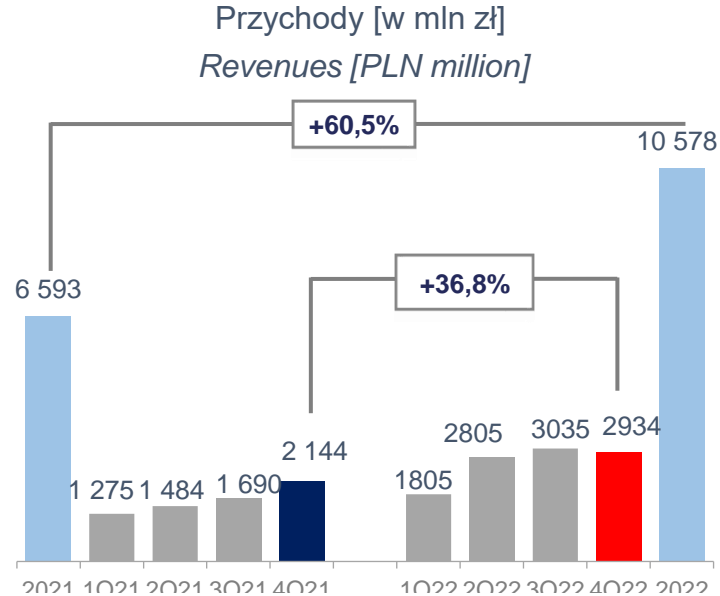
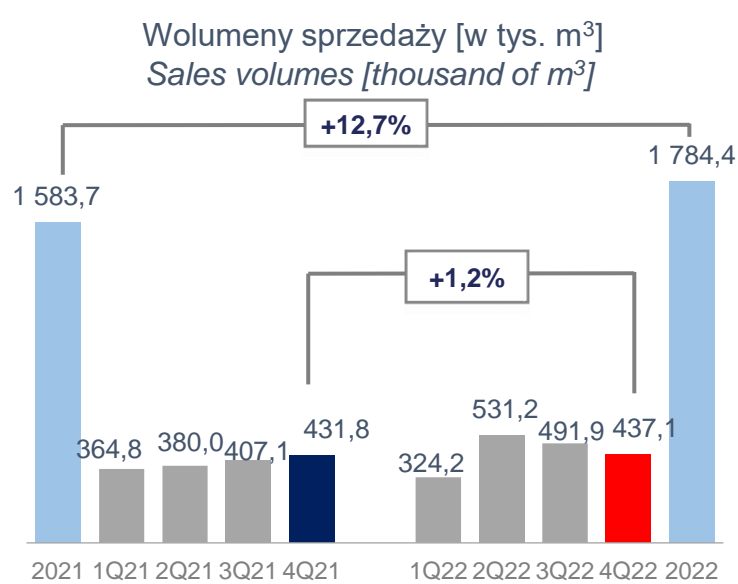
1. Podsumowanie kwartału
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Perspektywy na kolejne kwartały
5. Załączniki

1. Summary of the quarter
2. Financial results of the UNIMOT Group
3. Financial results by segments
4. Outlook for future quarters
5. Appendices



# SEGMENT ON+**BIO**

## DIESEL+**BIO** SEGMENT



### 4 kwartał 2022 r. / 4Q 2022

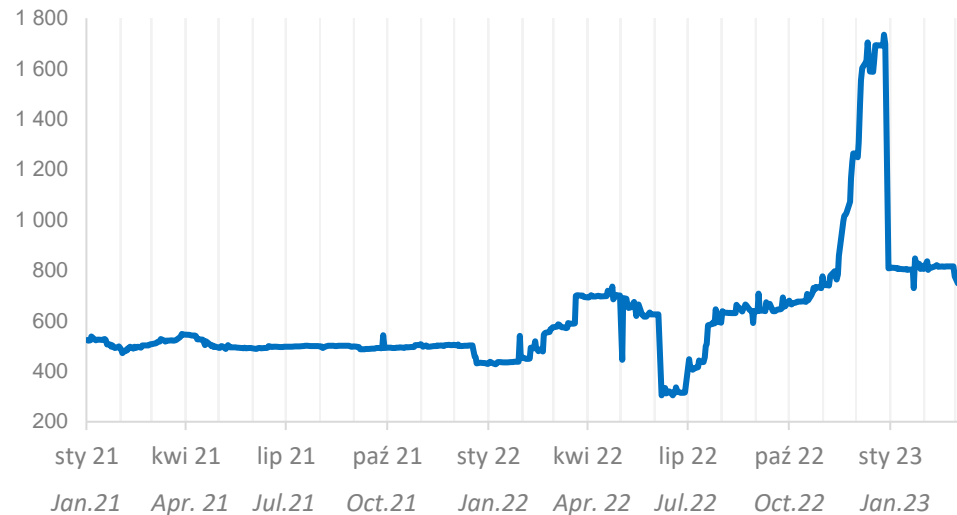
- Sytuacja rynkowa ► duża niepewność związana z zaplanowanym na 5 lutego 2023 r. wprowadzeniem embarga na produkty ropopochodne i powrotem VAT na paliwa w Polsce od 1 stycznia 2023 r. spowodowały wzrost popytu oraz marży  
*Market situation ► high uncertainty related to the embargo on petroleum products scheduled for 5 February 2023 and the return of VAT on fuel in Poland from 1 January 2023 resulted in an increase in demand and margins*
- Logistyka ► utrzymujące się problemy z dostępnością mocy przewozowych wywołały dodatkowy wzrost marży  
*Logistics ► persistent problems with availability of transport capacity have resulted in additional margin increase*
- Sprzedaż ► wysoka sprzedaż paliw wspomagana eksportem do Ukrainy, który w ostatnim kwartale 2022 r, wyraźnie wyhamował  
*Sale ► high fuel sales supported by exports to Ukraine, which slowed down noticeably in the last quarter of 2022*



# PREMIA ŁĄDOWA I ZMIANA KOSZTÓW UNIMOT

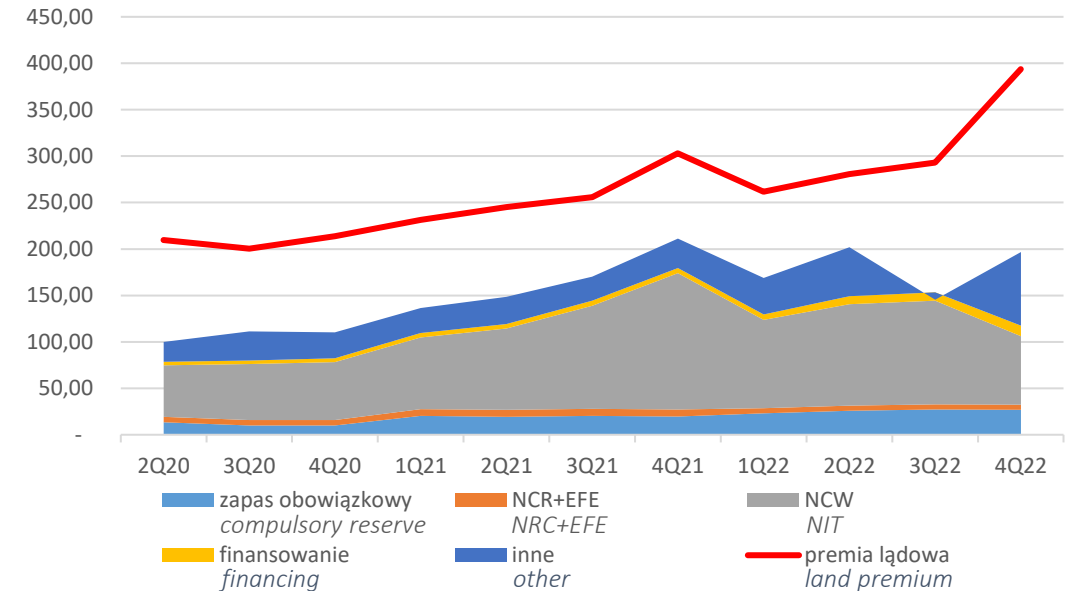
## LAND PREMIUM AND CHANGE OF UNIMOT'S COSTS

Szacunkowa premia łądowa oleju napędowego [zł/m<sup>3</sup>]  
Estimated land premium of diesel [PLN/m<sup>3</sup>]



- Baza do ceny spot ON blend (93% diesel i 7% biopaliwo)  
*Base to spot price of diesel blend (93% diesel and 7% bio-fuel)*
- Nie uwzględnia opustów stosowanych przez koncerny (różne poziomy w zależności od klienta oraz regionu)  
*Does not take into account discounts applied by corporations (different levels depending on the customer and the region)*

Rozkład kosztów UNIMOT vs. premia łądowa [%]  
Distribution of UNIMOT's costs vs. land premium [%]



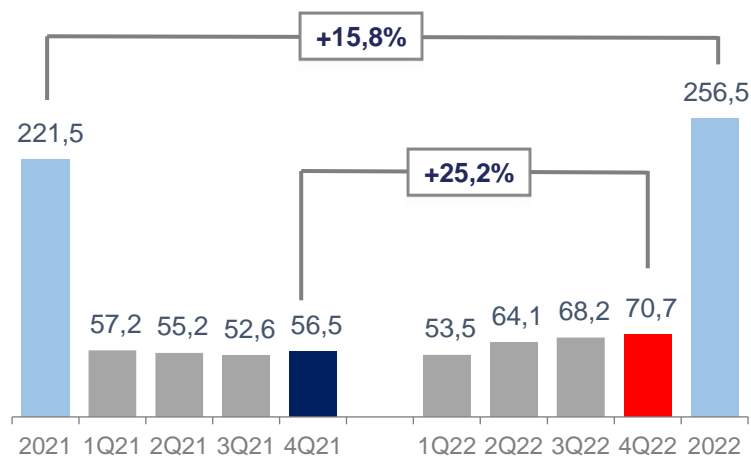
- Łączne kwartalne koszty 2Q20=100; premia łądowa vs. cena diesla bez biopaliw  
*Total quarterly costs Q3 2020=100; land premium vs. Diesel price excluding bio-fuels*
- Koszty wykonania NCW są zależne od poziomów NCW i blendingu w danym kwartale oraz od spreadu pomiędzy ceną ON a biopaliwem  
*The costs of bio obligation depend on the levels of bio obligation and blending in a given quarter and the spread between the diesel price and bio-fuel*
- Koszty zapasu obowiązkowego są „rozkładane” na sprzedawane wolumeny  
*Cost of compulsory reserve are „spread” over the volumes sold*



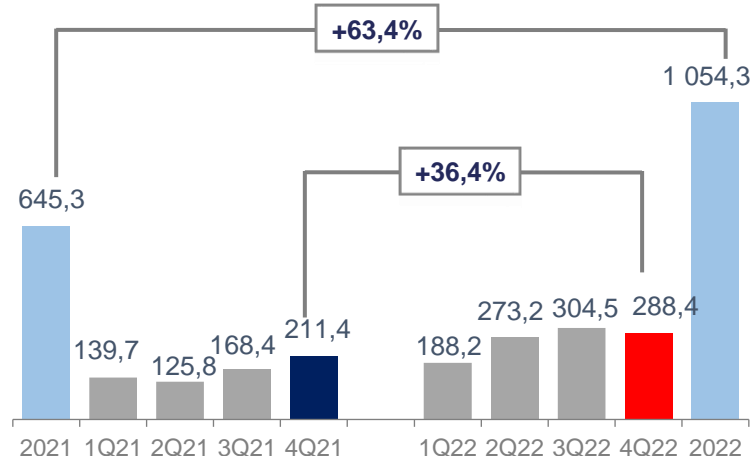
# SEGMENT LPG

## LPG SEGMENT

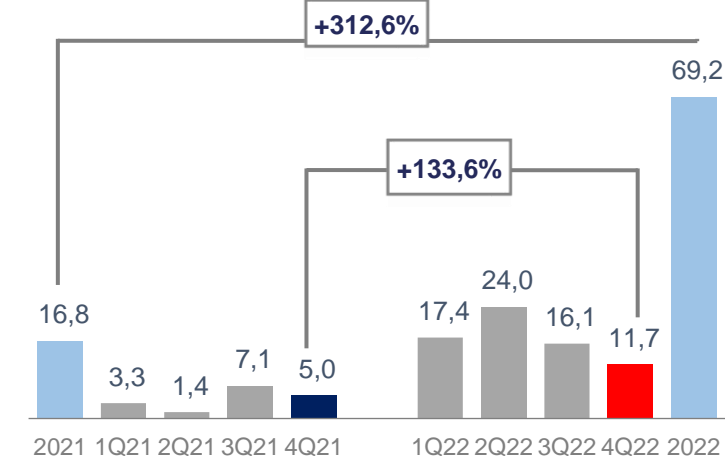
Wolumeny sprzedaży [w tys. ton]  
Sales volumes [thousand tonnes]



Przychody [w mln zł]  
Revenues [PLN million]



EBITDA (S) [w mln zł]  
Adj. EBITDA [PLN million]



### 4 kwartał 2022 r. / 4Q 2022

- Logistyka ► przestawianie logistyki zakupowej z kierunku wschodniego na zachodni (potencjalne kierunki: Szwecja, Wielka Brytania, Holandia, Norwegia). Podpisanie na na 2023 r. z zachodnimi dostawcami kontrakty na wolumeny ponad dwukrotnie większe niż w 2022 r. i możliwość dalszego zwiększania tych wolumenów

*Logistics ► shifting purchasing logistics from east to west (potential destinations: Sweden, UK, Netherlands, Norway). Signing contracts for 2023 with western suppliers for volumes more than double those of 2022 and the possibility to further increase these volumes*

- Popyt ► duże zapotrzebowanie ze strony klientów ukraińskich

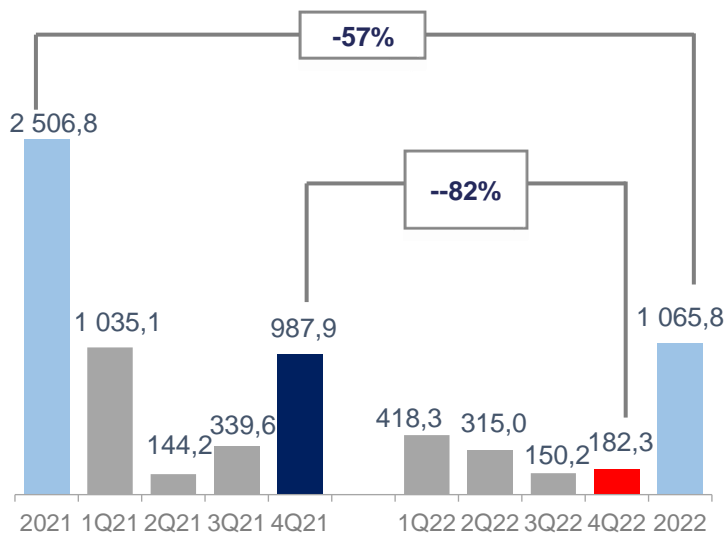
*Demand ► strong demand from Ukrainian customers*



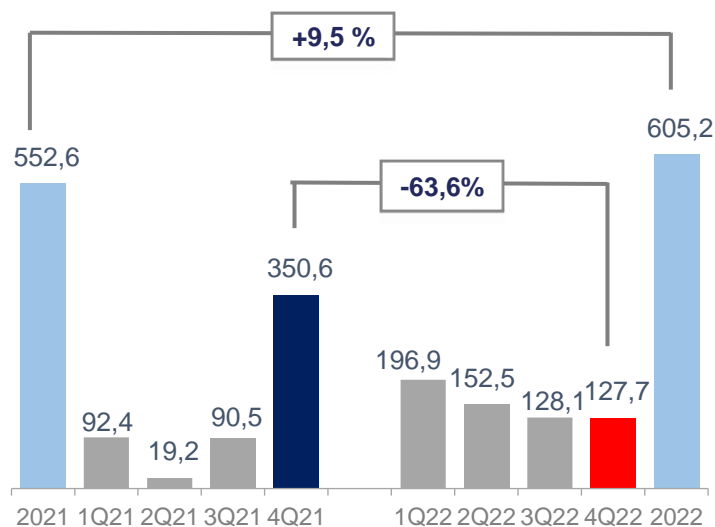
# SEGMENT GAZ ZIEMNY

## NATURAL GAS SEGMENT

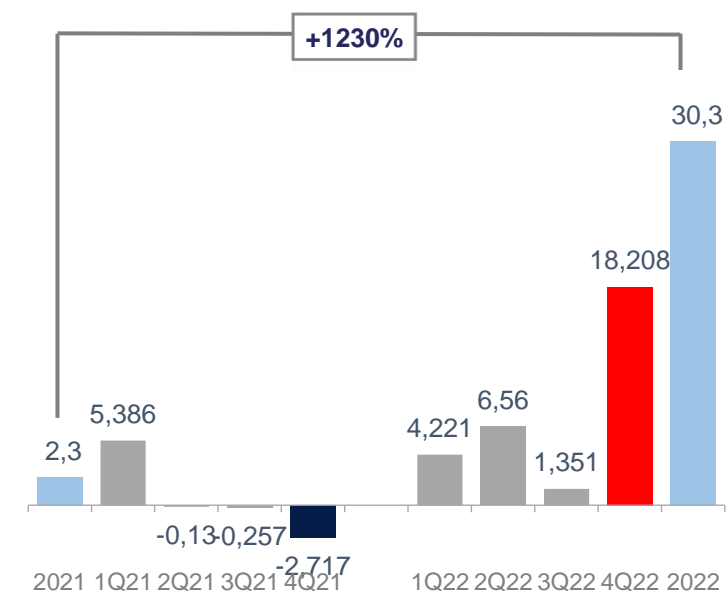
Wolumeny sprzedaży\* [GWh]  
Sales volumes\* [GWh]



Przychody [w mln zł]  
Revenues [PLN million]



EBITDA (S) [w mln zł]  
Adj. EBITDA [PLN million]



4 kwartał 2022 r. / 4Q 2022

- Sytuacja rynkowa ► utrzymujący się brak przewidywalności dostępności gazu ziemnego  
*Market situation ► the persistent lack of predictability in the availability of natural gas*
- Sprzedaż ► prowadzenie działalności tradingowej na holenderskim rynku TTF (giełda ICE) charakteryzującej się odpowiednim poziomem płynności umożliwiającą osiągnięcie dodatkowych korzyści finansowych  
*Sales ► conducting trading activity on the Dutch TTF market (ICE exchange) characterised by an adequate level of liquidity enabling achievement of additional financial benefits*

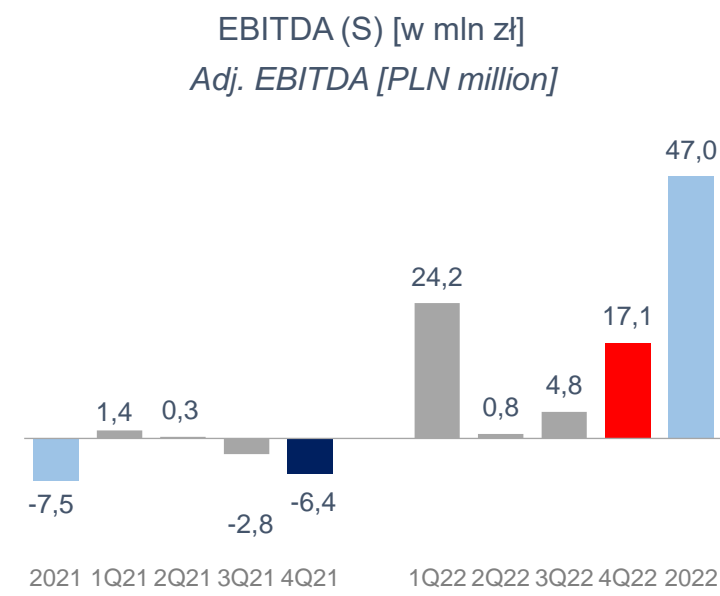
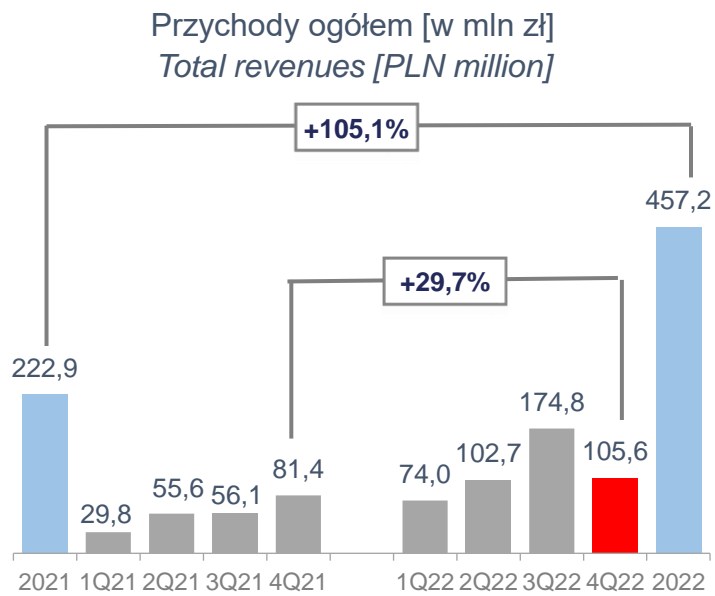
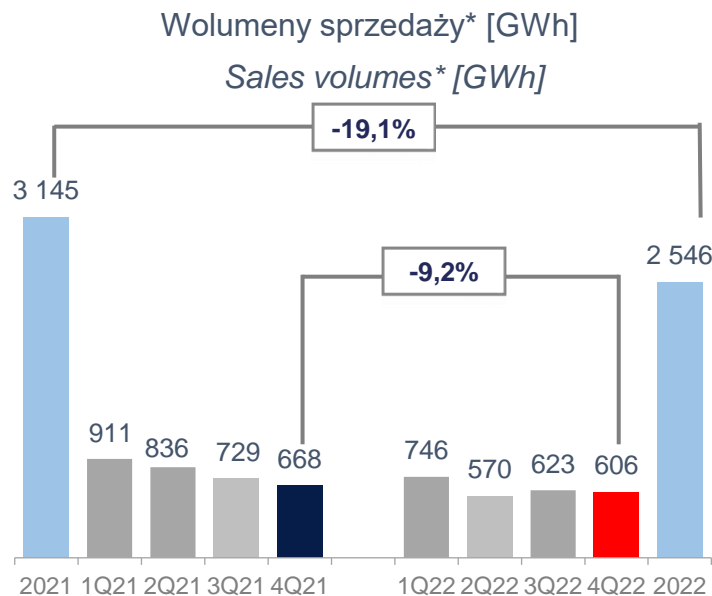
\* na segment składa się przede wszystkim działalność spółek gazowych (UNIMOT System i Blue LNG) oraz hurtowy handel gazem w UNIMOT S.A.

\* The segment comprises primarily the activity of gas companies (UNIMOT System and Blue LNG) and wholesale gas trading at UNIMOT S.A.



# SEGMENT ENERGIA ELEKTRYCZNA

## ELECTRICITY SEGMENT



4 kwartał 2022 r. / 4Q 2022

- Sytuacja rynkowa ► skuteczna realizacja strategii handlowej w zakresie obrotu energią elektryczną  
*Market situation ► Effective implementation of the trade strategy pertaining to electricity trading*
- Marża ► Wzrost marży na optymalizacji kontraktów Forward/SPOT  
*Margin ► Margin increase on optimisation of Forward/SPOT contracts*
- PV ► negatywna zmiana w wycenie kontraktów PV związana ze stale rosnącą liczbą instalacji PV na rynku  
*PV ► negative change in pricing of PV contracts driven by constantly growing number of PV installations on the market*

\* na segment składa się sprzedaż energii elektrycznej do klienta końcowego (UNIMOT Energia i Gaz) oraz hurtowy handel energią elektryczną (Tradea)

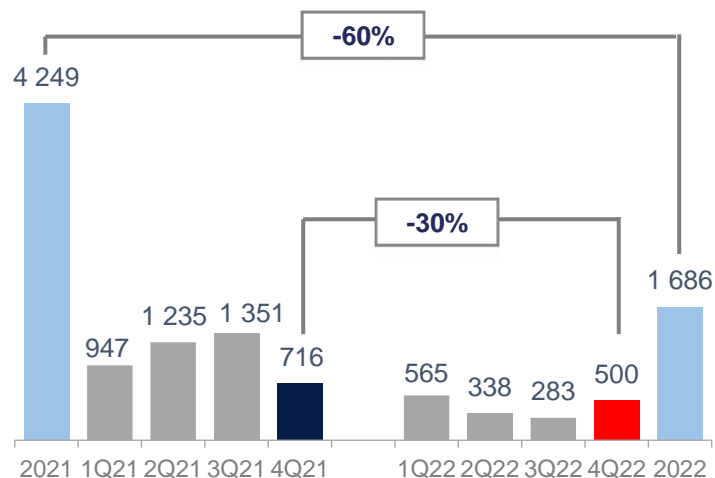
\* The segment comprises electricity sales to final customers (UNIMOT Energia i Gaz) and wholesale electricity trading (Tradea)



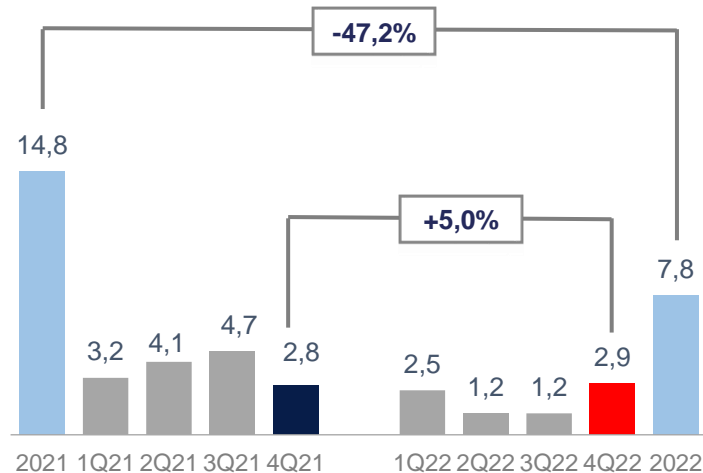
# SEGMENT FOTOWOLTAIKA

## PHOTOVOLTAICS

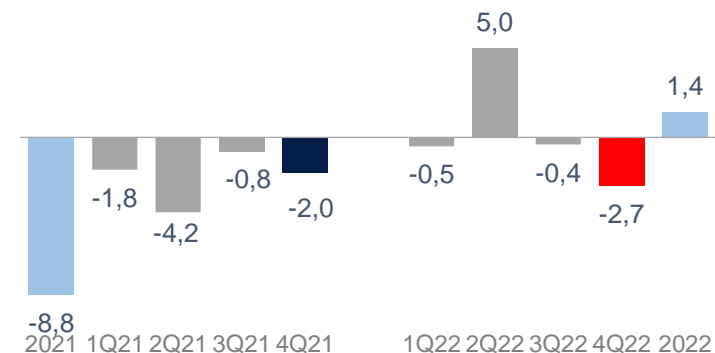
Wolumen zamontowany\* [kWp]  
Installed volume\* [kWp]



Przychody ogółem [w mln zł]  
Total revenues [PLN million]



EBITDA (S) [w mln zł]  
Adj. EBITDA [PLN million]



### 4 kwartał 2022 r. / 4Q 2022

- Oferta ► zwiększenie mocy produkcyjnych własnych paneli PV do 45 MW rocznie oraz rozpoczęcie współpracy z amerykańskim producentem paneli firmą First Solar  
*Offer ► increasing the production capacity of own PV panels to 45 MW per year and starting cooperation with the American panel manufacturer First Solar*
- Otoczenie rynkowe ► wzrost zainteresowania w związku z wysokimi cenami energii elektrycznej  
*Market environment ► growing interest driven by high electricity prices*
- Realizacja projektów ► umowy na realizację wielkoskalowych projektów (powyżej 50 kWp) na poziomie 4,2 MWp  
*Carrying out project ► contracts for large-scale projects (over 50 kWp) at the level of 4.2 MWp*

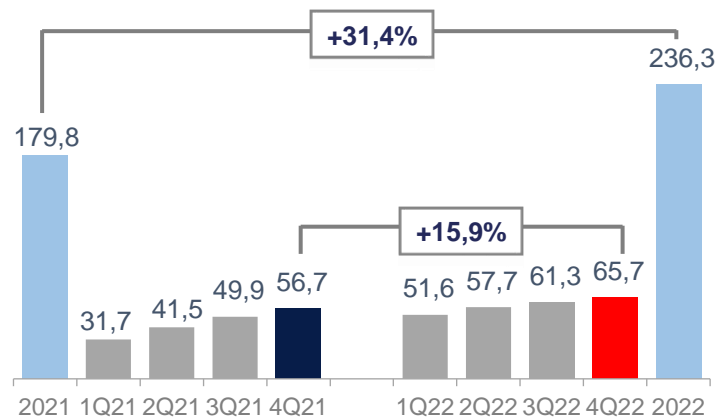
\* na segment składa się montaż paneli fotowoltaicznych, produkcja paneli oraz development farm fotowoltaicznych (w wynikach obecnie głównie montaż paneli)

\* The segment comprises assembly of photovoltaic panels, production of panels and development of photovoltaic farms (currently primarily panel assembly in the results)



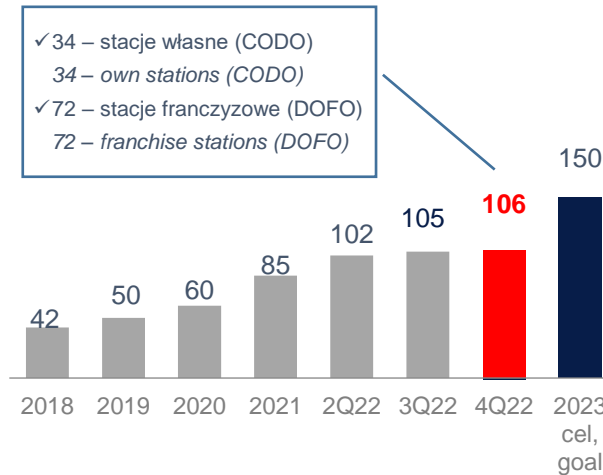
# SEGMENT STACJE PALIW PETROL STATIONS SEGMENT

Sprzedaż na stacjach AVIA [w mln litrów]  
Sales at AVIA stations [million litres]

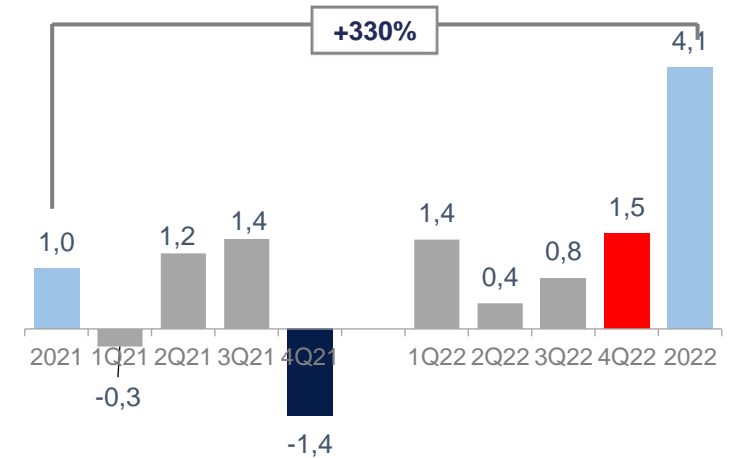


4 kwartał 2022 r. / 4Q 2022

Liczba stacji AVIA (stacje własne i franczyza)  
Number of AVIA stations (own and franchise)



EBITDA (S) [w mln zł]  
Adj. EBITDA [PLN million]



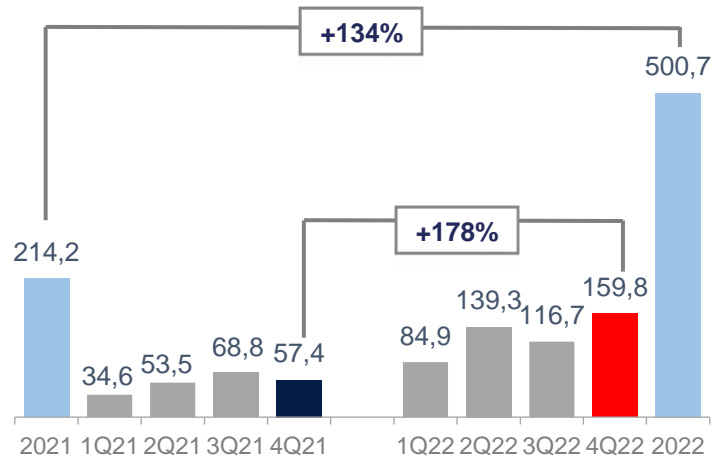
- Rozwój sieci ► otwarcie 21 stacji w 2022  
Chain development ► opening 21 new stations in 2022
- Sprzedaż ► ponad 65 mln litrów w samym 4Q22  
Sales ► over 65 million litres in Q4 2022 alone
- Koszty ► wyższe ze względu na koszty energii elektrycznej i uruchamiania nowych obiektów  
Costs ► higher due to costs of electricity and launch of new facilities
- Stacje franczyzowe w Ukrainie ► częściowe wstrzymanie działalności, zawieszenie pobierania opłat franczyzowych, wstrzymanie odbiorów olejów silnikowych  
Franchise stations in Ukraine ► partial discontinuation of activity, suspension of franchise fees, suspension of engine oil collections



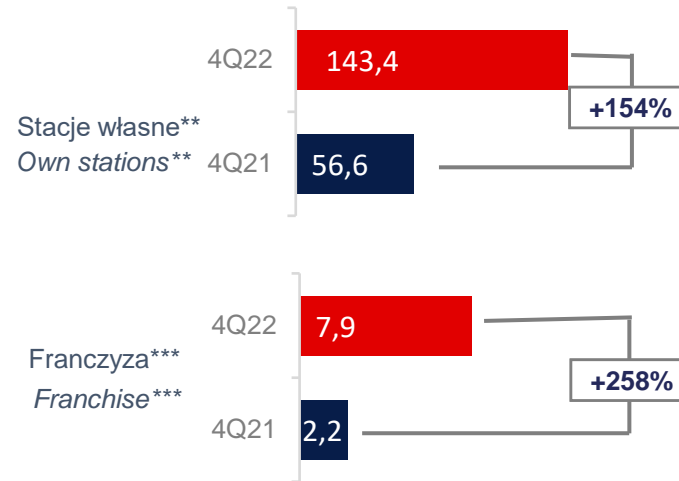
# SEGMENT STACJE PALIW – DODATKOWE INFORMACJE

## PETROL STATIONS SEGMENT – ADDITIONAL INFORMATION

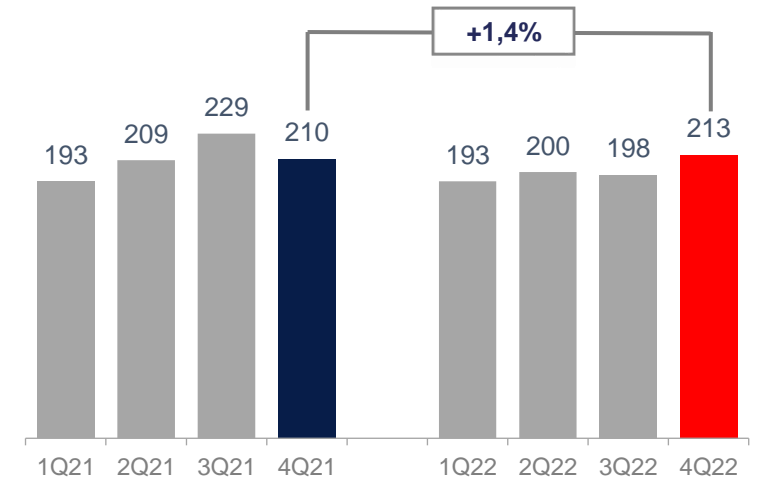
Przychody segmentu\* [w mln zł]  
Segment's revenues\* [PLN million]



Przychody segmentu [w mln zł]  
Segment's revenues [PLN million]



Średni wolumen sprzedaży [tys. l/mies. na stację]  
Average sales volume [thousand l/m. per station]



### 4 kwartał 2022 r. / 4Q 2022

- Dodatkowe przychody ► uruchamianie marketów SPAR Express na stacjach AVIA (30 sklepów na koniec 2022)  
*Additional revenues ► launch of SPAR Express shops at AVIA stations (30 shops at the end of 2022)*
- Program oszczędnościowy ► instalacje fotowoltaiczne przy stacjach paliw AVIA zarządzanych przez Grupę UNIMOT (obecnie 5)  
*Economical scheme ► photovoltaic installations at AVIA petrol stations managed by the UNIMOT Group (currently 5)*

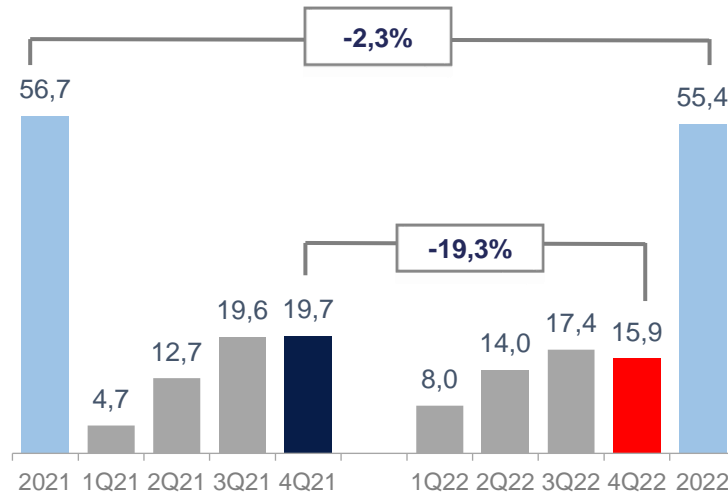
\* od 1Q2021 Grupa zmodyfikowała rozliczenie marży pomiędzy stacjami własnymi a hurtem mając na uwadze uwarunkowania logistyczno-geograficzne (bardziej rynkowe podejście); \*\* łącznie z przychodami z tytułu sprzedaży paliw; \*\*\* bez przychodów z tytułu sprzedaży paliw (księgowane w segmencie ON+ BIO)  
since Q1 2021, the Group has modified margin settlements between own stations and wholesale, considering logistic and geographic determinants (a more market-oriented approach); \*\* including revenues from the sale of fuels; \*\*\* excluding revenues from the sale of fuels (recognised in the Diesel+ BIO segment)



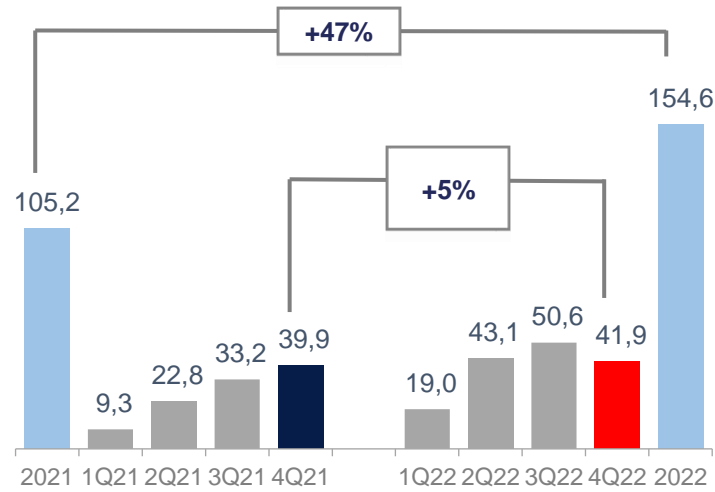
# SEGMENT POZOSTAŁE PRODUKTY ROPOPOCHODNE

## OTHER PETROLEUM PRODUCTS SEGMENT

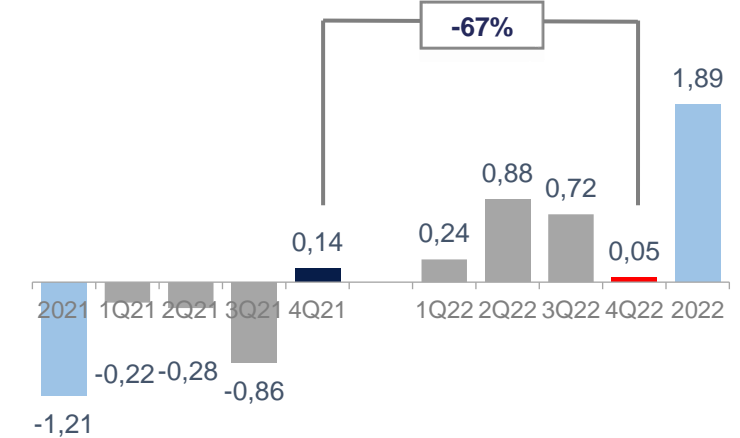
Wolumeny sprzedaży\* [w tys. ton]  
Sales volume\* [thousand tonnes]



Przychody\*\* [w mln zł]  
Revenues\*\* [PLN million]



EBITDA (S) [w mln zł]  
Adj. EBITDA [PLN million]



### 4 kwartał 2022 r. / 4Q 2022

- Bitumeny ► wzmożone zapotrzebowanie na produkty bitumiczne będące efektem działań po pandemii  
*Bitumen ► increased demand for bitumen products as a result of post-pandemic activities*
- Oleje ► sprzedaż produktów olejowych była ograniczona przez lockdowny w Chinach, rozpoczęcie współpracy z europejskimi kontrahentami  
*Engine oils ► sales of oil products were restricted by lockdowns in China, commencing cooperation with European counterparts*

\* Bez wolumenów ropy naftowej; \*\* Przychody od odbiorców zewnętrznych

\* Excluding petroleum volumes; \*\* Revenues from external customers



## AGENDA

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

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segments*
4. *Outlook for future quarters*
5. *Appendices*

# OUTLOOK NA KOLEJNE KWARTAŁY OUTLOOK FOR FUTURE QUARTERS

## + Nabyte aktywa Lotos Terminale / Acquired assets of Lotos Terminale

### PALIWA PŁYNNE I BIOPALIWA LIQUID FUELS AND BIO-FUELS



- + Wykorzystanie potencjału wynajętego terminala Gulfhavn w Danii po wejściu w życie embarga na ON  
*Using the potential of the leased Gulfhavn terminal in Denmark after the diesel embargo came into force*
- + Zwiększenie możliwości logistycznych przez zakup cystern kolejowych i spółki Olavion  
*Improved logistics capacity by purchase of rail tankers and Olavion company*
- Potencjalne ryzyko związane z ograniczeniem popytu na paliwa wynikające z ewentualnego spowolnienia gospodarczego  
*Potential risks associated with reduced demand for fuels driven by a possible economic slowdown*

### ENERGIA ELECTRICITY



- + Realizacja skutecznej strategii handlowej w zakresie obrotu energią elektryczną  
*Implementation of effective trading strategy in the field of electricity trading*
- Ograniczenie wyników finansowych w związku z regulacjami prawnymi  
*Limitation of financial results in connection with regulations*

### FOTOWOLTAIKA PHOTOVOLTAICS



- + Powiększenie portfela projektów do realizacji w segmencie instalacji pow. 50kWp  
*Increasing the portfolio of projects to be implemented in the installation segment over 50kWp*
- + Poszerzenie oferty produktowej o PV produkcji Amerykańskiej i zwiększenie mocy produkcyjnych w zakładzie w Sędziszowie  
*Expanding the product offer with PVs produced in the USA and increasing production capacity at the plant in Sędziszów*

### GAZ LPG LPG



- + Skuteczne zastępowanie LPG pochodzącego ze źródeł wschodnich produktem dostarczanym przez zachodnich partnerów  
*Effective replacement of LPG from Eastern sources with a product supplied by Western partners*
- Wyzwania związane z logistyką oraz dostępnością towaru  
*Challenges related to logistics and availability of product*

### GAZ ZIEMNY NATURAL GAS



- + Obrót z wykorzystaniem pojemności magazynowych oraz działalność na rynkach zagranicznych  
*Trading using storage capacity and operating on foreign markets*
- + Wejście w obszar biometanu  
*Entering the area of biomethane*

### STACJE AVIA AVIA STATIONS



- + Dołączenie kolejnych stacji paliw do sieci AVIA  
*Connecting more petrol stations to the AVIA chain*
- + Rozwój współpracy z siecią SPAR  
*Development of cooperation with the SPAR network*
- Wyzwanie związane z dalszym silnym wzrostem cen materiałów budowlanych, mediów i kosztów pracy  
*Challenge of continued strong price increases in building materials, utilities and labour costs*

### OLEJE, ASFALTY OILS, BITUMEN



- + Spodziewany solidny popyt na asfalty  
*Expected solid demand for bitumen*
- Negatywne perspektywy dla biznesu olejów silnikowych w Chinach – duża konkurencja, wysokie koszty frachtów, rosnące koszty dystrybucji  
*Negative outlook for engine oils business in China - high competition, high freight costs, rising distribution costs*



## AGENDA

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

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segments*
4. *Outlook for future quarters*
5. *Appendices*





# WOJNA W UKRAINIE – BIEŻĄCY I POTENCJALNY WPŁYW NA GRUPĘ

## *WAR IN UKRAINE – CURRENT AND POTENTIAL IMPACT ON THE GROUP*

24 lutego 2022 r. rozpoczęła się zbrojna agresja Federacji Rosyjskiej na niepodległą Ukrainę. Grupa UNIMOT na bieżąco monitoruje podejmowane przez administrację rządową, a także społeczność międzynarodową, kroki polityczne i ekonomiczne oraz analizuje ich wpływ na prowadzoną działalność. Grupa posiada odpowiednie zapasy produktów, a zakontraktowane dostawy paliw realizowane są bez większych zakłóceń.

Grupa UNIMOT była w pełni przygotowana na wprowadzenie sankcji na ON, dzięki wynajętemu terminalowi Gulfhavn w Danii. Głębokowodny terminal paliwowy umożliwia wyładunek oleju napędowego z największych tankowców przyływających do Europy z innych kierunków niż Rosja oraz dalszy transport paliwa do Polski, a także – w razie potrzeby – do wszystkich innych portów w basenie Morza Bałtyckiego. Trzy zbiorniki o łącznej pojemności 127 tys. m<sup>3</sup>, są do dyspozycji Grupy od 15 kwietnia 2022 r.

UNIMOT posiada zdywersyfikowane źródła dostaw gazu LPG. Grupa zaprzestała realizowania transakcji z podmiotami objętymi sankcjami i nieustannie poszukuje kolejnych alternatywnych źródeł dostaw, by móc maksymalnie uniezależnić się od importu LPG ze Wschodu.

On 24 February 2022, the armed aggression of the Russian Federation against independent Ukraine began. The UNIMOT Group continuously monitors the political and economic steps taken by the government administration, as well as the international community, and analyses their impact on its operations. The Group has adequate product stocks and contracted fuel deliveries are carried out without major disruptions.

The UNIMOT Group was fully prepared for the introduction of sanctions on diesel, thanks to its leased Gulfhavn terminal in Denmark. The deep-water fuel terminal makes it possible to offload diesel from the largest tankers arriving in Europe from directions other than Russia and to continue transporting the fuel to Poland and, if necessary, to all other ports in the Baltic Sea. The three tanks, with a total capacity of 127,000 m<sup>3</sup>, have been at the Group's disposal since 15 April 2022.

UNIMOT has diversified sources of LPG supply. The Group has discontinued transactions with sanctioned entities and is constantly looking for further alternative sources of supply in order to be as independent as possible from LPG imports from the East.



# BILANS BALANCE

[w tys. zł] [PLN thousand]	31.12.2022	31.12.2021
<b>Aktywa trwałe, w tym:</b> <i>Fixed assets, including:</i>		
Rzeczowe aktywa trwałe <i>Tangible assets</i>	101 838	45 965
Wartości niematerialne <i>Intangible assets</i>	19 331	21 233
<b>Aktywa trwałe razem</b> <i>Fixed assets in total</i>	<b>269 074</b>	<b>187 716</b>
<b>Aktywa obrotowe, w tym:</b> <i>Current assets, including:</i>		
Zapasy <i>Inventories</i>	257 175	325 215
Należności handlowe oraz pozostałe <i>Trade and other receivables</i>	728 757	513 303
Pochodne instrumenty finansowe <i>Financial derivative instruments</i>	7 820	59 465
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty <i>Cash and cash equivalents</i>	312 463	79 092
<b>Aktywa obrotowe razem</b> <i>Total current assets</i>	<b>1 396 203</b>	<b>1 043 572</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b> <b>TOTAL ASSETS</b>	<b>1 665 277</b>	<b>1 231 288</b>

[w tys. zł] [PLN thousand]	31.12.2022	31.12.2021
<b>Kapitał własny, w tym:</b> <b>Equity, including:</b>		
Kapitał zakładowy <i>Share capital</i>	8 198	8 198
Pozostałe kapitały <i>Other capitals</i>	306 992	234 946
<b>Kapitał własny ogółem</b> <b>Total equity</b>	<b>703 794</b>	<b>325 875</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe, w tym:</b> <b>Long-term liabilities, including:</b>		
z tytułu pożyczek oraz innych instr. dłużnych <i>loans and other debt instruments</i>	96 332	65 078
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b> <b>Total long-term liabilities</b>	<b>96 614</b>	<b>92 297</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b> <b>Short-term liabilities, including:</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym <i>Overdraft</i>	206 754	336 563
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b> <b>Total short-term liabilities</b>	<b>864 869</b>	<b>813 116</b>
<b>Zobowiązania razem</b> <b>LT and ST Liabilities</b>	<b>961 483</b>	<b>905 413</b>
<b>PASYWA RAZEM</b> <b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>1 665 277</b>	<b>1 231 288</b>



# RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

## CASH FLOWS BALANCE

[w tys. zł] [PLN thousand]	2022	2021
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:</b> <b><i>Operating activity cash flows:</i></b>		
Zysk przed opodatkowaniem <i>Profit before taxation</i>	464 224	96 353
Korekty o pozycje, w tym: <i>Adjustments by items, including:</i>		
Amortyzacja <i>Amortisation</i>	16 485	12 685
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami <i>Client contract liabilities status change</i>	63 937	5 362
Zmiana stanu należności <i>Receivables status change</i>	(182 537)	(222 466)
Zmiana stanu zapasów <i>Inventories status change</i>	68 040	(158 520)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych <i>Trade and other liabilities status change</i>	153 629	133 434
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b> <b><i>Net operating activity cash flows</i></b>	<b>502 260</b>	<b>(139 954)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b> <b><i>Net investment activity cash flows</i></b>	<b>(105 675)</b>	<b>(18 992)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b> <b><i>Net financial activity cash flows</i></b>	<b>(38 251)</b>	<b>(36 113)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia</b> <b><i>Financial resources and their equivalents net of overdrafts as of 31 December</i></b>	<b>105 709</b>	<b>(257 471)</b>



# GLÓWNE WSKAŹNIKI FINANSOWE

## PRIMARY FINANCIAL RATIOS

	2019	2020	2021	2022	CEL 2023 GOAL 2023
<b>Wskaźnik płynności bieżącej</b> (majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe) <b>Financial liquidity ratio</b> (current assets / short-term liabilities)	1,45	1,36	1,28	1,61	min 1,2
<b>Wskaźnik pokrycia odsetek</b> (EBITDA skorygowana / odsetki) <b>Interest coverage ratio</b> (adj. EBITDA / interest)	6,92	15,42	8,85	23,91	min. 3x
<b>Wskaźnik kapitałów własnych</b> (kapitały własne / suma bilansowa) <b>Equity Ratio</b> (equity / balance sheet total)	35,9%	33,6%	26,5%	42,3%	min 20%
<b>ROCE</b> (EBITDA/ (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)) <b>ROCE</b> (EBITDA/ (equity + long-term liabilities))	26,4%	31,9%	19,4%	86,8%	15,0%
<b>Wskaźnik zadłużenia ogółem netto</b> (zobowiązania ogółem - środki pieniężne/ aktywa) <b>Total net debt ratio</b> (total liabilities - cash / assets)	58,4%	51,7%	67,1%	39,0%	-



# STRATEGIA NA LATA 2018-2023

## STRATEGY FOR THE YEARS 2018-2023

Cel nadrzędny:  
Overarching objective:

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

*Building the Group's value for the shareholders through improved business efficiency and long-term diversification of activity.  
Financial security of our business activity as one of the most important values.*

Cele strategiczne:  
Strategic objectives:

1	Wzrost EBITDA skorygowanej <i>Adj. EBITDA growth</i>	➔➔	w 2023 r. In 2023 r.. Założenie ze strategii: <b>75 mln zł</b> w 2023 r.; odwołanie prognozy w związku z oczekiwanymi zmianami rynkowymi <i>Strategy assumption: <b>PLN 75m</b> in 2023; cancelling the forecasts due to expected market changes</i>
2	Wzrost efektywności <i>Efficiency growth</i>	➔➔	ROCE*: <b>15%</b> ROCE*: <b>15%</b>
3	Dywersyfikacja działalności <i>Activity diversification</i>	➔➔	<b>70%</b> EBITDA generowana poza biznesem ON <b>70%</b> EBITDA generated outside the diesel business
4	Rozwój sieci AVIA w Polsce <i>Development of AVIA chain in Poland</i>	➔➔	<b>200**</b> stacji paliw <b>200**</b> of petrol stations
5	Coroczna wypłata dywidendy <i>Annual dividend payment</i>	➔➔	<b>min. 30%</b> zysku netto UNIMOT S.A. <b>min. 30%</b> of UNIMOT S.A. net profit

\* EBITDA skorygowana/kapitał zaangażowany \*\*realna liczba stacji na koniec 2023 może wynieść 150 ze względu na wojnę na Ukrainie

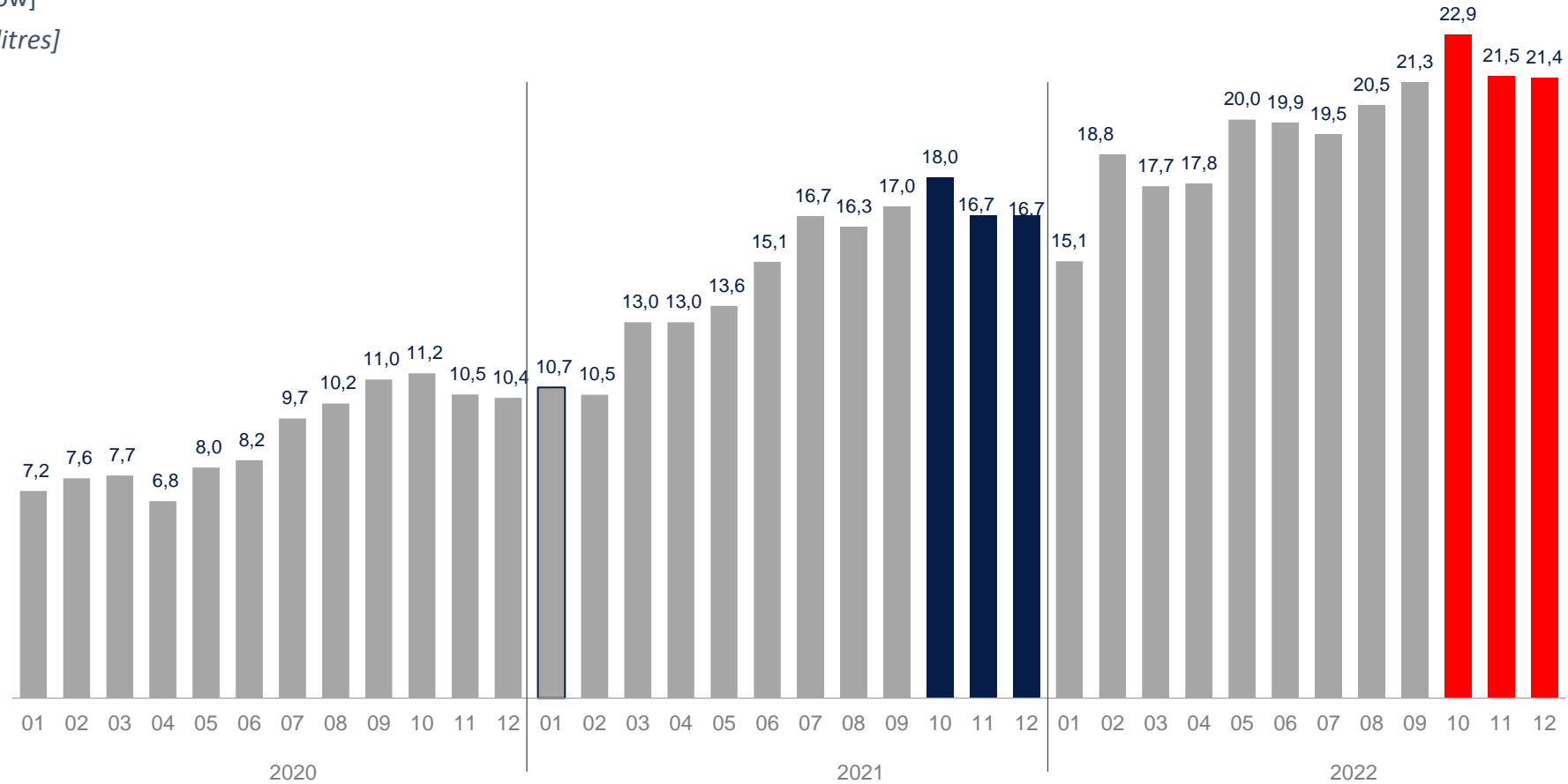
\* Adj. EBITDA /capital engaged \*\*the real number of stations at the end of 2023 may be 150 due to the war in Ukraine



# WOLUMEN SPRZEDAŻY PALIW NA STACJACH AVIA

## SALES VOLUME OF FUELS AT AVIA STATIONS

[mln litrów]  
[million litres]

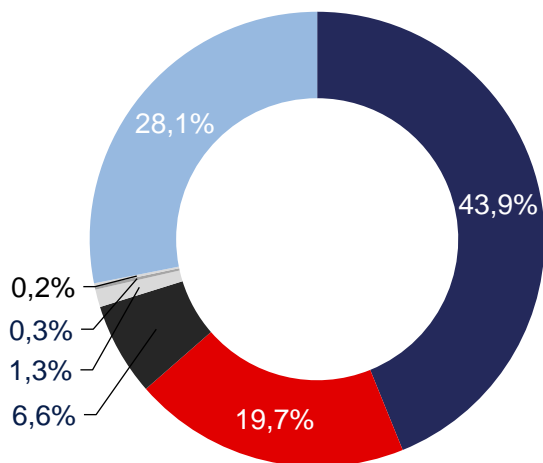




# AKCJONARIAT UNIMOT S.A. SHAREHOLDERS OF UNIMOT S.A.

Akcjonariusz <i>Shareholder</i>	Liczba akcji <i>number of shares</i>	Udział w kapitale <i>Share in capital</i>	Liczba głosów <i>Number of votes</i>	Udział w głosach <i>Share in votes</i>
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%
Nationale-Nederlanden PTE	542 400	6,62%	542 400	6,35%
Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu / <i>Vice-President of the Management Board</i>	102 068	1,25%	102 068	1,17%
Filip Kuropatwa – Wiceprezes Zarządu / <i>Vice-President of the Management Board</i>	21 347	0,26%	21 347	0,25%
Isaac Querub – Członek Rady Nadzorczej / <i>Member of the Supervisory Board</i>	15 700	0,19%	15 700	0,18%
Pozostali	2 306 017	28,13%	2 306 017	26,98%
<b>Razem / Total</b>	<b>8 197 818</b>	<b>100%</b>	<b>8 547 818</b>	<b>100%</b>

Udział w kapitale UNIMOT S.A.  
*Share in capital of UNIMOT S.A.*



- Unimot Express sp.z o.o. } Spółki należące do rodziny Prezesa Zarządu
- Zemadon Limited } *Companies owned by the Sikorski family*
- Nationale-Nederlanden PTE
- Robert Brzozowski
- Filip Kuropatwa
- Isaac Querub
- pozostali



# SŁOWNICZEK / *DICTIONARY*

**Blending biopaliw** – fizyczne mieszanie paliw pochodzenia kopalnego z biokomponentami pochodzącymi z przetwórstwa biomasy. Od 2017 r. bioblending jest obowiązkowym sposobem na częściowe wykonanie Narodowego Celu Wskaźnikowego.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Bio-fuels blending** – physical blending of fossil fuels with biocomponents that come from processing biomass. Since 2017 bio-blending has been an obligatory element to partially fulfil the National Indicative Target.

**EBITDA** – Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization.

**Adj. EBITDA** – EBITDA value adjusted by single events and items of non-monetary nature (in case of UNIMOT this is e.g. valuation of reserves, relocation of costs, provisions)

**Hedging** – a strategy of securing against excessive fluctuations in prices of commodities, currencies or securities. UNIMOT uses hedging to secure against alterations of prices of diesel, natural gas, electricity and currencies (mainly USD).

**Retail margin** – the difference between the wholesale and retail price. As UNIMOT is developing the chain of franchise petrol stations, the retail margin is only obtained at Company's own stations

**Wholesale margin** – the difference between the disposal price and the price at which a product has been acquired for sale. The wholesale margin is a value that UNIMOT generates on sales of fuels net of costs related to availability of a product for sale (among others, cost of the product itself, its transport, NIT fulfilment, storage costs).

**National Indicative Target (NIT)** – an obligation to introduce into the market transport fuels from renewable sources (biocomponents/bio-fuels).

**Emission fee** – a fee in the amount of PLN 8 grosz per each litre of petrol and diesel oil imposed on entities that sell fuels in the territory of Poland. The fee is in force since 2019 and the collected resources will be destined for the newly-created Low-Emission Transport Fund.

**B100 Fuel** – methyl ester applied as autonomous fuel for compression ignition engines.

**Platts ARA** – reference prices for fuels in spot transactions collected and published daily by Platt Agency. ARA concerns places of product delivery/supply – in this case ports of Amsterdam, Rotterdam, Antwerp.

**Polish Power Exchange (PPE)** – a licenced entity that manages the regulated market. The subject of trading at the PPE are, among others, natural gas and electricity, which are traded by the UNIMOT Group.

**Compulsory reserve** – reserve of fuel maintained by entities that produce and import into the territory of Poland particular liquid fuels. These entities are obliged to maintain determined reserves of fuels that they trade so as to ensure the energy security of the country.





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



#### Przydatne linki / Useful links

- ▶ [Strategia Grupy UNIMOT](#)
- ▶ [Raport ESG](#)
- ▶ [Dane finansowe](#)

RELACJE INWESTORSKIE  
UNIMOT S.A.

[gielda@unimot.pl](mailto:gielda@unimot.pl)

*This presentation has been prepared by Unimot S.A. (“Company”) for its shareholders, analysts, and other contractors. This presentation has been prepared solely for information and is not an offer to buy or sell or a solicitation of an offer to buy or sell any securities or instruments. This presentation is not an investment recommendation or an offer to provide any services. All efforts have been made to present the data in this presentation; however, some data are derived from external sources and have not been independently verified. No warranty or representation can be given that information in this presentation is exhaustive or true. The company holds no liability for any decisions made on the basis of any information or opinion in this presentation. Unimot S.A. informs that in order to obtain information about the Company reference should be made to periodic and current reports published in compliance with applicable provisions of Polish legislation*

