



Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy UNIMOT za II kw. 2021

24 sierpnia 2021 r.



AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia

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

Przychody ogółem:
1 731 mln zł

EBITDA skorygowana*:
17,2 mln zł

EBITDA:
27,0 mln zł

Wynik netto:
16,8 mln zł

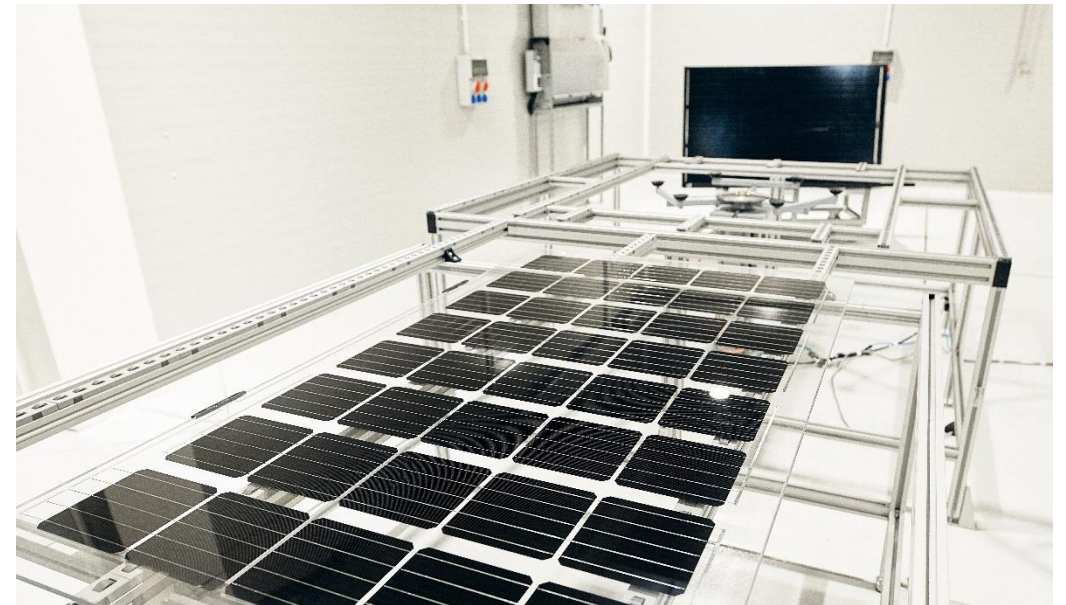
Kolejny dobry kwartał mimo trwającej pandemii

Drugi najlepszy kwartał w historii pod względem wolumenów sprzedaży w głównym segmencie (ON+Bio)

Powołanie Rady Nadzorczej na nową kadencję

Decyzja Walnego Zgromadzenia UNIMOT S.A. o wypłacie dywidendy w wysokości 50% zysku netto

Nowy benefit dla Członków UNIMOT Klub+ - zwrot za tankowanie na stacjach AVIA (lipiec 2021)





II KWARTAŁ 2021 R.: BIZNES

PAWLIA PŁYNNNE



- + **Sprzyjające otoczenie zewnętrzne**
- + **Rozwój importu benzyn** na zachodzie Polski
- + **Intensyfikacja sprzedaży** w rejonie północno-zachodniej Polski

BIOPALIWA



- **Wysokie ceny surowca** ograniczające działalność

GAZ LPG



- + **Wykorzystanie zakupów z Zachodu** (droga morską i kolejową)
- **Wprowadzenie sankcji na Białorusi** pod koniec kwartału

STACJE AVIA



- + **Pierwszy kwartał z dodatnim wynikiem** i wyraźny wzrost udziału w rynku detalicznym
- + **Przyłączenie do sieci kolejnych 6 stacji** w Polsce

ENERGIA



- + **Przyspieszona realizacja zysków z portfela** energetyczno-gazowego (sprzedaż portfela)
- **Trudna sytuacja** na rynku hurtowym

FOTOWOLTAIKA



- + **Rozpoczęcie produkcji paneli** fotowoltaicznych (lipiec 2021)
- + **Koncentracja biznesu na większych instalacji** fotowoltaicznych

GAZ ZIEMNY



- **Działalność w środowisku wciąż rosnących cen gazu ziemnego** na rynku
- **Niski spread** między cenami lato-zima

OLEJE, ASFALTY



- **Rosnące ceny frachtów** (transport olejów)
- **Agresywna polityka cenowa głównych dostawców** produktów asfaltowych na rynku

AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia

2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT

3. Wyniki finansowe po segmentach

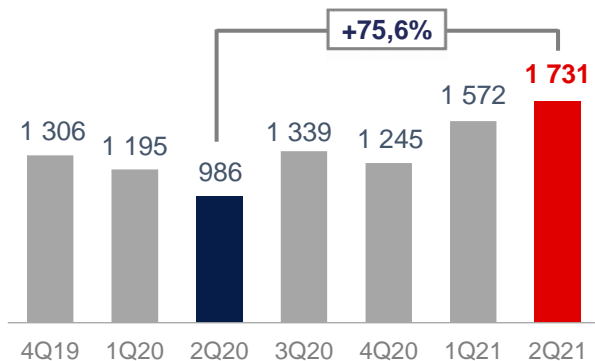
4. Perspektywy na kolejne kwartały

5. Załączniki



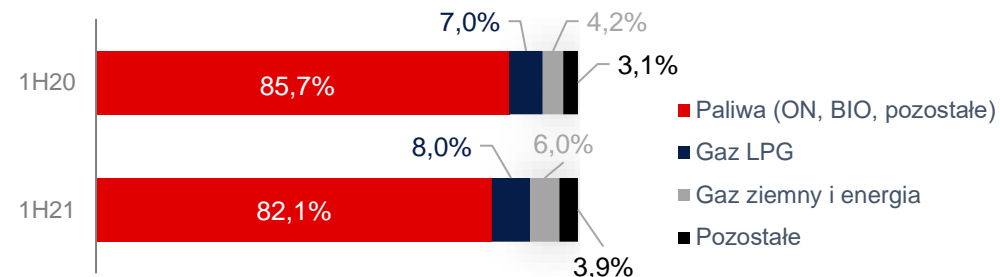
PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

Przychody ogółem [w mln zł]

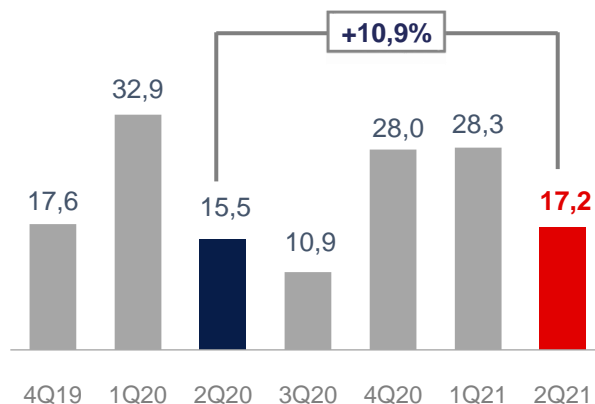


Najwyższe w historii kwartalne przychody Grupy UNIMOT (pomimo wymagającego otoczenia zewnętrznego w wielu biznesach)

Struktura przychodów ze sprzedaży



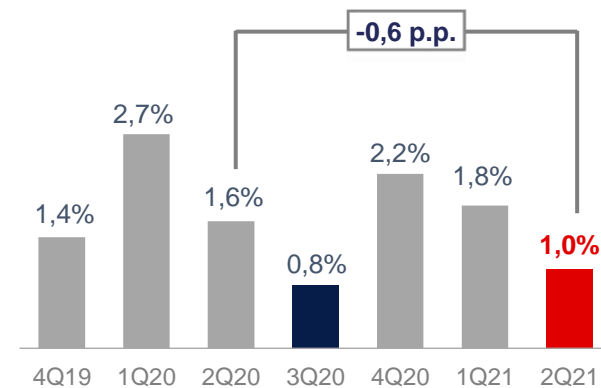
EBITDA (S)* [w mln zł]



Wpływ korekty wysokości kosztu NCR w 1Q21

[mln zł]	Opublikowane	Po korekcie
1Q21	28,3	+4,8 → 33,1
2Q21	17,2	-4,8 → 12,4
1H21	45,5	45,5

Marża EBITDA (S)*



* skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe



RACHUNEK WYNIKÓW I MARŻOWOŚĆ

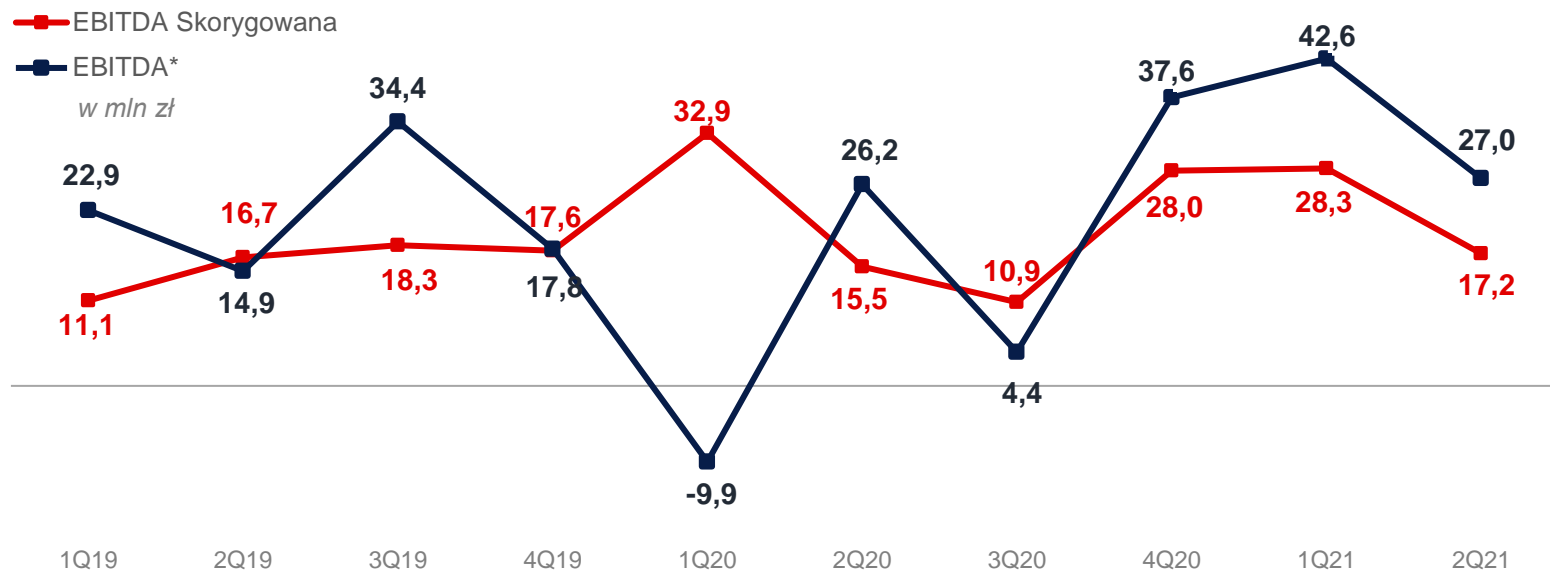
[w tys. zł]	2Q20	2Q21	2Q21/2Q20	1H20	1H21	1H21/1H20
Przychody ogółem	985 795	1 731 183	75,6%	2 186 313	3 303 507	51,1%
Zysk brutto ze sprzedaży*	78 154	82 989	6,2%	109 219	173 723	59,1%
<i>Marża brutto na sprzedaży*</i>	7,9%	4,8%	-3,1 p.p.	5,0%	5,3%	+0,3 p.p.
Zysk operacyjny	24 406	23 645	-3,1%	13 024	63 020	383,9%
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	2,5%	1,4%	-1,1 p.p.	0,6%	1,9%	+1,3 p.p.
EBITDA**	26 190	27 006	3,1%	16 329	69 590	326,2%
<i>Marża EBITDA**</i>	2,7%	1,6%	-1,1 p.p.	nd.	2,1%	nd.
EBITDA skorygowana***	15 474	17 165	10,9%	48 335	45 476	-5,9%
<i>Marża EBITDA skorygowana***</i>	1,6%	1,0%	-0,6 p.p.	2,2%	1,4%	-0,8% p.p.
Zysk netto	18 561	16 777	-9,6%	7 945	46 799	489,0%
<i>Marża netto</i>	1,9%	1,0%	-0,9 p.p.	0,4%	1,4%	+1,1 p.p.

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

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

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

EBITDA VS. EBITDA SKORYGOWANA



KOREKTY DO EBITDA KSIĘGOWEJ W 2Q2021:

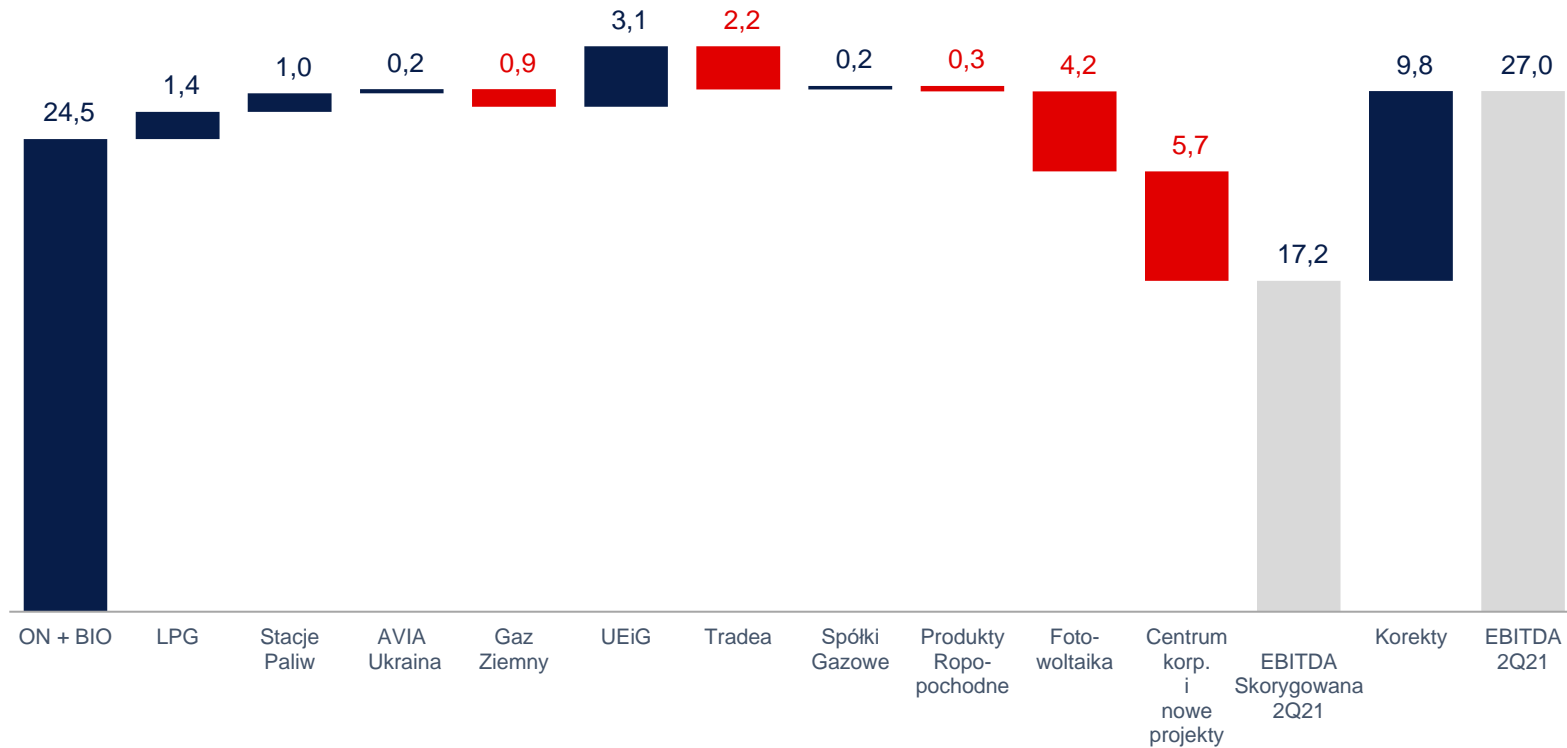
- wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych: **-7 275 tys. zł**
- wpływ przesunięć kosztów w czasie związanych przede wszystkim z wykonaniem NCW, NCR i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych: **-4 311 tys. zł**
- wpływ przesunięć kosztów w czasie związanych z wynajęciem kawerny do hurtowego obrotu gazem ziemnym: **+1 290 tys. zł**
- odpis na utratę wartości spółki zależnej UNIMOT Ukraina: **+454 tys. zł**

[w mln zł]	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21
EBITDA*	22,9	14,9	34,4	17,8	-9,9	26,2	4,4	37,6	42,6	27,0
Korekty o: wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i gazowych oraz innych produktów energetycznych, przesunięcia w czasie w zakresie kosztów i przychodów związanych z obrotem paliwami ciekłymi i gazowymi oraz innymi produktami energetycznymi oraz inne zdarzenia jednorazowe	-11,8	+1,7	-16,0	-0,2	+42,7	-10,7	+6,4	-9,6	-14,3	-9,8
EBITDA skorygowana	11,1	16,7	18,3	17,6	32,9	15,5	10,9	28,0	28,3	17,2



UDZIAŁ BIZNESÓW W WYNIKU EBITDA SKORYGOWANEJ

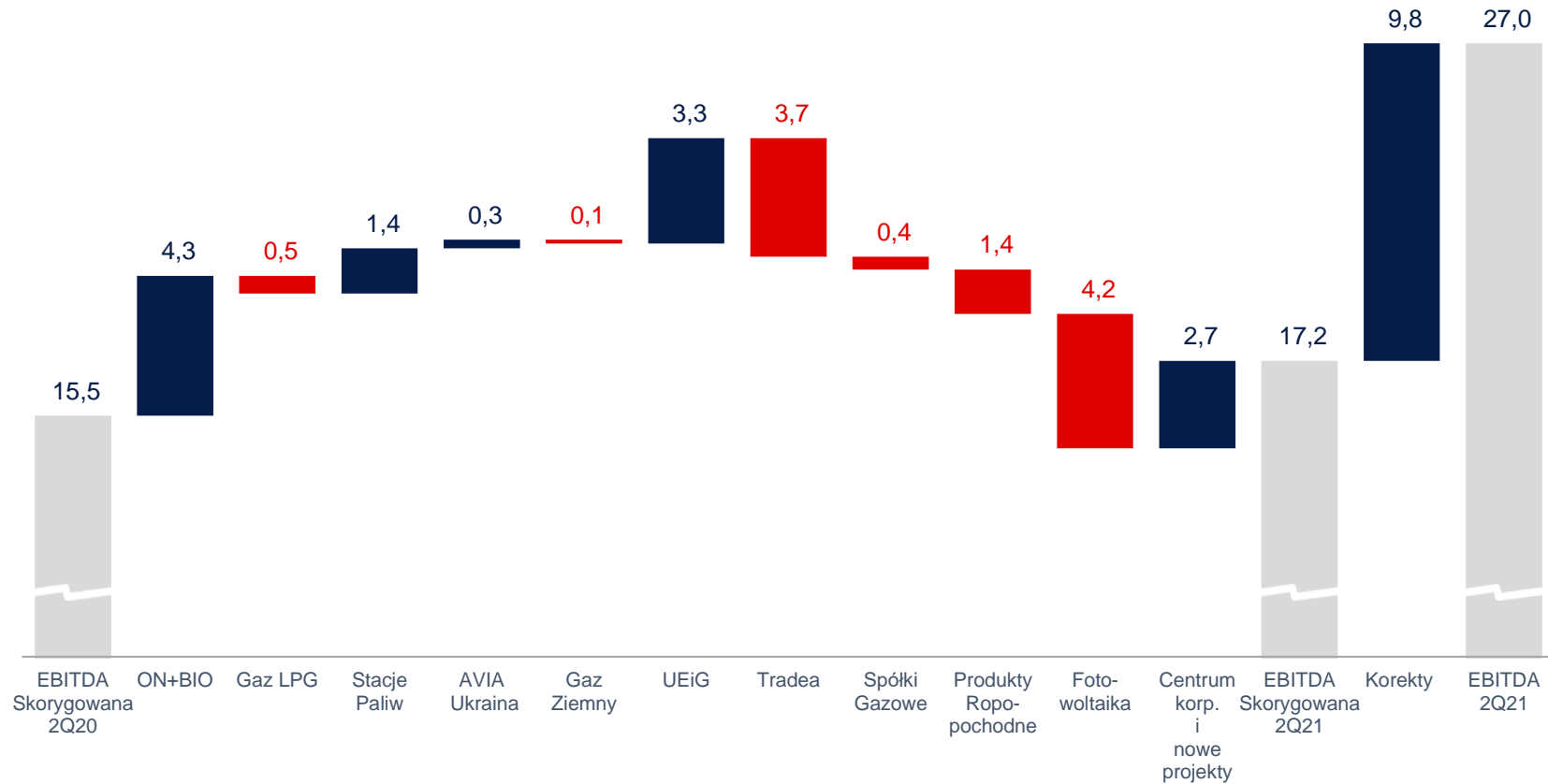
2Q21 [w mln zł]





GŁÓWNE PRZYCZYNY WYŻSZYCH WYNIKÓW SKONSOLIDOWANYCH R/R

2Q21 [w mln zł]





DOBRE POZIOMY GŁÓWNYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

	2018	2019	2020	2Q21 LTM	CEL 2023
Wskaźnik płynności bieżącej (majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,33	1,45	1,36	+ 1,26	min 1,2
Wskaźnik pokrycia odsetek (EBITDA skorygowana / odsetki)	3,71	6,92	15,42	+ 14,31	min. 3x
Wskaźnik kapitałów własnych (kapitały własne / suma bilansowa)	32,0%	35,9%	33,6%	+ 25,9%	min 20%
ROCE (EBITDA/ (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe))	14,4%	26,4%	31,9%	+ 26,8%	15,0%
Wskaźnik zadłużenia ogółem netto (zobowiązania ogółem - środki pieniężne/ aktywa)	60,2%	58,4%	51,7%	+ 61,0%	-

- Wskaźnik płynności bieżącej ukształtował się na poziomie 1,26 tj. na poziomie wyższym niż zakładany w strategii
- Wskaźnik pokrycia odsetek jest na bardzo wysokim poziomie 14,31
- Udział kapitałów własnych jest na poziomie 25,9% - mimo iż niższy niż w przeszłości to wyższy niż zakładany w strategii
- Wskaźnik ROCE (skorygowany o efekty wycen i odpisów księgowych) jest na bardzo wysokim poziomie (26,8%) - wyraźnie powyżej celu którego osiągnięcie zakładamy na rok 2023 (15%)
- Wskaźnik zadłużenia ogółem netto wynosi 61,0% - więcej niż w poprzednich okresach

Linie kredytowe na 30.06.2021

Główne banki	Łączny limit kredytowy*	Główne kowenanty (zależne od banku)	Odnowienie
mBank, ING Bank Śląski, Bank Millennium, PKO BP, BOŚ	199,5 mln PLN 62,0 mln USD	Wskaźnik płynności bieżącej, wskaźnik zysku netto, wskaźnik zysku ze sprzedaży, EBITDA/odsetki, wskaźnik kapitałów własnych do sumy bilansowej	Główne linie kredytowe odnawiane corocznie. Pozostałe na okres zgodny z harmonogramem inwestycji (infrastruktura gazu ziemnego).

[mln zł]	30.06.2021
Bankowe zadłużenie ogółem	258,5
Limit na finansowanie zapasu obowiązkowego	101,8
Wykorzystany limit na finansowanie zapasu obow.	93,4
Wskaźnik płynności bieżącej	1,3
Wskaźnik płynności szybkiej	0,8
Wskaźnik płynności gotówką	0,1

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

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

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

- WIBOR 1M – marża na poziomie 0,9%-1,2%
- LIBOR 1M – marża w przedziale 1,35%-2,2%
- WIBOR 3M – marża na poziomie: 1,4%
- EURIBOR 1M – marża w przedziale 1,3-1,35%

AGENDA



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

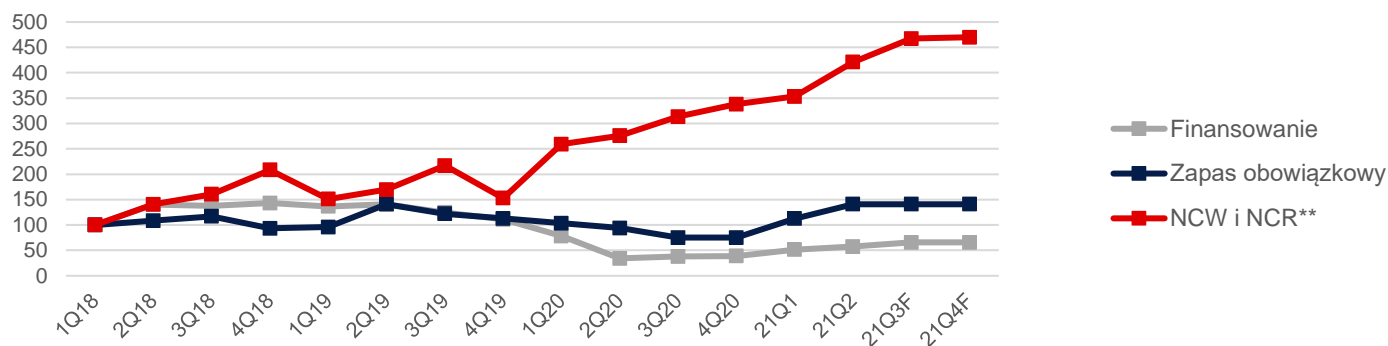


Wzrost konsumpcji ON o 16% tj. z 4,70 mln m³
w 2Q20 do **5,46 mln** m³ w 2Q21
(źródło: szacunki POPIHN)

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

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

Zmiana kosztów UNIMOT (1Q2018 = 100)

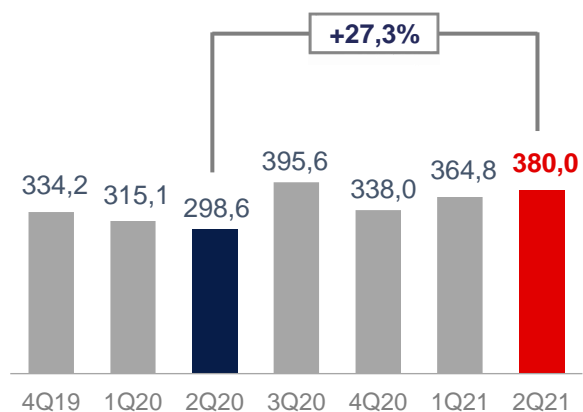


- Koszty wykonania NCW są zależne od poziomów NCW i blendingu w danym kwartale oraz od spreadu pomiędzy ceną oleju napędowego a biodiesel
- Koszty zapasu obowiązkowego są „rozkładane” na sprzedawane wolumeny
- Koszty na bazie przewidywań rynkowych

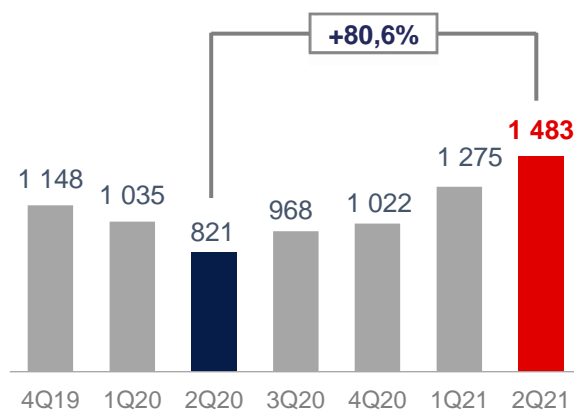
* Różnica pomiędzy cenami oleju napędowego największych polskich producentów (bez uwzględnienia opustów) a notowaniami Platts ARA (cenami oleju napędowego w portach ARA); premia łądowa ≠ marża UNIMOT

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

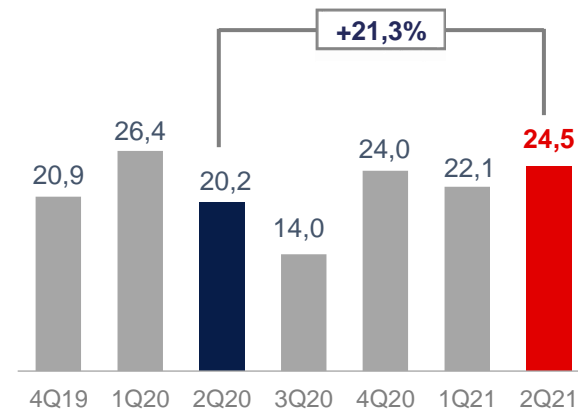
Wolumeny sprzedaży [w tys. m³]



Przychody [w mln zł]



EBITDA (S)* [w mln zł]



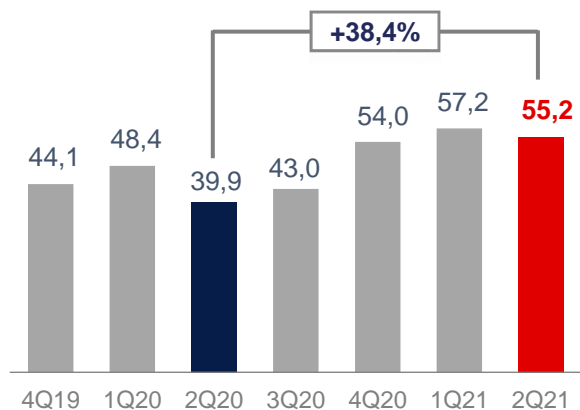
Wpływ korekty wysokości kosztu NCR w 1Q21

[mln zł]	Opublikowane	Po korekcie
1Q21	22,1	26,9
2Q21	24,5	19,7
1H21	46,6	46,6

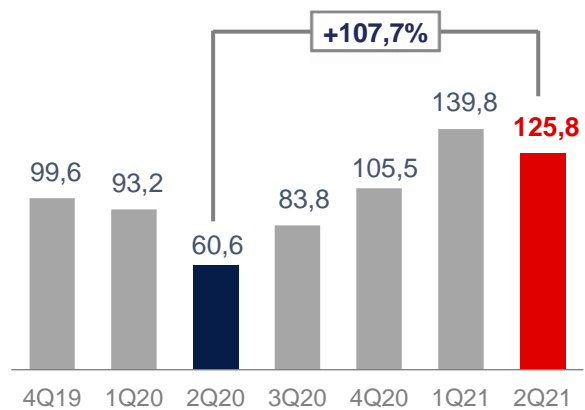
- Sprzyjające otoczenie zewnętrzne w ON – zadowalające poziomy premii lądowej oraz utrzymujący się wysoki popyt na olej napędowy
- W 2Q2021 wyższe r/r oraz wyższe od założeń wolumeny oraz marże jednostkowe oleju napędowego
- W 2Q2021 wyższa sprzedaż benzyn (rozwój importu; wysoka premia lądowa) oraz intensyfikacja sprzedaży w północno-zachodniej części Polski
- W 2Q2021 wyższa sprzedaż paliw do sieci detalicznej AVIA – rosnący udział sieci w sprzedaży hurtowej
- W 2Q2021 wyraźny wzrost przychodów w wyniku wyższych wolumenów oleju napędowego i benzyny oraz wyższych cen wszystkich produktów
- W 2Q2021 r/r bardzo silny wzrost cen produktów na rynku biopaliw (rekordowe ceny)
- W 2Q2021 niższy r/r sprzedaż biopaliw w efekcie ograniczenia możliwości eksportowych B100 ze względu na wysokie ceny surowca oraz ograniczonej sprzedaży estrów metylowych
- W 2Q2021 dokonanie korekty wysokości kosztu NCR (Narodowego Celu Redukcyjnego) za I kwartał 2021 r. w związku z nowelizacją przepisów odbiegającą od konserwatywnych założeń Grupy

* skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe

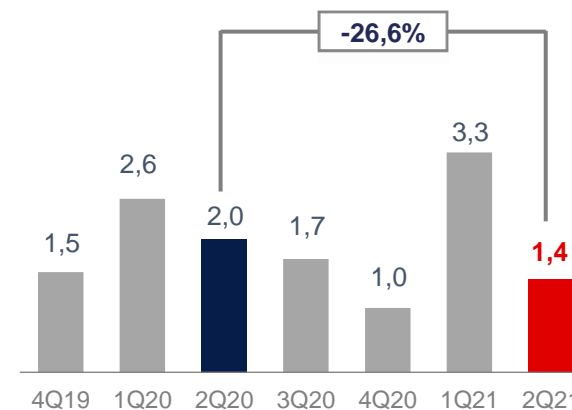
Wolumeny sprzedaży [w tys. ton]



Przychody [w mln zł]



EBITDA (S)* [w mln zł]



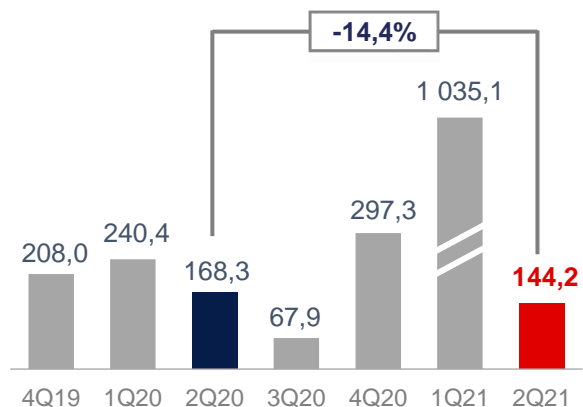
- W 2Q2021 wyższe r/r oraz wyższe od założeń wolumeny w wyniku intensyfikacji importu i wykorzystania alternatywnych kierunków dostaw
- W 2Q2021 wyższe r/r przychody w efekcie wzrostu wolumenów oraz wyraźnego wzrostu cen produktów
- W 2Q2021 niższe r/r marże w wyniku bardzo dużej konkurencji na rynku oraz wzrostu udziału sprzedaży hurtowej w strukturze sprzedaży
- W 2Q2021 utrudniony dostęp do produktu i wyzwania logistyczne na Wschodzie

*skorygowana o uzasadnione przesunięcia w 1Q20 i 2Q20

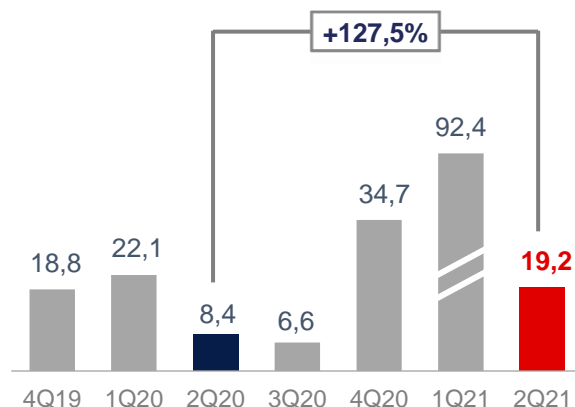


SEGMENT GAZ ZIEMNY

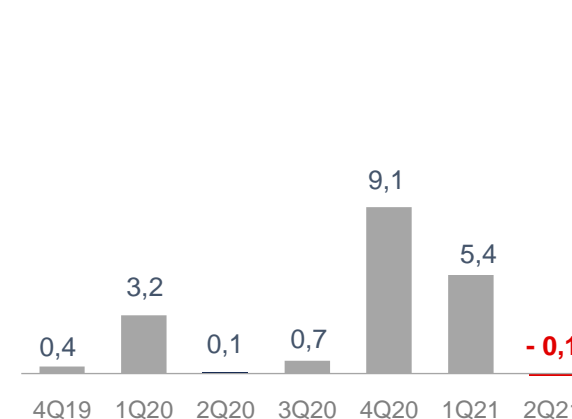
Wolumeny sprzedaży [GWh]



Przychody* [w mln zł]



EBITDA S** [w mln zł]



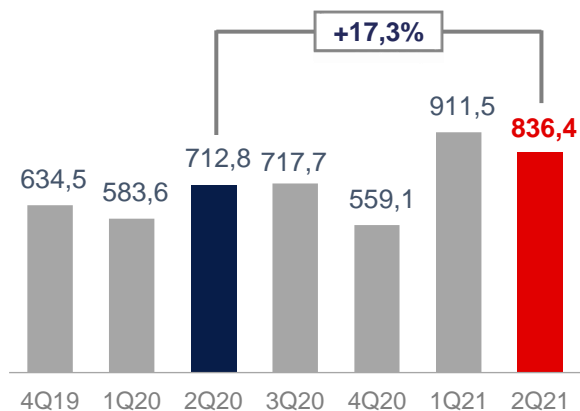
- Na segment składa się działalność spółek gazowych (UNIMOT System i Blue LNG), sprzedaż gazu do odbiorców końcowych przez UEiG oraz hurtowy handel gazem w UNIMOT S.A.
- W 2Q2021 niższe r/r wolumeny w wyniku ograniczenia działalności na rynku hurtowym w związku z wysokimi cenami gazu ziemnego (UNIMOT S.A.) oraz niższego popytu wśród klientów mających różne źródła zaopatrzenia w energię (spółki gazowe)
- W 2Q2021 wyższe r/r przychody w efekcie wyraźnego wzrostu cen gazu ziemnego
- W 2Q2021 niższa r/r EBITDA w wyniku niższych wolumenów sprzedaży oraz poniesienia części kosztów związanych z zatłaczaniem gazu do kawerny, który zostanie sprzedany na przełomie roku
- W 2Q2021 niższa r/r zyskowność „biznesu kawernowego” ze względu na niskie spready lato-zima

* przychody od odbiorców zewnętrznych

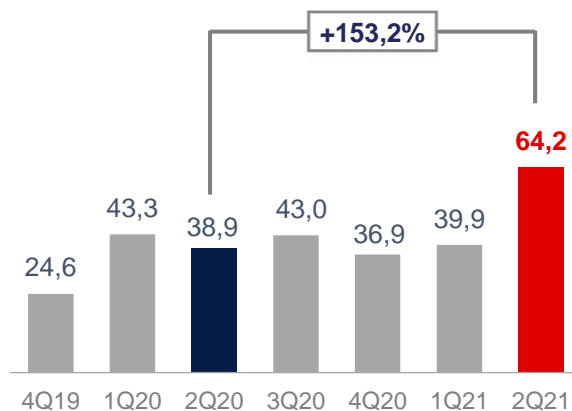
**skorygowana o przesunięcia kosztów kawerny w 3Q20 oraz 2Q21

SEGMENT ENERGIA ELEKTRYCZNA

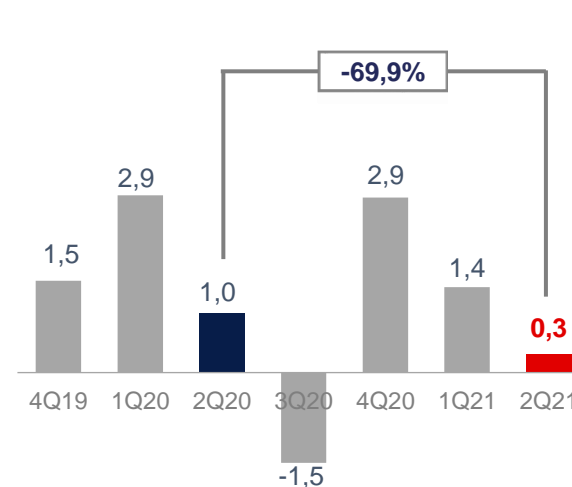
Wolumeny sprzedaży [GWh]



Przychody ogółem [w mln zł]



EBITDA [w mln zł]



- W 2Q2021 wyższe przychody w związku z wyraźnie wyższymi cenami energii elektrycznej oraz wyższym wolumenem
- W 2Q2021 wyraźnie niższe marże r/r w Tradea w związku z trudną sytuacją rynkową – spadek płynności w związku z planami zniesienia obligacyjnego handlu giełdowego
- W 2Q2021 pozytywny wpływ na EBITDA w UNIMOT Energia i Gaz z tytułu przyspieszonej realizacji zysków z portfela klientów (sprzedaż portfela)

NOWY SEGMENT – FOTOWOLTAIKA



SPRZEDAŻ INSTALACJI DO PRODUKCJI ENERGII

- W 2Q2021 wynik ujemny przede wszystkim w efekcie ponoszonych kosztów związanych z rozwojem oraz inwestycjami w nowe kanały, projekty i produkty
- W 2Q2021 ujęta rezerwa na potencjalne różnice inwentaryzacyjne po przeniesieniu zapasów paneli fotowoltaicznych oraz jednorazowe ujęcie kosztów marketingu poniesionych w 2020 r. w spółce UNIMOT Energia i Gaz w łącznej wysokości 1,3 mln zł

Koncentracja na odbiorcach biznesowych i większych instalacjach (wsparcie partnera Banking Retail System)

W trakcie opracowania jest nowa strategia zakładająca **poprawę efektywności segmentu**

WYNIKI	2Q21
Wolumeny* [KWp]	1 229
Przychody ogółem [w mln zł]	4,2
EBITDA [w mln zł]	-4,2



Wykorzystanie sieci stacji AVIA jako dodatkowego kanału sprzedażowego

Wykorzystanie showroom'ów AVIA Solar



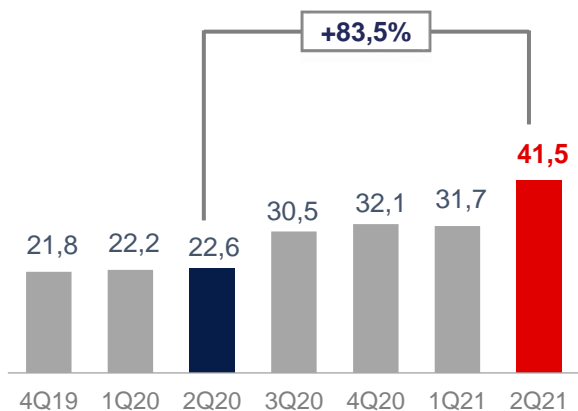
Dewelopment farm fotowoltaicznych, zarówno do odsprzedaży, jak i w celu posiadania własnych elektrowni

Produkcja paneli fotowoltaicznych w fabryce PZL Sędziszów

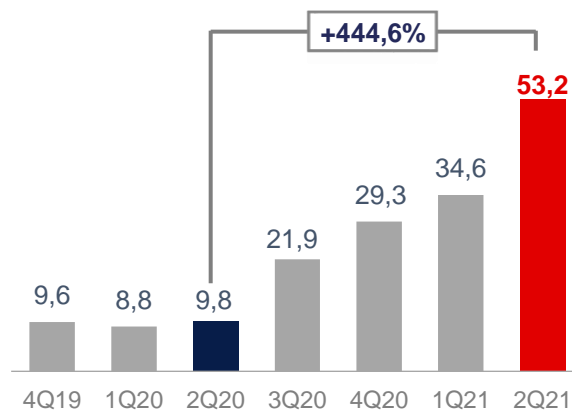


SEGMENT STACJE PALIW

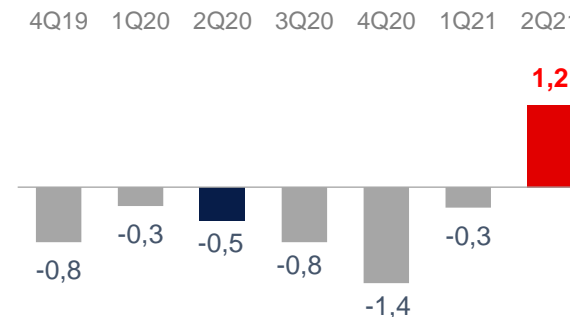
Wolumeny sprzedaży na stacjach sieci AVIA
(Grupa UNIMOT) w Polsce [w mln litrów]



Przychody segmentu* [w mln zł]



EBITDA [w mln zł]



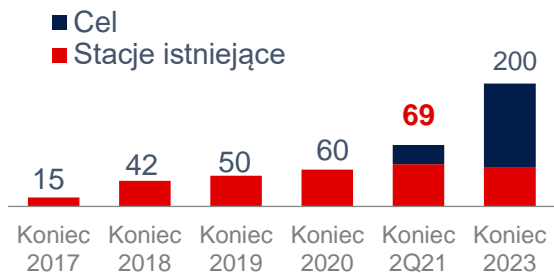
- W 2Q2021 wzrost wolumenów r/r z tytułu większej liczby stacji oraz wzrost organiczny
- W 2Q2021 wzrost przychodów głównie ze względu na większą liczbę stacji własnych oraz wyższe ceny paliw
- W 2Q2021 pierwszy kwartał dodatniej EBITDA w efekcie większej liczby stacji i wzrostu efektywności na dotychczasowych stacjach

* od 1Q2021 Grupa zmodyfikowała rozliczenie marży pomiędzy stacjami własnymi a hurtem mając na uwadze uwarunkowania logistyczno-geograficzne (bardziej rynkowe podejście)



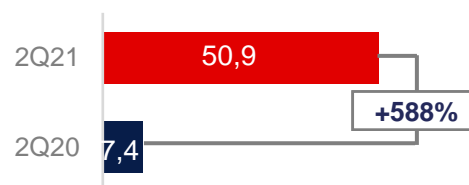
SEGMENT STACJE PALIW – DODATKOWE INFORMACJE

Liczba stacji w sieci AVIA w Polsce

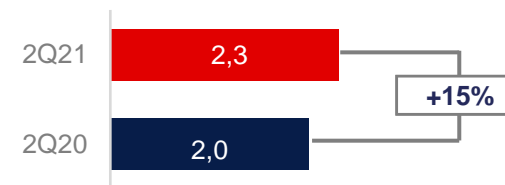


W sieci AVIA na Ukrainie na koniec 2Q2021: **12 stacji**

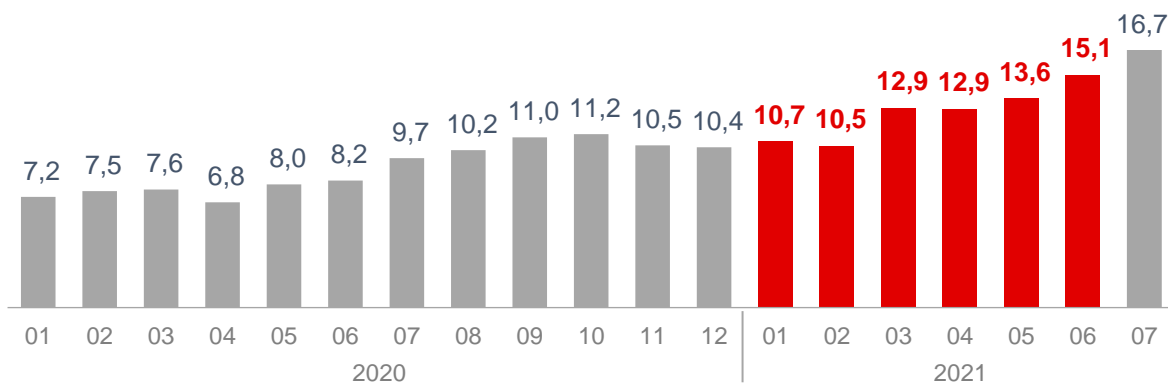
Przychody – stacje własne* [w mln zł]



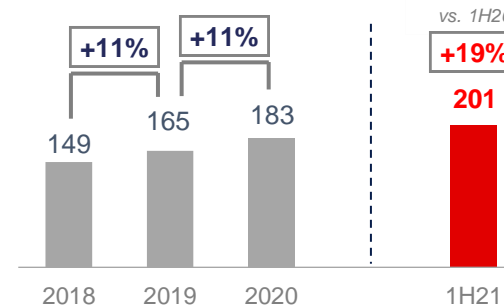
Przychody – franczyza** [w mln zł]



Wolumen sprzedaży na stacjach [mln litrów]



Średni wolumen na stację [tys. litrów na miesiąc]



AVIA

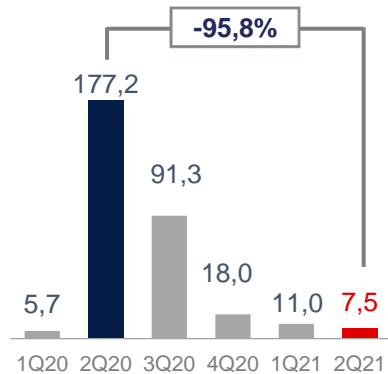
Wydatki na stacje AVIA (2017-2Q21): **10,8 mln zł**

* łącznie z przychodami z tytułu sprzedaży paliw

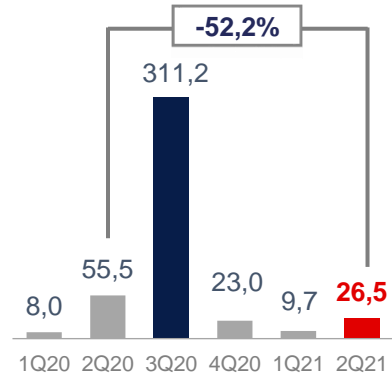
** bez przychodów z tytułu sprzedaży paliw (księgowane w segmencie ON+ BIO)

SEGMENT INNE PRODUKTY ROPOPOCHODNE

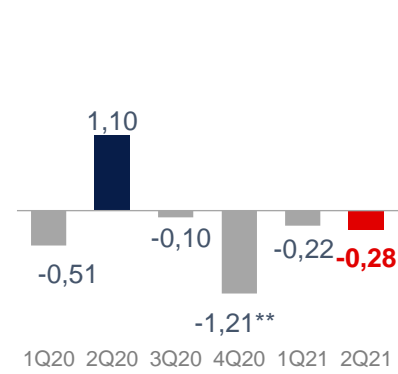
Wolumeny [w tys. ton]



Przychody* [w mln zł]



EBITDA (S)** [w mln zł]



- Na wyniki segmentu składa się handel olejami, sprzedaż produktów asfaltowych oraz handel ropą naftową w 2Q2020 i 3Q2020
- Wyraźnie niższe r/r wolumeny w związku z brakiem handlu ropą, która występowała w 2Q2020
- Biznes produktów asfaltowych – wzrost wolumenów przy jednocześnie niższych r/r marżach jednostkowych w związku z agresywną polityką cenową głównych dostawców
- Handel olejami – ponad dwukrotny wzrost wolumenów r/r; niższe od oczekiwań marże jednostkowe w związku z rosnącymi cenami frachtów
- Po wyborach prezydenckich na Białorusi, ze względu na trudną sytuację polityczną, dostawy ropy z USA nie są realizowane



* przychody od odbiorców zewnętrznych

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

AGENDA



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

OUTLOOK NA KOLEJNE KWARTAŁY

PAWLIA PŁYNNE I BIOPALIWA



- + Spodziewane **utrzymanie się wysokiego popytu na olej napędowy** w związku z sezonem wakacyjnym oraz sezonem największej konsumpcji branż takich jak rolnictwo, budownictwo, transport
- + Planowane **rozpoczęcie handlu biokomponentami nowej generacji**
- Spodziewane dalsze **wyzwania związane z podażą biopaliw**

GAZ LPG



- + **Aktywne poszukiwanie nowych źródeł dostaw** z Zachodu przy trudnej sytuacji importowej na Wschodzie
- **Wyzwania związane z logistyką oraz dostępnością** towaru – potrzeba budowania alternatywnych źródeł surowca w związku z brakami produktów

STACJE AVIA



- + **Intensywny rozwój sieci w Polsce** – koncentracja na najbardziej efektywnych stacjach; otwarcia kolejnych lokalizacji
- + **Uruchomienie karty flotowej** i dalsze wdrażanie konceptu Eat&Go na stacjach
- **Wyzwanie związane z silnym wzrostem cen materiałów budowlanych**

ENERGIA



- + Przygotowania **do rozpoczęcia handlu na rynku CO₂**
- + **Sprzedaż kolejnej części portfela klientów** – energia elektryczna i gaz ziemny (UEiG)
- + **Wypracowanie modelu wspólnej sprzedaży Tradea i UEiG** w zakresie zielonej energii

FOTOWOLTAIKA



- + **Poprawa efektywności segmentu**, modyfikacja strategii i koncentracja na klientach biznesowych.
- + **Development farm fotowoltaicznych** – na sprzedaż i dla celów własnych
- + **Rozpoczęcie sprzedaży paneli własnej produkcji**

GAZ ZIEMNY



- + **Rozbudowa sieci dystrybucyjnej** na obszarze objętym koncesją
- + **Analiza możliwości wejścia w obszar biometanu**

OLEJE, ASFALTY

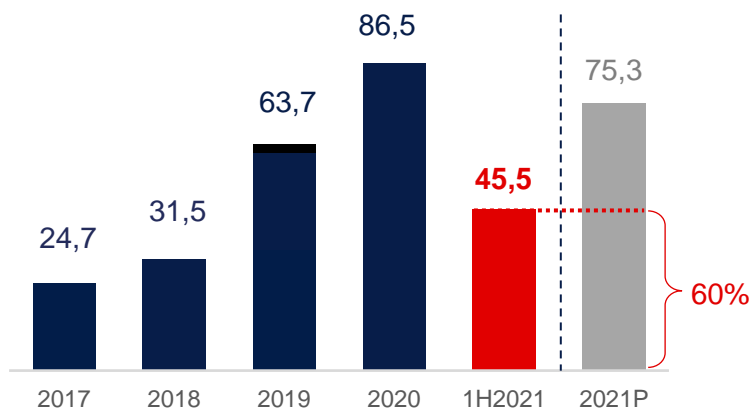


- + **Widzimy stabilizowanie się rynku rewitalizacji i budowy dróg** samorządowych oraz gminnych w Polsce po pandemii COVID-19 (powrót stabilnego popytu na asfalty)
- **Wyzwania dla olejów** związane z **rosnącymi cenami produktów i usług** w Chinach, a także frachtów



POTENCJAŁ DO WZROSTU WARTOŚCI SPÓŁKI

Prognoza skonsolidowana EBITDA skorygowana [mln zł]



- Zwiększenie prognozowanej EBITDA skorygowanej za 2019 r. czterokrotnie i finalne jej przekroczenie
- Zwiększenie prognozowanej EBITDA skorygowanej za 2020 r. i finalne jej przekroczenie

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

	V 2020	VII 2020	X 2020	I 2021	IV 2021
Rekomendacja	Kupuj	Trzymaj	Trzymaj	Kupuj	Kupuj
Cena docelowa	40,0 zł	45,0 zł	32,0 zł	49,0 zł	65,0 zł



	1M	3M	6M	1R	5L
Stopa zwrotu*	+14%	-8%	+28%	+16%	0%

	2016	2017	2018	2019	2020	1H21
Średni dzienny wolumen (tys. szt.)*	0,2	5,5	7,9	14,5	28,7	16,2

*źródło: Bankier.pl
Dane na dzień 18.08.2021

AGENDA



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

5. Załączniki

[w tys. zł]	31.12.2020	30.06.2021
Aktywa trwałe, w tym:		
Rzeczowe aktywa trwałe	35 834	42 895
Wartości niematerialne	21 714	21 559
Aktywa trwałe razem	148 732	156 458
Aktywa obrotowe, w tym:		
Zapasy	166 695	358 107
Należności handlowe oraz pozostałe	332 671	456 301
Pochodne instrumenty finansowe	14 885	7 353
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	116 063	104 065
Aktywa obrotowe razem	641 603	987 762
Aktywa razem	790 335	1 144 220

[w tys. zł]	31.12.2020	30.06.2021
Kapitał własny, w tym:		
Kapitał zakładowy	8 198	8 198
Pozostałe kapitały	218 816	234 946
Kapitał własny ogółem	265 881	296 632
Zobowiązania długoterminowe, w tym:		
z tytułu pożyczek oraz innych instr. dłużnych	48 996	57 557
Zobowiązania długoterminowe razem	52 690	65 774
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		
Kredyty w rachunku bieżącym	172 440	260 708
Zobowiązania krótkoterminowe razem	471 764	781 814
Zobowiązania razem	524 454	847 588
PASYWA RAZEM	790 335	1 144 220

- Wzrost rzeczowych aktywów trwałych, spowodowany głównie dostosowaniem dzierżawionych stacji do standardów sieci AVIA
- Wzrost zapasów wynika ze wzrostu wartości i ilości zapasu obowiązkowego ON i zapasów operacyjnych ON, biopaliw oraz LPG. Jednocześnie spadek zapasów gazu w związku ze sprzedażą zapasu operacyjnego w 1Q21
- Wzrost należności spowodowany wyższymi cenami paliw, sezonowym wzrostem obrotu oraz nowymi kontraktami sprzedażowymi, w ramach których obiorcy wykorzystują limity kredytowe.
- Wzrost kredytów w rachunku bieżącym spowodowany sezonowością
- Wzrost poziomu zobowiązań w wyniku intensyfikacji działalności handlowej, a także wzrostem zobowiązań z tytułu VAT (wyższe przychody)



RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

[w tys. zł]	1H20	1H21
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:		
Zysk przed opodatkowaniem	10 280	60 156
Korekty o pozycje, w tym:		
Amortyzacja	3 513	6 664
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	2 566	3 026
Zmiana stanu należności	(16 859)	(131 996)
Zmiana stanu zapasów	39 064	(191 412)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	76 858	194 673
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	104 891	(65 150)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(699)	(7 954)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 044)	(25 244)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	(90 448)	(145 070)

- Ujemne przepływy na działalności operacyjnej wynikają w głównej mierze ze wzrostu cen ON, LPG i benzyn oraz innych produktów ropopochodnych, mniejszych światowych restrykcji z tytułu Covid-19 oraz zwiększoną działalnością operacyjną, głównie w segmencie klientów korporacyjnych wykorzystujących limity kredytowe
- Znaczny wzrost amortyzacji wynika z dynamicznego rozwoju stacji CODO w sieci AVIA i zastosowaniu MSSF16 (najem długoterminowy wykazywany jest jako aktywo trwałe i rozliczany poprzez amortyzację)
- Wzrost należności wynika głównie z wzrostu cen paliw oraz wyższego obrotu paliw płynnych (głównie do klientów korzystających z limitów kredytowych)
- Wzrost stanu zapasów wynika gł. z istotnych wzrostów cen paliw oraz przejściowych wzrostów zapasów operacyjnych LPG i BIO
- Wzrost należności z tytułu dostaw i usług to efekt zwiększonej działalności handlowej, wzrostu cen paliw
- Ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają gł. z potraktowania najmu długoterminowego jako leasing finansowy zgodnie z MSSF 16, oraz z wydatków inwestycyjnych na stacje AVIA



STRATEGIA NA LATA 2018-2023

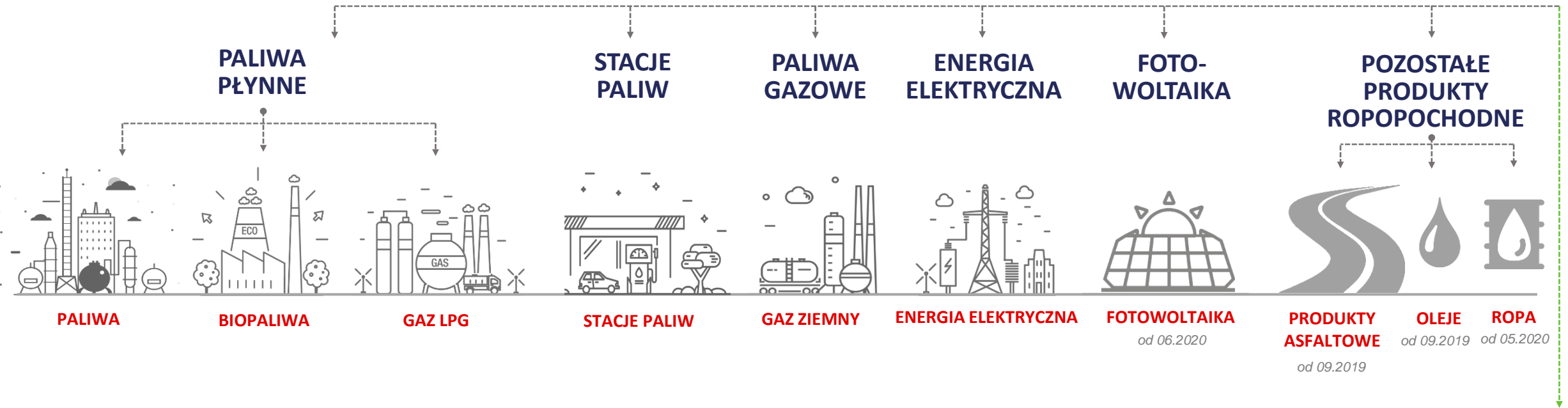
Cel nadrzędny:

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

Cele strategiczne:

1	Wzrost EBITDA skorygowanej	➡➡	w 2023 r. Założenie ze strategii: 75 mln zł w 2023 r.; odwołanie prognozy w związku z oczekiwanymi zmianami rynkowymi; aktualna prognoza na 2021 r.: 75,3 mln zł
2	Wzrost efektywności	➡➡	ROCE*: 15%
3	Dywersyfikacja działalności	➡➡	70% EBITDA generowana poza biznesem ON
4	Rozwój sieci AVIA w Polsce	➡➡	200 stacji paliw
5	Coroczna wypłata dywidendy	➡➡	min. 30% zysku netto UNIMOT S.A.

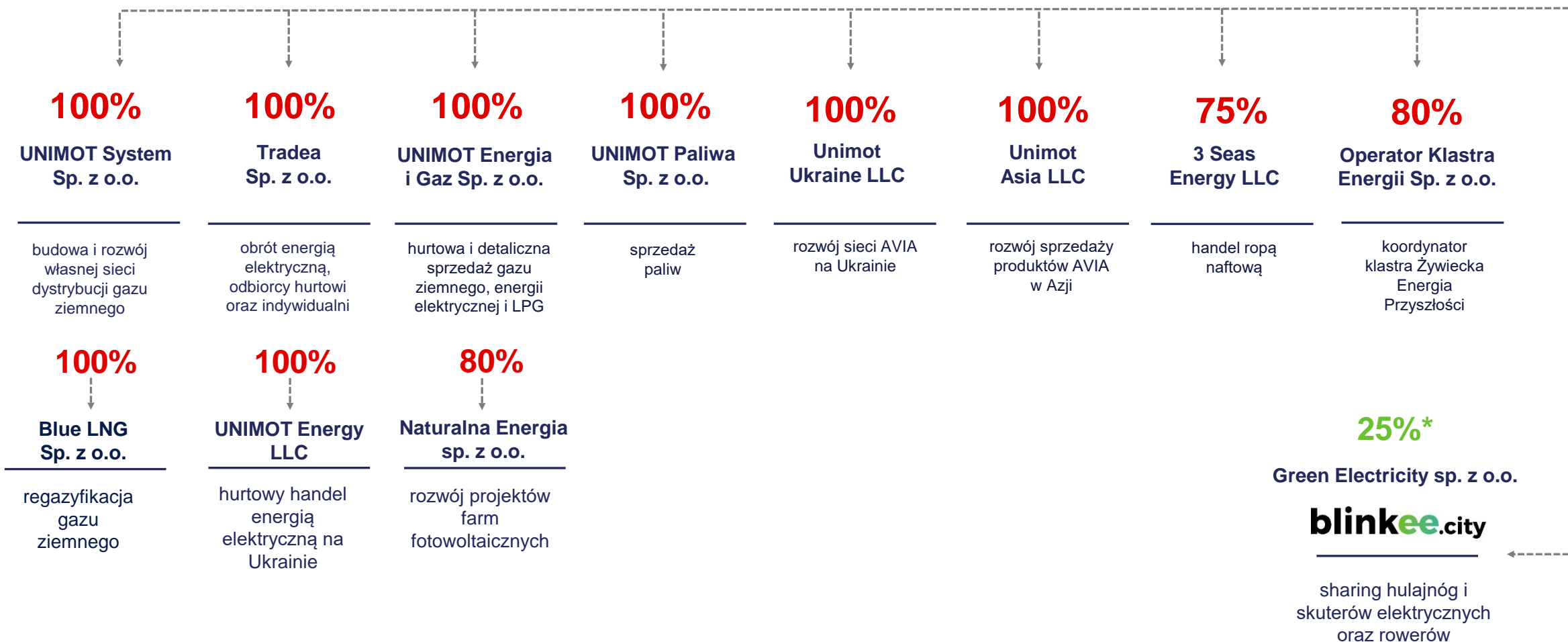
 **UNIMOT**



blinkee.city



STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ



* niekonsolidowane



WYBRANE DANE OPERACYJNE I FINANSOWE GŁÓWNYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH ZA 2Q2021

[w tys. zł]	Tradea	UEiG	UNIMOT System
Wolumeny [MWh]	836 213	19 115 Gaz 32 488 EE	5 509
Przychody ze sprzedaży	49 828	21 608	1 063
EBITDA	-2 287	-152	154
Wynik operacyjny	-2 323	-342	-101
Wynik netto	-2 696	-171	-130
Aktywa obrotowe	55 466	17 538	1 222
Kapitał własny	16 805	12 010	19 459
Pasywa razem	56 387	38 569	23 962

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

Minimalizacja negatywnego wpływu na środowisko:

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

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

- wsparcie finansowe wybitnych, młodych Polaków na najlepszych amerykańskich i europejskich uczelniach (takich jak: Harvard, Stanford, Yale, Oxford czy Cambridge) - współpraca z Fundacją IVY Poland
- rozwój sportowych zainteresowań młodych ludzi poprzez sponsoring klubów sportowych: Kolejarz Jura (klub kolarski), Lwy AVIA Częstochowa (speedrower)
- współpraca z Politechniką Częstochowską
- wsparcie Gminy Zawadzkie – 200 tysięcy złotych na budowę nowoczesnego placu zabaw dla dzieci w centrum Zawadzkiego oraz na lokalne kluby rozwijające pasje sportowe wśród młodzieży
- **Pomoc w walce z epidemią COVID-19: zakup szybkich testów na koronawirusa o wartości 1,5 mln zł dla Polaków, 10 tys. maseczek ochronnych dla osób starszych z powiatu Strzelce Opolskie i gminy Zawadzkie, 750 szt. płynów do dezynfekcji dla instytucji państwowych w woj. opolskim**



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

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

REALIZACJA NCW W 2021 R.

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

Obowiązek wykonania NCR na 2021 r. (średnia emisyjność): **6,0%**

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

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



Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Unimot Express Sp. z o.o.	3 593 625	43,84%	3 593 625	42,04%
Zemadon Limited	1 616 661	19,72%	1 966 661	23,01%
Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu	71 760	0,88%	71 760	0,84%
Filip Kuropatwa – Wiceprezes Zarządu	770	0,01%	770	0,01%
Pozostali	2 915 002	35,55%	2 915 002	34,10%
Razem	8 197 818	100%	8 547 818	100%

Udział w kapitale UNIMOT S.A.



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

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

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

Hedging – strategia zabezpieczająca przed 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.



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

RELACJE INWESTORSKIE UNIMOT S.A.

e-mail: gielda@unimot.pl

