

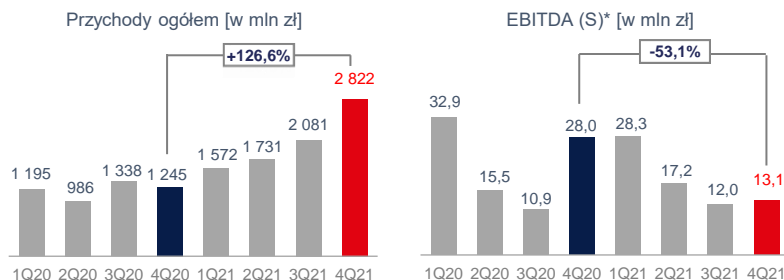
Pomimo bardzo wymagającego rynku, w 2021 r. udało nam się osiągnąć roczny wynik bliski poziomowi prognozy – tym bardziej, że w minionym roku ponieśliśmy koszty w wysokości 4,3 mln zł związane z naszym zaangażowaniem w podpisanie przedwstępnej umowy na zakup spółki Lotos Terminale, które nie były ujęte w wartości prognozowanej na 2021 r. EBITDA skorygowanej.

Miniony rok to najwyższy w historii wynik w segmencie LPG, który udało się wypracować mimo wielu wyzwań, w tym tych w związku z niestabilnymi dostawami produktu oraz sankcjami nałożonymi na Białoruś. Jesteśmy także niezwykle dumni z segmentu stacji paliw, który pierwszy raz w historii osiągnął roczną dodatnią EBITDA – pokazuje to, że nasza sieć AVIA nabrała już wystarczających rozmiarów, by być realnym wsparciem dla wyników Grupy.

Segment paliw płynnych osiągnął w 2021 r. wynik kształtujący się na podobnym poziomie jak rok wcześniej, aczkolwiek sam biznes oleju napędowego i benzyn wzrósł o niemal 9% r/r.

Negatywnie kontrybuował do wyniku natomiast segment gazu ziemnego i energii elektrycznej, co było spowodowane wyraźnym wzrostem cen w ciągu całego roku, a także fotowoltaiki, w której prowadziliśmy działania restrukturyzacyjne i zmienialiśmy model biznesowy koncentrując się w pełni na działalności B2B.

Adam Sikorski, Prezes Zarządu UNIMOT S.A.



### KOREKTY DO EBITDA KSIĘGOWEJ W 2021:

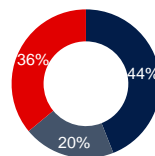
- wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych: **--22 795 tys. zł**
- wpływ przesunięć kosztów w czasie związanych przede wszystkim z wykonaniem NCW, NCR i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych: **-6 666 tys. zł**
- odpis na utratę wartości spółki zależnej UNIMOT Ukraina: **+454 tys.**
- wpływ transakcji tradingowych zawartych przez Tradea, których rozliczenia przypada w przyszłości: **-21 500 tys. zł**
- wpływ spisanych należności od Green Electricity: **+2 225 tys. zł**
- wpływ przesunięć w czasie kosztów premii zarządczych związanych z wynikami Tradea: **+2 459 tys. zł**

| [w tys. zł]                      | Grupa UNIMOT     |                  |                   | 2021 – główne segmenty działalności |                |                |                |                |                |                |
|----------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                  | 2020             | 2021             | zmiana            | ON+BIO                              | LPG            | Gaz ziemny     | Energia        | Foto-woltaika  | Stacje paliw   | PPR            |
| <b>Przychody ogółem</b>          | <b>4 769 994</b> | <b>8 207 216</b> | <b>72,06%</b>     | <b>6 578 340</b>                    | <b>645 338</b> | <b>576 911</b> | <b>267 639</b> | <b>14 806</b>  | <b>214 573</b> | <b>109 274</b> |
| <b>Zysk operacyjny</b>           | <b>49 255</b>    | <b>104 410</b>   | <b>111,98%</b>    | <b>95 147</b>                       | <b>16 118</b>  | <b>- 2725</b>  | <b>16 066</b>  | <b>- 7 867</b> | <b>- 4 242</b> | <b>- 1 404</b> |
| <i>Marża zysku operacyjnego</i>  | <i>1,0%</i>      | <i>1,3%</i>      | <i>0,2 p.p.</i>   | <i>1,4%</i>                         | <i>2,5%</i>    | <i>n.d.</i>    | <i>6,0%</i>    | <i>n.d.</i>    | <i>n.d.</i>    | <i>n.d.</i>    |
| <b>EBITDA**</b>                  | <b>58 293</b>    | <b>116 419</b>   | <b>99,71%</b>     | <b>112 686</b>                      | <b>16 863</b>  | <b>2 282</b>   | <b>13 950</b>  | <b>- 8 743</b> | <b>953</b>     | <b>- 1 216</b> |
| <i>Marża EBITDA**</i>            | <i>1,2%</i>      | <i>1,4%</i>      | <i>0,2 p.p.</i>   | <i>1,7%</i>                         | <i>2,6%</i>    | <i>n.d.</i>    | <i>5,2%</i>    | <i>n.d.</i>    | <i>0,4%</i>    | <i>n.d.</i>    |
| <b>EBITDA skorygowana*</b>       | <b>87 195</b>    | <b>70 596</b>    | <b>-19,04%</b>    | <b>83 225</b>                       | <b>16 863</b>  | <b>2 282</b>   | <b>- 7 550</b> | <b>-</b>       | <b>1 407</b>   | <b>-</b>       |
| <i>Marża EBITDA skorygowana*</i> | <i>1,8%</i>      | <i>0,9%</i>      | <i>- 0,9 p.p.</i> | <i>1,3%</i>                         | <i>2,6%</i>    | <i>0,4%</i>    | <i>n.d.</i>    | <i>-</i>       | <i>0,7%</i>    | <i>-</i>       |
| <b>Zysk netto</b>                | <b>34 735</b>    | <b>75 961</b>    | <b>118,69%</b>    | <b>102 135</b>                      | <b>16 033</b>  | <b>- 2 977</b> | <b>16 244</b>  | <b>- 7 998</b> | <b>- 4 628</b> | <b>- 1 359</b> |
| <i>Marża netto</i>               | <i>0,7%</i>      | <i>0,9%</i>      | <i>0,2 p.p.</i>   | <i>1,6%</i>                         | <i>2,5%</i>    | <i>n.d.</i>    | <i>6,1%</i>    | <i>n.d.</i>    | <i>n.d.</i>    | <i>n.d.</i>    |

PPR = pozostałe produkty ropopochodne (oleje, produkty asfaltowe)

|  | 2020  | 2021  | Cel***  |
|--|-------|-------|---------|
| <b>Wskaźnik płynności bieżącej</b><br>(majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)      | 1,36  | 1,28  | min 1,2 |
| <b>Wskaźnik pokrycia odsetek</b><br>(EBITDA skorygowana* / odsetki)                          | 15,42 | 8,85  | min. 3x |
| <b>Wskaźnik kapitałów własnych</b><br>(kapitały własne / suma bilansowa)                     | 33,6% | 26,5% | min 20% |
| <b>ROCE</b><br>(EBITDA skorygowana* / kapitał zaangażowany)                                  | 31,9% | 19,4% | 15,0%   |
| <b>Wskaźnik zadłużenia ogółem netto</b><br>(zobowiązania ogółem – środki pieniężne / aktywa) | 51,7% | 67,1% | -       |

### Udział w kapitale UNIMOT S.A.



- Unimot Express sp.z o.o.
- Zemadon Limited
- Pozostali

\* skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe  
 \*\* zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacją i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)  
 \*\*\* cel na rok 2023 ze Strategii na lata 2018-2023

