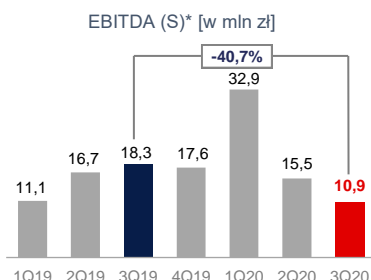
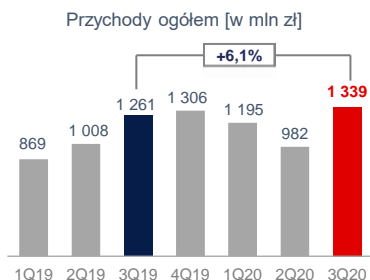


Ten kwartał był dla nas bardzo wymagający, przede wszystkim w związku z trudnym otoczeniem zewnętrznym w większości segmentów biznesowych. Mimo to, udało nam się wypracować najwyższe skonsolidowane kwartalne przychody ogółem w historii. Negatywny wpływ na nasze wyniki miała przede wszystkim zwiększona podaż oraz presja na marże naszych kluczowych produktów. Od kilku kwartałów obserwujemy spadek popytu na biopaliwo B100 oraz na produkty asfaltowe wynikający ze wstrzymywania budowy dróg przez samorządy. Osiągnęliśmy też niższe marże na hurtowym rynku energii elektrycznej w związku z obraną strategią podczas epidemii COVID-19. W III kwartale 2020 r. ponieśliśmy także wyższe r/r koszty związane z rozwojem sieci detalicznej AVIA oraz nakłady poniesione na rozwój biznesu fotowoltaiki. Po wyborach prezydenckich na Białorusi wstrzymane zostały zaplanowane kolejne dostawy ropy naftowej.

Obecnie widzimy jednak, że sytuacja rynkowa się poprawia, a marże rynkowe wzrosły. Nasz zespół mocno pracuje, żeby wykorzystać tę sytuację jak najefektywniej i na koniec 2020 r. być jak najbliżej założonej prognozy.

Adam Sikorski, Prezes Zarządu UNIMOT S.A.



### KOREKTY 3Q2020:

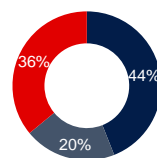
- wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych: +1 395 tys. zł
- Wpływ przesunięć kosztów w czasie związanych z wykonaniem NCW, NCR i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych: +4 499 tys. zł
- Wpływ przesunięć w czasie przychodów z tytułu transakcji zabezpieczających handel ropą: -431 tys. zł
- Wpływ przesunięć w czasie kosztów kawerny, z której sprzedaż zostanie zrealizowana w 2021 roku: +985 tys. zł

[w tys. zł]	Grupa UNIMOT			3Q2020 – główne segmenty działalności						
	3Q2019	3Q2020	zmiana	ON+ BIO	LPG	Gaz ziemny	Energia	Foto-woltaika	Stacje paliw	PPR
<b>Przychody ogółem</b>	<b>1 261 429</b>	<b>1 338 937</b>	<b>+6,1%</b>	<b>967 987</b>	<b>83 709</b>	<b>8 864</b>	<b>43 603</b>	<b>1 202</b>	<b>21 938</b>	<b>311 177</b>
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>29 456</b>	<b>2 610</b>	<b>-91,1%</b>	<b>7 016</b>	<b>1 474</b>	<b>-930</b>	<b>-564</b>	<b>-630</b>	<b>-1 192</b>	<b>375</b>
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>2,3%</i>	<i>0,2%</i>	<i>-2,1 p.p.</i>	<i>0,7%</i>	<i>1,8%</i>	<i>n/d</i>	<i>n/d</i>	<i>n/d</i>	<i>n/d</i>	<i>0,1%</i>
<b>EBITDA**</b>	<b>34 359</b>	<b>4 414</b>	<b>-87,2%</b>	<b>8 086</b>	<b>1 706</b>	<b>-309</b>	<b>-1 479</b>	<b>-595</b>	<b>-829</b>	<b>366</b>
<i>Marża EBITDA**</i>	<i>2,7%</i>	<i>0,3%</i>	<i>-2,4 p.p.</i>	<i>0,8%</i>	<i>2,0%</i>	<i>n/d</i>	<i>n/d</i>	<i>n/d</i>	<i>n/d</i>	<i>0,1%</i>
<b>EBITDA skorygowana*</b>	<b>18 311</b>	<b>10 863</b>	<b>-40,7%</b>	<b>13 980</b>	<b>-</b>	<b>676</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-65</b>
<i>Marża EBITDA skorygowana*</i>	<i>1,5%</i>	<i>0,8%</i>	<i>-0,6 p.p.</i>	<i>1,4%</i>	<i>-</i>	<i>7,6%</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>n/d</i>
<b>Zysk netto</b>	<b>23 816</b>	<b>914</b>	<b>-96,2%</b>	<b>6 072</b>	<b>1 496</b>	<b>-1 067</b>	<b>-1 032</b>	<b>-642</b>	<b>-1 190</b>	<b>377</b>
<i>Marża netto</i>	<i>1,9%</i>	<i>0,1%</i>	<i>-1,8 p.p.</i>	<i>0,6%</i>	<i>1,8%</i>	<i>n/d</i>	<i>n/d</i>	<i>n/d</i>	<i>n/d</i>	<i>0,1%</i>

PPR = pozostałe produkty ropopochodne (oleje, produkty asfaltowe, ropa naftowa)

	2018	2019	3Q20	Cel***
<b>Wskaźnik płynności bieżącej</b> (majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,33	1,45	1,20	min 1,2
<b>Wskaźnik pokrycia odsetek</b> (EBITDA skorygowana* / odsetki)	3,71	6,92	12,48	min. 3x
<b>Wskaźnik kapitałów własnych</b> (kapitały własne / suma bilansowa)	32,0%	35,9%	34,3%	min 20%
<b>ROCE</b> (EBITDA skorygowana* / kapitał zaangażowany)	14,4%	26,4%	29,5%	15,0%
<b>Wskaźnik zadłużenia ogółem netto</b> (zobowiązania ogółem – środki pieniężne / aktywa)	60,2%	58,4%	58,1%	-

### 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