



GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT

SKONSOLIDOWANY SKRÓCONY RAPORT PÓŁROCZNY ZA 2020

24 sierpnia 2020 r.

Grupa UNIMOT

I półrocze 2020 roku

Przychody ogółem

2 177 mln zł

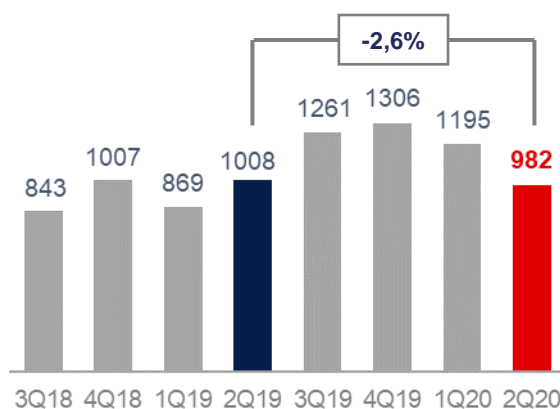
EBITDA

16,3 mln zł

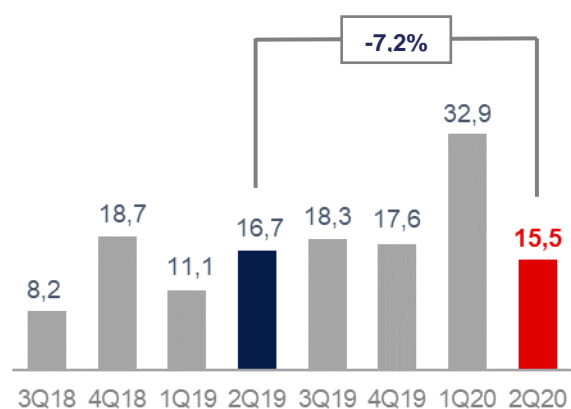
EBITDA skorygowana

48,3 mln zł

Przychody ogółem [w mln zł]



EBITDA skorygowana [w mln zł]



WYBRANE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

w tysiącach złotych	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Przychody ogółem	2 176 962	1 877 706
Zysk brutto ze sprzedaży¹	99 868	90 021
Marża brutto ze sprzedaży	4,6%	4,8%
Zysk operacyjny	3 673	26 840
Marża zysku operacyjnego	0,2%	1,4%
EBITDA²	16 329	37 794
Marża EBITDA	0,8%	2,0%
EBITDA skorygowana³	48 335	27 759
Marża EBITDA skorygowana	2,2%	1,5%
Zysk netto	7 945	24 321
Marża netto	0,4%	1,3%
Zysk netto skorygowany³	39 952	14 286
Marża netto skorygowana	1,8%	0,8%

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

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

3. Skorygowane o wpływ wyceny zapasu obowiązkowego oleju napędowego (spowodowany istotną zmianą różnicy pomiędzy notowaniami spot oleju napędowego a notowaniami kontraktów terminowych), przesunięcie w czasie kosztów związanych z wykonaniem NCW i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych paliw oraz inne zdarzenia jednorazowe.

SPIS TREŚCI

1.	PISMO PREZESA ZARZĄDU	4
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE	6
2.1	GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT	7
2.2	UNIMOT S.A.	8
3.	KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY UNIMOT.....	9
3.1	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2020 R. WRAZ Z OPISEM ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
3.2	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ ..	14
3.3	ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
3.4	GŁÓWNE CZYNNIKI I ZDARZENIA Kształtujące Wyniki Grupy w I Półroczu 2020 r. i mogące mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych kwartałach	19
3.5	STATUS REALIZACJI STRATEGII GRUPY I ODNIESIENIE DO PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	24
3.6	AKCJE UNIMOT S.A. NA GPW W WARSZAWIE.....	26
4.	PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY UNIMOT	28
4.1	DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	29
4.2	SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT	29
4.3	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA	30
4.4	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE .	31
4.5	POSTĘPOWANIA SĄDOWE	31
4.6	SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	32
4.7	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	32
4.8	OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROZEŃ I RYZYK ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO	32
4.9	SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU.....	34
4.10	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	34
5.	PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	35
6.	INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	41
6.1	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	41
6.2	NOWE I ZMIENIONE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KOMITETU DS. INTERPRETACJI MIĘDZYNARODOWEJ SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (KIMSF)	41
6.3	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	43
7.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	49
7.1	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	49
7.2	KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW.....	49
7.3	PODATEK DOCHODOWY.....	49
7.4	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH	50
7.5	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	51
7.6	METODY WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ (HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ)	51
7.7	TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁEK GRUPY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	51
7.8	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	52

7.9	SZACUNEK WPLYWU PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ I SYTUACJĘ FINANSOWĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ	52
7.10	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	53
8.	PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	54
9.	SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	60
9.1	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	60
10.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	63
10.1	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	63
10.2	KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW.....	63
10.3	PODATEK DOCHODOWY.....	63
10.4	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH	64
10.5	TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	65
10.6	SZACUNEK WPLYWU PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ I SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA	65
11.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	66

1. PISMO PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,



jest nam niezmiernie miło po raz kolejny pokazać Państwu bardzo dobre wyniki finansowe. W II kwartale 2020 r., mimo panującej epidemii COVID-19, udało nam się bardzo dobrze zarządzić biznesem. W całym I półroczu 2020 r. wypracowaliśmy 2 177,0 mln zł przychodów (wzrost o 15,9% r/r), a nasza skonsolidowana EBITDA skorygowana (oczyszczona o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe) wyniosła 48,3 mln zł (wzrost o 74,1% r/r). Stanowi to ponad 60% podwyższonej w czerwcu prognozy finansowej na 2020 r.

Na osiągnięte wyniki wpływ miało przede wszystkim sprzyjające otoczenie zewnętrzne w biznesie oleju napędowego (wyższe od założeń wolumeny i marże) oraz wyższe od zakładanych wolumeny sprzedaży biopaliw w efekcie większej liczby wygranych przetargów. Dobre wyniki osiągnął również segment gazu LPG oraz spółka Tradea.

Tak dobre wyniki finansowe cieszą tym bardziej, że zostały wypracowane w dobie panującej epidemii COVID-19. Ze względu na ograniczenia tym wywołane, przez sporą część I półroczu 2020 r. w niektórych naszych obszarach biznesowych nie mogliśmy prowadzić działalności zgodnie z zamierzeniami. Przykładowo, spółka Unimot Energia i Gaz realizując podpisane umowy, czasowo wstrzymała pozyskiwanie nowych klientów. W drugiej połowie czerwca 2020 r. działalność ta została wznowiona. Podobna sytuacja miała wpływ na rozwój sieci AVIA w Polsce oraz na Ukrainie – czasowo zatrzymaliśmy planowane inwestycje i powróciliśmy do nich dopiero pod koniec II kwartału 2020 r. Także biznes olejów oraz asfaltów miał spore trudności w realizacji swoich założeń. Z kolei spółka Green Electricity, w której mamy 25% udziałów, miała ograniczenia w wypożyczaniu hulajnóg oraz skuterów przez większość tego kwartału. Z ostrożności, zdecydowaliśmy się więc na dokonanie odpisu części udzielonej pożyczki.

Dzięki determinacji oraz zaangażowaniu naszego zespołu udało się jednak wykorzystać szanse rynkowe w segmentach, w których się pojawiały – m.in. gwałtowny spadek cen ropy naftowej w marcu i kwietniu 2020 r., spadek stóp procentowych oraz zmienność na rynku paliwowym oraz energii elektrycznej. W efekcie dobrych wyników możemy pochwalić się także dobrymi poziomami wskaźników finansowych na koniec II kwartału 2020 r. Wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 1,28, wskaźnik pokrycia odsetek 10,91, a udział kapitałów własnych ukształtował się na poziomie 33,4%. Wskaźnik ROCE to obecnie poziom 33,4%, wyraźnie wyższy niż zakładany w Strategii 15%.

Mimo niepewności związanych z epidemią COVID-19, staraliśmy się realizować te działania rozwojowe, które były możliwe. W I kwartale 2020 r. spółka Tradea dołączyła do giełdy Nasdaq jako tzw. Non-Clearing Member, czyli jednostka, która bierze udział w handlu za pośrednictwem instytucji clearingowej. Dzięki temu spółka może handlować energią elektryczną na rynku skandynawskim – handel rozpoczął się w maju br. W II kwartale br. rozpoczęliśmy także handel ropą naftową – sprowadzamy ją z USA oraz Arabii Saudyjskiej i dostarczamy do Europy Środkowej. Pierwsze dostawy miały już miejsce i biznes ten wygenerował istotne przychody oraz zyski w II kwartale. Powinien także pozytywnie kontrybuować do wyników II półroczu 2020 r. Biznes prowadzony jest wspólnie z amerykańską firmą Getka Energy LLC.

Natomiast w maju br. nasza spółka zależna, Unimot Energia i Gaz, rozpoczęła sprzedaż instalacji fotowoltaicznych pod marką AVIA Solar na rynku polskim. Wykorzystując nasze doświadczenie w sprzedaży na rynku energii elektrycznej i gazu oferujemy klientom kompleksową multiproductową ofertę montażu instalacji fotowoltaicznych połączonych z magazynowaniem energii, uzupełniając je dostawami prądu z sieci. Nasza oferta bazuje na współpracy z czołowymi producentami paneli fotowoltaicznych, zapewniającymi najwyższą jakość produktów oraz najdłuższe gwarancje na rynku na sprawność proponowanych urządzeń. Od początku intensywnie rozwijamy kanały sprzedaży – w zeszłym tygodniu, 19 sierpnia br., podpisaliśmy umowę współpracy z firmą Blachotrapez, która pomoże nam skutecznie dotrzeć do klienta indywidualnego. Rozmawiamy także z kolejnym partnerem – tym razem współpraca będzie dotyczyć szerszego dostępu do klientów biznesowych. Mam nadzieję, że niebawem będziemy mogli powiedzieć więcej. Oczekujemy, iż biznes paneli fotowoltaicznych pozytywnie wpłynie na wyniki Grupy Unimot już w II półroczu 2020 r.

Co ponadto ważne, w tym roku wypłaciliśmy dywidendę naszym akcjonariuszom z zysku za 2019 r. W dniu 3 czerwca br. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, podczas obrad na żywo z możliwością udziału elektronicznego, podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w rekordowej wysokości 16,1 mln zł, czyli 1,97 zł na akcję.

Chciałbym podkreślić, że mimo bardzo dobrej sytuacji finansowej, cały czas utrzymujemy ostrożnościowe podejście do biznesu oraz wydatków, bardzo dbamy też o należności.

Widząc stopniowe luzowanie restrykcji zarówno w Polsce, jak i innych krajach europejskich, na kolejne miesiące patrzymy z ostrożnym optymizmem. Jednak zaznaczam, iż II półrocze 2020 r. będzie dla nas najprawdopodobniej słabszym okresem niż pierwsze 6 miesięcy tego roku. Obecnie obserwujemy lekki spadek popytu w związku z pandemią COVID-19 i niewykluczone, że taka sytuacja utrzyma się w kolejnych miesiącach. Nasze tegoroczne dobre wyniki finansowe pozwoliły na przekazanie w formie darowizny zakupionych za kwotę 1.5 mln zł testów na COVID-19.

W tym miejscu chciałbym podziękować nie tylko menedżerom, ale także wszystkim naszym pracownikom, którzy codziennie, mimo trudnych warunków rynkowych, wykazują duże zaangażowanie i efektywność. Bardzo dziękuję również naszej Radzie Nadzorczej, ale przede wszystkim Wam, Szanowni Państwo – inwestorom, którzy są z nami i obdarzają nas zaufaniem. Jak już zapewne słyszeliście, nasze otwarte podejście komunikacyjne popchnęło nas ostatnio w kierunku nowego, dużego projektu skierowanego właśnie do Was. Obecnie intensywnie pracujemy nad programem lojalnościowym dla Akcjonariuszy Unimot S.A. Zapowiedzią naszego pełnego „Unimot Klub+” są właśnie wprowadzone zniżki na fotowoltaikę dla naszych Akcjonariuszy.

Jak Państwo widzicie, Grupa Unimot stale się rozwija, stawiając kroki zarówno w kierunku standardowych działań biznesowych, jak i nowych projektów typu fotowoltaika. Nie zapominamy także o naszych Pracownikach oraz Akcjonariuszach – pomimo zawirowań w środowisku zewnętrznym, chcemy zapewnić im bezpieczeństwo, stabilność i dodatkowe benefity.

Z wyrazami szacunku

Adam Sikorski

Prezes Zarządu UNIMOT S.A.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE



2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1 GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT

	w tys. zł		w tys. euro	
	30.06.2020	Dane porównawcze*	30.06.2020	Dane porównawcze*
I. Przychody ze sprzedaży	2 176 962	1 877 706	490 163	437 898
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	3 673	26 840	827	6 259
III. Zysk/(strata) brutto	10 280	30 618	2 315	7 140
IV. Zysk/(strata) netto przypadający na właścicieli jednostki dominującej	7 945	24 516	1 789	5 717
V. Zysk/(strata) netto	7 945	24 321	1 789	5 672
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	104 891	(8 283)	23 617	(1 932)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(699)	(528)	(157)	(123)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 044)	(6 802)	(5 189)	(1 586)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	76 066	(13 723)	17 127	(3 200)
X. Aktywa, razem	715 397	687 120	160 187	161 353
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	476 567	440 184	106 710	103 366
XII. Zobowiązania długoterminowe	17 090	21 005	3 827	4 932
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	459 477	419 179	102 883	98 433
XIV. Kapitał własny	238 830	246 936	53 477	57 987
XV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 836	1 925
XVI. Liczba akcji (w tys. szt.)	8 198	8 198	-	-
XVII. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na właścicieli jednostki dominującej (w zł/euro)**	0,97	2,99	0,22	0,70
XVIII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na właścicieli jednostki dominującej (w zł/euro)**	0,97	2,99	0,22	0,70
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)***	29,13	30,12	6,52	7,07
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)***	29,13	30,12	6,52	7,07

* Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2019 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.

** na 30.06.2020 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

** na 30.06.2019 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

*** na 30.06.2020 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

*** na 31.12.2019 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 30.06.2020 r. 4,4660 zł/euro oraz dla danych porównawczych na 31.12.2019 r. 4,2585 zł/euro.

Poszczególne pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,4413 zł/euro (6 miesięcy 2020 r.), 4,2880 zł/euro (6 miesięcy 2019 r.).

2.2 UNIMOT S.A.

	w tys. zł		w tys. euro	
	30.06.2020	Dane porównawcze*	30.06.2020	Dane porównawcze*
I. Przychody ze sprzedaży	2 118 718	1 844 346	477 049	430 118
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	9 102	31 306	2 049	7 301
III. Zysk/(strata) brutto	6 693	27 458	1 507	6 403
IV. Zysk/(strata) netto	5 178	21 856	1 166	5 097
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	84 985	(10 237)	19 135	(2 387)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(855)	(364)	(193)	(85)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 917)	(7 161)	(2 908)	(1 670)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	66 131	(15 872)	14 890	(3 702)
IX. Aktywa, razem	675 519	640 479	151 258	150 400
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	442 883	396 872	99 168	93 195
XI. Zobowiązania długoterminowe	12 518	15 183	2 803	3 565
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	430 365	381 689	96 365	89 630
XIII. Kapitał własny	232 636	243 607	52 090	57 205
XIV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 836	1 925
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	8 198	8 198	-	-
XVI. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)**	0,63	2,67	0,14	0,62
XVII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)**	0,63	2,67	0,14	0,62
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)***	28,38	29,72	6,35	6,98
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)***	28,38	29,72	6,35	6,98

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2019 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.

** na 30.06.2020 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

** na 30.06.2019 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

*** na 30.06.2020 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

*** na 31.12.2019 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 30.06.2020 r. 4,4660 zł/euro oraz dla danych porównawczych na 31.12.2019 r. 4,2585 zł/euro.

Poszczególne pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,4413 zł/euro (6 miesięcy 2020 r.), 4,2880 zł/euro (6 miesięcy 2019 r.).

3. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY UNIMOT



3. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY UNIMOT

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

Budowa sieci stacji AVIA

W wyniku publicznej emisji akcji serii J Emitent uzyskał od inwestorów kwotę 96,6 mln zł (netto), z czego 23 mln zł przeznacza na budowę sieci stacji paliw AVIA na podstawie umów franczyzowych typu *master franchising*. Nowy kanał dystrybucji umożliwi dotarcie do nowego segmentu odbiorców paliwa – klienta detalicznego.

Już po dacie bilansowej Grupa uruchomiła nowy koncept gastronomiczny Eat&Go, który charakteryzuje się nowym designem stacji paliw oraz nowocześniejszymi wnętrzami i strefą restauracyjną.



Wielki plus za nowy koncept gastronomiczny Eat&Go

Rozwój marki własnej Eat&Go wiąże się z przeprowadzoną analizą rynku i oczekiwań klienta. W związku z tym firma wyszła naprzeciw tym oczekiwaniom i zdecydowała się na wprowadzenie wyższego poziomu na stacjach jeśli chodzi o estetykę wnętrza i strefy restauracyjnej.

Najnowsze rozwiązania wprowadzane na stacjach sieci AVIA to także ergonomia nowoczesnego sklepu typu *convenience*: wygodna strefa relaksu z regularnymi gniaздkami i wejściami USB do ładowania telefonów, nowoczesne oświetlenie oraz właściwe rozplanowanie dróg komunikacji.

Na dzień publikacji niniejszego raportu funkcjonują już pierwsze stacje wg nowego konceptu Eat&Go w Poznaniu i Siedlcach. Kolejne wdrożenia będą się odbywać sukcesywnie i obejmować będą rebranding nowych stacji przyłączających się do sieci oraz zmianę konceptów gastronomicznych na wytypowanych stacjach już działających.

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu sieć stacji AVIA liczy 52 stacje, z czego 2 zostały przyłączone do sieci w 2020 r. Mniejsza niż wcześniej dynamika przyłączania nowych stacji do sieci wynika przede wszystkim z koncentracji Grupy na stacjach z największym potencjałem efektywnościowym. Grupa prowadzi negocjacje i rozmowy w kilkunastu kolejnych lokalizacjach w Polsce i podtrzymuje plan pozyskania 65-70 stacji do końca 2021 r. oraz 200 stacji do 2023 r.

Uruchomienie działalności pod marką AVIA na Ukrainie

Grupa w 2019 r. rozpoczęła także rozwój sieci stacji AVIA na Ukrainie. Po podpisaniu umów franczyzowych rozpoczął się proces rebrandingu pierwszych stacji. Emitent wprowadza markę jako franczyzę na stacjach paliw, na razie jednak nie prowadzi na terenie Ukrainy dostaw paliw do stacji. Doświadczenia pokazują, że marka AVIA została pozytywnie przyjęta przez rynek oraz, że daje wymierne korzyści biznesowe firmom prowadzącym stacje paliw w tym kraju. Na dzień publikacji niniejszego raportu sieć AVIA na Ukrainie liczy łącznie już 10 stacji. Plan rozwoju sieci AVIA na Ukrainie to 30 stacji do końca 2020 r.

Działalność pod marką AVIA w Chinach

Spółka Unimot Asia LLC prowadzi sprzedaż oraz dystrybucję olejów i smarów samochodowych pod marką AVIA w Chinach i innych krajach Dalekiego Wschodu.

W związku z epidemią koronawirusa, której szczyt przypadł w Chinach na I kwartał 2020 r. i wprowadzonymi przez rząd chiński ograniczeniami w przemieszczaniu i kontaktowaniu się ludzi ze sobą, a także ograniczeniami wymiany towarowej wewnątrz kraju oraz z innymi krajami, sprzedaż spółki była znacznie utrudniona.

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

Sprzedaż detaliczna w Chinach i pozostałych rynkach eksportowych w I półroczu 2020 r. była na poziomie większym od poziomu za cały 2019 r. ale nadal jest mniejsza od założeń.

Sprzedaż fotowoltaiki pod marką AVIA Solar

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

Spółka Unimot Energia i Gaz, wykorzystując doświadczenie w sprzedaży na rynku energii elektrycznej i gazu, oferuje klientom kompleksową ofertę dostawy i montażu instalacji fotowoltaicznych połączoną z możliwością odkupu energii z instalacji, magazynowania energii i uzupełniając ją dostawami prądu z sieci.

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



Wysoka jakość
i bezawaryjne działanie
przez długie lata

AVIA Solar

Od czerwca handlowcy prowadzą aktywną sprzedaż pakietów ofertowych na instalacje fotowoltaiczne. W czerwcu 2020 r. oferta instalacji paneli fotowoltaicznych trafiła do sieci stacji paliw AVIA zarządzanych przez Unimot S.A. Na stacjach rozmieszczone są specjalne standy AVIA Solar, w których za pomocą tabletu klienci stacji mogą pozostawić swoje dane kontaktowe i otrzymać rabat na instalację fotowoltaiczną nawet do 6 tysięcy złotych. Oferta AVIA Solar na stacjach paliw wsparta jest kampanią BTL oraz w mediach społecznościowych.

W dniu 19 sierpnia 2020 r. spółka Unimot Energia i Gaz podpisała umowę o współpracy z firmą Blachotrapez Sp. z o.o. dotyczącą wspólnych działań na rynku instalacji fotowoltaicznych. Spółka Blachotrapez jest czołowym polskim producentem pokryć dachowych i elewacyjnych, posiadającym sieć sprzedaży na terenie całego kraju. Sprzedaż prowadzi za pośrednictwem swoich 130 oddziałów oraz 300 handlowców.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu podpisanych zostało kilkadziesiąt pierwszych umów z klientami indywidualnymi i biznesowymi. Grupa w okresie trzech lat chce stać się jednym z czołowych graczy na rynku energii słonecznej w Polsce.

Trading ropą naftową

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



W I półroczu Unimot S.A. zrealizował pierwsze dostawy ropy naftowej.

Kierunek amerykański jest szczególnie interesujący, gdyż wpisuje się w politykę dywersyfikacji dostaw surowców energetycznych do krajów regionu Europy Środkowej.

Grupa spodziewa się, że kolejne dostawy będą pozytywnie kontrybuowały do wyniku Grupy w II półroczu 2020 r.

Odpis na inwestycję w blinkee.city

W czerwcu 2019 r. Unimot S.A. objął 20% udziałów w spółce Green Electricity Sp. z o.o. (w październiku 2019 r. dokupił dodatkowo 5% udziałów) operatorze platformy blinkee.city, która w Polsce i Europie oferuje usługi wynajmu elektrycznych rowerów, skuterów i hulajnog.

Rozprzestrzenianie się pandemii koronawirusa COVID-19 na świecie i w Polsce niewątpliwie ma negatywny wpływ na działalność spółki, której przychody znacznie spadły w porównaniu do przychodów osiągniętych w 2019 r. W II kwartale w okresie, w którym obowiązywały największe obostrzenia odnośnie przemieszczania się oraz ustawowe nakazy izolacji społecznej, spółka odnotowywała spadki przychodów ponad 90%.

Na niektórych rynkach europejskich min. w Hiszpanii gdzie firma również prowadzi swoją działalność, sytuacja epidemiologiczna była jedną z najgorszych w Europie i tam spółka praktycznie zaprzestała działalności.

Pomimo zniesienia wielu ograniczeń i zmniejszeniu restrykcji odnośnie funkcjonowania sklepów, transportu oraz zgromadzeń nadal obowiązują częściowe zasady dystansu społecznego.

Wszystko to spowodowało istotne zmniejszenie zapotrzebowania na usługi oferowane przez spółkę i znaczący spadek przychodów. Widzimy tendencje odbudowania przychodów, ale jest ona bardzo powolna i powrót popytu sprzed okresu epidemii na dzień przygotowania raportu nie nastąpił.

W związku z sytuacją w Green Electricity, która spowodowała trwałą utratę przychodów oraz prognozie, która nie zakłada odbudowania strat, Emitent podjął decyzję o utworzeniu odpisu na część udzielonej tej spółce pożyczki w wys. 4 mln zł.

Aktualizacja koncesji

W dniu 9 marca 2020 r. Unimot S.A. otrzymał od Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki nowe decyzje koncesyjne w zakresie obrotu paliwami ciekłymi (w tym z zagranicą), wytwarzania, magazynowania (w tym przeladunku) paliw ciekłych. Uprawnienia Spółki do prowadzenia działalności handlowej na rynku paliw zostały dostosowane do przepisów prawa, jednocześnie rozszerzono zakres produktowy dostosowując go do rozwijających się potrzeb handlowych spółki.

Zaktualizowane koncesje uprawniają Unimot do obrotu paliwami ciekłymi na terenie kraju, z wykorzystaniem m.in. baz paliwowych oraz stacji paliw oraz do obrotu z zagranicą. Dodatkowo, Spółka może teraz prowadzić obrót półproduktami rafineryjnymi oraz ciężkimi olejami opałowymi w pełnym ich zakresie, a w ramach koncesji na magazynowanie może świadczyć usługi zarówno przeladunku jak i magazynowania paliw ciekłych. Okres obowiązywania wszystkich koncesji został utrzymany do końca 2030 r.

Dzięki zaktualizowanym koncesjom Unimot może poszerzyć ofertę sprzedażową, podnosząc tym samym swój poziom konkurencyjności na krajowym i międzynarodowym rynku paliw.

Zabezpieczenie na udziałach spółek zależnych

W dniu 18 marca 2020 r. Emitent złożył wniosek o wpis do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na udziałach spółek zależnych (100% udziałów w spółkach zależnych (Tradea Sp. z o.o., Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. i Unimot Paliwa Sp. z o.o.)), celem zabezpieczenia potencjalnych roszczeń regresowych większościowego akcjonariusza Unimot Express Sp. z o.o. wobec Emitenta.

Zastaw został wpisany w związku z hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach Unimot Express Sp. z o.o. jako zabezpieczenie jednego z limitów kredytowych udzielonych Emitentowi i Tradea sp. z o.o. przez jeden z banków. Roszczenia regresowe mogą powstać w przypadku zaspokojenia przez Unimot Express Sp. z o.o. wierzytelności banku z tytułu ww. kredytu. Wartość limitu kredytowego wynosi 59 mln zł, natomiast maksymalna wartość zabezpieczenia na udziałach spółek zależnych wynosi łącznie ponad 51 mln zł.

Tradea członkiem NASDAQ Commodities

Spółka zależna Tradea Sp. z o.o. została członkiem giełdy Nasdaq, co było jednym z jej strategicznych celów. Dzięki temu może handlować energią elektryczną na rynku skandynawskim. Pierwsze transakcje zostały zawarte w II kw. 2020 r.

Nasdaq to giełda papierów wartościowych z główną siedzibą w Stanach Zjednoczonych oraz filiami na całym świecie, oferująca możliwość handlu towarami, w tym energią elektryczną i gazem ziemnym, która prowadzona jest pod marką Nasdaq Commodities.



Tradea została przyjęta do Nasdaq Commodities jako tzw. Non-Clearing Member, czyli jednostka, która bierze udział w handlu za pośrednictwem instytucji clearingowej, którą dla Spółki jest Bank Raiffeisen w Czechach. W Europie jest ok. 250 członków Nasdaq Commodities z ponad 20 krajów. Są to zarówno producenci, dystrybutorzy, sprzedawcy jak i duzi konsumenci energii elektrycznej, a także banki, spółki maklerskie, fundusze i instytucje finansowe.

Orzeł tygodnika Wprost

Spółka Unimot S.A. otrzymała prestiżowe wyróżnienie „Orła” Tygodnika Wprost w kategorii Lider Biznesu spośród firm z siedzibą w województwie opolskim.

ORŁY WPROST to nagrody dla firm, samorządów oraz wybitnych osobowości, które wnoszą szczególny wkład w rozwój gospodarki, regionu oraz kraju, na co dzień dbają o Rzeczpospolitą nie tylko w wielkich dziełach i czynach, ale w drobnych z pozoru decyzjach i działaniach i które w codziennych zmaganiach tworzą kształt dzisiejszej Polski.



Nagroda ISBnews

W drugiej edycji gali nagród i wyróżnień „Najbardziej Wiarygodny w Polskiej Gospodarce” agencja ISBnews uhonorowała firmy i instytucje prowadzące swoją działalność w sposób transparentny, uczciwy wobec kontrahentów i partnerów oraz zgodnie z zasadami społecznej odpowiedzialności biznesu.

Podczas tej uroczystej gali spółka UNIMOT S.A. otrzymała nagrodę w kategorii „Najbardziej Wiarygodny w Sektorze Paliwowym i Chemicznym” za przekraczanie prognoz finansowych i budowę wartości dla akcjonariuszy.



Tytuł SuperBrands

Działająca w ponad 80 krajach organizacja Superbrands Ltd. już po raz kolejny wyłoniła najsilniejsze marki na polskim rynku. W wyniku głosowania członków Konfederacji Lewiatan złożonej z ekspertów najbardziej wpływowej organizacji biznesowej w Polsce, marka Unimot znalazła się wśród najsilniejszych marek biznesowych na polskim rynku i została wyróżniona tytułem Business Superbrands 2020.



Gepard tygodnika Wprost

Spółka Unimot S.A. otrzymała renomowane wyróżnienie Polskiego Geparda podczas publikacji notowania 200 największych polskich firm przez Tygodnik Wprost w 2020 r.

Już po raz szósty Tygodnik Wprost opublikował listę 200 największych polskich firm, UNIMOT S.A. został wyróżniony jako najszybciej rozwijająca się polska firma.



Złota Strona Emitenta

Unimot S.A. zajął pierwsze miejsce w konkursie Złota Strona Emitenta. Nagroda została przyznana przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych, które organizowało konkurs już po raz trzynasty.

Ostatecznego wyłonienia kandydatów dokonała Kapituła Konkursowa składająca się ze znanych osobistości z rynku kapitałowego a także uznanych fachowców w takich dziedzinach jak grafika, komunikacja marketingowa, ekonomia czy relacje inwestorskie.

Spółka Unimot S.A. została nagrodzona w klasyfikacji „Lider komunikacji on-line” w swojej kategorii.



3.2 OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	128 567	80 393
Aktywa obrotowe	586 830	606 727
Zapasy	200 194	239 258
Należności handlowe oraz pozostałe należności	304 627	306 314
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68 485	38 836
Pozostałe aktywa obrotowe	13 524	22 319
AKTYWA RAZEM	715 397	687 120

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2020	31.12.2019
Kapitał własny	238 830	246 936
Zobowiązania	476 567	440 184
Zobowiązania długoterminowe	17 090	21 005
Zobowiązania krótkoterminowe	459 477	419 179
PASYWA RAZEM	715 397	687 120

Wielkości bilansowe pozostają na podobnym poziomie jak w na koniec roku ubiegłego.

Kapitał obrotowy (zapasy + należności + środki pieniężne – zobowiązania handlowe) jest stabilny.

Poziom zapasów uwzględnia stan zapasów operacyjnych oraz wartość stanu zapasów z tytułu zapasu obowiązkowego w wysokości 121,7 mln zł na 30 czerwca 2020 r. wobec 115,1 mln zł na 31 grudnia 2019 r.

Poziom należności uwzględnia wzrost poziomu kaucji pieniężnych oraz należności z transakcji na ropie naftowej (rozliczone po dacie bilansowej).

Zobowiązania krótkoterminowe uwzględniają kredyty obrotowe na finansowanie kapitału operacyjnego oraz kredyt na finansowanie zapasu obowiązkowego w kwocie 88,0 mln zł na 30 czerwca 2020 r. wobec 85,2 mln zł na 31 grudnia 2019 r.

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	2 218 213	1 877 226
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	(41 251)	480
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 077 094)	(1 787 685)
Zysk brutto ze sprzedaży	99 868	90 021
Pozostałe przychody operacyjne	1 447	944
Koszty sprzedaży	(75 890)	(53 883)
Koszty ogólnego zarządu	(15 806)	(10 465)
Pozostałe zyski/(straty) netto	146	895
Pozostałe koszty operacyjne	(6 092)	(672)
Zysk na działalności operacyjnej	3 673	26 840
Przychody finansowe	9 708	8 047
Koszty finansowe	(3 101)	(4 269)
Koszty finansowe netto	6 607	3 778
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	10 280	30 618
Podatek dochodowy	(2 335)	(6 297)
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	7 945	24 321

W I półroczu 2020 r. Grupa osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do I półroczu 2019 r. na poziomie 15,9%. Grupa w tym okresie zanotowała wynik netto na poziomie 7,95 mln zł wobec zysku netto 24,3 mln zł w I półroczu 2019 r. Taki poziom wyników księgowych wynika głównie z wpływu wyceny zapasów paliw ciekłych i przesunięć kosztów w czasie związanym z wykonaniem NCW i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych paliw. Łączny wpływ tych czynników na wyniki księgowe wyniósł -27 576 tys. zł. Szczegóły opisano w pkt. 3.4 niniejszego raportu okresowego.

Struktura kosztów rodzajowych

w tysiącach złotych	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Amortyzacja	(3 513)	(3 081)
Zużycie materiałów i energii	(1 147)	(1 363)
Usługi obce	(66 695)	(45 479)
Podatki i opłaty	(655)	(429)
Wynagrodzenia	(12 522)	(6 321)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 283)	(1 327)
Pozostałe koszty rodzajowe	(4 126)	(3 439)
KOSZTY RODZAJOWE RAZEM	(89 941)	(61 439)

W I półroczu 2020 r. większość kosztów według rodzajów pozostaje na podobnym poziomie jak w I półroczu 2019 r. Wyższa wartość usług obcych wynika z większej skali działalności operacyjnej Grupy. Wyższy poziom kosztów wynagrodzeń uwzględnia wypłacone premie za wyniki 2019 r. dla Członków Zarządu Emitenta (opis systemu wynagradzania Członków Zarządu Emitenta został przedstawiony w Skonsolidowanym Raporcie Rocznym za 2019 r.) – równocześnie rozwiązane zostały utworzone w 2019 r. na ten cel rezerwy więc koszty te nie obciążają wyniku I półrocza 2020 r.

Wyniki

w tysiącach złotych	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
EBIT *	3 673	26 840
EBITDA **	16 329	37 794
WYNIK BRUTTO	10 280	30 618
WYNIK NETTO	7 945	24 321

* **wskaźnik EBIT** --> definiowany jako zysk przed odliczeniem odsetek i podatków (ang. Earnings Before Interest and Taxes)

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

W I półroczu 2020 r. Grupa zanotowała wynik EBIT w wysokości 3,7 mln zł w porównaniu do wyniku 26,8 mln zł w I półroczu 2019 r. (spadek o 86,3% r/r). W zakresie wyniku EBITDA w I półroczu 2020 r. Grupa zanotowała wynik 16,3 mln zł w porównaniu do 37,8 mln zł w I półroczu 2019 r. (spadek o 56,8% r/r).

Taki poziom wyników księgowych wynika głównie z wpływu wyceny zapasów paliw ciekłych i przesunięć kosztów w czasie związanym z wykonaniem NCW i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych paliw. Łączny wpływ tych czynników na wyniki księgowe wyniósł -27 576 tys. zł. Szczegóły opisano w pkt. 3.4 niniejszego raportu okresowego.

Wyniki skorygowane

w tysiącach złotych	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
EBITDA skorygowana	48 335	27 759
WYNIK NETTO skorygowany	39 952	14 286

Wyniki w I półroczu 2020 r. zostały skorygowane o następujące czynniki:

- Wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i przesunięć kosztów w czasie związanych z wykonaniem NCW i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych paliw: -27 576 tys. zł,
- Odpis na część wartości inwestycji (pożyczka do spółki Green Electricity): -4 000 tys. zł,
- Pozostałe zdarzenia: -431 tys. zł.

Wymienione powyżej zdarzenia o łącznym negatywnym wpływie na wyniki księgowe w I półroczu 2020 r. w wysokości -32 007 tys. zł zostały szerzej opisane w pkt. 3.4 niniejszego raportu okresowego.

Dane dotyczące wartości skorygowanej EBITDA w poszczególnych okresach przedstawione są na str. 1 niniejszego raportu na wykresie p.t. „EBITDA skorygowana”.

3.3 ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Przedstawiona poniżej ocena wskaźnikowa Grupy została przeprowadzona na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 r. oraz okresu porównawczego.

Płynność finansowa

Do oceny płynności finansowej wykorzystano następujące wskaźniki:

- **Wskaźnik bieżącej płynności** - stosunek majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik wyznaczający zdolność Grupy do spłaty jej bieżących zobowiązań krótkoterminowych w średnim okresie czasu, to jest po upłynieniu posiadanych zapasów, krótkoterminowych aktywów finansowych, ściągnięciu należności krótkoterminowych i wykorzystaniu gotówki.
- **Wskaźnik płynności szybki** - stosunek majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik wyznaczający zdolność Grupy do spłaty jej bieżących zobowiązań krótkoterminowych w krótkim okresie czasu, to jest po upłynieniu krótkoterminowych aktywów finansowych, ściągnięciu należności krótkoterminowych i wykorzystaniu gotówki na kontach bankowych.
- **Wskaźnik płynności gotówką** - stosunek stanu środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik wyznaczający zdolność Grupy do natychmiastowej spłaty jej bieżących zobowiązań krótkoterminowych w krótkim okresie czasu, to jest jedynie przy wykorzystaniu posiadanych środków pieniężnych na kontach bankowych.

WSKAŹNIKI PŁYNNOCI FINANSOWEJ	30.06.2020	31.12.2019
Wskaźnik płynności bieżącej	1,28	1,45
Wskaźnik płynności szybkiej	0,84	0,88
Wskaźnik płynności gotówką	0,15	0,09

Wskaźniki płynności osiągnięte na koniec I półrocza 2020 r. pozostają na bezpiecznych poziomach. Posiadane doświadczenie w zakresie zabezpieczania należności, systematyczna polityka kontroli limitów kupieckich oraz długofalowa współpraca z instytucjami finansującymi, pozwalają utrzymywać wskaźniki płynności na odpowiednich poziomach.

Rentowność

Analiza rentowności przedstawiona została w oparciu o grupę wskaźników pozwalającą ocenić efektywność działalności sprzedażowej Grupy i wpływ poszczególnych grup kosztów na jej wynik finansowy:

- **Stopa zysku ze sprzedaży** - rentowność sprzedaży wyznacza efektywność prowadzonych działań sprzedażowych, czyli pozwala ona określić część przychodów pozostającą w spółce na pokrycie kosztów jej funkcjonowania – po uwzględnieniu kosztów bezpośrednich sprzedaży. Analogicznie wskaźnik ten pozwala określić wpływ na wynik Grupy kosztów bezpośrednich sprzedaży przez nią realizowanej.
- **Rentowność brutto** - wyznacza efektywność prowadzonej przez Grupę działalności, czyli pozwala ocenić część przychodów pozostającą w Grupie na pokrycie podatku, po uwzględnieniu kosztów działalności finansowej i zdarzeń nadzwyczajnych. Analogicznie wskaźnik ten, interpretowany łącznie z powyższymi wskaźnikami rentowności, pozwala ocenić jaka część wyniku zbudowana jest nie przez działalność operacyjną, ale wynika z jej działalności finansowej lub wpływu zdarzeń nadzwyczajnych.
- **Rentowność netto** - wyznacza procent przychodów Grupy stanowiący jej wynik netto, czyli po pokryciu wszystkich kosztów jej działalności: sprzedaży, operacyjnych, finansowych oraz opłaceniu podatków.
- **ROE – Rentowność kapitału własnego:** stosunek zysku netto do średniego stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego. Wskaźnik pozwala ocenić inwestorom efektywność wykorzystania kapitału powierzony Gracie. Oznacza on procentowy udział środków wypracowanych przez Grupę (wyniku netto), które mogą zostać wypłacone w postaci dywidendy, do wniesionego przez inwestorów kapitału powiększonego o część wypracowanych przez Grupę środków w poprzednich latach (kapitał własny).
- **ROA – Rentowność aktywów ogółem:** stosunek zysku netto do średniego stanu aktywów w ciągu roku obrotowego. Wskaźnik pozwala ocenić inwestorom efektywność wykorzystania całego posiadanego przez Grupę majątku.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	30.06.2020	31.12.2019
ROE	3,3%	24,3%
ROA	1,1%	8,7%

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	I półrocze 2020	I półrocze 2019
STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY	4,6%	4,8%
RENTOWNOŚĆ BRUTTO	0,5%	1,6%
RENTOWNOŚĆ NETTO	0,4%	1,3%

Spadek wskaźników rentowności na wszystkich analizowanych poziomach spowodowany jest spadkiem wypracowanego wyniku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wpływ na niższe wyniki księgowe w I półroczu 2019 r. miały czynniki szczegółowo opisane w pkt. 3.4 niniejszego raportu.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI skorygowane	I półrocze 2020	I półrocze 2019
STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY skorygowana	2,2%	1,5%
RENTOWNOŚĆ NETTO skorygowana	1,8%	0,8%

Wyniki w I półroczu 2020 r. zostały skorygowane o wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i przesunięć kosztów w czasie związanych z wykonaniem NCW i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych paliw, odpis na wartości inwestycji (pożyczka do spółki Green Electricity) oraz inne korekty.

Wymienione powyżej zdarzenia o łącznym negatywnym wpływie na wyniki księgowe w I półroczu 2020 r. w wysokości -32 007 tys. zł zostały szerzej opisane w pkt. 3.4 niniejszego raportu okresowego.

Sprawność działania

Do oceny sprawności działania wykorzystano następujące wskaźniki:

- **Rotacja należności (w dniach):** relacja stanu należności handlowych na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 360 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres czasu w dniach, po jakim następuje spływ należności z tytułu wystawionych przez Grupę faktur. W ogólnym przypadku należy dążyć do minimalizacji tego wskaźnika.
- **Rotacja zobowiązań krótkoterminowych (w dniach):** relacja stanu zobowiązań krótkoterminowych wobec dostawców na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 360 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres czasu w dniach, po jakim następuje spłata zobowiązań Grupy. Należy dążyć do maksymalizacji tego wskaźnika.
- **Rotacja zapasów (w dniach):** relacja średniego stanu zapasów na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 360 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres czasu w dniach, przez który Grupa przetrzymuje zapasy przed ich sprzedażą. Ze względu na efektywność należy dążyć do minimalizacji tego wskaźnika.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA	30.06.2020	31.12.2019
Rotacji należności handlowych (w dniach)	25	25
Rotacji zobowiązań handlowych (w dniach)	23	16
Rotacji zapasów (w dniach)	17	19
Rotacji zapasów (w dniach) skorygowany o zapas obowiązkowy	6	7

Wskaźnik rotacji zapasów spadł z 19 dni na 2019 r. do 17 dni na koniec I półrocza 2020 r. w tym z tytułu zapasu obowiązkowego. Wskaźnik rotacji zapasów skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego spadł z 7 dni na koniec 2019 r. do zaledwie 6 dni na koniec I półrocza 2020 r., co oznacza bardzo szybką rotację zapasów (głównie ON).

Cykl środków pieniężnych = cykl od gotówki do gotówki

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

Cash to Cash = 17 dni + 25 dni – 23 dni = 19 dni

Skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego cykl środków pieniężnych wynosi:

Cash to Cash = 6 dni + 25 dni – 23 dni = 8 dni

Cykl środków pieniężnych spadł z 28 do 19, tj. o 9 dni w porównaniu do końca roku ubiegłego.

Cykl środków pieniężnych skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego spadł z 16 do 8, tj. o 8 dni w porównaniu do końca roku ubiegłego.

Ocena zadłużenia

Ocenę stopnia zadłużenia Grupy dokonano w oparciu o następujące wskaźniki:

- **Wskaźnik pokrycia aktywów:** relacja sumy wartości kapitałów własnych do sumy aktywów ogółem. Wskaźnik określa stopień pokrycia majątku Grupy posiadanymi przez nią kapitałami własnymi.
- **Wskaźnik ogólnego zadłużenia:** relacja wielkości zobowiązań ogółem do wartości majątku ogółem. Wskaźnik określa w jakiej części majątek Grupy został sfinansowany jej długiem.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	30.06.2020	31.12.2019
Wskaźnik zadłużenia ogółem	66,6%	64,1%
Wskaźnik pokrycia aktywów	33,4%	35,9%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	185,8%	307,2%
Wskaźnik zadłużenia ogółem skorygowany o kredyt na zapas obowiązkowy	61,9%	59,0%

Wskaźniki zadłużenia na koniec I półrocza 2020 r. pozostają na podobnym poziomie jak na koniec 2019 r. co oznacza, że nie zmieniły się istotnie źródła zewnętrznego finansowania prowadzonej działalności Grupy.

Pozytywna ocena wymienionych wskaźników jest podstawą do pozytywnej oceny zdolności Grupy do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań i świadczy o braku zagrożeń w tym zakresie.

3.4 GŁÓWNE CZYNNIKI I ZDARZENIA KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI GRUPY W I PÓŁROCZU 2020 R. I MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W KOLEJNYCH KWARTAŁACH

SEGMENT OBROTU PALIWAMI CIEKŁYMI

Olej napędowy z biopaliwami

W I półroczu 2020 r. Grupa kontynuowała sprzedaż oleju napędowego, benzyny oraz biopaliw korzystając ze sprzyjającej sytuacji rynkowej.

w tysiącach złotych	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [m3]	613 786	483 261	27,0%
Przychody ogółem	1 856 134	1 656 988	12,0%
EBITDA	19 087	32 381	-41,1%
EBITDA skorygowana	46 663	23 229	100,9%
Zysk/(strata) za okres	16 270	28 088	-42,1%
Zysk/(strata) za okres skorygowany	43 846	18 936	131,5%

W I półroczu 2020 r. Grupa sprzedała ponad 613 tys. m3 paliw ciekłych i biopaliw, co stanowiło wzrost o 27,0% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Konsekwencją wzrostu wolumenów jest odnotowany wzrost przychodów do 1 856,1 mln zł (wzrost o 12,0% r/r).

Wyniki w I półroczu 2020 r. zostały skorygowane o wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i przesunięć kosztów w czasie związanych z wykonaniem NCW i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych, o łącznym negatywnym wpływie na wyniki księgowe w I półroczu 2020 r. w wysokości: -27 576 tys. zł

Wypracowana EBITDA w I półroczu 2020 r. wyniosła 19,1 mln zł (spadek o 41,1% r/r), a EBITDA skorygowana 46,7 mln zł (wzrost o 100,9% r/r). Zysk za okres I półroczu 2020 r. wyniósł 16,3 mln zł (spadek o 42,1% r/r), a zysk netto skorygowany 43,9 mln zł (wzrost o 131,5% r/r).

Na wyniki I półroczu 2020 r. w tym segmencie wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- **Wyższe r/r wolumeny sprzedaży oleju napędowego oraz benzyny** (także wyższe od pierwotnych założeń)
- **Wyższe poziomy marż handlowych na oleju napędowym r/r** - wysokie poziomy marż wynikały przede wszystkim z bardziej sprzyjającej sytuacji rynkowej oraz wysokiej premii ładowej,
- **Wyższe r/r wolumeny sprzedaży biopaliw** - po raz kolejny Grupie udało się wygrać więcej przetargów niż zakładała. Nastąpiło to w wyniku efektywnych działań biznesowych oraz zmian rynkowych (zmniejszona liczba odbiorców biopaliw na rynku w związku z zaprzestaniem tej działalności przez jednego z konkurentów),
- **Niższe r/r ceny oleju napędowego** - niższe ceny oleju napędowego zmniejszyły kapitałochłonność biznesu oraz obniżyły koszty importu oraz utrzymywania zapasów obowiązkowych,
- **Wycena zapasu obowiązkowego oleju napędowego i uzasadnione przesunięcia** - ceny oleju napędowego magazynowanego przez Unimot pod zapas obowiązkowy Grupa zabezpiecza za pomocą transakcji futures, w związku z czym nominalna zmiana poziomu cen paliw nie ma na nie wpływu. Wpływ na wycenę ma natomiast różnica pomiędzy ceną natychmiastową (po takiej Grupa obowiązana jest wyceniać stany magazynowe) a ceną terminową (po takiej Grupa obowiązana jest wyceniać zabezpieczające transakcje finansowe). W dniu zapadalności transakcji ceny terminowe zrównają się z cenami spot i wpływ wycen będzie neutralny.

W związku z powyższym oraz sytuacją rynkową – wyniki księgowe uzyskiwane przez Grupę zawierają wpływ wyceny zapasów w związku ze zmianą różnicy pomiędzy ceną natychmiastową a ceną terminową.

W przyszłości, przy założeniu fizycznego utrzymywania zapasu obowiązkowego, także należy spodziewać się korekt wyniku księgowego z tego tytułu (w długim terminie, w momencie zapadalności zabezpieczających kontraktów terminowych, różnice w wycenie zapasu oraz kontraktów zostaną zniwelowane).

Na wyniki przyszłych okresów wpływ będą mieć głównie poniższe czynniki:

- **Wysokość premii lądowej** (różnicy pomiędzy ceną na lokalnym rynku a ceną w portach dostawy paliwa do kraju) dla oleju napędowego – asortymentu dominującego w strukturze sprzedaży Grupy. Wysokość premii lądowej wyznacza obszar możliwej do zrealizowania marży handlowej pomniejszonej o koszty logistyki (koszty transportu, obsługi przeładunkowej, badania jakości), koszty wynajmu pojemności baz paliw, koszty ubezpieczenia należności (w związku z polityką bezpieczeństwa obrotu przyjętą przez Grupę), a także koszty realizacji obowiązków NCW,
- **Dynamika i kierunek zmian cen oleju napędowego** – duża dynamika wzrostu cen wpływa negatywnie, duża dynamika spadków – pozytywnie,
- **Struktura rynku** (contango/backwardation),
- **Sytuacja rynkowa i konkurencyjna** po przejęciu spółki Lotos przez PKN Orlen,
- **Wysokość kapitału obrotowego** niezbędnego do sfinansowania realizowanych obrotów, która uzależniona jest od poziomu cen paliw na rynkach oraz przedłużenie posiadanych kredytów obrotowych,
- **Sytuacja popytowa i podażowa w Europie, a zwłaszcza w Polsce**, szczególnie w kontekście ograniczeń wprowadzanych w związku z epidemią koronawirusa.

GAZ LPG

W I półroczu 2020 r. Grupa kontynuowała obrót gazem LPG, koncentrując się głównie na sprzedaży hurtowej.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [T]	88 238	75 894	16,3%
Przychody ogółem	153 760	155 521	-1,1%
EBITDA	4 595	5 009	-8,3%
Zysk/(strata) za okres	4 195	4 688	-10,5%

Od końca marca 2020 r. w związku z epidemią koronawirusa bardzo wyraźnie spadł popyt na autogaz, główny produkt sprzedawany przez Grupę w tym segmencie. W kolejnych miesiącach popyt ten był odbudowywany w związku z sezonem wakacyjnym i, mimo wciąż trudnego rynku, w segmencie LPG udało się wypracować wyższe wolumeny sprzedaży.

W I półroczu 2020 r. Grupa osiągnęła o 16,3% wyższe wolumeny, które wyniosły 88,2 tys. ton. Wobec wyraźnego spadku cen przychody zamknęły się kwotą 153,8 mln zł (spadek o 1,1% r/r).

Wypracowana w I półroczu 2020 r. EBITDA wyniosła 4,6 mln zł (spadek o 8,3% r/r). Zysk za I półrocze 2020 r. wyniósł 4,2 mln zł (spadek o 10,5% r/r).

Na wyniki I półrocza 2020 r. w tym segmencie wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- **duży spadek konsumpcji autogazu w II kwartale br.** – spadek spowodowany był epidemią koronawirusa oraz wprowadzanymi w związku z tym ograniczeniami.
- **wykorzystywanie alternatywnych źródeł dostaw gazu do własnej bazy** - w I półroczu 2020 r., podobnie jak w poprzednich, Grupa wykorzystywała, poza kolejowym, także transport samochodowy, co zapewniało przede wszystkim większą przewidywalność oraz korzystniejsze marże w sytuacji zmian cen.
- **poprawa efektywności i koncentracja na najwyższych marżowych kanałach sprzedaży i zapatrzania** – wykorzystanie bocznicy kolejowej do zakupów produktu krajowego na własną rozlewnię oraz duże zakupy gazu z kierunku zachodniego

W kolejnych okresach największy wpływ na działalność Grupy w obszarze gazu LPG będzie miała sytuacja popytowo-podażowa na rynku związana z ograniczeniem wysyłki produktu do Polski przez głównego dostawcę oraz rozwój sytuacji związanej z epidemią koronawirusa.

PALIWA GAZOWE

Grupa prowadzi działalność w zakresie obrotu, sprzedaży i dystrybucji gazu ziemnego z wykorzystaniem własnej infrastruktury (sieć gazowa, stacje regazyfikacji LNG), obcej infrastruktury, na Towarowej Giełdzie Energii oraz z zagranicą.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [GWh]	408,7	162,3	151,8%
Przychody ogółem	30 485	18 256	67,0%
EBITDA	3 684	(131)	-
Zysk/(strata) za okres	2 455	(1 272)	-

W segmencie gazu ziemnego I półrocze 2020 r. było rekordowe pod względem wolumenów. Grupa sprzedała 408,7 GWh gazu ziemnego, czyli o 151,8% więcej niż w roku poprzednim. Wzrost zanotowały spółki gazowe realizujące sprzedaż z wykorzystaniem własnej infrastruktury (dzięki nowym, dodatkowym kontraktom z dotychczasowymi odbiorcami przemysłowymi), jak i spółka Unimot Energia i Gaz (w związku z rozwojem sprzedaży także do większych niż do tej pory przedsiębiorstw). Decydujący jednak wpływ na taki wzrost w Grupie miał rozwój sprzedaży hurtowej w spółce Unimot S.A.

Przychody od odbiorców zewnętrznych tego segmentu wyniosły 30,5 mln zł (wzrost o 67,0% r/r), EBITDA ukształtowała się na poziomie 3,7 mln zł a zysk netto 2,5 mln zł.

Na tak pozytywne wyniki w I półroczu 2020 r. w tym segmencie wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Wyższe r/r wolumeny sprzedaży hurtowej,
- Wyższe r/r taryfy sprzedażowe i dystrybucyjne w Unimot System i jej spółce zależnej Blue LNG,
- Wyższe r/r wolumeny sprzedaży w spółce Unimot System w związku z nowymi, dodatkowymi kontraktami z dotychczasowymi odbiorcami przemysłowymi,
- Wyższe r/r wolumeny sprzedaży w Unimot Energia i Gaz poprzez rozszerzenie bazy klientów o nowych odbiorców.

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

Na wyniki przyszłych okresów wpływ będą mieć głównie ceny rynkowe gazu ziemnego, poziom nowych taryf w spółkach UNIMOT System i Blue LNG, pozyskiwanie nowych odbiorców oraz rozwój sprzedaży hurtowej.

ENERGIA ELEKTRYCZNA

Grupa kontynuuje rozwój projektu sprzedaży energii elektrycznej, jako elementu realizowania strategii tworzenia multienergetycznej oferty sprzedaży. Segment ten obejmuje hurtowy handel energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich spółki Tradea Sp. z o.o. oraz sprzedaż Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. energii do klientów końcowych z wykorzystaniem obcej infrastruktury.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [GWh]	1 296,4	921,3	40,7%
Przychody ogółem	52 397	29 952	74,9%
EBITDA	3 871	4 344	-10,9%
Zysk/(strata) za okres	3 457	4 278	-19,2%

Segment odnotował wzrost wolumenów sprzedaży z 921,3 GWh w I półroczu 2019 r. do 1 296,4 GWh w I półroczu 2020 r. (wzrost o 40,7% r/r). Wzrost ten odnotowany został zarówno w obszarze hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich w spółce Tradea Sp. z o.o. jak i w sprzedaży Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. energii do klientów końcowych.

Zgodnie z obowiązującym od 2018 r. MSSF 15 przychody z działalności tradingowej w Tradea Sp. z o.o. zaliczane są wprost do przychodów/kosztów finansowych (dotyczy to kwoty 253,2 mln zł przychodów w I półroczu 2020 r. i 216,1 mln zł przychodów w I półroczu 2019 r.) i dlatego poziom przychodów w sprawozdaniu nie jest proporcjonalny do poziomu prezentowanych wolumenów.

Segment odnotował wynik w wysokości 3,5 mln zł w I półroczu 2020 (spadek o 19,2% r/r/) oraz EBITDA w wysokości 3,9 mln zł w I półroczu 2020 r. (spadek o 10,9% r/r/).

Spółki Tradea Sp. z o.o. oraz Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. osiągnęły wyniki zgodne z budżetem na 2020 r.

Przyszłe przychody z umów podpisanych z klientami przez Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. wg stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. kształtują się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.07.2020 - 31.12.2023
Przyszłe przychody w okresie 01.07.2020 - 31.12.2023	132 686
Zysk brutto na sprzedaży	21 865
Koszty pozyskania umów	(8 234)
Zysk na sprzedaży	13 631

Rozprzestrzenianie się epidemii koronawirusa COVID-19 w Polsce wpłynęło na działalność Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. Z uwagi na to, że podpisywane umowy na dostawy energii elektrycznej dotyczą okresów przyszłych to na dzień sporządzenia niniejszego raportu rozwój epidemii koronawirusa nie wpłynął na poziom przychodów ani na raportowane wyniki finansowe. Obostrzenia związane z epidemią, m.in. ograniczenia (poza nielicznymi wyjątkami) działalności galerii handlowych, sklepów, zakładów usługowych, restauracji, hoteli i pensjonatów grożą jednak poważnymi konsekwencjami dla firm i przedsiębiorstw, które utraciły większość swoich przychodów.

Spodziewając się kłopotów wielu firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw (główna grupa odbiorców spółki) a także wobec braku wiarygodnych przewidywań co do końca epidemii Spółka z dniem 01.04.2020 r. zaprzestała podpisywania nowych umów na dostawy energii i gazu.

Podjęte decyzje dotyczące odmrażania gospodarki w Polsce i brak istotnego rozwoju epidemii koronawirusa spowodowały, że od 01.07.2020 Spółka powróciła do aktywnego pozyskiwania nowych umów na dostawy energii elektrycznej i gazu ziemnego. Tym niemniej wdrożona została procedura dokładniejszej niż do tej pory weryfikacji potencjalnych klientów, także ze względu na branże szczególnie zagrożone konsekwencjami epidemii.

AVIA Solar

Opis działań związanych z uruchomieniem oferty sprzedaży, montażu i serwisu paneli fotowoltaicznych dla segmentu biznesowego i odbiorców indywidualnych pod marką AVIA Solar został szerzej ujęty w pkt. 3.1 niniejszego raportu.

Poziom przychodów i wyniku tej części segmentu energii elektrycznej w I półroczu br. nie był jeszcze istotny z punktu widzenia wyników całej Grupy Kapitałowej.

DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA

Stacje paliw

Przychody segmentu obejmują przychody ze sprzedaży paliw na stacjach własnych Emitenta oraz opłaty inwestycyjne, stałe i inne opłaty uzyskiwane od franczyzowych stacji AVIA. EBITDA obejmuje dodatkowo stałą opłatę za każdy sprzedany litr paliwa na stacjach franczyzowych (przeniesioną z segmentu ON i BIO – hurtowa sprzedaż paliw).

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [mln litrów]	44,8	32,4	38,3%
Przychody ogółem	18 574	16 701	11,2%
EBITDA	(694)	(761)	-
Zysk/(strata) za okres	(1 112)	(1 130)	-

W I półroczu 2020 r. na wszystkich stacjach AVIA w Polsce sprzedanych zostało 44,8 mln litrów paliw, co stanowi wzrost o 38,3% w porównaniu do poprzedniego roku. Wzrost wolumenów wynikał z większej liczby stacji w sieci AVIA oraz wzrostu średniej sprzedaży na stację. Szczególnie w II kwartale obserwowaliśmy negatywny wpływ epidemii koronawirusa, co było widać zarówno w spadku sprzedaży paliw, jak i produktów pozapaliwowych. Pod koniec II kwartału a zwłaszcza już po dacie bilansowej popyt został odbudowany, a w związku z sezonem wakacyjnym – utrzymywał się na wysokim poziomie.

Przychody w tym segmencie wzrosły o 11,2% r/r i w I półroczu 2020 r. wyniosły 18,6 mln zł. EBITDA ukształtowała się na poziomie -0,7 mln zł, a zysk netto -1,1 mln zł.

Inne produkty ropopochodne

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

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	zmiana %
Wolumen sprzedaży [T] bitumenów i olejów	15 702	54	28977,8%
Wolumen sprzedaży [tys. bbl] ropy naftowej	1 240	-	-
Przychody ogółem	63 140	86	73318,6%
EBITDA	177	(334)	-
Zysk/(strata) za okres	95	(350)	-

Segment produktów asfaltowych wykazuje się sezonowością – sezon sprzedaży rozpoczyna się pod koniec I kwartału w roku. W tym roku opóźnił się ze względu na epidemię koronawirusa, ale w II kw. 2020 r. pojawiło się inne wyzwanie – brak produktu, głównie w związku z remontem rafinerii PCK Schwedt. Dodatkowo, trwająca epidemia wstrzymała finansowanie projektów budowy dróg przez samorządy.

Oleje silnikowe także zostały dotknięte przez epidemię – w efekcie, sprzedaż zarówno do Chin, jak i na Ukrainę była bardzo utrudniona.

Pozytywny, istotny wpływ na wyniki tego segmentu miało rozpoczęcie przez Grupę handlu amerykańską ropą naftową. Pierwsze dostawy miały miejsce w II kwartale 2020 r.

Łącznie w całym I półroczu 2020 r. w ramach segmentu sprzedano łącznie 15,7 tys. ton produktów oraz 1 240 bbl ropy naftowej. Przychody wyniosły w I półroczu 2020 r. 63,1 mln zł, wynik za okres 95 tys. zł a EBITDA 177 tys. zł.

3.5 STATUS REALIZACJI STRATEGII GRUPY I ODNIESIENIE DO PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

W czerwcu 2018 r. Grupa Unimot przygotowała i ogłosiła Strategię na lata 2018-2023. Poniżej Emitent przedstawia główne cele strategiczne wraz z komentarzem dotyczącym ich realizacji:

▪ **Osiągnięcie 75 mln zł EBITDA w 2023 r.**

Grupa Unimot dąży do corocznego wzrostu EBITDA podejmując szereg inicjatyw strategicznych, rozwijając zarówno biznes oleju napędowego, jak i gazu LPG, gazu ziemnego oraz energii elektrycznej, a od kilku miesięcy także produktów asfaltowych, olejów oraz handel ropą. Docelowo, w wyniku EBITDA wyraźnie kontrybuowała będzie także systematycznie rozszerzana sieć stacji paliw AVIA.

Elementem opublikowanej Strategii były prognozy skonsolidowanej EBITDA skorygowanej na lata 2018-2023. Spółka zakładała następujące poziomy: 2018 = 12 mln zł (EBITDA księgową), 2019 = 34,0 mln zł, 2020 = 44,2 mln zł, 2021 = 54,3 mln zł, 2022 = 64,9 mln zł, 2023 = 74,8 mln zł.

Za rok 2018 Grupa Unimot osiągnęła skonsolidowany wynik (księgowy) EBITDA w wysokości 13,5 mln zł, tj. przekraczający prognozowaną wartość 12 mln zł o 12,6%.

W trakcie 2019 roku Spółka kilkakrotnie aktualizowała prognozę skonsolidowanej EBITDA skorygowanej na 2019 rok. W dniu 5 sierpnia 2019 r. (RB 21/2019) do poziomu 46,2 mln zł, 14 listopada 2019 r. do poziomu 57,6 mln zł (RB 30/2019) oraz w 11 grudnia 2019 r. (RB 32/2019) do poziomu 61,4 mln zł. Osiągnięty wynik ukształtował się na poziomie 63,7 mln zł, co oznacza przekroczenie ostatniej prognozy o 3,7%.

W dniu 11 grudnia 2019 r. Spółka przekazała raportem bieżącym nr 32/2019 informację o aktualizacji prognozy skonsolidowanej EBITDA skorygowanej na 2020 r. do poziomu 62,3 mln zł, która została podniesiona do 80,0 mln zł 24 czerwca 2020 r. (RB 19/2020). Jednocześnie poinformowała o zmianie dotychczasowej polityki informacyjnej w zakresie publikacji prognoz finansowych na kolejne lata. Zarząd Spółki podjął decyzję o odwołaniu prognozy skonsolidowanej EBITDA Skorygowanej na kolejne lata (2021-2023) i publikowaniu ich każdorazowo, pod koniec roku poprzedzającego.

Decyzja Zarządu związana była z czynnikami zewnętrznymi niezależnymi od Spółki, przede wszystkim ze znaczącymi zmianami rynkowymi, jakie miały miejsce od momentu przyjęcia Strategii (problemy jednego z konkurentów) oraz które mogą (zgodnie z zapowiedziami, będą) mieć miejsce w przyszłości (m.in. fuzja dwóch wiodących koncernów paliwowych). Powyższe okoliczności mogą mieć z dużym prawdopodobieństwem wpływ na prognozy na kolejne lata, a oszacowanie tego wpływu na dzień publikacji raportu było niemożliwe.

▪ **Wzrost efektywności biznesu mierzony wskaźnikiem ROCE (liczony jako EBITDA / aktywa trwałe pomniejszone o kapitał pracujący) – w 2023 r. ROCE = 15%**

Grupa Unimot systematycznie poprawia efektywność wszystkich biznesów docelowo chcąc, zgodnie ze Strategią, osiągnąć wskaźnik ROCE na poziomie 15%. W tym celu podejmowanych jest wiele działań – zarówno od strony przychodowej, jak i kosztowej. Na koniec I półrocza 2020 r. wskaźnik ROCE (liczony jako EBITDA / aktywa trwałe pomniejszone o kapitał pracujący) wynosił 33,4%, czyli wyraźnie więcej niż zakładany na 2023 rok poziom 15%.

▪ **Dywersyfikacja działalności – generowanie w 2023 r. 70% EBITDA z intensywnie rozwijanych biznesów poza olejem napędowym**

Grupa Unimot rozwija i zwiększa skalę wszystkich prowadzonych biznesów, ale najszybsze zmiany zakłada w obszarach poza olejem napędowym i biopaliwami (dotychczas podstawową działalnością Emitenta). Realizuje to głównie poprzez:

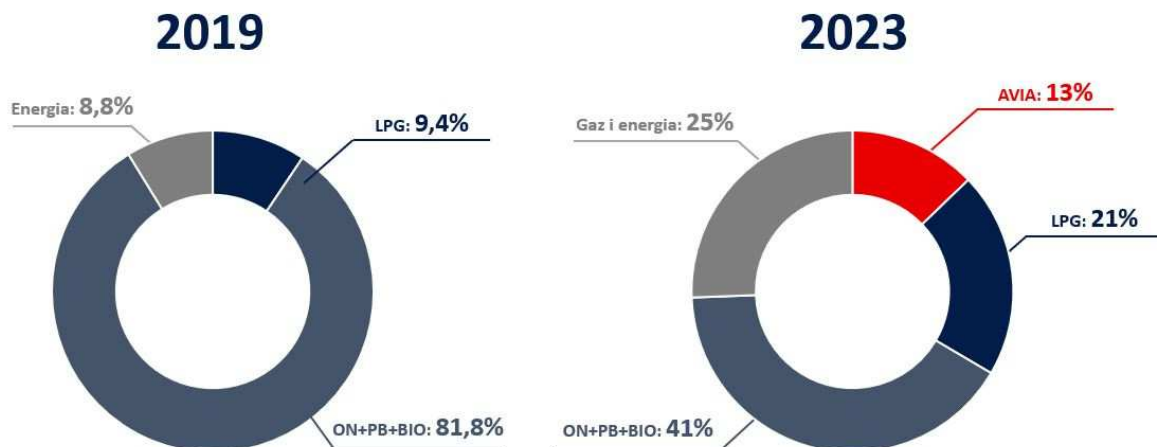
- wzrost liczby stacji w sieci AVIA do 200 w 2023 r. obecnie z założeniem koncentracji na bardziej prestiżowych lokalizacjach,
- budowę nowego źródła zysków w postaci produktów pozapaliwowych sprzedawanych na stacjach AVIA,
- rozwój sprzedaży gazu LPG głównie poprzez dalszy rozwój hurtu oraz intensyfikację sprzedaży w zakresie autogazu,
- rozwój atrakcyjnych obszarów biznesowych w zakresie energii elektrycznej i gazu ziemnego w odpowiedzi na obecne i przyszłe trendy rynkowe (np. stacje LNG),

Dodatkowo, w sierpniu 2019 r. Grupa UNIMOT zdecydowała się wejść w nowy segment działalności i rozpocząć import oraz sprzedaż w Polsce produktów asfaltowych – uzupełniło to ofertę Grupy UNIMOT w obszarze produktów ropopochodnych. Produkty asfaltowe są sprzedawane na polskim rynku pod marką AVIA Bitumen.

Od 2019 r. Grupa Unimot rozwija także sprzedaż olejów w Chinach i na Ukrainie, zakładając na kolejne lata wzrost sprzedaży oraz wejście na nowe rynki w Europie i Azji.

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

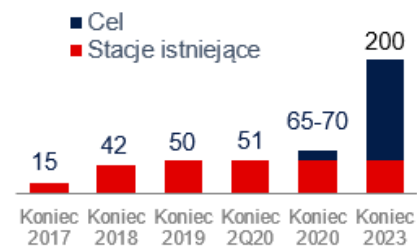
W I półroczu 2020 r. Grupa rozpoczęła także sprzedaż, montaż i serwis paneli fotowoltaicznych dla segmentu biznesowego i odbiorców indywidualnych pod marką AVIA Solar.



▪ **Rozwój sieci AVIA w Polsce – 200 stacji paliw w sieci do końca 2023 r.**

Jednym z ważniejszych elementów Strategii na lata 2018-2023 jest dynamiczny rozwój sieci AVIA. Celem Emitenta jest posiadanie w sieci AVIA 200 stacji w 2023 r. w Polsce. W celu osiągnięcia tego założenia Spółka m.in. chce zwiększyć atrakcyjność oferty franczyzowej poprzez: wprowadzenie i rozwój karty flotowej, zwiększenie elastyczności warunków współpracy w zależności od potencjału stacji, stworzenie kilku stacji flagowych oraz rozbudowanie oferty o dodatkowe produkty i usługi. W 2019 r. Spółka skupiła się na zmianach w zespole zarządzającym rozwojem sieci, a także dopracowaniu koncepcji sklepu w związku z obecną tendencją przenoszenia ciężaru z samych paliw na produkty i usługi pozapaliwowe.

Liczba stacji w sieci AVIA w Polsce



Grupa na stacjach AVIA uruchomiła nowy koncept gastronomiczny Eat&Go, który charakteryzuje się nowym designem stacji paliw oraz nowoczesniejszymi wnętrzami i strefą restauracyjną.

Rozwój marki własnej Eat&Go wiąże się z przeprowadzoną analizą rynku i oczekiwań klienta. W związku z tym firma wyszła naprzeciw tym oczekiwaniom i zdecydowała się na wprowadzenie wyższego poziomu na stacjach jeśli chodzi o estetykę wnętrz i strefy restauracyjnej.

Na koniec 2019 r. sieć AVIA w Polsce liczyła 50 stacji, z czego 12 zostało przyłączonych do sieci w 2019 r. (cztery wyłączone w związku z procesem optymalizacji sieci). W 2020 r. przyłączono kolejne 2 stacje (w tym jedną po dacie bilansowej) i na dzień publikacji niniejszego raportu sieć AVIA w Polsce liczy 52 stacje.

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

Jednocześnie Grupa UNIMOT rozwija sieć AVIA na Ukrainie. Na koniec 2019 r. działało tam 5 stacji AVIA, na dzień sporządzenia niniejszego raportu 10 stacji. Do końca 2020 r. liczba stacji w sieci na Ukrainie ma dojść do 30.

▪ **Coroczna wypłata dywidendy w wysokości min. 30% zysku netto Unimot S.A.**

Zgodnie z obowiązującą polityką dywidendową, w przypadku osiągnięcia w danym roku obrotowym zysku netto, Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Spółki corocznie wypłatę dywidendy w wysokości minimum 30% z wypracowanego w danym roku obrotowym jednostkowego zysku netto.

Dywidenda z zysku za 2017 r. została wypłacona 19 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zdecydowało o wypłacie 13,9 mln zł dywidendy (1,70 zł na akcję), co stanowiło 55,1% jednostkowego zysku netto.

W 2018 r. jednostkowy wynik netto UNIMOT S.A. był ujemny.

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

▪ **Optymalizacja aktywów**

Dezinwestycja w obszarze gazu ziemnego

W dniu 31 grudnia 2019 r. Unimot S.A. zawarła umowę częściowej dezinwestycji w obszarze gazu ziemnego, obejmującym przedsięwzięcie realizowane wspólnie z Blue Line Engineering S.A. na podstawie umowy inwestycyjnej z dnia 12 lutego 2014 r. (raport bieżący nr 6/2014) wraz z późniejszymi aneksami.

Zgodnie z umową, Blue Line Engineering S.A. oraz Unimot S.A. przeniosły własność udziałów w poszczególnych spółkach:

- Blue Line Engineering S.A. przeniosła na rzecz Unimot S.A. posiadane udziały w spółce Unimot System Sp. z o.o., do której należy także spółka Blue LNG Sp. z o.o.,
- Unimot S.A. przeniósł na rzecz Blue Line Engineering S.A. posiadane udziały w Blue Cold Sp. z o.o.

Zgodnie z umową dezinwestycyjną strony dokonały również rozliczenia wzajemnych zobowiązań i należności związanych z dotychczasowym finansowaniem działalności ww. spółek zależnych. Łączna wartość transakcji to 12,64 mln zł. W wyniku rozliczenia transakcji UNIMOT S.A. zapłaci do BLE kwotę 4,0 mln zł. Na realizację procesu, na podstawie wynegocjowanej przez strony umowy dezinwestycyjnej, zgodę wyraziła Rada Nadzorcza Emitenta

Decyzja została podjęta w związku z przyjętą Strategią Grupy Kapitałowej na lata 2018-2023, w której Emitent zakłada m.in. optymalizację aktywów gazowych i koncentrację na najwyższej marżowych biznesach. Grupa Kapitałowa Emitenta dalej będzie rozwijać sprzedaż i dystrybucję gazu ziemnego poprzez spółkę UNIMOT System Sp. z o.o., której sytuacja operacyjno-finansowa ulega od połowy 2018 r. stopniowej poprawie.

Spółka zakłada, iż optymalizacja aktywów gazowych umożliwi segmentowi gazu ziemnego generowanie dodatniej EBITDA w kolejnych latach, która będzie pozytywnie kontrybuowała do EBITDA całej Grupy. W roku 2019 EBITDA UNIMOT System wyniosła 1,2 mln zł, a Blue LNG 0,9 mln zł.

Sprzedaż segmentu butli LPG

W czerwcu 2019 r. zakończył się natomiast proces sprzedaży biznesu butli gazu LPG, co wynikało z założenia dotyczącego koncentracji jedynie na najwyższej marżowych biznesach w Grupie. Zgodnie z umową, zawartą w grudniu 2018 r., Unimot odpłatnie przeniósł na rzecz spółki GASPOL prawa i zobowiązania wynikające z umów zawartych z odbiorcami gazu płynnego w butlach wraz z częścią aktywów związanych z tym biznesem. Dzięki temu, w segmencie LPG Grupa Unimot może się teraz skupić na innych, bardziej perspektywicznych obszarach – przede wszystkim handlu hurtowym.

3.6 AKCJE UNIMOT S.A. NA GPW W WARSZAWIE

I półrocze 2020 r. charakteryzowało się bardzo dużą zmiennością kursów akcji na wszystkich rynkach świata. Powodem tej fluktuacji był wybuch pandemii koronawirusa COVID-19. W I kwartale obserwowane były duże spadki cen akcji związane z obawami i niepewnością co do skali wpływu na kondycje spółek i stan światowej gospodarki oraz z wpływem ograniczeń wprowadzanych do życia społecznego przez państwowe rządy. Wzrosty, które rozpoczęły się pod koniec I kwartału wynikały z wprowadzanych przez rządy fiskalnych i prawnych programów pomocowych dla przedsiębiorstw oraz z nadziejami inwestorów co do szybkiego odradzania się gospodarek. Skala światowych przecen na przełomie lutego i marca wynosiła ponad 30%. Od 24 lutego do połowy marca DJI stracił 35,6%; S&P 33,0%, DAX 37,9%, a WIG 34,3%. Ostatni tydzień lutego był najgorszym od pamiętnego kryzysu finansowego w 2008 r. Kolejny impuls do spadków pojawił się 9 marca 2020 r. w postaci wojny cenowej między producentami ropy naftowej. Tego dnia cena ropy spadła niemal o 30%, a główne indeksy najważniejszych giełd światowych, w tym giełdy polskiej, straciły ponad 7%.

Początek wzrostów rozpoczął się już od połowy marca i były one kontynuowane przez cały II kwartał. Trend wzrostowy, przerywany krótkimi korektami, trwał pomimo negatywnych informacji dotyczących pandemii: wzrost liczby zakażonych, wprowadzane przez rządy różnych państw obostrzeń w gospodarce i życiu społecznym, brakiem szczepionki i skutecznych leków. Negatywny wpływ pandemii na gospodarkę był odzwierciedlany w informacjach pochodzących ze światowych gospodarek i spółek oraz we wskaźnikach obrazujących ich stan. W II kwartale 2020 DJI wzrósł o 17,7%; S&P500 o 19,9% a NASDAQ o 30,6% ustanawiając w czerwcu kolejne swoje rekordy wszechczasów. Podobne wzrosty zanotowały giełdy w Europie Zachodniej: DAX wzrósł o 23,9%, CAC o 12,3%, a FTSE o 8,8%.

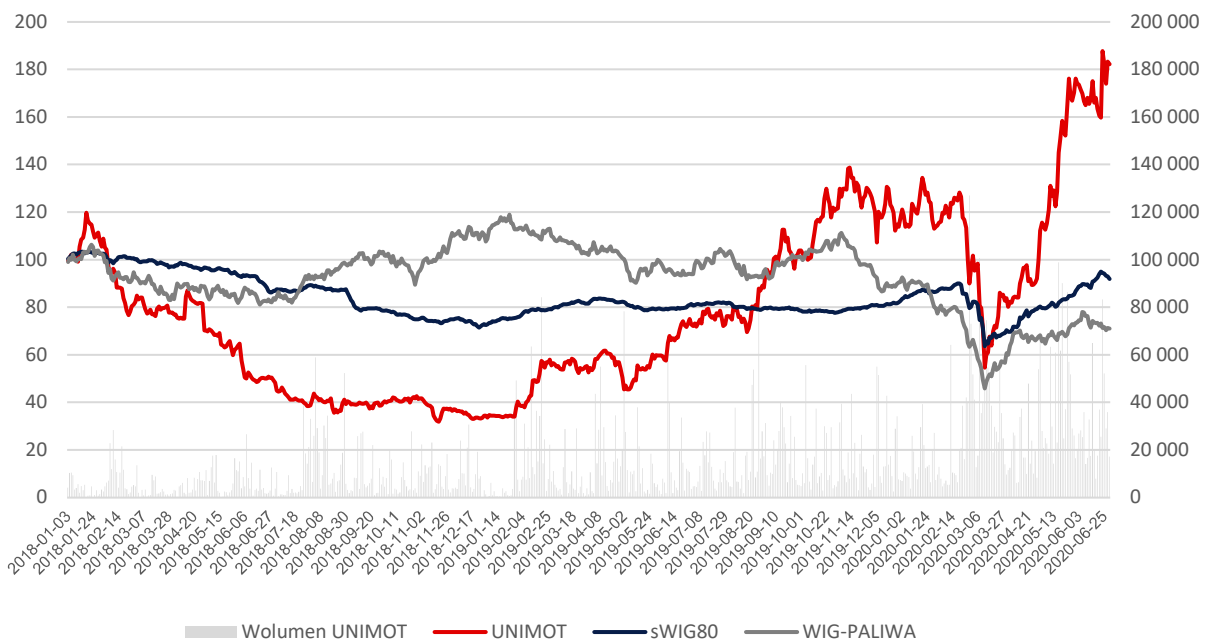
Na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie główne indeksy w II kwartale też zanotowały znaczne wzrosty: WIG o 19,1%, WIG80 o 30,7%, WIG_PALIWA o 17,0%, były one najwyższymi od ponad dziesięciu lat. Należy jednak pamiętać, że poprzedzały je bardzo głębokie spadki, które trwały od dnia 24 lutego do dnia 12 marca, w tym też czasie WIG stracił ponad 35,3%. Duża zmienność cen akcji i innych instrumentów finansowych notowanych na giełdzie oraz obniżka stóp procentowych spowodowały napływ na giełdę nowych inwestorów indywidualnych oraz uaktywnienie się starych i doświadczonych inwestorów. Wzrost zainteresowania inwestycjami na giełdzie spowodował dużą zwiększone obroty na parkiecie. W pierwszej połowie 2020 r. wartość obrotów akcjami na głównym rynku GPW wyniosła rekordowo ponad 131 mld zł, największą aktywność inwestorów można było obserwować w czerwcu.

Kurs akcji Unimot zachował się dużo lepiej od indeksów zyskując w II kwartale 117,3%. W połowie maja kurs odrobił straty spowodowane pandemią osiągając poziomy powyżej wartości sprzed jej wybuchu, a na kolejnych sesjach ustanawiał swoje roczne maksima. Na koniec II kw. 2020 r. wartość rynkowa UNIMOT S.A. wynosiła 359,9 mln zł, podczas gdy wartość księgową 232,6 mln zł. Wolumen obrotu w tym czasie wyniósł 1 966 tys. szt. akcji (średni wolumen 32,2 tys. szt.), obroty wyniosły 66,0 mln zł (średnie obroty 1,1 mln zł). W czerwcu członkowie Zarządu dokonywali transakcji kupna akcji Unimot ze środków otrzymanych tytułem premii pieniężnej na zakup akcji, w ramach przyjętego w Spółce systemu premiowego dla członków zarządu. W dniu 11 maja Wydział Analiz i Rekomendacji Domu Maklerskiego BOŚ S.A. wydał rekomendację fundamentalną „Kupuj”, a relatywną „Przeważaj” wyceniając akcje Unimot w horyzoncie 12 miesięcy na 40,00 zł. Po dniu bilansowym 6 lipca WAIR DM BOŚ SA wydał nową rekomendację fundamentalną „Trzymaj”, relatywną „Przeważaj” z wyceną na 45,00 zł. Spółka UNIMOT S.A. na koniec I półrocza wchodziła w skład indeksów: WIG, sWIG80, sWIG80TR, WIG-Poland, WIG-PALIWA, InvestorMS, CEEplus.

Na koniec I półrocza 2020 r. na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie notowanych było 392 spółek krajowych o łącznej kapitalizacji 472,9 mld zł oraz 48 spółek zagranicznych o łącznej wartości 392,8 mld zł. Wartość obrotu akcjami w I półroczu 2020 r. wyniosła 134,2 mld zł. w transakcjach sesyjnych i pakietowych.

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

[lewa oś: zmiana kursu w % (28.12.2018 = 100%), prawa oś: wolumen obrotu w szt.]



źródło danych: bankier.pl, stockwatch.pl

4. PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY UNIMOT



4. PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY UNIMOT

4.1 DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Unimot Spółka Akcyjna ("Unimot", "Spółka", "Jednostka Dominująca") z siedzibą w Zawadzkiem przy ul. Świerkłańskiej 2A jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Unimot ("Grupa Kapitałowa", "Grupa"). Spółka została wpisana w dniu 29 marca 2011 r. do Rejestru Przedsiębiorców Sądu Rejonowego w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000382244.

Akcje Unimot S.A. od dnia 7 marca 2017 r. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest sprzedaż detaliczna i hurtowa paliw gazowych, ciekłych, produktów ropopochodnych, energii elektrycznej oraz rozwój i budowa sieci dystrybucji gazu ziemnego.

Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej był następujący:

Skład Zarządu:

- Adam Sikorski - Prezes Zarządu
- Robert Brzozowski - Wiceprezes Zarządu
- Marek Moroz - Wiceprezes Zarządu

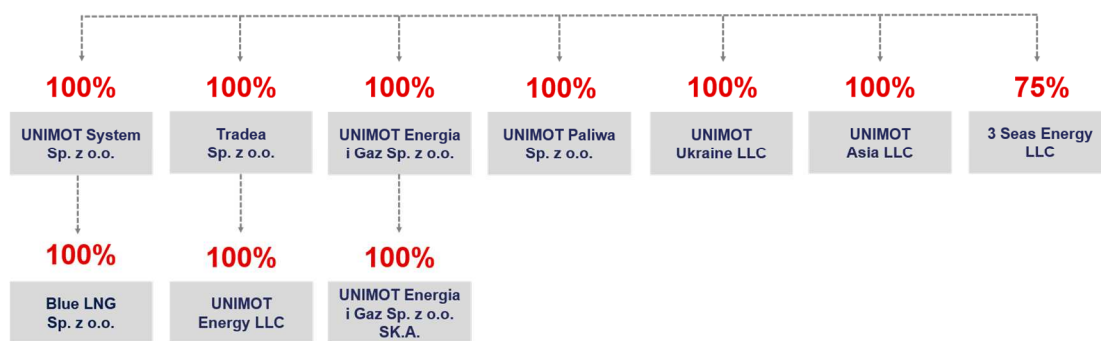
Skład Rady Nadzorczej:

- Andreas Golombek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bogusław Satława - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Cieślak - Członek Rady Nadzorczej
- Isaac Querub - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Prusakiewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Ryszard Budzik - Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Formela - Członek Rady Nadzorczej

4.2 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Jednostka Dominująca Unimot S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały w następujących spółkach zależnych:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
Unimot System Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	100,00%	20.01.2014
Blue LNG Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	100,00%	04.07.2014
Unimot Paliwa Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	16.11.2015
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja energii elektrycznej i paliw ciekłych	100,00%	30.12.2015
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. SK.A.	Polska	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	30.12.2015
Tradea Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja energii elektrycznej	100,00%	23.05.2016
Unimot Ukraine LLC	Ukraina	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	19.04.2018
Unimot Asia LLC	Chiny	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	04.09.2018
Unimot Energy LLC	Ukraina	dystrybucja energii elektrycznej	100,00%	02.04.2019
3 Seas Energy LLC	USA	Dystrybucja ropy naftowej	75,00%	21.05.2020



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

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

Zmiany po dacie bilansowej:

- W dniu 16 lipca 2020 r. Jednostka Dominująca Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w spółce Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. obejmując 1 500 nowych udziałów po 1 000 zł każdy, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 1,5 mln zł. Udział procentowy Jednostki Dominującej w spółce Unimot Energia i Gaz nie zmienił się i wynosi 100%.
- W dniu 20 sierpnia 2020 r. Jednostka Dominująca Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w spółce Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. obejmując 1 250 nowych udziałów po 1 000 zł każdy, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 1,25 mln zł. Udział procentowy Jednostki Dominującej w spółce Unimot Energia i Gaz nie zmienił się i wynosi 100%.

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

4.3 STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 30.06.2020 r. i na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach %
Unimot Express Sp. z o.o.	3 593 625	43,84%	3 593 625	42,04%
Zemadon Limited	1 616 661	19,72%	1 966 661	23,01%
Pozostali	2 987 532	36,44%	2 987 532	34,95%
Razem	8 197 818	100,00%	8 547 818	100,00%

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

Struktura akcjonariatu:



4.4 ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Pan Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu Emitenta na dzień 30.06.2020 r. posiadał 44 030 sztuk akcji Emitenta dających prawo do 44 030 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosił 0,54%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowił 0,52%. Na dzień przekazania raportu Pan Robert Brzozowski posiada 51 640 sztuk akcji Emitenta dających prawo do 51 640 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosi 0,63%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowił 0,60%. W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego Pan Robert Brzozowski nabył 19 610 akcji Emitenta dających prawo do 19 610 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosił 0,24%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowił 0,23%.

Pan Marek Moroz – Wiceprezes Zarządu Emitenta na dzień 30.06.2020 r. posiadał 11 645 sztuk akcji Emitenta dających prawo do 11 645 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosił 0,14%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowił 0,14%. Na dzień przekazania raportu Pan Marek Moroz posiada 14 645 sztuk akcji Emitenta dających prawo do 14 645 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosi 0,18%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowi 0,17%. W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego Pan Marek Moroz nabył 9 895 akcji Emitenta dających prawo do 9 895 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosił 0,12%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowił 0,12%.

Pan Adam Antoni Sikorski – Prezes Zarządu Emitenta, posiada pośrednio 100% udziałów w Zemadon Ltd. na Cyprze poprzez „Family First Foundation” z siedzibą w Vaduz w Lichtensteinie, którą kontroluje i której beneficjentami jest rodzina Pana Adama Antoniego Sikorskiego.

Spółka Zemadon Ltd. z siedzibą w Nikozji na Cyprze jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta, która na dzień 30.06.2020 r. i na dzień publikacji raportu okresowego posiada 19,72% w kapitale zakładowym Emitenta oraz 23,01% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Spółka Zemadon Ltd. z siedzibą w Nikozji na Cyprze jest również udziałowcem w Unimot Express Sp. z o.o. (głównym akcjonariuszem Emitenta), w której posiada 49,75% udziału w kapitale zakładowym i głosach na dzień 30.06.2020 r. i na dzień publikacji raportu okresowego. Drugim współnikiem Unimot Express sp. z o.o. jest Pan Adam Władysław Sikorski (bratanek Pana Adama Antoniego Sikorskiego) posiadający 49,75% w udziale i głosach na zgromadzeniu współników na dzień 30.06.2020 r. i na dzień publikacji raportu okresowego. Pozostały mniejszościowy udział, stanowiący 0,5% w kapitale zakładowym i głosach w Unimot Express Sp. z o.o. na dzień 30.06.2020 r. i na dzień publikacji raportu okresowego, posiada Pani Magdalena Sikorska żona Adama Antoniego Sikorskiego – Prezesa Zarządu.

Na dzień 30.06.2020 r. Unimot Express Sp. z o.o. posiadał 43,84% w kapitale zakładowym i 42,04% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Unimot S.A.

Od dnia 5.12.2016 r. małżonkowie Adam Antoni Sikorski i Magdalena Sikorska, z uwagi na łączące ich ustne porozumienie co do prowadzenia wspólnej polityki wobec Unimot Express sp. z o.o. oraz Unimot S.A., pośrednio poprzez Unimot Express Sp. z o.o. oraz Zemadon Ltd. kontrolowali łącznie 63,56% kapitału zakładowego oraz 65,05% głosów na Walnym Zgromadzeniu Unimot S.A.

Jednostką powiązaną z Emitentem, ze względu na podleganie wspólnej kontroli przez Unimot Express sp. z o.o. jest Unimot -Truck Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której Unimot Express sp. z o.o. posiada 52,02% udziału w kapitale zakładowym oraz Ammerviel Ltd z siedzibą w Nikozji na Cyprze, w której Unimot Express sp. z o. o. posiada 100% udziałów.

Spółką powiązaną z Emitentem jest również PZL Sędziszów S.A. z siedzibą w Sędziszowie Małopolskim, w której Pan Adam Antoni Sikorski posiada 48,78%, a Unimot Express sp. z o.o. posiada 48,78% udziału w kapitale zakładowym.

Jednostką powiązaną z Emitentem, ze względu na podleganie wspólnej kontroli przez Pana Adama Antoniego Sikorskiego (pośrednio przez Zemadon Ltd.), jest U.C. Energy Ltd. z siedzibą na Cyprze.

4.5 POSTĘPOWANIA SĄDOWE

Emitent ani żadna z jego jednostek zależnych nie jest stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności, które mogły by w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe.

Emitent ani żadna z jego jednostek zależnych nie jest stroną dwu lub więcej postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, które mogłyby w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe.

4.6 SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy podlega sezonowości. W odniesieniu do oleju napędowego (towaru dominującego w sprzedaży Grupy) sezonowość przejawia się większym popytem w okresie letnim i mniejszym w okresie zimowym.

4.7 OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Najważniejsze czynniki wpływające na wyniki finansowe w segmentach działalności Grupy (ON i biopaliwa, LPG, gaz ziemny, energia elektryczna, stacje paliw oraz inne produkty ropopochodne) przedstawiono w pkt. 3.4 niniejszego raportu.

Ponadto czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe jest samodzielne utrzymywanie zapasu obowiązkowego paliw:

- Zgodnie z Ustawą o Zapasach Obowiązkowych (ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym, tj. Dz.U. 2014 poz. 1695, z późn. zm.) Spółka jest zobowiązana do utrzymywania zapasów obowiązkowych paliw.

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

W I półroczu 2020 r. Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej, która umożliwiła zakup oleju napędowego magazynowanego pod samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego, przedłużający okres jej obowiązywania do dnia 31 maja 2021 r. W I półroczu 2020 r. Spółka podpisała także aneksy do umów z operatorami baz paliw, które umożliwiają Emitentowi korzystanie z pojemności magazynowych pod samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego oleju napędowego na okres do dnia 31 grudnia 2020 r. Ponadto spółka podpisała umowę z kolejnym operatorem baz paliw na korzystanie z pojemności magazynowej pod samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego oleju napędowego na czas nieoznaczony.

Zawarcie wyżej wymienionych umów i samodzielne utrzymywanie zapasu obowiązkowego, w połączeniu z zawarciem transakcji zabezpieczających cenę rynkową oleju napędowego, znacznie zmniejsza koszty utrzymywania zapasów obowiązkowych w porównaniu do opłat (biletów) dla firm zewnętrznych.

4.8 OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO

W ocenie Grupy jednym z najistotniejszych czynników, jaki może mieć wpływ na działalność w przyszłości, jest dostępność kapitału obrotowego niezbędnego do sfinansowania dalszego wzrostu realizowanych obrotów, a także sfinansowanie zakupu zapasu obowiązkowego w kolejnych okresach. Wysokość kapitału obrotowego niezbędnego do sfinansowania jest uzależniona od poziomu cen paliw na rynkach (dotyczy szczególnie cen oleju napędowego). Istotne będzie również przedłużenie posiadanych kredytów obrotowych oraz wygosparowanie wolnych środków w wysokości umożliwiającej spłatę pożyczek od podmiotów powiązanych, albo w optymalnym scenariuszu przedłużenie terminu zwrotu tych pożyczek.

Inne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej:

- **Poziom stóp procentowych** – Grupa korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania (głównie kredyty i pożyczki w złotych polskich a także w dolarach amerykańskich i euro), których koszt jest uzależniony od poziomu stóp procentowych. W kilku ostatnich latach nastąpił znaczący spadek rynkowych stóp procentowych, co miało pozytywny wpływ na koszty obsługi zadłużenia. Negatywny wpływ epidemii koronawirusa na gospodarkę w I półroczu 2020 r. spowodował obniżkę stóp procentowych do poziomu poniżej 1 % co wpływa na spadek kosztów odsetkowych. W perspektywie do końca 2020 r. Grupa przewiduje utrzymanie tych poziomów.
- **Poziom kursów walutowych** – Grupa prowadzi sprzedaż na rynku krajowym i na eksport, natomiast zakupy paliw dokonywane są w większości na rynkach zagranicznych i rozliczane w walutach obcych. Głównymi walutami, w których realizowane są transakcje eksportowe są EUR i USD. W przypadku nabycia walutami płatności są USD, EUR i PLN. Wpływ kursów walutowych na działalność Grupy jest niwelowany przez stosowane instrumenty zabezpieczające.
- **Koszty wynajmu zbiorników w bazach paliwowych** – w kilku poprzednich latach były na stabilnym poziomie, Grupa nie przewiduje również istotnych zmian tych kosztów w przyszłości. Dalszy wzrost wolumenów sprzedaży paliw spowoduje jednak wzrost kosztów ogółem. Stawki podatków i opłat oraz innych regulacji administracyjnych dotyczących rynku paliw – ich podwyższenie może ograniczyć popyt ze strony klientów, a przez to wpłynąć na wzrost konkurencji i obniżenie przychodów lub marż Grupy.

- **Poziom cen surowca** – model biznesowy Grupy w przeważającej części opiera się na zakupie paliw ciekłych i gazowych za granicą lub w Polsce, jego dystrybucji i późniejszej sprzedaży. Brak stabilności cenowej paliw ciekłych oraz gazowych w kraju i za granicą ma istotny wpływ na osiągane marże i w konsekwencji na uzyskane przez Grupę wyniki. Dodatkowo gwałtowny wzrost cen nośników energii może skutkować spadkiem konsumpcji, co może przełożyć się na pogorszenie sytuacji finansowej Grupy.
- **Wysokość premii lądowej** (różnicy pomiędzy ceną na lokalnym rynku a ceną w portach dostawy paliwa do kraju) dla oleju napędowego – asortymentu dominującego w strukturze sprzedaży Grupy. W praktyce wysokość premii lądowej wynika z poziomu marż realizowanych przez krajowe koncerny petrochemiczne w segmencie produkcji oraz handlu. Wysokość premii lądowej wyznacza obszar możliwej do zrealizowania przez Emitenta marży handlowej pomniejszonej o koszty logistyki (koszty transportu, obsługi przeładunkowej, badania jakości), koszty wynajmu pojemności baz paliw, koszty ubezpieczenia należności (w związku z polityką bezpieczeństwa obrotu przyjętą przez Grupę), a także koszty realizacji obowiązku NCW.
- **Szara strefa w obrocie paliwami** – nieuczciwe praktyki niektórych jednostek dotyczą sprzedaży paliw bez optacania należnych opłat i podatków oraz z naruszeniem obowiązujących przepisów i ustaw. Powoduje to zmniejszenie konkurencyjności oraz ograniczenie popytu na produkty oferowane przez Emitenta i jego spółki zależne, co może negatywnie wpływać na osiągane wyniki finansowe. Grupa, posiadając wieloletnie doświadczenie na rynku, jest świadoma wszelkiego rodzaju ograniczeń i ryzyk związanych z szarą strefą. Grupa uwzględnia ewentualny wpływ dodatkowych kosztów związanych z opłatami od koncesji lub zabezpieczeniem ryzyka solidarnego VAT-u w prowadzonej działalności gospodarczej i prognozach finansowych. Uchwalony w 2017 r. pakiet przewozowy, nakładający obowiązek cyfrowej rejestracji przewozu towarów, w tym paliw płynnych, umożliwiającą rejestrowanie i nadzorowanie ich za pomocą systemów satelitarnych wraz z uchwalonym w 2016 r. pakietem paliwowym w ocenie Grupy ograniczyły w znaczący sposób szarą strefę w handlu paliwami. W perspektywie do końca 2020 r. Grupa zakłada utrzymanie się obecnej sytuacji.
- **Koszty realizacji Narodowego Celu Wskaźnikowego** – na działalność Grupy wpływa konieczność realizacji w danym roku minimalnego udziału biokomponentów i innych paliw odnawialnych w ogólnej ilości paliw ciekłych i biopaliw ciekłych sprzedawanych, zbywanych lub zużywanych w innej formie na potrzeby własne, zgodnie ze współczynnikami – Narodowym Celem Wskaźnikowym oraz Narodowym Współczynnikiem Redukcyjnym. Nowelizacja przepisów z 22 lipca 2016 r. wprowadziła do ustawy o biokomponentach i biopaliwach ciekłych obowiązek realizacji Narodowego Celu Wskaźnikowego w co najmniej 50 proc. (liczonych według wartości opałowej) za pomocą biokomponentów zawartych w paliwach ciekłych. Powoduje to konieczność korzystania z infrastruktury logistycznej i magazynowej w celu realizacji wymaganego blendowania (fizyczne mieszanie paliwa z biokomponentami). Wymagane w nowej ustawie czynności usługowo wykonują operatorzy baz paliw z których korzysta Emitent. Koszty wykonania NCW, na które składają się poziom Narodowego Celu Wskaźnikowego, poziom Narodowego Współczynnika Redukcyjnego, koszty usług blendowania paliwa, wpływają na uzyskiwaną marżę handlową co ma bezpośredni wpływ na wyniki Grupy.
- **Plany nabycia akcji Grupy LOTOS S.A. przez PKN ORLEN S.A.** – w dniu 26 sierpnia 2019 r. zostało podpisane porozumienie pomiędzy PKN Orlen S.A. a Skarbem Państwa oraz Grupą Lotos S.A. dotyczące realizacji transakcji nabycia akcji Grupy Lotos S.A. przez PKN Orlen S.A. od Skarbu Państwa. Porozumienie potwierdza ramową strukturę transakcji określoną w liście intencyjnym zawartym 27 lutego 2018 r. i wskazuje dalszy kierunek przedsięwzięcia konsolidacyjnego, którego celem ma być pełne nabycie większościowego pakietu akcji przez PKN Orlen S.A. w Grupie Lotos S.A. W dniu 14 lipca 2020 r. PKN Orlen S.A. otrzymał pozytywną warunkową decyzję Komisji Europejskiej w przedmiocie zgody na przejęcie kontroli nad Grupą Lotos S.A. Decyzja Komisji Europejskiej uwarunkowana jest wypełnieniem przez PKN Orlen S.A. szeregu środków zaradczych, które mają zapewnić zapobieżeniu wystąpieniu negatywnych skutków dla zachowania konkurencji przede wszystkim na rynku polskim. Należy się spodziewać, że w kolejnych kilku kwartałach PKN Orlen S.A. będzie starał się wypełnić środki zaradcze co umożliwi nabycie akcji Grupy Lotos S.A.. Zarówno nabywcy (inwestorzy) środków zaradczych, jak i warunki zawartych z nimi umów będą podlegały zatwierdzeniu przez Komisję Europejską.

4.9 SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU

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

Grupa Unimot dokłada także wszelkich starań w celu poszanowania środowiska oraz otoczenia, w którym działa. Jako spółka paliwowa stara się zminimalizować negatywny wpływ na środowisko naturalne m.in. poprzez sumienne wykonywanie Narodowego Celu Wskaźnikowego oraz rozwój alternatywnych środków transportu opartych na energii elektrycznej. W czerwcu 2019 r. Unimot S.A. zainwestował w operatora blinee.city, pojawiając się tym samym w nowym obszarze działalności – elektromobilności. Inwestycja wiąże się także z promocją idei sharingu pojazdów.

Grupa, będąc jednocześnie także sprzedawcą energii elektrycznej, stara się dbać, by pochodziła ona w jak największym stopniu ze źródeł odnawialnych. Już dziś może powiedzieć, że całość energii elektrycznej sprzedawanej przez naszą spółkę Unimot Energia i Gaz to „zielona” energia, pochodząca głównie z farm fotowoltaicznych.

Grupa Unimot podejmuje także szereg działań kształtujących pozytywne i odpowiedzialne relacje z grupami społecznymi, które nas otaczają.

Unimot angażuje się w lokalną społeczność poprzez promocję aktywności sportowych oraz edukacji. W ramach podejmowanych działań m.in. wspiera wyścig kolarski o Puchar Prezydenta Częstochowy, rozwój sportowych zainteresowań młodych ludzi poprzez sponsoring klubu kolarskiego Kolejarz-Jura, a także współpracuje z Politechniką Częstochowską.

Pod koniec 2019 r., Grupa Unimot nawiązała współpracę z gminą Zawadzkie, jedną z najbardziej zagrożonych gmin w Polsce, w której zlokalizowana jest siedziba spółki Unimot S.A. W ramach współpracy Unimot przekazał na rzecz gminy kwotę 100 tysięcy złotych, która zostanie spożytkowana na budowę nowoczesnego i bezpiecznego placu zabaw dla dzieci w centrum Zawadzkiego oraz wesprze dwa lokalne kluby rozwijające pasje sportowe wśród młodzieży: Klub Karate Nidan oraz Autonomiczną Sekcję Piłki Ręcznej.

Grupa Unimot bardzo aktywnie angażuje się społecznie w okresie trwania pandemii COVID-19. Już na samym początku wsparła polskie ministerstwo zdrowia i przeznaczyła ponad 1,5 miliona złotych na zakup szybkich testów na koronawirusa SARS-CoV-2, które zostały dostarczone do Centralnej Bazy Rezerw Sanitarno-Przeciwpidemicznych w Porębach koło Zduńskiej Woli. Za tym działaniem poszły kolejne i Unimot ufundował dla seniorów z powiatu Strzelce Opolskie i gminy Zawadzkie 10 000 sztuk maseczek ochronnych wielokrotnego użytku. Natomiast do różnych instytucji państwowych z województwa opolskiego trafiło ponad 750 sztuk płynów do dezynfekcji rąk. Wsparcie to dotarło m.in. do oddziału Narodowego Funduszu Zdrowia w Opolu oraz Starostwa Powiatowego w Strzelcach Opolskich.

4.10 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje zawarte przez Emitenta i jednostki od niego zależne z podmiotami powiązanymi przeprowadzone były na warunkach rynkowych.

5. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



5. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		39 919	39 343
Prawo do użytkowania aktywów		13 432	6 153
Wartości niematerialne		18 650	18 578
Pozostałe aktywa finansowe		2 785	2 916
Pozostałe należności długoterminowe		14 748	2 224
Aktywa z tytułu umów z klientami		9 298	9 184
Pochodne instrumenty finansowe	7.5	22 295	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 440	1 995
Aktywa trwałe razem		128 567	80 393
Aktywa obrotowe			
Zapasy		200 194	239 258
Aktywa z tytułu umów z klientami		1 168	1 162
Należności handlowe oraz pozostałe należności		304 627	306 314
Pozostałe aktywa finansowe		144	3 537
Pochodne instrumenty finansowe	7.5	6 303	12 123
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		68 485	38 836
Pozostałe aktywa obrotowe		5 909	5 497
Aktywa obrotowe razem		586 830	606 727
AKTYWA RAZEM		715 397	687 120

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		8 198	8 198
Pozostałe kapitały		218 816	181 140
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(29)	(127)
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego		11 741	57 725
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		238 726	246 936
Udziały niekontrolujące		104	-
Kapitał własny ogółem		238 830	246 936
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.4	16 541	13 094
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		185	185
Pochodne instrumenty finansowe	7.5	364	5 648
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	2 078
Zobowiązania długoterminowe razem		17 090	21 005
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	7.4	158 931	205 350
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.4	8 577	4 867
Pochodne instrumenty finansowe	7.5	5 794	2 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		435	435
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 711	1 500
Rezerwy		-	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		6 420	3 070
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		275 609	201 536
Zobowiązania krótkoterminowe razem		459 477	419 179
Zobowiązania razem		476 567	440 184
PASYWA RAZEM		715 397	687 120

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2020 - 30.06.2020 (niebadane)	01.04.2020 - 30.06.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)	01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		2 218 213	1 041 318	1 877 226	1 001 917
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem		(41 251)	(59 737)	480	5 961
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7.2	(2 077 094)	(907 641)	(1 787 685)	(963 071)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		99 868	73 940	90 021	44 807
Pozostałe przychody operacyjne		1 447	661	944	380
Koszty sprzedaży	7.1	(75 890)	(38 257)	(53 883)	(30 435)
Koszty ogólnego zarządu	7.1	(15 806)	(10 849)	(10 465)	(5 549)
Pozostałe zyski/(straty) netto		146	39	895	548
Pozostałe koszty operacyjne		(6 092)	(5 942)	(672)	(1 333)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		3 673	19 592	26 840	8 418
Przychody finansowe		9 708	4 276	8 047	4 441
Koszty finansowe		(3 101)	(783)	(4 269)	(2 405)
Przychody/(koszty) finansowe netto		6 607	3 493	3 778	2 036
Udział w wyniku netto jednostek powiązanych		-	-	-	-
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		10 280	23 085	30 618	10 454
Podatek dochodowy	7.3	(2 335)	(4 524)	(6 297)	(2 468)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		7 945	18 561	24 321	7 986
w tym przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		7 945	18 561	24 516	8 294
Udziały niekontrolujące		-	-	(195)	(308)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		7 945	18 561	24 321	7 986
Inne całkowite dochody, które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków					
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		7 945	18 561	24 321	7 986
w tym przypadające na:					
Właścicieli jednostki dominującej		7 945	18 561	24 516	8 294
Udziały niekontrolujące		-	-	(195)	(308)
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		7 945	18 561	24 321	7 986
Zysk/(strata) przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej (w zł)		0,97	2,26	2,99	1,01
Rozwodniona zysk/(strata) przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej (w zł)		0,97	2,26	2,99	1,01

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2020 - 30.06.2020 (niebadane)	01.04.2020 - 30.06.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)	01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		10 280	23 085	30 618	10 454
Korekty					
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		3 380	1 927	2 965	2 081
Amortyzacja wartości niematerialnych		133	68	116	60
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych		5 184	(6 694)	(1 883)	(4 707)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(146)	(39)	(895)	(548)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto		2 566	1 116	4 062	2 352
Zmiana stanu należności		(16 859)	(53 972)	(35 887)	(3 040)
Zmiana stanu zapasów		39 064	(78 704)	(57 673)	(41 986)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami		(120)	270	(1 336)	(854)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami		3 350	(840)	(11 598)	(24 131)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		76 858	55 990	44 959	18 864
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych		(18 386)	17 293	24 020	(2 099)
Zmiana stanu rezerw		(2 078)	-	546	(1 081)
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących		4 000	3 400	-	-
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	7.3	(2 335)	(4 524)	(6 297)	(2 468)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		104 891	(41 624)	(8 283)	(47 103)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		507	121	2 254	1 819
Odsetki otrzymane		433	66	174	71
Wpływy z tytułu pożyczek		8 589	12	38	11
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(955)	(594)	(826)	(371)
Nabycie wartości niematerialnych		(208)	(115)	(150)	(140)
Udzielone pożyczki		(9 065)	-	-	-
Nabycie pozostałych inwestycji		-	-	(2 018)	(2 018)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(699)	(510)	(528)	(628)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej					
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		81	36	83	83
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(1 158)	(425)	(777)	(453)
Dywidendy wypłacone		(16 149)	(16 149)	-	-
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1 197)	(627)	(1 188)	(569)
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)		(1 126)	(776)	(689)	(320)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		(3 495)	(1 181)	(4 231)	(2 418)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(23 044)	(19 122)	(6 802)	(3 677)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		81 148	(61 256)	(15 613)	(51 409)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(5 082)	6 830	1 890	4 715
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		76 066	(54 426)	(13 723)	(46 694)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia		(166 514)	(36 022)	(168 217)	(135 246)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca		(90 448)	(90 448)	(181 940)	(181 940)

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

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

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019	8 198	-	174 437	-	4 731	110	187 476	5 769	193 245
Efekt zastosowania MSSF 16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dane skorygowane o wpływ MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019	8 198	-	174 437	-	4 731	110	187 476	5 769	193 245
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	-	24 516	24 516	(195)	24 321
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	24 516	24 516	(195)	24 321
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	8	-	-	8	-	8
Przeniesienie zysku/(straty)	-	-	6 703	-	(6 593)	(110)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2019	8 198	-	181 140	8	(1 862)	24 516	212 000	5 574	217 574

(niebadane)

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019	8 198	-	174 437	-	4 731	110	187 476	5 769	193 245
Efekt zastosowania MSSF 16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dane skorygowane o wpływ MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 r.	8 198	-	174 437	-	4 731	110	187 476	5 769	193 245
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	-	60 407	60 407	(484)	59 923
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	60 407	60 407	(484)	59 923
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	(820)	-	(820)	(5 285)	(6 105)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	(127)	-	-	(127)	-	(127)
Przeniesienie zysku/(straty)	-	-	6 703	-	(6 593)	(110)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019	8 198	-	181 140	(127)	(2 682)	60 407	246 936	-	246 936

(dane zatwierdzone)

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020	8 198	-	181 140	(127)	(2 682)	60 407	246 936	-	246 936
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	-	7 945	7 945	-	7 945
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	7 945	7 945	-	7 945
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-	(16 149)	(16 149)	-	(16 149)
Dywidenda	-	-	-	-	-	(16 149)	(16 149)	-	(16 149)
Objęcie kontroli nad jednostkami zależnymi	-	-	-	-	(104)	-	(104)	104	-
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	98	-	-	98	-	98
Przeniesienie zysku/(straty)	-	-	37 676	-	6 582	(44 258)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2020	8 198	-	218 816	(29)	3 796	7 945	238 726	104	238 830

(niebadane)

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1 INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

a) Oświadczenie zgodności

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe ("skonsolidowane sprawozdanie finansowe") zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2014 r. poz.133, ze zmianami Dz.U. 2016 r. poz.860) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Unimot („Grupa”, „Grupa Unimot”) na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. i 30 czerwca 2019 r.

b) Zasada kontynuacji działalności

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2020 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Unimot w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenia kontynuowania działalności przez Grupę Unimot.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Unimot jest nieoznaczony.

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

c) Istotne zasady rachunkowości

Do sporządzenia niniejszego półrocznego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmienionym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 r.

d) Istotne oszacowania i osądy

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej dokonania profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Istotne szacunki i zasady rachunkowości, a także oszacowanie niepewności zastosowane przez Zarząd Jednostki Dominującej przy sporządzaniu niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są takie same jak te zastosowane podczas sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 r.

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

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

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

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

- B. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę:
W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:
- a) MSSF 17 ""Umowy ubezpieczeniowe"" oraz zmiany do MSSF 17
 - b) Zmiany do MSR 1 ""Prezentacja sprawozdań finansowych""
 - c) Zmiany do MSSF 3 ""Połączenia przedsięwzięć""
 - d) Zmiany do MSR 16 ""Rzeczowe aktywa trwałe""
 - e) Zmiany do MSR 37 ""Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe""
 - f) Roczne zmiany do MSSF 2018-2020
 - g) Zmiany do MSSF 16 ""Leasing""
 - h) Zmiana do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 ""Instrumenty finansowe""
 - i) MSSF 14 ""Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe""
 - j) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

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

6.3 SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

Identyfikacja segmentów operacyjnych nie uległa zmianie i jest zgodna z zasadami opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

<i>w tysiącach złotych</i> za okres 01.01.2020 - 30.06.2020	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Eliminacje rozrachunków w Grupie	Skonsolidowane razem
		ON i Biopaliwa	LPG				Stacje paliw	Inne produkty ropopochodne			
Przychody od odbiorców zewnętrznych	2 051 145	1 897 385	153 760	30 485	52 397	81 714	18 574	63 140	2 472	-	2 218 213
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	(41 251)	(41 251)	-	-	-	-	-	-	-	-	(41 251)
Przychody od odbiorców z Grupy	48	48	-	6 235	20 483	400	26	374	-	(27 166)	-
Przychody ogółem	2 009 942	1 856 182	153 760	36 720	72 880	82 114	18 600	63 514	2 472	(27 166)	2 176 962
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(1 926 757)	(1 784 247)	(142 510)	(23 678)	(50 801)	(75 858)	(15 710)	(60 148)	-	-	(2 077 094)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	(40)	(40)	-	(6 131)	(18 356)	(374)	-	(374)	-	24 901	-
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(1 926 797)	(1 784 287)	(142 510)	(29 809)	(69 157)	(76 232)	(15 710)	(60 522)	-	24 901	(2 077 094)
Wynik segmentu	83 145	71 895	11 250	6 911	3 723	5 882	2 890	2 992	2 472	(2 265)	99 868
Pozostałe przychody operacyjne	1 282	1 149	133	17	67	14	14	-	66	1	1 447
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(61 598)	(54 222)	(7 376)	(4 188)	(9 580)	(6 920)	(4 007)	(2 913)	(11 019)	1 609	(91 696)
Pozostałe zyski/(straty) netto	146	-	146	-	-	-	-	-	-	-	146
Pozostałe koszty operacyjne	(75)	(3)	(72)	(19)	(2)	(14)	(12)	(2)	(5 974)	(8)	(6 092)
Wynik na działalności operacyjnej	22 900	18 819	4 081	2 721	(5 792)	(1 038)	(1 115)	77	(14 455)	(663)	3 673
Przychody finansowe	229	63	166	3	9 461	25	4	21	57	(67)	9 708
Koszty finansowe	(2 664)	(2 612)	(52)	(269)	(212)	(4)	(1)	(3)	(56)	104	(3 101)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(161)	(2 335)
Zysk/(strata) za okres	20 465	16 270	4 195	2 455	3 457	(1 017)	(1 112)	95	(14 454)	(787)	7 945
Amortyzacja	(1 114)	(755)	(359)	(756)	(164)	(533)	(489)	(44)	(897)	(49)	(3 513)
Odsetki	(2 103)	(2 062)	(41)	(473)	(250)	33	71	(38)	289	(31)	(2 536)
EBITDA*	23 682	19 087	4 595	3 684	3 871	(517)	(694)	177	(13 846)	(546)	16 329

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

<i>w tysiącach złotych</i> za okres 01.04.2020 - 30.06.2020	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Eliminacje rozrachunków w Grupie	Skonsolidowane razem
		ON i Biopaliwa	LPG				Stacje paliw	Inne produkty ropopochodne			
Przychody od odbiorców zewnętrznych	941 310	880 731	60 579	8 419	25 356	64 946	9 793	55 153	1 287	-	1 041 318
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	(59 737)	(59 737)	-	-	-	-	-	-	-	-	(59 737)
Przychody od odbiorców z Grupy	8	8	-	3 716	9 378	399	26	373	-	(13 501)	-
Przychody ogółem	881 581	821 002	60 579	12 135	34 734	65 345	9 819	55 526	1 287	(13 501)	981 581
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(814 091)	(759 094)	(54 997)	(6 653)	(25 131)	(61 767)	(8 478)	(53 289)	-	-	(907 641)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	-	-	-	(3 646)	(8 336)	(374)	-	(374)	-	12 356	-
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(814 091)	(759 094)	(54 997)	(10 299)	(33 467)	(62 141)	(8 478)	(53 663)	-	12 356	(907 641)
Wynik segmentu	67 490	61 908	5 582	1 836	1 267	3 204	1 341	1 863	1 287	(1 145)	73 940
Pozostałe przychody operacyjne	522	515	7	12	45	14	14	-	66	2	661
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(31 667)	(27 705)	(3 962)	(1 930)	(4 777)	(3 220)	(1 962)	(1 258)	(7 983)	471	(49 106)
Pozostałe zyski/(straty) netto	39	-	39	-	-	-	-	-	-	-	39
Pozostałe koszty operacyjne	6	73	(67)	(7)	-	(6)	(6)	-	(5 936)	1	(5 942)
Wynik na działalności operacyjnej	36 390	34 791	1 599	(89)	(3 465)	(8)	(613)	605	(12 566)	(671)	19 592
Przychody finansowe	1	(93)	94	1	4 295	10	4	6	36	(67)	4 276
Koszty finansowe	(1 048)	(1 025)	(23)	(126)	(200)	1	2	(1)	(53)	643	(783)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 524)
Zysk/(strata) za okres	35 343	33 673	1 670	(214)	630	3	(607)	610	(12 583)	(95)	18 561
Amortyzacja	(770)	(577)	(193)	(374)	(85)	(288)	(264)	(24)	(452)	(26)	(1 995)
Odsetki	(617)	(568)	(48)	39	(258)	106	144	(38)	(349)	(31)	(1 111)
EBITDA*	36 730	34 818	1 911	121	973	185	(487)	672	(11 782)	(38)	26 191

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

<i>w tysiącach złotych</i> za okres 01.01.2019 - 30.06.2019	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Eliminacje rozrachunków w Grupie	Skonsolidowane razem
		ON i Biopaliwa	LPG				Stacje paliw	Inne produkty ropopochodne			
Przychody od odbiorców zewnętrznych	1 812 029	1 656 508	155 521	18 256	29 952	16 787	16 701	86	202	-	1 877 226
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	480	480	-	-	-	-	-	-	-	-	480
Przychody od odbiorców z Grupy	108	-	108	5 163	14 745	446	38	408	169	(20 631)	-
Przychody ogółem	1 812 617	1 656 988	155 629	23 419	44 697	17 233	16 739	494	371	(20 631)	1 877 706
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(1 729 601)	(1 584 794)	(144 807)	(16 489)	(26 891)	(14 704)	(14 347)	(357)	-	-	(1 787 685)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	(108)	-	(108)	(5 158)	(14 745)	-	-	-	-	20 011	-
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(1 729 709)	(1 584 794)	(144 915)	(21 647)	(41 636)	(14 704)	(14 347)	(357)	-	20 011	(1 787 685)
Wynik segmentu	82 908	72 194	10 714	1 772	3 061	2 529	2 392	137	371	(620)	90 021
Pozostałe przychody operacyjne	908	762	146	6	26	3	1	2	1	-	944
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(48 067)	(40 964)	(7 103)	(2 216)	(6 731)	(3 989)	(3 517)	(472)	(3 552)	207	(64 348)
Pozostałe zyski/(straty) netto	895	-	895	-	-	-	-	-	-	-	895
Pozostałe koszty operacyjne	(56)	(39)	(17)	(554)	-	(6)	(5)	(1)	(56)	-	(672)
Wynik na działalności operacyjnej	36 588	31 953	4 635	(992)	(3 644)	(1 463)	(1 129)	(334)	(3 236)	(413)	26 840
Przychody finansowe	142	17	125	199	7 953	2	2	-	121	(370)	8 047
Koszty finansowe	(3 954)	(3 882)	(72)	(479)	(31)	(19)	(3)	(16)	(156)	370	(4 269)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	(6 297)
Zysk/(strata) za okres	32 776	28 088	4 688	(1 272)	4 278	(1 480)	(1 130)	(350)	(3 271)	(412)	24 321
Amortyzacja	(802)	(428)	(374)	(861)	(115)	(368)	(368)	-	(878)	(57)	(3 081)
EBITDA*	37 390	32 381	5 009	(131)	4 344	(1 095)	(761)	(334)	(2 358)	(356)	37 794

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

<i>w tysiącach złotych</i> za okres 01.04.2019 - 30.06.2019	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Eliminacje rozrachunków w Grupie	Skonsolidowane razem
		ON i Biopaliwa	LPG				Stacje paliw	Inne produkty ropopochodne			
Przychody od odbiorców zewnętrznych	979 548	895 846	83 702	7 109	5 949	9 273	9 495	(222)	38	-	1 001 917
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	5 961	5 961	-	-	-	-	-	-	-	-	5 961
Przychody od odbiorców z Grupy	(56)	(56)	-	1 978	8 448	408	-	408	134	(10 912)	-
Przychody ogółem	985 453	901 751	83 702	9 087	14 397	9 681	9 495	186	172	(10 912)	1 007 878
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(943 148)	(864 963)	(78 185)	(6 886)	(4 273)	(8 764)	(8 407)	(357)	-	-	(963 071)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	-	-	-	(1 922)	(8 474)	-	-	-	-	10 396	-
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(943 148)	(864 963)	(78 185)	(8 808)	(12 747)	(8 764)	(8 407)	(357)	-	10 396	(963 071)
Wynik segmentu	42 305	36 788	5 517	279	1 650	917	1 088	(171)	172	(516)	44 807
Pozostałe przychody operacyjne	386	263	123	-	-	(7)	-	(7)	1	-	380
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(27 677)	(23 993)	(3 684)	(989)	(3 757)	(2 112)	(1 982)	(130)	(1 558)	109	(35 984)
Pozostałe zyski/(straty) netto	548	-	548	-	-	-	-	-	-	-	548
Pozostałe koszty operacyjne	(7)	(36)	29	(778)	(499)	(1)	-	(1)	(48)	-	(1 333)
Wynik na działalności operacyjnej	15 555	13 022	2 533	(1 488)	(2 606)	(1 203)	(894)	(309)	(1 433)	(407)	8 418
Przychody finansowe	58	-	58	102	4 391	1	1	-	59	(170)	4 441
Koszty finansowe	(2 240)	(2 213)	(27)	(228)	5	41	47	(6)	(153)	170	(2 405)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 468)
Zysk/(strata) za okres	13 373	10 809	2 564	(1 614)	1 790	(1 161)	(846)	(315)	(1 527)	(407)	7 986
Amortyzacja	(380)	(211)	(169)	(651)	(63)	(342)	(342)	-	(648)	(57)	(2 141)
EBITDA*	15 935	13 233	2 702	(837)	1 838	(861)	(552)	(309)	(785)	(350)	14 940

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

<i>w tysiącach złotych</i>	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Skonsolidowane Razem
30.06.2020		ON i Biopaliwa	LPG				STACJE PALIW	Inne produkty ropopochodne		
Aktywa segmentu	502 738	473 650	29 088	45 515	59 294	44 270	21 314	22 956	63 580	715 397
Zobowiązania segmentu	346 732	322 352	24 380	14 003	39 579	17 209	10 932	6 277	59 044	476 567
Główne pozycje niepieniężne										
Amortyzacja	(1 114)	(755)	(359)	(756)	(164)	(533)	(489)	(44)	(946)	(3 513)
Wycena zapasów do wartości godziwej	(46 542)	(46 542)	-	-	-	-	-	-	-	(46 542)
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	18 385	18 385	-	-	-	-	-	-	-	18 385
Wycena bilansowa rozrachunków walutowych	(5 708)	(5 708)	-	-	-	-	-	-	-	(5 708)
Główne pozycje niepieniężne ogółem	(34 979)	(34 620)	(359)	(756)	(164)	(533)	(489)	(44)	(946)	(37 378)

<i>w tysiącach złotych</i>	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Skonsolidowane Razem
30.06.2019		ON i Biopaliwa	LPG				STACJE PALIW	Inne produkty ropopochodne		
Aktywa segmentu	514 937	480 928	34 009	43 174	53 257	13 758	13 369	389	51 893	677 019
Zobowiązania segmentu	371 826	325 037	46 789	11 656	35 132	4 649	4 514	135	36 182	459 445
Główne pozycje niepieniężne										
Amortyzacja	(802)	(428)	(374)	(861)	(115)	(368)	(368)	-	(935)	(3 081)
Wycena zapasów do wartości godziwej	29 716	29 716	-	-	-	-	-	-	-	29 716
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	(23 877)	(23 877)	-	-	-	-	-	-	-	(23 877)
Wycena bilansowa rozrachunków walutowych	1 496	1 496	-	-	-	-	-	-	-	1 496
Główne pozycje niepieniężne ogółem	6 533	6 907	(374)	(861)	(115)	(368)	(368)	-	(935)	4 254

Przychody ze sprzedaży - podział według asortymentu

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
ON i Biopaliwa	1 874 708	1 673 689
LPG	153 760	155 521
Paliwa gazowe	30 485	18 256
Energia elektryczna	52 397	29 952
Pozostałe	65 612	288
Razem	2 176 962	1 877 706

Przychody ze sprzedaży - podział geograficzny według lokalizacji finalnych odbiorców

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Polska	1 675 936	1 526 287
Czechy	179 011	146 085
Szwajcaria	1 254	21
Słowacja	1 545	3 723
Chiny	383	416
Węgry	11 673	7 712
Austria	14 047	4 629
Wielka Brytania	132 283	397
Belgia	10 298	-
Niemcy	91 568	4 302
Tajwan	406	-
Holandia	-	88 881
Cypr	61	12 185
Rumunia	-	91
Francja	-	6 450
Bułgaria	38 322	42 437
Estonia	13 601	8 399
Ukraina	2 189	21 896
Serbia	1 570	-
Litwa	2 815	3 793
Białoruś	-	2
Razem	2 176 962	1 877 706

Główni odbiorcy

W okresie 6 miesięcy 2020 r. i 6 miesięcy 2019 r. żaden z odbiorców Grupy nie przekroczył 10% przychodów skonsolidowanych.

7. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.1 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 342)	(2 338)
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(1 171)	(743)
Zużycie materiałów i energii	(1 147)	(1 363)
Usługi obce	(66 695)	(45 479)
Podatki i opłaty	(655)	(429)
Wynagrodzenia	(12 522)	(6 321)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 283)	(1 327)
Pozostałe koszty rodzajowe	(4 126)	(3 439)
Koszty według rodzaju razem	(89 941)	(61 439)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 077 094)	(1 787 685)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	279	238
Pozostałe	(2 034)	(3 147)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(2 168 790)	(1 852 033)

7.2 KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(2 105 597)	(1 794 715)
Wycena zapasów do wartości godziwej	(46 542)	29 716
Wycena pozycji w walucie obcej	12 677	(22 381)
Zrealizowane różnice kursowe	62 368	(305)
Razem	(2 077 094)	(1 787 685)

7.3 PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(9 897)	(5 789)
Podatek odroczony		
Powstanie/(odwrócenie) różnic przejściowych	7 562	(508)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(2 335)	(6 297)

Efektywna stopa podatkowa

w tysiącach złotych	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	10 280	30 618
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	(1 953)	(5 817)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów*	(382)	(480)
Razem	(2 335)	(6 297)
Efektywna stopa podatkowa	22,7%	20,6%

* w tym w I półroczu 2020 r.: wartość niedoborów ponadnormatywnych 63 tys. zł, wartość reprezentacji i reklamy 60 tys. zł, darowizny 19 tys. zł, brak odliczenia 25% kosztów 13 tys. zł, koszty ubezpieczeń oraz składek członkowskich 24 tys. zł, pozostałe koszty 203 tys. zł.

* w tym w I półroczu 2019 r.: wartość niedoborów ponadnormatywnych 22 tys. zł, wartość reprezentacji i reklamy 63 tys. zł, darowizny 3 tys. zł, brak odliczenia 25% kosztów 13 tys. zł, koszty ubezpieczeń oraz składek członkowskich 17 tys. zł, koszty ncw 119 tys. zł, pozostałe koszty 243 tys. zł.

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

w tysiącach złotych	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	4 443	5 580
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 036	2 396
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	9 062	5 118
	16 541	13 094
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	1 554	1 193
Inne pożyczki	-	322
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	2 345	1 988
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	4 678	1 364
	8 577	4 867
Kredyty w rachunku bieżącym	158 931	205 350
Razem	184 049	223 311

W II kwartale 2020 r. Emitent podjął współpracę z największym polskim bankiem PKO BP S.A. oraz z PKO Faktoring S.A. pozyskując finansowanie w formie faktoringu w wysokości 20 mln zł oraz limitu skarbowego w wysokości 10 mln zł.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ani po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź odsetek.

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

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

- Zysk ze sprzedaży (skorygowany o wynik na transakcjach zabezpieczających ceny towaru oraz wynik na różnicach kursowych) / przychód netto ze sprzedaży > 1% – wartość wskaźnika: 0,4%.

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

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

Nie wystąpiły naruszenia innych warunków zawartych w umowach kredytowych.

7.5 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe - aktywa finansowe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2020	31.12.2019
Długoterminowe aktywa finansowe		
Kontrakty futures	22 295	-
Razem	22 295	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
Kontrakty futures, forward, swap	6 303	12 123
Razem	6 303	12 123

Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2020	31.12.2019
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Kontrakty futures	364	5 648
Razem	364	5 648
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Kontrakty futures, forward, swap	5 794	2 421
Razem	5 794	2 421

7.6 METODY WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ (HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ)

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. Poziom 1). W pozostałych przypadkach, wartość godziwa jest ustalana na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio (tzw. Poziom 2) lub danych nieobserwowalnych (tzw. Poziom 3).

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

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

7.7 TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁEK GRUPY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Jednostki powiązane niekonsolidowane:

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

	Sprzedaż		Zakup	
<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Jednostki powiązane niekonsolidowane	120	114	319	147

	Sprzedaż		Zakup	
<i>w tysiącach złotych</i>	01.04.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.04.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019
Jednostki powiązane niekonsolidowane	44	35	172	-

	Należności handlowe, z tytułu pożyczek oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu pożyczek oraz pozostałe zobowiązania	
<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Jednostki powiązane niekonsolidowane	31	45	18	605

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. i 30 czerwca 2019 r. w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje te dotyczyły głównie zakupu towarów i usług na potrzeby bieżącej działalności operacyjnej.

7.8 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa posiadała następujące zobowiązania warunkowe na dzień 30 czerwca 2020 r. i 31 grudnia 2019 r.:

Kwota gwarancji dotyczących zobowiązań Jednostki Dominującej Unimot S.A. wobec osób trzecich, wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła odpowiednio 31,96 mln pln i 4 mln euro oraz 30,52 mln pln i 1,7 mln euro. Dotyczyły one głównie: gwarancji cywilnoprawnych związanych z zabezpieczeniem należytego wykonania umów, oraz gwarancji publicznoprawnych wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących zabezpieczających prawidłowość prowadzenia działalności koncesjonowanych w sektorze paliw ciekłych i wynikających z tej działalności należności podatkowych, celnych itp.

Wartość akredytyw standby wystawionych na zlecenie Jednostki Dominującej Unimot S.A. na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła odpowiednio 9,1 mln usd i 19,4 mln usd.

Jednostka Dominująca Unimot S.A. udzieliła poręczenie cywilne za zobowiązania jednostki powiązanej osobowo niekonsolidowanej w kwotach na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. odpowiednio 2,5 mln pln i 2,5 mln pln.

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

Kwota gwarancji dotyczących zobowiązań spółek zależnych wobec osób trzecich, wystawionych w toku bieżącej działalności, na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła odpowiednio 20,74 mln pln i 21,74 mln pln.

Jednostka Dominująca Unimot S.A. udzieliła poręczenie za zobowiązania jednostek powiązanych osobowo niekonsolidowanych z tytułu umów parasolowych w kwotach na dzień 30 czerwca 2020 r. 644 tys. pln.

7.9 SZACUNEK WPLYWU PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ I SYTUACJĘ FINANSOWĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

Niemniej jednak, Zarząd Jednostki Dominującej, dopuszczając negatywny wpływ na sprzedaż w drugim półroczu 2020 r., a zwłaszcza w IV kwartale, szacuje, że w kolejnych miesiącach epidemia będzie miała ograniczony, ale negatywny wpływ na nasze główne linie biznesowe. Tym niemniej, podobnie jak to miało miejsce w okresie marzec – maj br., Grupa może również stać się beneficjentem zmian rynkowych, które zachodzą lub zajdą w wyniku rozprzestrzeniania się epidemii koronawirusa COVID-19 oraz wprowadzanych przez władze ograniczeń.

Grupa prowadzi politykę zabezpieczania się przed ryzykami zmienności cen, więc gwałtowne ich zmiany nie wpływają na wyniki. Niższe ceny zakupu poprawiają natomiast płynność finansową Grupy ograniczając jej ekspozycję na kredyty bankowe, tak jak to miało miejsce w okresie marzec – maj br. Od maja obserwujemy wzrost notowań ropy naftowej i ON, ale nadal obecny poziom notowań jest znacząco niższy w porównaniu do tych z początku roku.

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

Zgadzając się z dostępnymi analizami rynkowymi, Zarząd Jednostki Dominującej spodziewa się zmniejszonego popytu na paliwa w Polsce w całym 2020 roku. Zdaniem Zarządu kontynuacja obniżenia konsumpcji paliw w kolejnych miesiącach może tworzyć trudniejsze otoczenie rynkowe.

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

Dodatkowo Zarząd Spółki zapewnia, że nie są planowane znaczące akwizycje w 2020 r.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd Jednostki Dominującej zakłada, iż wyniki III i IV kwartału 2020 r. mierzone Skonsolidowaną EBITDA Skorygowaną będą o kilka – kilkanaście procent słabsze niż wyniki osiągnięte w porównywalnym okresie 2019 r. oraz w porównaniu do założeń budżetowych na II półroczu 2020 r. Zgodnie z naszymi oczekiwaniami, w II kwartale 2020 r. Skonsolidowana EBITDA Skorygowana wyniosła 15,5 mln zł i była o 7,2% niższa niż w porównywalnym okresie 2019 r. Obecnie Zarząd Jednostki Dominującej nie dokonuje zmiany podwyższonej w czerwcu 2020 r. prognozy Skonsolidowanej EBITDA Skorygowanej na rok 2020 wynoszącej 80 mln zł.

7.10 ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Brak zdarzeń wymagających ujawnienia.

8. PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



8. PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		14 667	13 344
Prawo do użytkowania aktywów		13 362	6 029
Wartości niematerialne		14 460	14 382
Inwestycje w jednostki zależne		44 897	43 481
Pozostałe aktywa finansowe		2 785	2 916
Pochodne instrumenty finansowe		22 295	-
Pozostałe należności długoterminowe		14 748	2 224
Aktywa z tytułu umów z klientami		4 293	4 317
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 339	-
Aktywa trwałe razem		136 846	86 693
Aktywa obrotowe			
Zapasy		199 419	238 701
Aktywa z tytułu umów z klientami		1 168	1 162
Należności handlowe oraz pozostałe należności		275 848	263 470
Pozostałe aktywa finansowe		2 680	5 758
Pochodne instrumenty finansowe		6 303	12 123
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	621
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		48 334	26 776
Pozostałe aktywa obrotowe		4 921	5 175
Aktywa obrotowe razem		538 673	553 786
AKTYWA RAZEM		675 519	640 479

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		8 198	8 198
Pozostałe kapitały		218 816	181 140
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego		5 622	54 269
Kapitał własny razem		232 636	243 607
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10.4	11 969	7 272
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		185	185
Pochodne instrumenty finansowe		364	5 648
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	2 078
Zobowiązania długoterminowe razem		12 518	15 183
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	10.4	158 931	203 504
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10.4	16 688	2 866
Pochodne instrumenty finansowe		5 794	2 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		435	435
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 980	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		5 919	2 613
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		238 618	169 850
Zobowiązania krótkoterminowe razem		430 365	381 689
Zobowiązania razem		442 883	396 872
PASYWA RAZEM		675 519	640 479

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2020 - 30.06.2020 (niebadane)	01.04.2020 - 30.06.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)	01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		2 159 969	1 014 531	1 843 866	995 430
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem		(41 251)	(59 737)	480	5 961
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	10.2	(2 024 466)	(883 358)	(1 758 959)	(957 818)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		94 252	71 436	85 387	43 573
Pozostałe przychody operacyjne		1 362	602	910	387
Koszty sprzedaży	10.1	(68 184)	(34 237)	(49 149)	(28 390)
Koszty ogólnego zarządu	10.1	(12 398)	(8 975)	(6 620)	(3 203)
Pozostałe zyski/(straty) netto		146	39	895	548
Pozostałe koszty operacyjne		(6 076)	(5 940)	(117)	(55)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		9 102	22 925	31 306	12 860
Przychody finansowe		311	47	265	118
Koszty finansowe		(2 720)	(500)	(4 113)	(2 395)
Koszty finansowe netto		(2 409)	(453)	(3 848)	(2 277)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		6 693	22 472	27 458	10 583
Podatek dochodowy	10.3	(1 515)	(4 270)	(5 602)	(2 190)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		5 178	18 202	21 856	8 393
Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję w zł:					
Podstawowy		0,63	2,22	2,67	1,02
Rozwodniony		0,63	2,22	2,67	1,02
Sprawozdanie z całkowitych dochodów					
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		5 178	18 202	21 856	8 393
Inne całkowite dochody, które zostaną reklasifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków					
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		5 178	18 202	21 856	8 393

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2020 - 30.06.2020 (niebadane)	01.04.2020 - 30.06.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)	01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		6 693	22 472	27 458	10 583
Korekty o pozycje:					
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		2 398	1 434	1 936	1 314
Amortyzacja wartości niematerialnych		130	67	113	57
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych		5 082	(6 831)	(1 890)	(4 714)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(146)	(39)	(895)	(548)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto		2 410	1 054	3 848	2 277
Zmiana stanu należności		(29 531)	(43 728)	(45 685)	11 473
Zmiana stanu zapasów		39 282	(78 546)	(57 685)	(41 979)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami		18	139	(212)	(117)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami		3 306	(1 219)	(11 976)	(24 143)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		73 322	49 211	55 924	8 842
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych		(18 386)	17 293	23 877	(2 242)
Zmiana stanu rezerw		(2 078)	-	552	(1 073)
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących		4 000	3 400	-	-
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	10.3	(1 515)	(4 270)	(5 602)	(2 190)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		84 985	(39 563)	(10 237)	(42 460)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		507	121	2 254	1 819
Odsetki otrzymane		395	49	229	134
Wpływy z tytułu pożyczek		10 289	13	38	11
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(773)	(470)	(717)	(230)
Nabycie wartości niematerialnych		(208)	(115)	(150)	(140)
Udzielone pożyczki		(11 065)	(2 000)	-	-
Nabycie pozostałych inwestycji		-	-	(2 018)	(2 018)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(855)	(2 402)	(364)	(424)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej					
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		10 000	10 000	9 000	4 500
Nabycie udziałów w posiadanych jednostkach zależnych		(1 416)	(1 416)	(1 430)	(1 000)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		-	-	(9 000)	(4 500)
Dywidendy wypłacone		(16 149)	(16 149)	-	-
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(987)	(535)	(980)	(464)
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)		(1 072)	(749)	(637)	(268)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		(3 293)	(1 099)	(4 114)	(2 396)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(12 917)	(9 948)	(7 161)	(4 128)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów					
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(5 082)	6 830	1 890	4 715
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		66 131	(45 083)	(15 872)	(42 298)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia		(176 728)	(65 514)	(175 386)	(148 960)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca		(110 597)	(110 597)	(191 258)	(191 258)

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

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

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	8 198	-	174 437	9 346	(2 199)	189 782
Efekt zastosowania MSSF 16	-	-	-	-	-	-
Dane skorygowane o wpływ MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 r.	8 198	-	174 437	9 346	(2 199)	189 782
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	21 856	21 856
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	21 856	21 856
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Przeniesienie zysku	-	-	6 703	(8 902)	2 199	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2019 r.	8 198	-	181 140	444	21 856	211 638

(niebadane)

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	8 198	-	174 437	9 346	(2 199)	189 782
Efekt zastosowania MSSF 16	-	-	-	-	-	-
Dane skorygowane o wpływ MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 r.	8 198	-	174 437	9 346	(2 199)	189 782
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	53 825	53 825
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	53 825	53 825
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Przeniesienie zysku	-	-	6 703	(8 902)	2 199	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.	8 198	-	181 140	444	53 825	243 607

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	8 198	-	181 140	444	53 825	243 607
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	5 178	5 178
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	5 178	5 178
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	(16 149)	(16 149)
<i>Dywidenda</i>	-	-	-	-	(16 149)	(16 149)
Przeniesienie zysku/(straty)	-	-	37 676	-	(37 676)	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2020 r.	8 198	-	218 816	444	5 178	232 636

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

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

9. SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W skróconej informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Unimot S.A. zaprezentowała jedynie noty, w których miała miejsce konsolidacja danych. Pozostałe noty, oparte wyłącznie na danych Jednostki Dominującej (nr 7.5), zaprezentowane zostały w informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9.1 SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

Identyfikacja segmentów operacyjnych nie uległa zmianie i jest zgodna z zasadami opisanymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

<i>w tysiącach złotych</i> za okres 01.01.2020 - 30.06.2020	Obrót paliwami ciekłymi	w tym: ON i Biopaliwa		LPG	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym: Staje paliw		Inne produkty ropopochodne	Funkcje korporacyjne	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	2 051 153	1 897 393	153 760		25 411	80 933	18 188	62 745		2 472	2 159 969
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	(41 251)	(41 251)	-		-	-	-	-		-	(41 251)
Przychody ogółem	2 009 902	1 856 142	153 760		25 411	80 933	18 188	62 745		2 472	2 118 718
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(1 926 758)	(1 784 248)	(142 510)		(21 950)	(75 758)	(15 690)	(60 068)		-	(2 024 466)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(1 926 758)	(1 784 248)	(142 510)		(21 950)	(75 758)	(15 690)	(60 068)		-	(2 024 466)
Wynik segmentu	83 144	71 894	11 250		3 461	5 175	2 498	2 677		2 472	94 252
Pozostałe przychody operacyjne	1 282	1 149	133		-	14	14	-		66	1 362
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(61 504)	(54 128)	(7 376)		(1 813)	(6 246)	(3 659)	(2 587)		(11 019)	(80 582)
Pozostałe zyski/(straty) netto	146	-	146		-	-	-	-		-	146
Pozostałe koszty operacyjne	(75)	(3)	(72)		(13)	(14)	(12)	(2)		(5 974)	(6 076)
Wynik na działalności operacyjnej	22 993	18 912	4 081		1 635	(1 071)	(1 159)	88		(14 455)	9 102
Przychody finansowe	229	63	166		-	25	4	21		57	311
Koszty finansowe	(2 663)	(2 611)	(52)		-	(1)	(1)	-		(56)	(2 720)
Podatek dochodowy	-	-	-		-	-	-	-		-	(1 515)
Zysk/(strata) za okres	20 559	16 364	4 195		1 635	(1 047)	(1 156)	109		(14 454)	5 178
Amortyzacja	(1 114)	(755)	(359)		-	(517)	(474)	(43)		(897)	(2 528)
Odsetki	(2 435)	(2 395)	(40)		-	(1)	(1)	-		55	(2 381)
EBITDA*	24 108	19 514	4 594		1 635	(529)	(681)	152		(13 612)	11 602

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

<i>w tysiącach złotych</i> za okres 01.04.2020 - 30.06.2020	Obrót paliwami ciekłymi	w tym: ON i Biopaliwa		LPG	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym: Staje paliw		Inne produkty ropopochodne	Funkcje korporacyjne	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	941 318	880 739	60 579		7 620	64 306	9 407	54 899		1 287	1 014 531
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	(59 737)	(59 737)	-		-	-	-	-		-	(59 737)
Przychody ogółem	881 581	821 002	60 579		7 620	64 306	9 407	54 899		1 287	954 794
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(814 091)	(759 094)	(54 997)		(7 609)	(61 658)	(8 458)	(53 200)		-	(883 358)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(814 091)	(759 094)	(54 997)		(7 609)	(61 658)	(8 458)	(53 200)		-	(883 358)
Wynik segmentu	67 490	61 908	5 582		11	2 648	949	1 699		1 287	71 436
Pozostałe przychody operacyjne	522	515	7		-	14	14	-		66	602
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(27 497)	(23 690)	(3 807)		(806)	(2 781)	(1 683)	(1 098)		(12 128)	(43 212)
Pozostałe zyski/(straty) netto	39	-	39		-	-	-	-		-	39
Pozostałe koszty operacyjne	6	73	(67)		(4)	(6)	(6)	-		(5 936)	(5 940)
Wynik na działalności operacyjnej	40 560	38 806	1 754		(799)	(125)	(726)	601		(16 711)	22 925
Przychody finansowe	1	(93)	94		-	10	4	6		36	47
Koszty finansowe	(5 047)	(5 024)	(23)		-	-	-	-		4 547	(500)
Podatek dochodowy	-	-	-		-	-	-	-		-	(4 270)
Zysk/(strata) za okres	35 514	33 689	1 825		(799)	(115)	(722)	607		(12 128)	18 202
Amortyzacja	(770)	(577)	(193)		-	(279)	(256)	(23)		(452)	(1 501)
Odsetki	(928)	(1 000)	72		-	10	4	6		(105)	(1 023)
EBITDA*	37 212	35 266	1 946		(799)	154	(470)	624		(11 571)	24 996

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

<i>w tysiącach złotych</i> za okres 01.01.2019 - 30.06.2019	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
		ON i Biopaliwa	LPG			Staje paliw	Inne produkty ropopochodne		
Przychody od odbiorców zewnętrznych	1 811 933	1 656 508	155 425	14 552	17 010	16 602	408	371	1 844 866
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	480	480	-	-	-	-	-	-	480
Przychody ogółem	1 812 413	1 656 988	155 425	14 552	17 010	16 602	408	371	1 844 346
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(1 729 511)	(1 584 794)	(144 717)	(14 808)	(14 640)	(14 283)	(357)	-	(1 758 959)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(1 729 511)	(1 584 794)	(144 717)	(14 808)	(14 640)	(14 283)	(357)	-	(1 758 959)
Wynik segmentu	82 902	72 194	10 708	(256)	2 370	2 319	51	371	85 387
Pozostałe przychody operacyjne	908	762	146	-	1	1	-	1	910
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(47 974)	(40 964)	(7 010)	(465)	(3 778)	(3 408)	(370)	(3 552)	(55 769)
Pozostałe zyski/(straty) netto	895	-	895	-	-	-	-	-	895
Pozostałe koszty operacyjne	(56)	(39)	(17)	-	(5)	(5)	-	(56)	(117)
Wynik na działalności operacyjnej	36 675	31 953	4 722	(721)	(1 412)	(1 093)	(319)	(3 236)	31 306
Przychody finansowe	142	17	125	-	2	2	-	121	265
Koszty finansowe	(3 954)	(3 882)	(72)	-	(3)	(3)	-	(156)	(4 113)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 602)
Zysk/(strata) za okres	32 863	28 088	4 775	(721)	(1 413)	(1 094)	(319)	(3 271)	21 856
Amortyzacja	(802)	(428)	(374)	(1)	(368)	(368)	-	(878)	(2 049)
EBITDA*	37 477	32 381	5 096	(720)	(1 044)	(725)	(319)	(2 358)	33 355

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

<i>w tysiącach złotych</i> za okres 01.04.2019 - 30.06.2019	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
		ON i Biopaliwa	LPG			Staje paliw	Inne produkty ropopochodne		
Przychody od odbiorców zewnętrznych	979 396	895 790	83 606	6 036	9 827	9 419	408	171	995 430
Zyski/(straty) z tytułu zrealizowanych instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	5 961	5 961	-	-	-	-	-	-	5 961
Przychody ogółem	985 357	901 751	83 606	6 036	9 827	9 419	408	171	1 001 391
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(943 054)	(864 963)	(78 091)	(6 064)	(8 700)	(8 343)	(357)	-	(957 818)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(943 054)	(864 963)	(78 091)	(6 064)	(8 700)	(8 343)	(357)	-	(957 818)
Wynik segmentu	42 303	36 788	5 515	(28)	1 127	1 076	51	171	43 573
Pozostałe przychody operacyjne	386	263	123	-	-	-	-	1	387
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(27 631)	(23 993)	(3 638)	(276)	(2 128)	(1 891)	(237)	(1 558)	(31 593)
Pozostałe zyski/(straty) netto	548	-	548	-	-	-	-	-	548
Pozostałe koszty operacyjne	(7)	(36)	29	-	-	-	-	(48)	(55)
Wynik na działalności operacyjnej	15 599	13 022	2 577	(304)	(1 001)	(815)	(186)	(1 434)	12 860
Przychody finansowe	58	-	58	-	1	1	-	59	118
Koszty finansowe	(2 240)	(2 213)	(27)	-	(2)	(2)	-	(153)	(2 395)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 190)
Zysk/(strata) za okres	13 417	10 809	2 608	(304)	(1 002)	(816)	(186)	(1 528)	8 393
Amortyzacja	(380)	(211)	(169)	(1)	(342)	(342)	-	(648)	(1 371)
EBITDA*	15 979	13 233	2 746	(303)	(659)	(473)	(186)	(786)	14 231

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

<i>w tysiącach złotych</i>	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Skonsolidowane Razem
30.06.2020		ON i Biopaliwa	LPG			STACJE PALIW	Inne produkty ropopochodne		
Aktywa segmentu	501 956	472 868	29 088	18 775	43 695	20 569	23 126	111 093	675 519
Zobowiązania segmentu	346 718	322 338	24 380	18 918	18 204	10 877	7 327	59 043	442 883

<i>w tysiącach złotych</i>	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Skonsolidowane Razem
30.06.2019		ON i Biopaliwa	LPG			STACJE PALIW	Inne produkty ropopochodne		
Aktywa segmentu	514 734	480 872	33 862	18 286	13 481	12 863	618	78 934	625 435
Zobowiązania segmentu	371 803	325 037	46 766	586	5 227	4 451	776	36 181	413 797

Przychody ze sprzedaży - podział według asortymentu

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
ON i Biopaliwa	1 918 887	1 657 396
LPG	153 760	155 425
Paliwa gazowe	25 411	14 552
Pozostałe	20 660	16 973
Razem	2 118 718	1 844 346

Przychody ze sprzedaży - podział geograficzny według lokalizacji finalnych odbiorców

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
Polska	1 617 692	1 492 927
Czechy	179 011	146 085
Szwajcaria	1 254	21
Słowacja	1 545	3 723
Chiny	383	416
Węgry	11 673	7 712
Austria	14 047	4 629
Wielka Brytania	132 283	397
Belgia	10 298	-
Niemcy	91 568	4 302
Tajwan	406	-
Holandia	-	88 881
Cypr	61	12 185
Rumunia	-	91
Francja	-	6 450
Bułgaria	38 322	42 437
Estonia	13 601	8 399
Ukraina	2 189	21 896
Serbia	1 570	-
Litwa	2 815	3 793
Białoruś	-	2
Razem	2 118 718	1 844 346

Główni odbiorcy

W okresie 6 miesięcy 2020 r. i 6 miesięcy 2019 r. żaden z odbiorców Spółki nie przekroczył 10% przychodów jednostkowych.

10. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

10.1 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 411)	(1 359)
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(1 117)	(690)
Zużycie materiałów i energii	(1 043)	(1 154)
Usługi obce	(61 577)	(39 697)
Podatki i opłaty	(184)	(119)
Wynagrodzenia	(10 780)	(5 018)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 001)	(1 048)
Pozostałe koszty rodzajowe	(3 704)	(3 268)
Koszty według rodzaju razem	(80 817)	(52 353)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 024 466)	(1 758 959)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	73	264
Pozostałe	162	(3 680)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(2 105 048)	(1 814 728)

10.2 KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(2 052 969)	(1 765 989)
Wycena zapasów do wartości godziwej	(46 542)	29 716
Wycena pozycji w walucie obcej	12 677	(22 381)
Zrealizowane różnice kursowe	62 368	(305)
Razem	(2 024 466)	(1 758 959)

10.3 PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(8 931)	(5 049)
Podatek odroczony		
Powstanie/(odwrócenie) różnic przejściowych	7 416	(553)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 515)	(5 602)

Efektywna stopa podatkowa

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	6 693	27 458
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	(1 272)	(5 217)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów*	(243)	(385)
Razem	(1 515)	(5 602)
Efektywna stopa podatkowa	22,6%	20,4%

* w tym w I półroczu 2020 r.: wartość niedoborów ponadnormatywnych 63 tys. zł, wartość reprezentacji i reklamy 60 tys. zł, darowizny 19 tys. zł, brak odliczenia 25% kosztów 13 tys. zł, koszty ubezpieczeń oraz składek członkowskich 24 tys. zł, pozostałe koszty 64 tys. zł.

* w tym w I półroczu 2019 r.: wartość niedoborów ponadnormatywnych 22 tys. zł, wartość reprezentacji i reklamy 63 tys. zł, darowizny 3 tys. zł, brak odliczenia 25% kosztów 13 tys. zł, koszty ubezpieczeń oraz składek członkowskich 17 tys. zł, koszty ncw 119 tys. zł, pozostałe koszty 148 tys. zł.

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

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 907	2 178
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	9 062	5 094
	11 969	7 272
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek	10 000	-
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	2 082	1 604
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	4 606	1 262
	16 688	2 866
Kredyty w rachunku bieżącym	158 931	203 504
Razem	187 588	213 642

W II kwartale 2020 r. Spółka podjęła współpracę z największym polskim bankiem PKO BP S.A. oraz z PKO Faktoring S.A. pozyskując finansowanie w formie faktoringu w wysokości 20 mln zł oraz limitu skarbowego w wysokości 10 mln zł.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym, ani po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź odsetek.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. wystąpiły następujące naruszenia kowenantów zawartych w umowach kredytowych (a także w umowach o inne produkty bankowe) posiadanych przez Spółkę:

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

- Zysk ze sprzedaży (skorygowany o wynik na transakcjach zabezpieczających ceny towaru oraz wynik na różnicach kursowych) / przychód netto ze sprzedaży > 1% – wartość wskaźnika: 0,4%

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

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

Nie wystąpiły naruszenia innych warunków zawartych w umowach kredytowych.

10.5 TRANSAKcje ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Grupa zawiera transakcje z jednostką dominującą oraz jednostkami powiązаныmi wyszczególnionymi poniżej:

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

w tysiącach złotych	Sprzedaż		Zakup	
	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
Jednostki powiązane	8 157	5 840	958	696

w tysiącach złotych	Sprzedaż		Zakup	
	01.04.2020-30.06.2020	01.04.2019-30.06.2019	01.04.2020-30.06.2020	01.04.2019-30.06.2019
Jednostki powiązane	4 437	2 716	592	191

w tysiącach złotych	Należności handlowe, z tytułu pożyczek oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu pożyczek oraz pozostałe zobowiązania	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Jednostki powiązane	8 777	8 480	11 680	4 122

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. i 30 czerwca 2019 r. w Spółce nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje te dotyczyły głównie zakupu towarów i usług na potrzeby bieżącej działalności operacyjnej.

10.6 SZACUNEK WPŁYwu PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ I SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA

Wpływ został szczegółowo opisany w pkt. 7.9 niniejszego raportu.

Zawadzkie, 24 sierpnia 2020 r.

.....
Adam Sikorski

Prezes Zarządu

.....
Robert Brzozowski

Wiceprezes Zarządu

.....
Małgorzata Walnik

Osoba sporządza sprawozdanie

.....
Marek Moroz

Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU UNIMOT S.A.

W sprawie rzetelności sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd Unimot S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej i Unimot S.A.

W sprawie półrocznego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Unimot

Zarząd Unimot S.A. oświadcza, że niniejsze półroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Unimot, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zawadzkie, 24 sierpnia 2020 r.

.....

Adam Sikorski
Prezes Zarządu

.....

Robert Brzozowski
Wiceprezes Zarządu

.....

Marek Moroz
Wiceprezes Zarządu