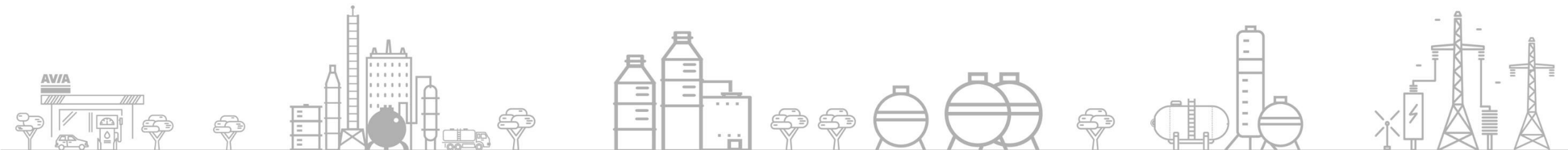




# Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy UNIMOT za II kw. 2024

## *Consolidated Financial Results of the UNIMOT Group for Q2 2024*

17 września 2024 r. / 17 September 2024





## AGENDA

1. Podsumowanie kwartału
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Załączniki

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segment*
4. *Appendices*



# II KWARTAŁ 2024 ROK: PODSTAWOWE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE

## Q2 2024: KEY FINANCIAL AND OPERATIONAL DATA



Przychody ogółem  
Total revenues  
**3 483 mln zł**



EBITDA skorygowana\*\*  
Adjusted EBITDA\*\*  
**80 mln zł**



EBITDA\*  
**92 mln zł**



Zysk netto  
Net profit  
**39 mln zł**



Wolumen sprzedaży paliw ciekłych  
Liquid fuel volume  
**518 tys./thous. m<sup>3</sup>**



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



Wolumen sprzedaży gazu ziemnego  
Natural gas sales volume  
**394 GWh**



Wolumen sprzedaży energii elektrycznej  
Electricity sales volume  
**429 GWh**



Liczba stacji AVIA  
Number of AVIA stations  
**131**



Wolumen sprzedaży paliw na stacjach własnych  
Sales volume at own stations  
**36 026 m<sup>3</sup>**



- ✓ Realizacja przyjętej w kwietniu Strategii Grupy UNIMOT na lata 2024-2028  
*Implementation of the UNIMOT Group Strategy for 2024-2028 adopted in April*
- ✓ Rozszerzenie oferty o paliwa o obniżonej emisyjności (HVO) oraz obrót paliwami żegludowymi i lotniczymi  
*Extension of the offer to include low-emission fuels (HVO) and trading in marine and aviation fuel*
- ✓ Podpisanie umowy na przeładunek i magazynowanie gazu LPG w terminalu w Niemczech (wolumen około 8 tys. ton) oraz umowy na magazynowanie oleju napędowego (wolumen 78 tys. m<sup>3</sup>)  
*Signing a contract for handling and storing of LPG in a terminal in Germany (volume of approximately 8 thousand tons) and a contract for the storage of diesel oil (volume of 78 thousand m<sup>3</sup>)*

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

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



# II KWARTAŁ 2024 ROK: WYNIKI WEDŁUG OBSZARÓW STRATEGICZNYCH

## Q2 2024: RESULTS BY STRATEGIC AREAS

Główne obszary działalności / Key areas of activity

**EBITDA (S) = 50,0 mln zł**



PALIWA  
FUELS



BIOPALIWA  
BIO-FUELS



GAZ LPG



PALIWA STAŁE  
SOLID FUELS



PALIWA LOTNICZE  
AVIATION FUELS



BITUMEN  
BITUMEN

Segmety według sprawozdawczości: Paliwa ciekłe, LPG, Paliwa stałe, Bitumen  
Segments by reporting: Liquid fuels, LPG, Solid fuels, Bitumen

Logistyka / Logistics

**EBITDA (S) = 21,3 mln zł**



TERMINALE  
PALIWOWE  
FUEL TERMINALS



STACJE PALIW  
PETROL STATIONS



LOGISTYKA KOLEJOWA  
RAIL LOGISTICS

Segmety według sprawozdawczości: Infrastruktura i logistyka (bez RCEkoenergia) i Stacje Paliw  
Segments by reporting: Infrastructure and Logistics (exclud. RCEkoenergia) and Petrol stations

Segmety przejściowe i transformacyjne  
Transition and transformation segments

**EBITDA (S) = 9,1 mln zł**



GAZ ZIEMNY  
NATURAL GAS



OZE  
RES



ENERGIA ELEKTRYCZNA I  
CIEPŁO  
ELECTRICITY AND HEAT



BIOPALIWA  
BIO-FUELS

Segmety według sprawozdawczości: Gaz ziemny, OZE, Energia elektryczna i RCEkoenergia  
Segments by reporting: Natural gas, RES and RCEkoenergia



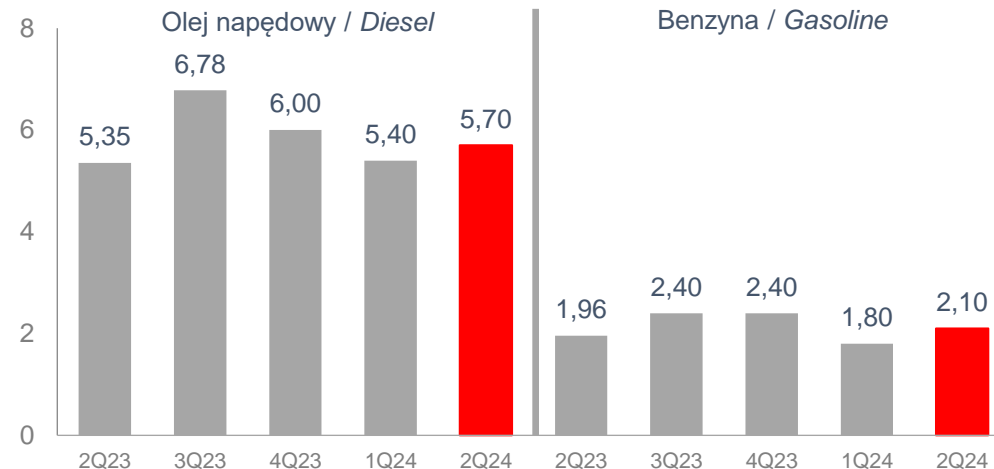
# OTOCZENIE RYNKOWE W II KWARTALE 2024 R.

## MARKET ENVIRONMENT IN Q2 2024

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



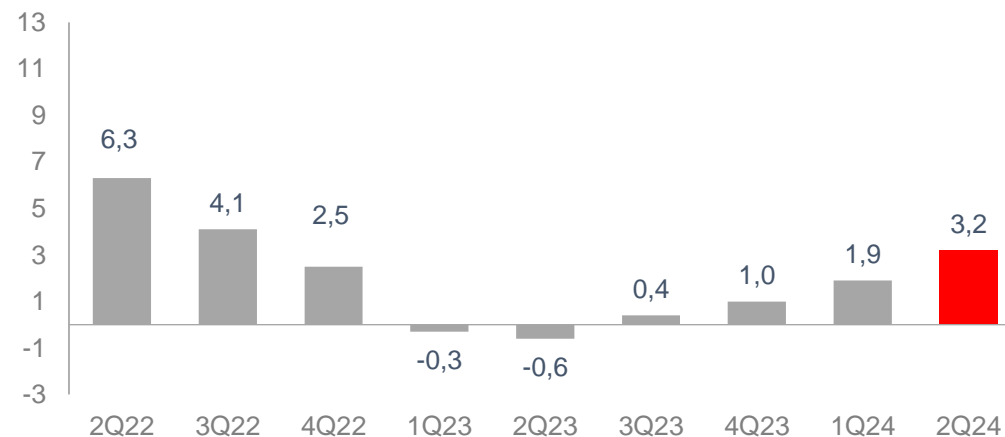
Konsumpcja oleju napędowego i benzyny [mln m<sup>3</sup>]  
Consumption of diesel and gasoline [million m<sup>3</sup>]



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



Produkt Krajowy Brutto [proc.]  
GDP [%]





## AGENDA

1. Podsumowanie kwartału
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Załączniki

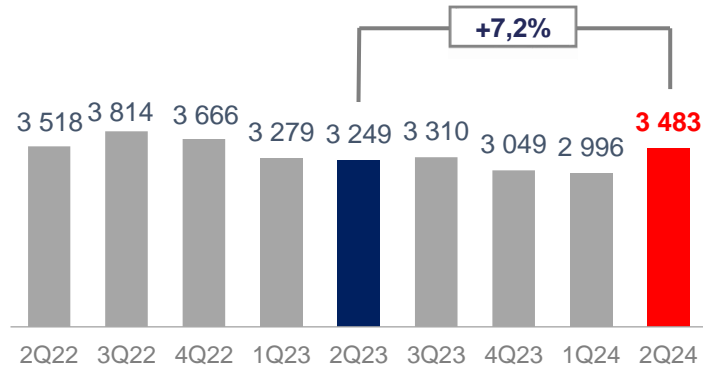
1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segments*
4. *Appendices*



# DANE FINANSOWE FINANCIAL DATA

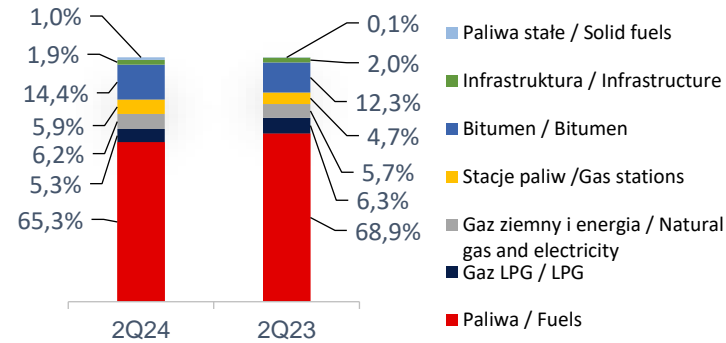
Przychody ogółem [w mln zł]

Total revenues [PLN million]



Przychody ze sprzedaży (zew.)

Total revenues breakdown (outside)



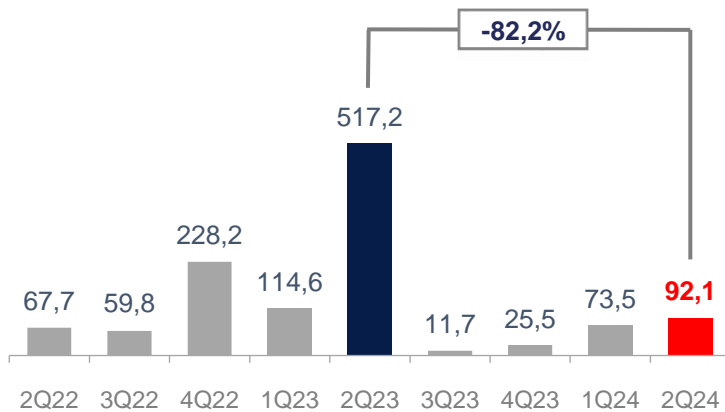
Zyskowność i marżowość [w mln zł]

Profitability and margins [PLN million]

	2Q24	2Q23	2Q24/2Q23
Zysk brutto ze sprzed. Gross profit on sales	222,7	192,8	15,5%
Marża brutto na sprzedaży Gross margin on sales	6,4%	5,9%	0,5 pp.
Zysk operacyjny / Operating profit	58,0	487,5	-88,1%
Marża zysku operacyjnego Operating profit margin	1,7%	15,0%	-13,3pp.
Zysk netto / Net profit	38,6	456,2	-91,5%
Marża netto / Net margin	1,1%	14,0%	-12,9pp.

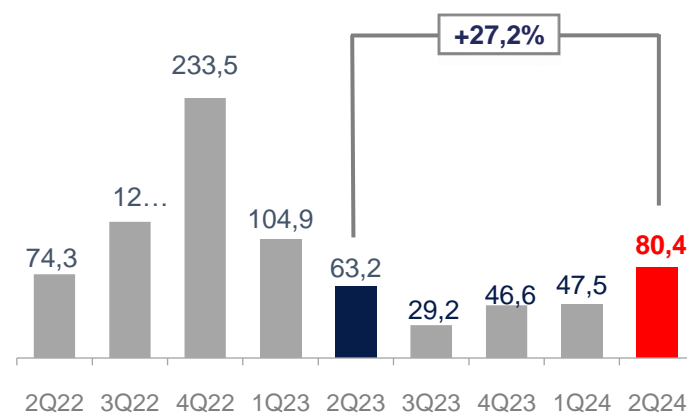
EBITDA [w mln zł]

EBITDA [PLN million]



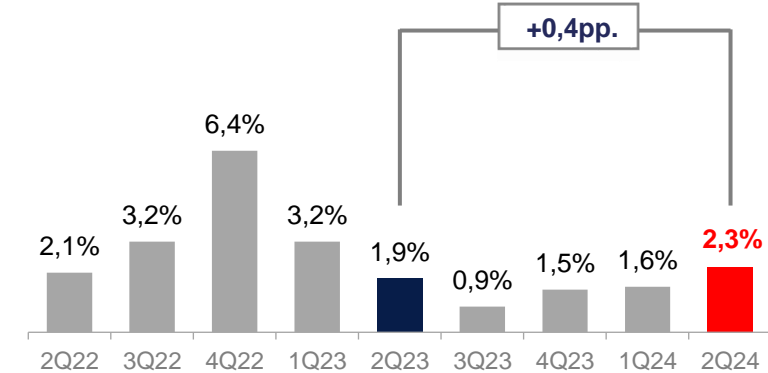
EBITDA (S) [w mln zł]

Adj. EBITDA [PLN million]



Marża EBITDA (S)

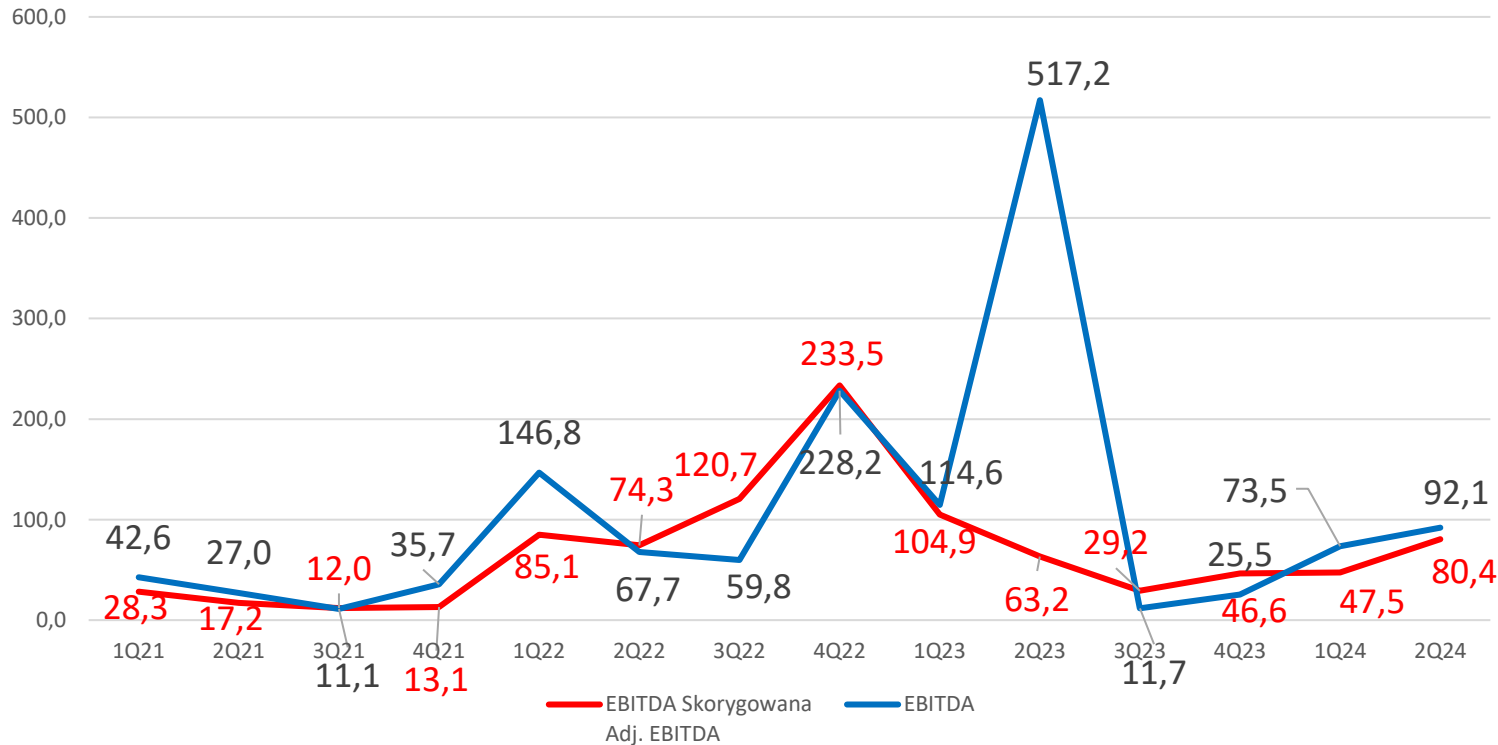
Adj. EBITDA margin



# EBITDA VS. EBITDA SKORYGOWANA

## EBITDA VS. ADJUSTED EBITDA

EBITDA (S) vs. EBITDA [mln zł / PLN million]



Różnice EBITDA (S) i EBITDA w 2Q2024

Differences between Adj. EBITDA and EBITDA in Q2 2024

Korekty: / Adjustments [mln zł / PLN million]:

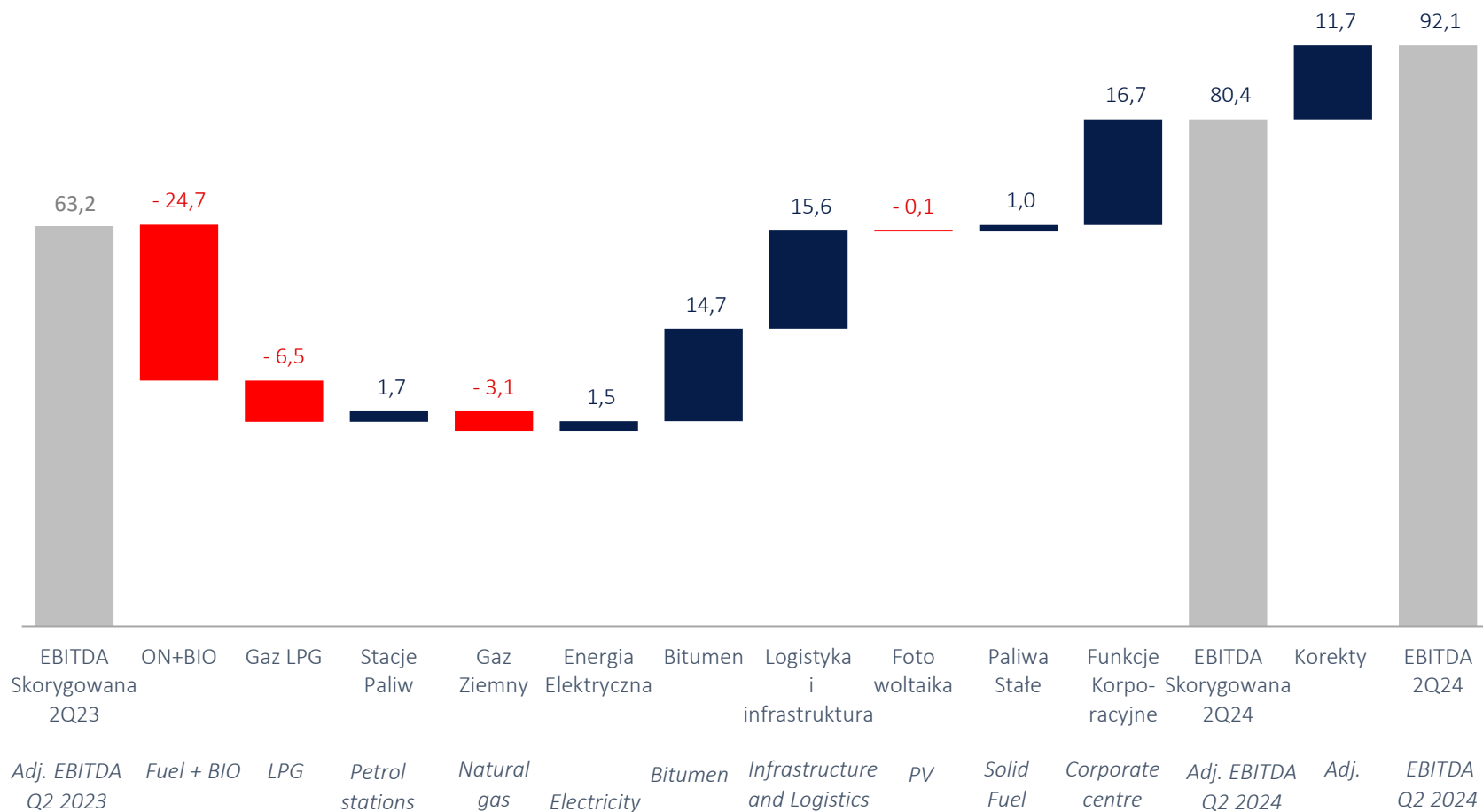
- Paliwa - eliminacja wycen księgowych zapasów i instrumentów zabezpieczających oraz przesunięcia w czasie kosztów logistyki i wykonania NCW względem przychodów. Rezerwa na koszty Take or Pay w związku z niższym niż planowano wolumenem (-3,0)  
*Fuels - elimination of inventory accounting valuations and hedging instruments and time-shifts of logistics and NIT fulfilment costs against revenue. Provision for Take or Pay costs due to lower than planned volumes (-3.0)*
- LPG - eliminacja one-off, zyski dotyczące okresów poprzednich (-0,3)  
*LPG - one-off elimination, profits relating to prior periods (-0.3)*
- Stacje paliw - korekta amortyzacji wyposażenia stacji DOFO (w ujęciu księgowym jest w kosztach RMK) (+1,0)  
*Petrol stations - adjustment for depreciation of DOFO station equipment (in accounting terms it is in RMK costs) (+1.0)*
- Gaz ziemny - korekta Wyceny księgowej zapasów i zabezpieczeń (+0,7)  
*Natural gas - adjustment to Book valuation of inventories and hedges (+0.7)*
- Unimot Bitumen - korekta klasyfikacji wyceny instrumentów zabezpieczających (-11,9)  
*Unimot Bitumen - adjustment of the classification of the valuation of hedging instruments (-11.9)*
- Terminale - rezerwa na Take or Pay (+1,9)  
*Terminals - provision for Take or Pay (+1.9)*





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

2Q24 [w mln zł / in PLN million]



EBITDA skorygowana w 2Q24: Adj. EBITDA in Q2 2024: 80,4 mln zł	
Paliwa ciekłe / Liquid fuel	7,6
Gaz LPG / LPG	5,4
Stacje Paliw / Petrol stations	3,7
Gaz Ziemny / Natural gas	5,7
Energia elektryczna / Electricity	3,4
OZE / RES	-1,0
Bitumen / Bitumen	44,6
Paliwa Stałe / Solid Fuel	1,1
Infrastruktura i Logistyka / Infrastructure and Logistics	23,9
Centrum korp. / Corporate centre	-13,9



# ZADŁUŻENIE I FINANSOWANIE

## DEBT AND FINANCING

### Linie kredytowe na 30.06.2024 / Credit lines as at 30.06.2024

Główne banki Major banks	Łączny limit kredytowy Total credit limit	Główne kowenanty (zależne od banku) Major covenants (bank-dependent)	Odnowienie Renewal
mBank, Bank Millennium, PKO BP, BOŚ, ING Geneva, PEKAO, Haitong Bank	1 422,8 tys./k PLN*	Wskaźnik płynności bieżącej, wskaźnik zysku netto, wskaźnik zysku ze sprzedaży, EBITDA/odsetki, wskaźnik kapitałów własnych do sumy bilansowej, Minimalny poziom wartości skorygowanych kapitałów trwałych netto, Wskaźnik pokrycia gotówkowego; <i>Current liquidity ratio, net profit ratio, profit on sales ratio, EBITDA/interests, net debt ratio/EBITDA, equity to balance sheet total ratio, Adjusted Tangible Net Worth minimum level, Cashflow cover</i>	Główne linie kredytowe odnawiane corocznie lub co 2 lata. Kredyty inwestycyjne na okres zgodny z harmonogramem inwestycji. <i>Main credit facilities are renewed every year or every 2 years. Investment facilities for periods compliant with the investment schedule.</i>

### Zadłużenie na 30.06.2024 / Debt as at 30.06.2024 [tys. zł / k PLN]

Całkowite Bankowe zadłużenie z tyt. linii kredytowych (z uwzgl. kredytu kons.) <i>Total Bank debt in credit lines (Including syndic. Loan)</i>	848,9
Kredyt konsorcjalny na finansowanie nabycia Lotos Terminale przez Unimot Investment <i>Syndicated loan for financing the acquisition of Lotos Terminale asstes by Unimot Investment</i>	224,4

### Wartości skonsolidowane Consolidated level

Wskaźnik płynności bieżącej <i>Current liquidity ratio</i>	1,31
Wskaźnik kapitałów własnych do sumy bilansowej <i>Equity to balance sheet total ratio</i>	31%
EBITDA/odsetki <i>EBITDA/interests</i>	6,63

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

Utrzymujemy najwyższy jakościowo poziom współpracy z ubezpieczycielami: **Atradius, Allianz Trade, KUKE, Coface**, przy wsparciu brokerskim ze strony **AON**

*We maintain top quality level of cooperation with the insurers: **Atradius, Allianz Trade, KUKE, Coface**, with the brokerage support from **AON***

\* z uwzględnieniem linii trade finance finansujących wybrane kontrakty zakupowe  
\* Including trade finance facility for financing selected purchase contracts



## AGENDA

1. Podsumowanie kwartału
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Załączniki

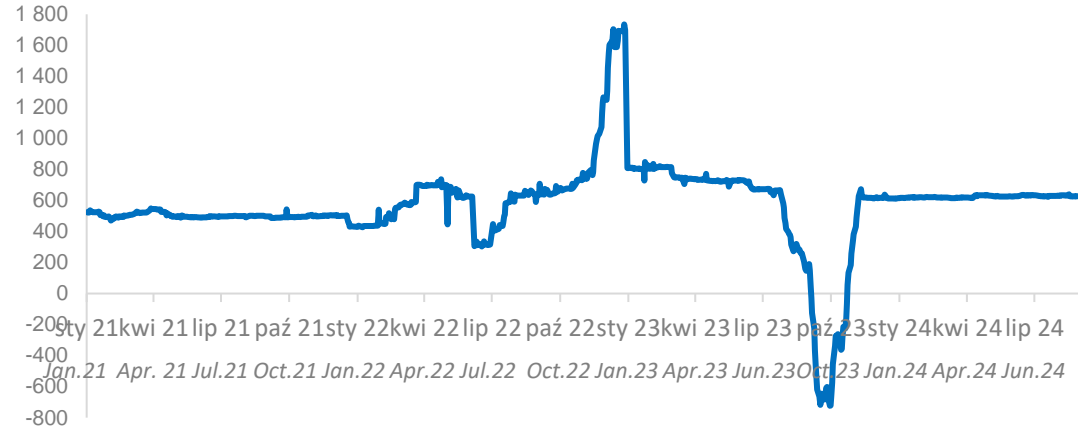
1. Summary of the quarter
2. Financial results of the UNIMOT Group
3. Financial results by segments
4. Appendices



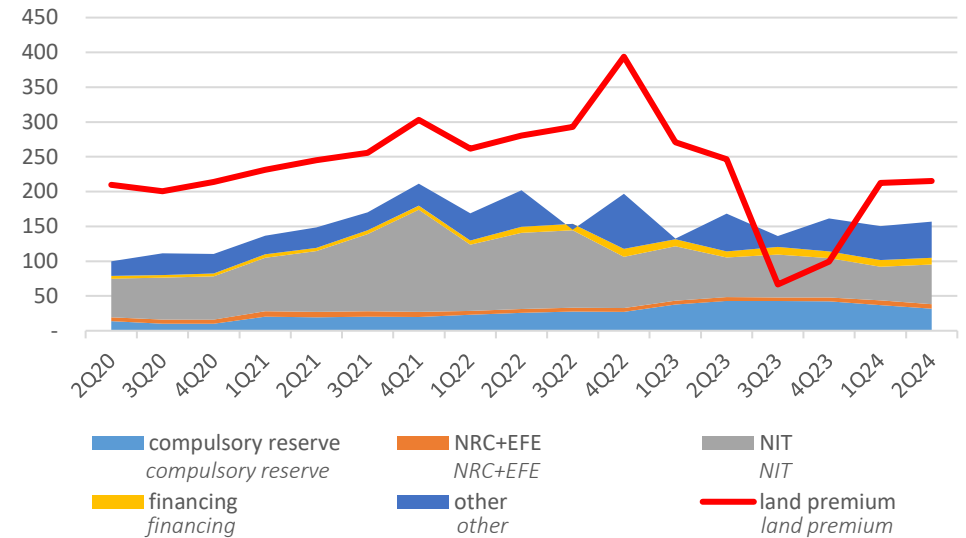
# PREMIA ŁĄDOWA I ZMIANA KOSZTÓW UNIMOT

## LAND PREMIUM AND CHANGE OF UNIMOT'S COSTS

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



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



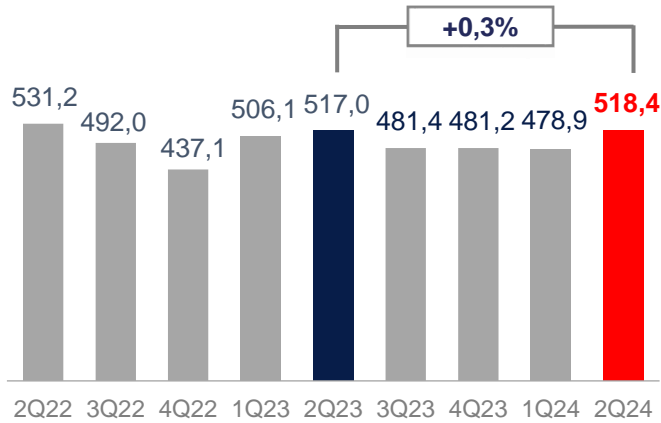
- Baza do ceny spot ON blend (93% diesel i 7% biopaliwo)  
*Base to spot price of diesel blend (93% diesel and 7% bio-fuel)*
- Nie uwzględnia opustów stosowanych przez koncerny (różne poziomy w zależności od klienta oraz regionu)  
*Does not take into account discounts applied by corporations (different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

- Łączne kwartalne koszty 2Q20=100; premia łądowa vs. cena diesla bez biopaliw  
*Total quarterly costs Q2 2020=100; land premium vs. diesel price excluding bio-fuels*
- Koszty wykonania NCW są zależne od poziomów NCW i blendingu w danym kwartale oraz od spreadu pomiędzy ceną ON a biopaliwem  
*The costs of bio obligation depend on the levels of bio obligation and blending in a given quarter and the spread between the diesel price and bio-fuel*
- Koszty zapasu obowiązkowego są „rozkładane” na sprzedawane wolumeny  
*Cost of compulsory reserve are „spread” over the volumes sold*

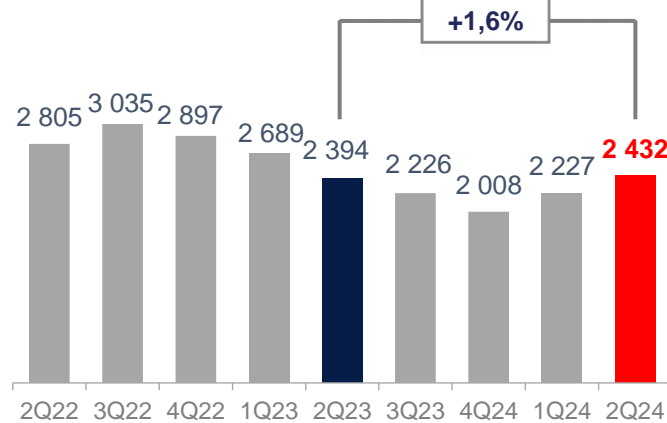


# SEGMENT PALIWA CIEKŁE / LIQUID FUEL SEGMENT

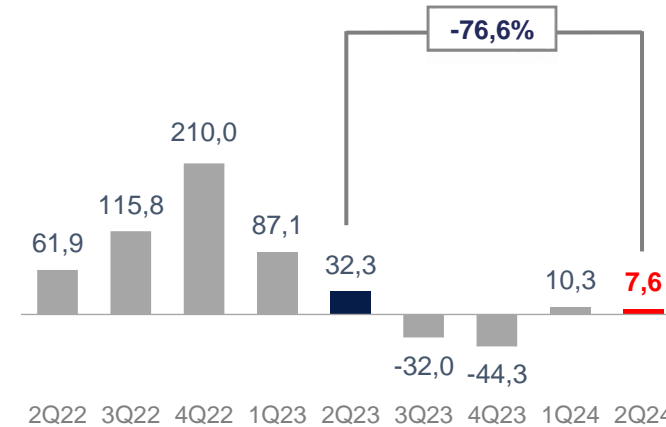
Wolumeny sprzedaży [w tys. m<sup>3</sup>]  
Sales volumes [thousands of m<sup>3</sup>]



Przychody ogółem [w mln zł]  
Revenues [PLN million]



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



- Sytuacja rynkowa ► w obszarze oleju napędowego i benzyn utrzymujący się poziom premii lądowej ograniczał możliwość generowania marży  
*Market situation ► in the area of diesel and gasoline, the persistent level of the land premium limited the possibility of margin generation*
- Rozwój segmentu ► czynnikami pozytywnie wpływającym na wyniki segmentu to obrót biopaliwami i olejami opałowymi  
*Segment development ► factors positively influencing the segment's results was the turnover of biofuels and heating oil*
- Sprzedaż ► eksport do Ukrainy – normalizacja marż, niższy wolumen  
*Sale ► export to Ukraine – margin stabilization, lower volumes*

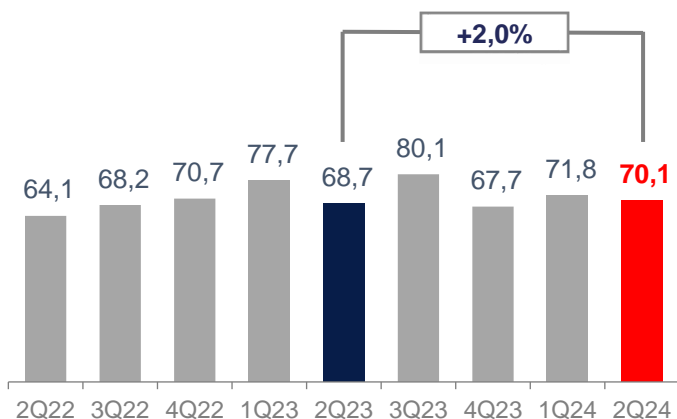
## PERSPEKTYWY / OUTLOOK

- + Dywersyfikacja portfela produktowego i koncentracja na wprowadzaniu oraz zwiększaniu udziału produktów umożliwiających wypracowywanie wyższej marży (np. olej opałowy, paliwa lotnicze i żeglugowe)  
*Diversifying the product portfolio and focusing on introducing and increasing the share of higher margin products (e.g. fuel oil, aviation and marine fuels)*
- + Wykorzystanie potencjału wynikającego z wprowadzenia – jako pierwsza firma w Polsce – niskoemisyjnego paliwa HVO  
*Utilising the potential arising from the introduction - as the first company in Poland - of low carbon HVO fuel*
- + Nadpodaż produktu szczególnie z rynku niemieckiego / Oversupply of the product, especially from the German market
- Utrzymujący się niski poziom premii lądowej / Persisting low level of land premium

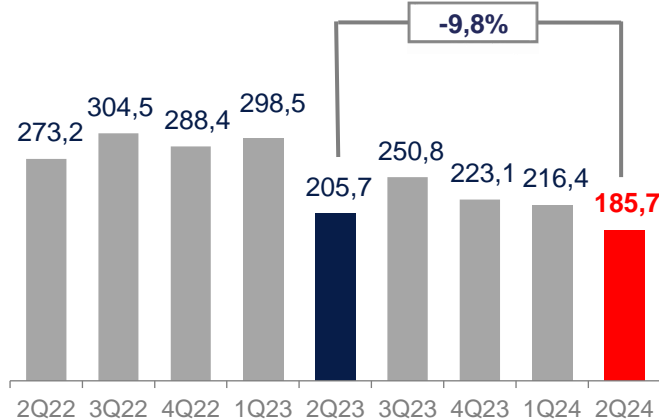


# SEGMENT LPG / LPG SEGMENT

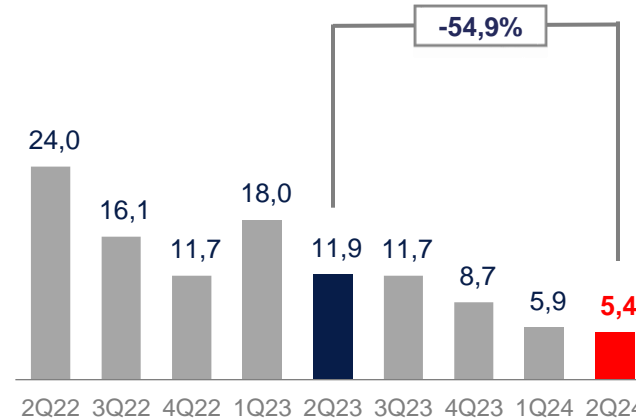
Wolumeny sprzedaży [w tys. ton]  
Sales volumes [thousand tonnes]



Przychody ogółem [w mln zł]  
Revenues [PLN million]



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



- Sytuacja rynkowa ► utrzymująca się nadpodaż gazu LPG w Polsce spowodowała zmniejszenie marży osiągniętej na sprzedaży tego produktu  
*Market situation ► the persistent oversupply of LPG in Poland has resulted in lower margins achieved on sales of this product*
- Sprzedaż ► eksport do Czech, Ukrainy i na Węgry z wykorzystaniem baz paliw należących do Grupy, w tym w szczególności magazynu gazu LPG zlokalizowanego w Piotrkowie Trybunalskim  
*Sale ► export to the Czech, Ukraine and Hungarian markets using the Group's fuel depots, including in particular the LPG storage facility located in Piotrków Trybunalski*

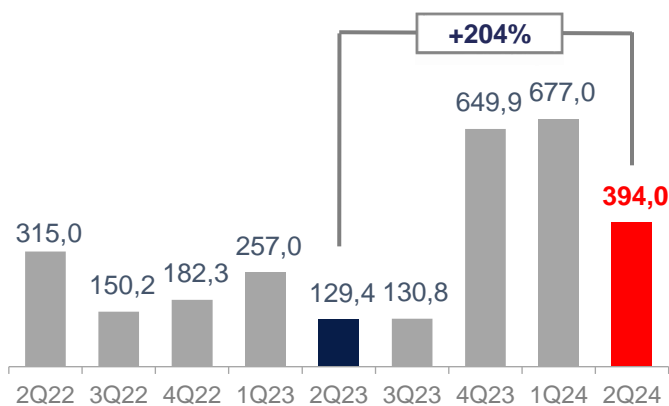
## PERSPEKTYWY / OUTLOOK

- ➕ Sankcje nałożone na produkt rosyjski, zgodnie z którymi od grudnia 2024 r. import tego produktu z kierunku wschodniego będzie zabroniony, potencjał do generowania dodatkowej marży  
*Sanctions imposed on Russian product, according to which imports of this product from the eastern direction will be banned from December 2024, potential to generate additional margin*
- ➕ Zwiększenie elastyczności łańcucha dostaw (wykorzystanie nowego terminala gazu LPG w Niemczech, dzierżawa dodatkowych wagonów do przewozu LPG, zakup autocystern)  
*Increasing the flexibility of the supply chain (use of a new LPG terminal in Germany, lease of additional LPG wagons, purchase of tanker trucks)*
- ➖ Działania konkurencji na rynku gazu LPG ograniczające możliwości osiągnięcia satysfakcjonujących marż  
*Competitive actions in the LPG market limiting opportunities to achieve satisfactory margins*

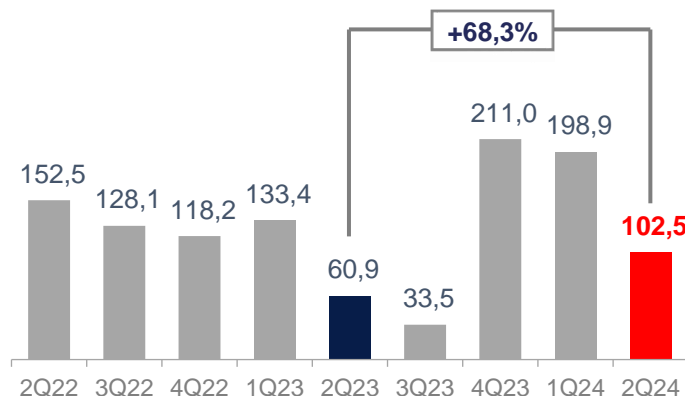


# SEGMENT GAZ ZIEMNY / NATURAL GAS SEGMENT

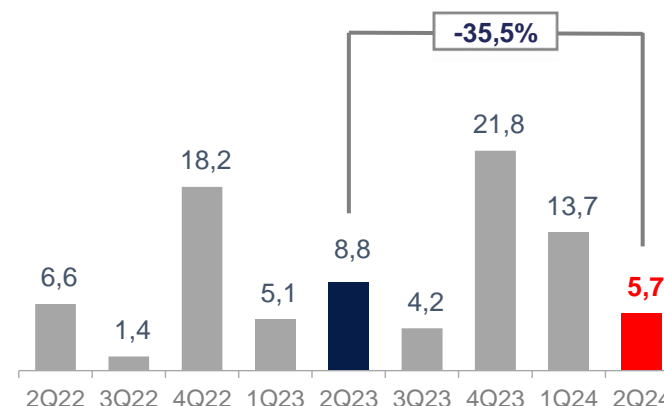
Wolumeny sprzedaży [GWh]  
Sales volumes [GWh]



Przychody ogółem [w mln zł]  
Revenues [PLN million]



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



- Sprzedaż ► realizowanie zawartych w poprzednich okresach umów na dostawy gazu ziemnego, umożliwiających osiągnięcie satysfakcjonujących marż  
*Sale ► fulfilment of natural gas supply contracts concluded in previous periods, enabling satisfactory margins to be achieved*
- Koszty ► ponoszenie kosztów wynajętych magazynów gazu ziemnego, sprzedaż z których rozpocznie się wraz z początkiem okresu grzewczego  
*Costs ► bearing the costs of rented natural gas storage facilities, sales from which will start at the beginning of the heating period*

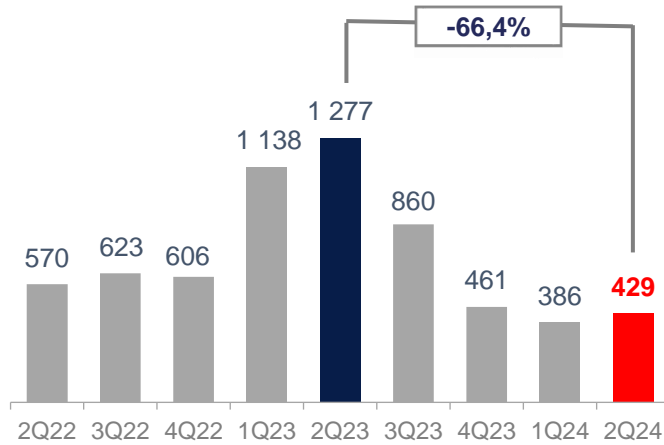
## PERSPEKTYWY / OUTLOOK

- ➕ Rozbudowa sieci sprzedaży do klienta biznesowego  
*Expansion of the sales network to the business customer*
- ➕ Optymalizacja procesów z uwzględnieniem segmentacji  
*Optimisation of processes taking into account segmentation*
- ➕ Zwiększenie aktywności tradingowej z użyciem magazynów  
*Increasing trading activity using warehouses*

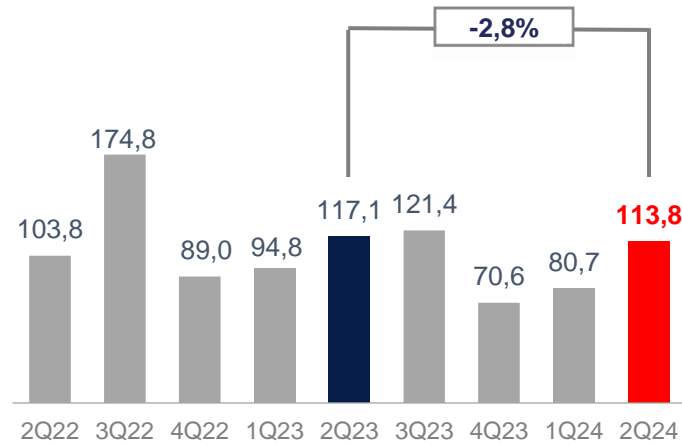


# SEGMENT ENERGIA ELEKTRYCZNA / ELECTRICITY SEGMENT

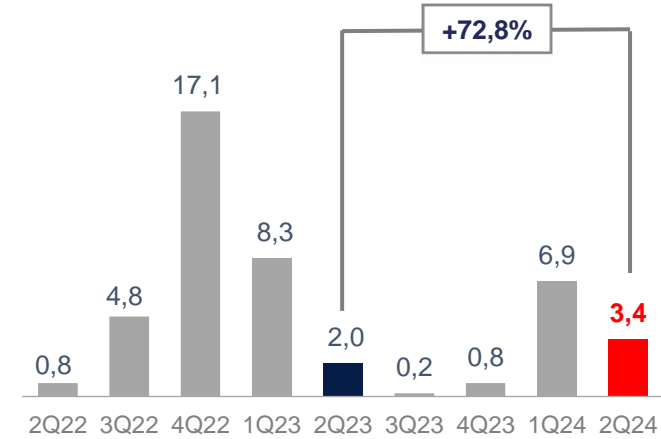
Wolumeny sprzedaży [GWh]  
Sales volumes [GWh]



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



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



- Sytuacja rynkowa ► wzrost sprzedaży do klientów końcowych przełożył się na zwiększenie marż jednostkowych osiąganych w segmencie energii elektrycznej  
*Market situation ► the increase in sales to end customers has translated into increased unit margins achieved in the electricity segment*
- OZE ► zwiększenie liczby obsługiwanych przez Grupę UNIMOT producentów wytwarzających energię elektryczną z odnawialnych źródeł energii  
*RES ► increasing the number of electricity producers from renewable energy sources served by the UNIMOT Group*

## PERSPEKTYWY / OUTLOOK

- ➕ Poprawa wyceny profilu kontraktów PV zawartych po cenie stałej oraz zwiększona produkcja PV  
*Improved valuation of fixed price PV contract profile and increased PV production*
- ➕ Wzrost sprzedaży do klientów końcowych  
*Increased sales to end customers*
- ➖ Ewentualne ograniczenie wyników finansowych w związku z regulacjami prawnymi  
*Possible reduction in financial performance due to legislative regulations*

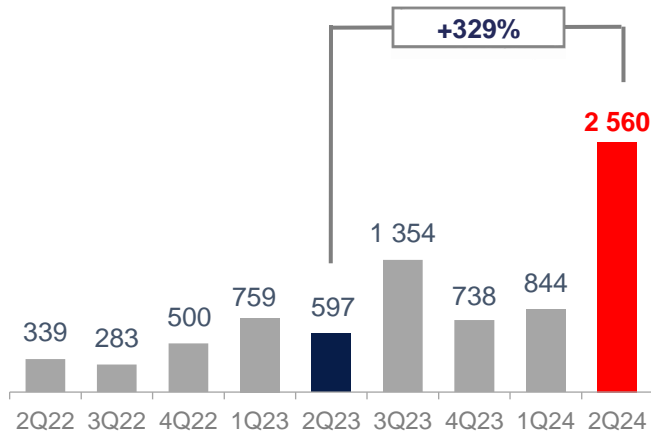




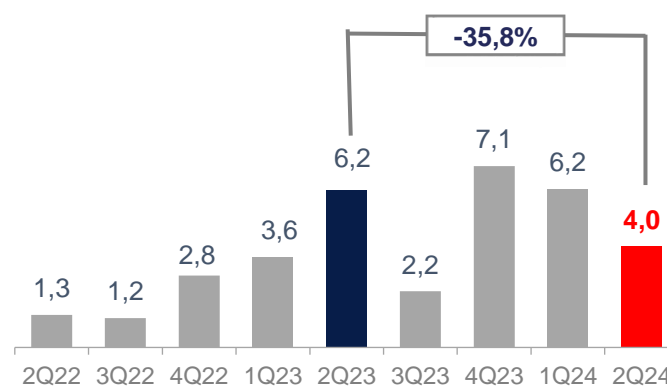
# SEGMENT FOTOWOLTAIKA / ODNAWIALNE ŹRÓDŁA ENERGII

## PHOTOVOLTAICS / RENEWABLE ENERGY SOURCES

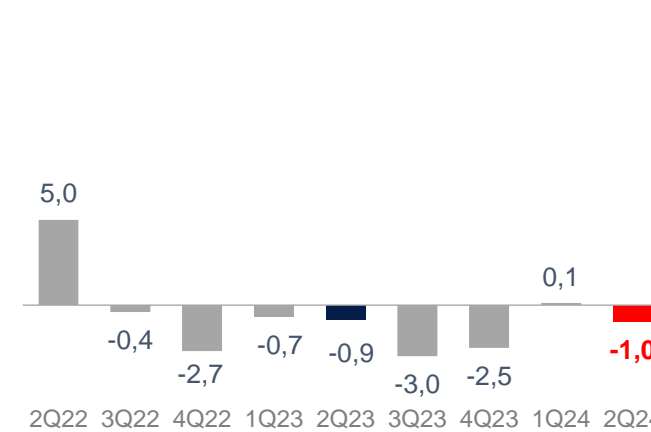
Wolumen zamontowany [kWp]  
Installed volume [kWp]



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



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



- Zdobywanie rynku ► skuteczna realizacja strategii wejścia w segment przetargów dla inwestycji przemysłowych  
*Gaining market share ► successful implementation of the strategy to enter the industrial investment tendering segment*
- Sprzedaż ► moc wykonanych instalacji PV w 2Q24: 2 560 kWp, w 2Q23: 597 kWp; realizacja sprzedaży komponentów znajdujących się na stanach magazynowych – bez możliwości realizowania marży  
*Sale ► PV installed capacity in Q2 24: 2,560 kWp, in Q2 23: 597 kWp; implementation of sales of components in stock - no margin realisation possible*

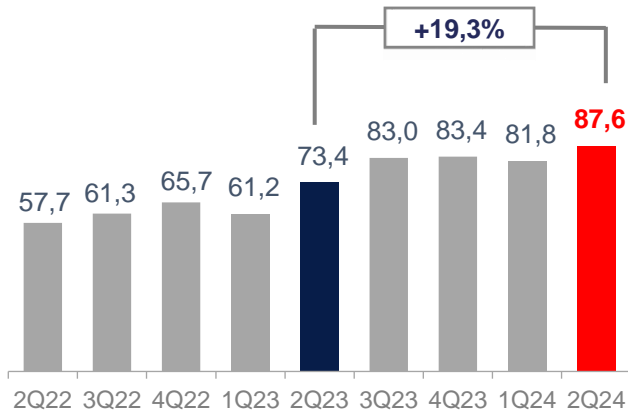
### PERSPEKTYWY / OUTLOOK

- ➕ Skuteczny udział w przetargach dla inwestycji przemysłowych  
*Successful participation in tenders for investments*
- ➕ Budowanie efektu skali i dzięki temu czerpanie efektów ekonomicznych  
*Building economies of scale and thus generating economic effects*
- ➕ Rozwój sprzedaży m.in. poprzez uruchomienie internetowej platformy sprzedażowej  
*Development of sales through, among other things, the launch of an online sales platform*
- ➕ Stałe poszerzanie oferty produktowej, np. magazyny energii dla klientów detalicznych i przemysłowych (o pojemności 50 kWh), małych zestawów bateryjnych, szaf rozdzielczych  
*Ongoing expansion of product range, e.g. energy storage for retail and industrial customers (50 kWh capacity), small battery packs, distribution cabinets*

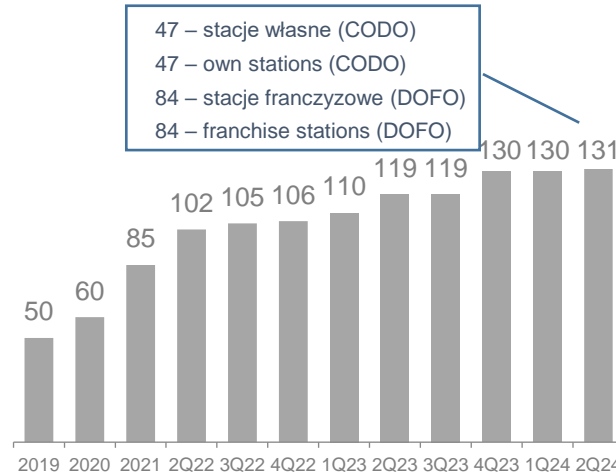


# SEGMENT STACJE PALIW / PETROL STATIONS SEGMENT

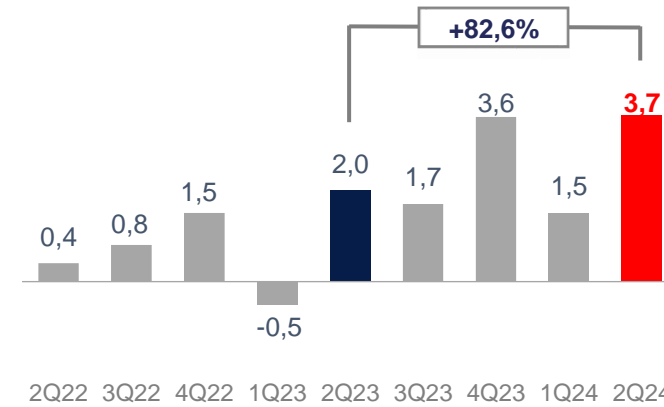
Sprzedaż na stacjach AVIA [w mln litrów]  
Sales at AVIA stations [million litres]



Liczba stacji AVIA - operacyjne  
Number of AVIA stations - operating



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



- Koszty ► wzrost kosztów czynszów oraz utrzymania stacji paliw  
Costs ► increase in rent and maintenance costs of petrol stations
- Sprzedaż ► stabilna marża jednostkowa na stacjach własnych  
Sales ► stable unit margins at own stations

## PERSPEKTYWY / OUTLOOK

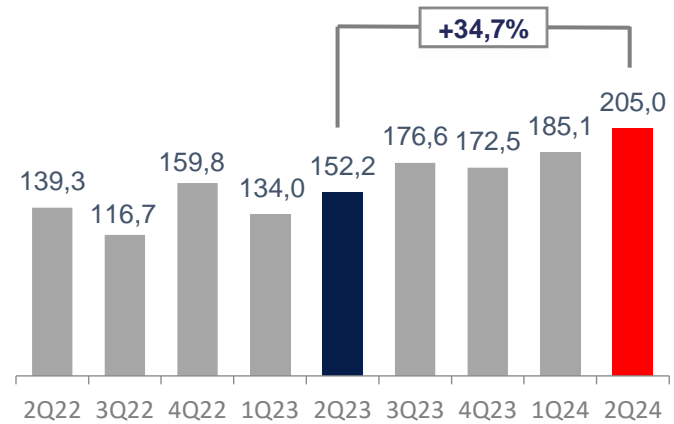
- ➕ Wdrożenie konceptu wysoko wolumenowych stacji na kluczowych węzłach komunikacyjnych w kraju  
Implementation of a high-volume station concept at key transport hubs in the country
- ➕ Rozwój karty flotowej oraz innych projektów lojalnościowych  
Development of the fleet card and other loyalty schemes
- ➕ Renegocjacja umów najmu  
Renegotiation of rental agreements
- ➖ Wyzwanie związane ze wzrostem cen materiałów budowlanych, mediów i kosztów pracy  
Challenge of rising prices of building materials, utilities and labour costs



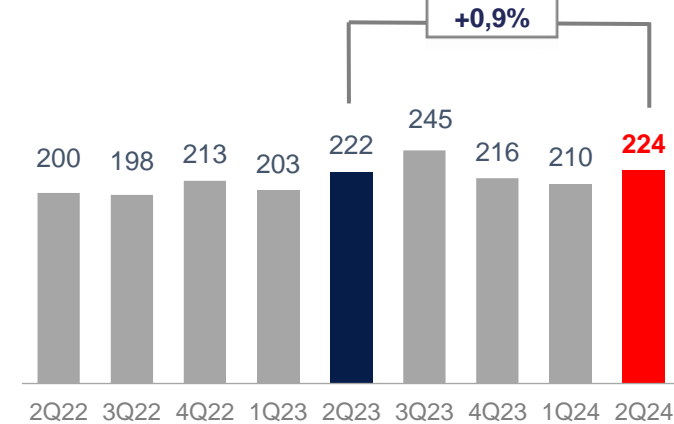
# SEGMENT STACJE PALIW – DODATKOWE INFORMACJE

## PETROL STATIONS SEGMENT – ADDITIONAL INFORMATION

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

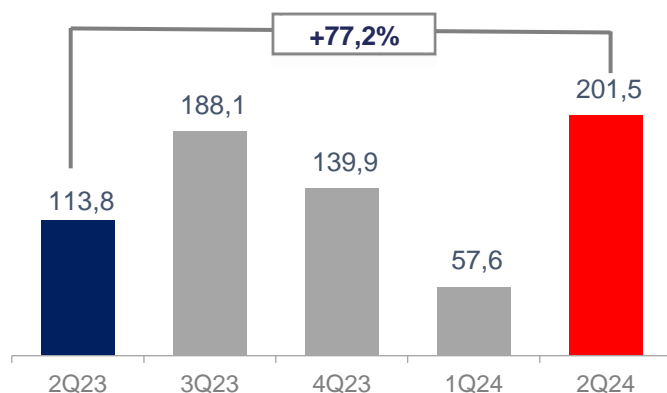


Średni wolumen sprzedaży [tys. l/mies. na stację]  
Average sales volume [thousand l/m. per station]

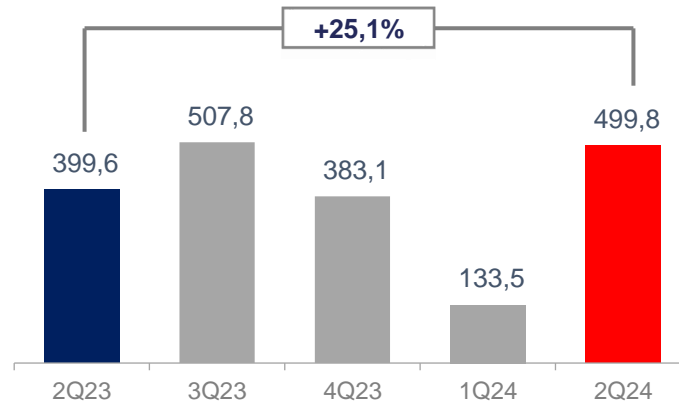


- **Rozwój sprzedaży** ► wolumen sprzedaży ponad 87 mln litrów paliw na stacjach AVIA w 2 kwartale 2024 r. i ambicje utrzymania dynamicznego wzrostu wolumenu sprzedaży wraz z rozwojem sieci  
*Sales development* ► sales volume of more than 87 million litres of fuel at AVIA stations in Q2 2024 and ambitions to maintain dynamic growth in sales volume as the chain expands
- **Dodatkowe przychody** ► wzrost przychodów pozapaliwowych na stacjach własnych  
*Additional revenues* ► an increase in non-fuel revenue at own stations
- **AVIA Card** ► wzrost sprzedaży paliw na karty flotowe AVIA Card dla klientów biznesowych. Docelowo oczekiwany przynajmniej 20% udział sprzedaży w ramach programu flotowego w wolumenie całkowitym stacji  
*AVIA Card* ► an increase in fuel sales to AVIA Card fleet cards for business customers. Ultimately expected to be at least 20% share of fleet programme sales in total station volume

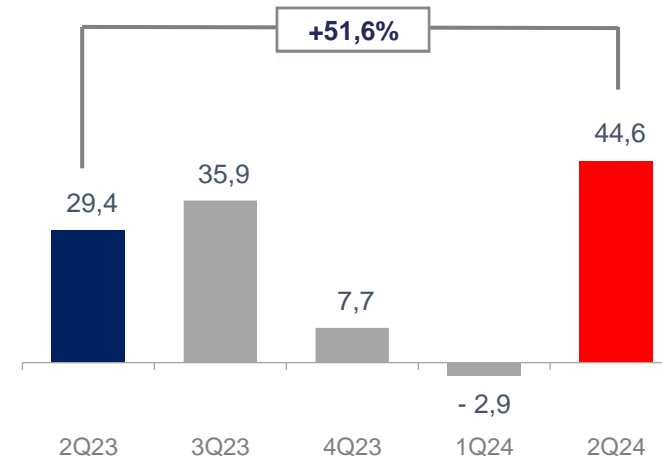
Wolumeny sprzedaży [tys. T]  
Sales volumes [thousand tonnes]



Przychody ogółem [w mln zł]  
Revenues [PLN million]



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



- **Popyt** ► sektor budownictwa drogowego w Polsce wykazał znaczną aktywność, co przełożyło się na osiągnięcie przez segment wyniki finansowe  
*Demand* ► the road construction sector in Poland has shown substantial activity, which has translated into the segment's financial performance
- **Procesy** ► optymalizacja procesów, w tym sprzedaży w oparciu o współpracę z wieloma dostawcami i doboru optymalnych rozwiązań w procesie produkcji  
*Processes* ► optimisation of processes, including sales, based on cooperation with multiple suppliers and selection of optimal solutions in the production proces
- **Kontrahenci** ► zawieranie umów o stałej cenie i w konsekwencji intensyfikacja sprzedaży  
*Contractors* ► conclusion of fixed-price contracts and consequent intensification of sales

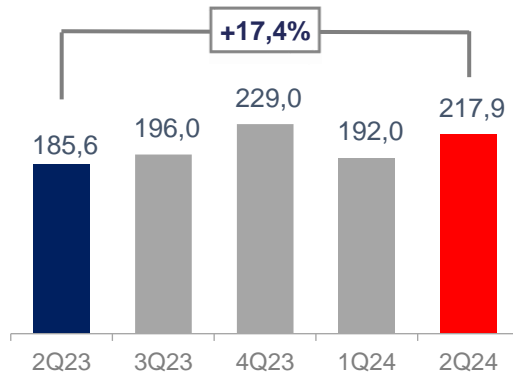
### PERSPEKTYWY / OUTLOOK

- + Wzrost efektywności działania segmentu UNIMOT Bitumen  
*Increased operating efficiency of UNIMOT Bitumen segment*
- + Spodziewany solidny popyt na asfalty  
*Expected solid demand for bitumen*
- + Wykorzystywanie szans rynkowych wynikających m.in. ze zmienności rynku surowca i kursów walutowych  
*Seizing market opportunities arising from, among other things, raw material market and exchange rate volatil*
- + Optymalne wykorzystanie zakładów produkcyjnych asfaltu w Jaśle i Czechowicach-Dziedzicach i w zakresie produkcji oraz dostępności produktów  
*Optimal use of the asphalt production facilities in Jaslo and Czechowice-Dziedzice and in terms of production and product availability*
- + Poszukiwanie nowych kierunków sprzedaży - pozyskanie klientów w kraju i za granicą  
*Search for new sales avenues - attracting customers at home and abroad*

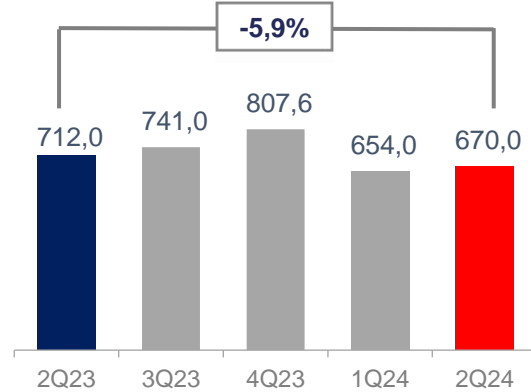


# INFRASTRUKTURA I LOGISTYKA / INFRASTRUCTURE AND LOGISTICS

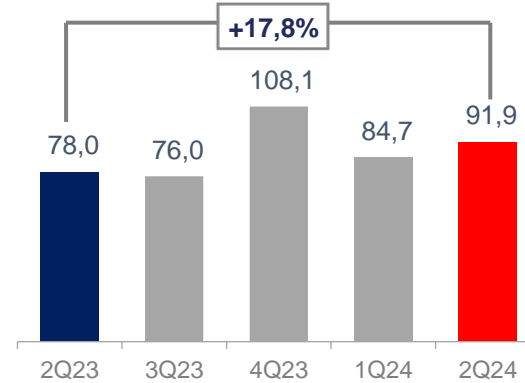
Praca przewozowa [mln ntkm]  
Transport work [million ntkm]



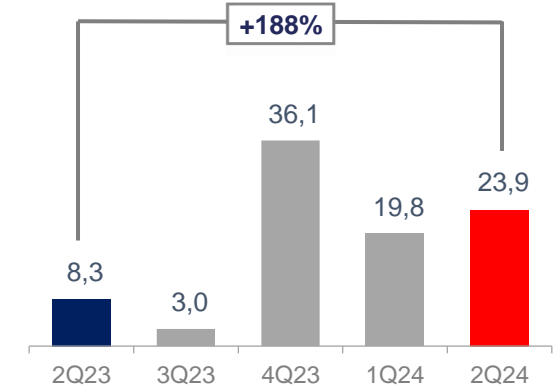
Wolumen przeładunków/ wydań na terminalach [tys. m3]  
Volume of transshipments/releases at terminals [thousand m3]



Przychody ogółem [w mln zł]  
Revenues [PLN million]



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



- Paliwa ► dystrybucja paliw na poziomie 670 tys. m3, produkcja paliw (np. oleju napędowego z 7-procentowym dodatkiem biokomponentów, oleju opałowego)  
*Fuels ► fuel distribution of 670,000 m3, production of fuels (e.g. diesel with 7% bio-components, heating oil)*
- Działalność operacyjna ► spadkowa tendencja na rynku kolejowych przewozów towarowych (zarówno pod względem masy jak i pracy przewozowej). Pod względem pracy przewozowej rynek po pierwszym półroczu spadł o 4,9% r/r.  
*Operating activity ► a downward trend in the rail freight market (both in terms of weight and workload). In terms of freight work, the market fell by 4.9% year-on-year after the first half of the year.*

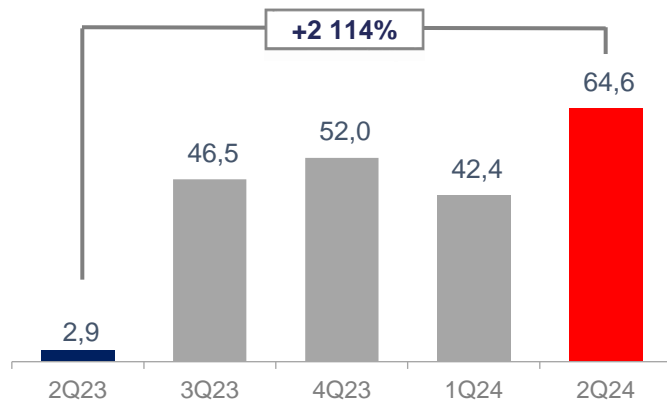
## PERSPEKTYWY / OUTLOOK

- ⊕ W przypadku magazynowania paliw – stabilne źródło przychodów w związku z realizacją umów zawierających tzw. klauzulę „take or pay”  
*In the case of fuel storage, a stable source of revenue in connection with the implementation of contracts containing a so-called ‘take or pay’ clause*
- ⊕ Dalsze rozwijanie spółki Olavion: pozyskiwanie kolejnych lokomotyw i maszynistów  
*Further development of Olavion: acquisition of further rail engines and drivers,*
- ⊖ W przypadku utrzymania się trendu spadku poziomu przewozów, będący m.in. konsekwencją niekorzystnej sytuacji na rynku importu paliw płynnych, możliwe jest pogorszenie wyników w kolejnych okresach  
*In the event that the trend of declining transport levels continues, being, inter alia, a consequence of the unfavourable situation on the liquid fuel import market, it is possible that results will deteriorate in subsequent periods*
- ⊖ Determinacja konkurencji do pozyskiwania nowych kontraktów w zakresie przewozów, ograniczająca możliwość rekompensaty wzrostu kosztów działania  
*Competitors' determination to win new transport contracts, limiting the ability to compensate for increases in operating costs*

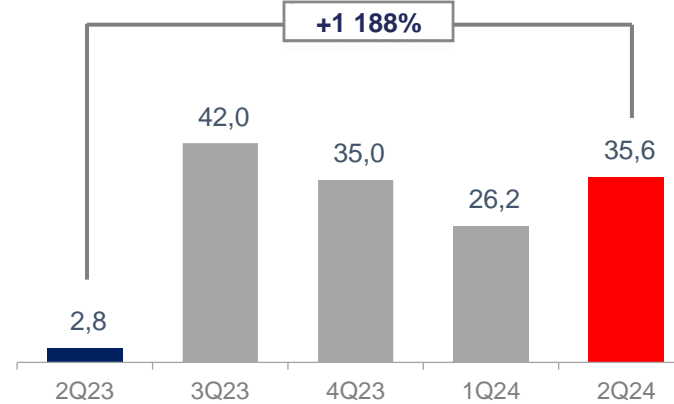


# PALIWA STAŁE / SOLID FUEL

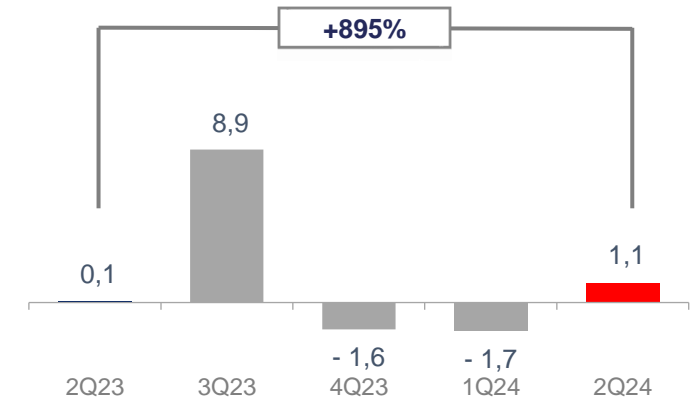
Wolumeny sprzedaży [tys.T]  
Sales volumes [thousand tonnes]



Przychody ogółem [w mln zł]  
Revenues [PLN million]



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



- Sytuacja rynkowa ► presja czynników pochodzących z otoczenia biznesowego, nadpodaż paliw stałych  
Market situation ► pressure from factors derived from the business environment, oversupply of solid fuels

## PERSPEKTYWY / OUTLOOK



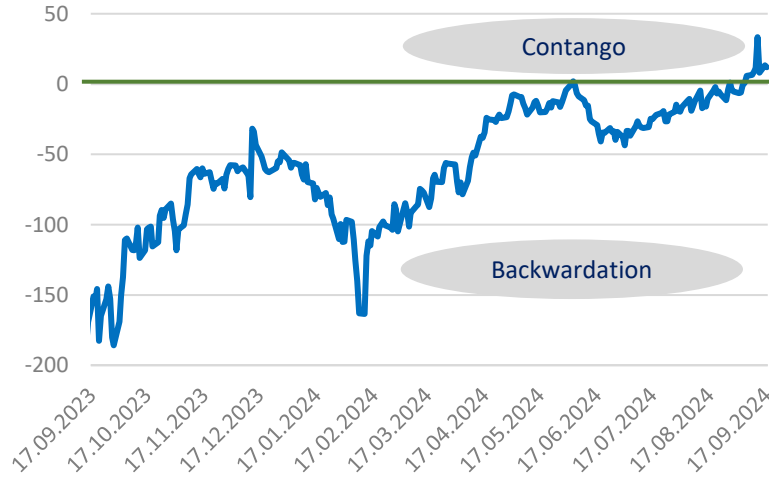
Rozwój sprzedaży do kolejnych klientów .  
Development of sales to new customers



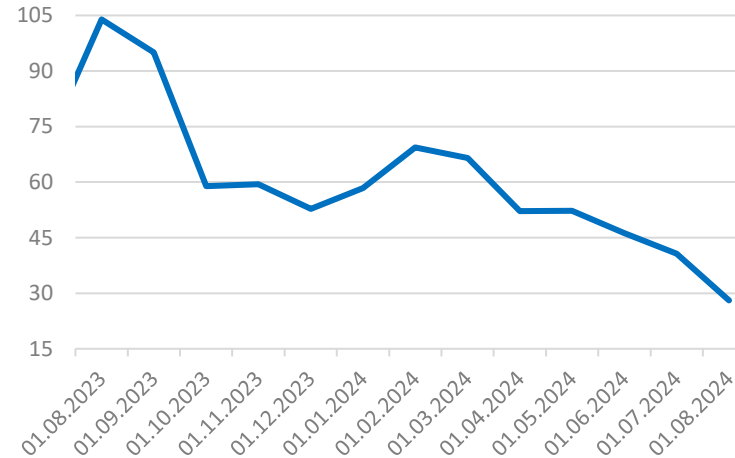
# POZYTYWNE TRENDY GLOBALNE WPŁYWAJĄCE NA GRUPĘ UNIMOT (1/2)

## POSITIVE GLOBAL TRENDS IMPACTING THE UNIMOT GROUP (1/2)

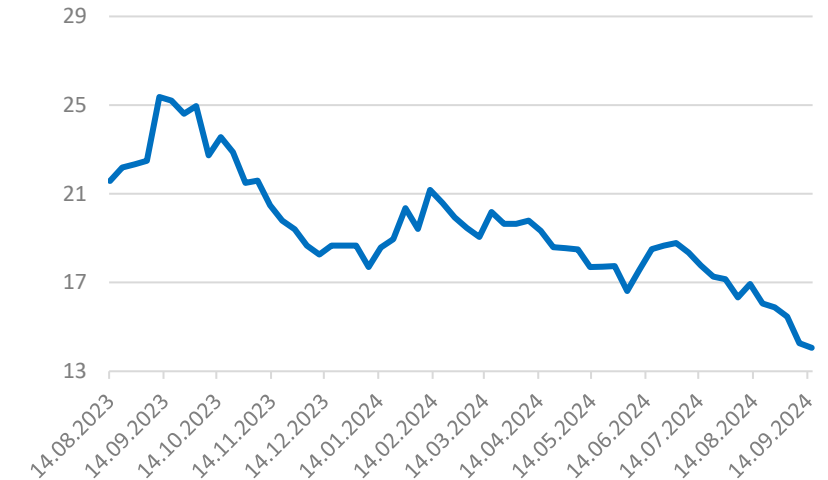
Cena rocznego kontraktu ON vs. cena bieżąca ON [USD/T]  
Price of the annual diesel contract vs. current diesel price [USD/T]



Modelowa marża rafineryjna\* [PLN/BBL]  
Model refining margin\* [PLN/BBL]



Koszt finansowania 1 tony ON przez 30 dni w PLN  
Financing cost of 1 tonne of diesel for 30 days in PLN



- W latach 2011-23 Chiny dodały mocy przerobowych w wysokości 5,5 mln baryłek dziennie, Indie: 1,3 miliona b/d  
*In 2011-23, China added capacity of 5.5 million barrels per day, India: 1.3 million b/d*
- W 2024 r.: Oman dodał mocy przerobowych w wysokości 230 tys. b/d, Kuwejt: 615 tys. b/d  
*In 2024: Oman added 230,000 b/d, Kuwait: 615,000 b/d*
- W planach: 2024 r. +900 tys. b/d, 2025 r. +1200 tys. b/d  
*Planned: 2024 +900,000 b/d, 2025 +1,200,000 b/d*



# POZYTYWNE TRENDY GLOBALNE WPŁYWAJĄCE NA GRUPĘ UNIMOT (2/2)

## POSITIVE GLOBAL TRENDS IMPACTING THE UNIMOT GROUP (2/2)

1.

Oslabienie gospodarki chińskiej i wzrost mocy rafineryjnych skutkujące nadpodażą produktów ropopochodnych / *Weakening of the Chinese economy and growth of refining capacity resulting in oversupply of petroleum products*

Poprawa warunków dla importerów paliw ciekłych / *Improving conditions for importers of liquid fuels*

2.

Spadek marży rafineryjnej wywierający presję na lokalne rafinerie / *Declining refining margins putting pressure on local refineries*

Podnoszenie premii lądowych / *Raising land premiums*

3.

Spadek cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych powodujących efekt contanga / *Declining prices of crude oil and petroleum products causing contango*

Niższe koszty finansowania oraz niższy koszt utrzymywania zapasów, w tym obowiązkowego / *Lower financing costs and lower cost of maintaining inventories, including compulsory reserve*

4.

Rozpoczęcie obowiązywania sankcji na gaz LPG z Rosji / *Commencement of sanctions on LPG gas from Russia*

Wykorzystanie pojawiających się szans rynkowych / *Taking advantage of emerging market opportunities*





## AGENDA

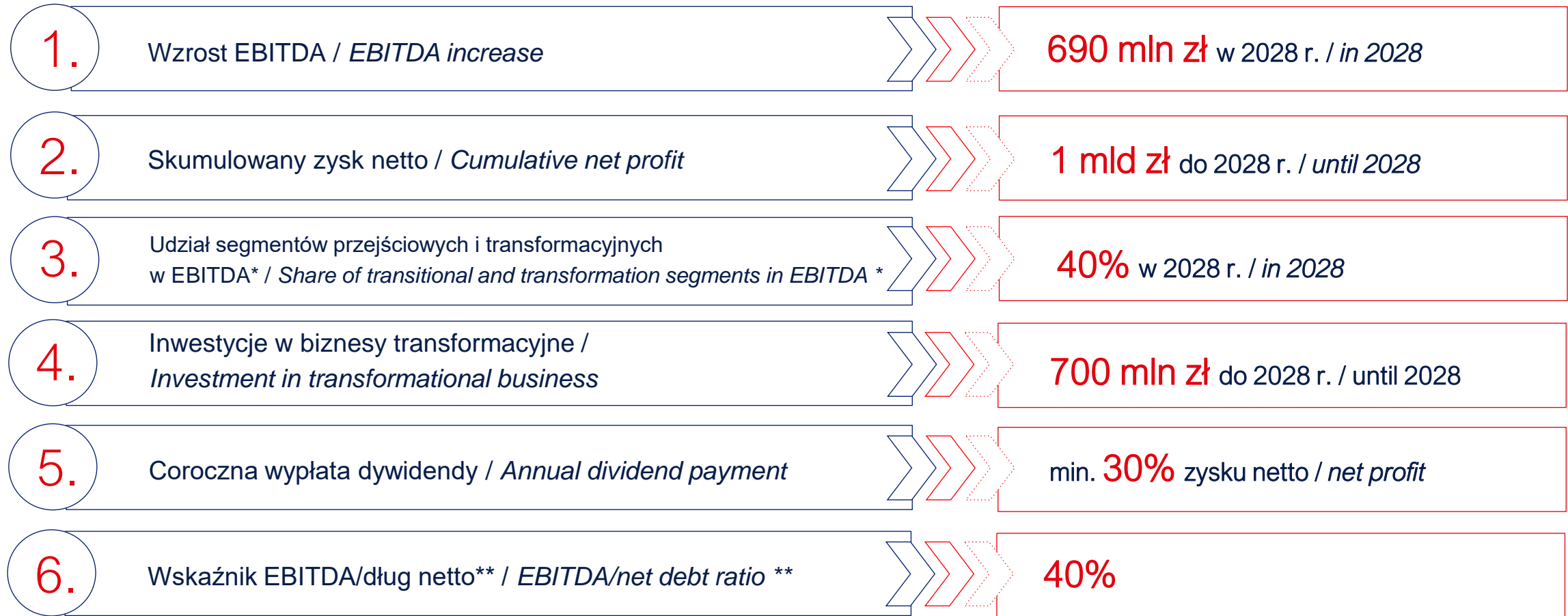
1. Podsumowanie kwartału
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Załączniki

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segments*
4. *Appendices*



# Cele strategiczne na 2028 r.

## Strategic objectives for 2028



\* bez terminali, logistyki i stacji paliw    \*\* bez zadłużenia z tytułu zapasu obowiązkowego

\* *excluding terminals, logistics and petrol stations*    \*\* *excluding debt due to compulsory reserve*



# BILANS

## BALANCE SHEET

[w tys. zł] [PLN thousand]	30.06.24	31.03.24
<b>Aktywa trwałe, w tym:</b> <b>Fixed assets, including:</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe <i>Tangible assets</i>	796 651	790 369
Wartości niematerialne <i>Intangible assets</i>	307 169	316 144
<b>Aktywa trwałe razem</b> <b>Fixed assets in total</b>	<b>1 480 666</b>	<b>1 454 898</b>
<b>Aktywa obrotowe, w tym:</b> <b>Current assets, including:</b>		
Zapasy <i>Inventories</i>	842 431	422 882
Należności handlowe oraz pozostałe <i>Trade and other receivables</i>	859 496	968 047
Pochodne instrumenty finansowe <i>Financial derivative instruments</i>	19 573	20 911
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty <i>Cash and cash equivalents</i>	315 533	321 827
<b>Aktywa obrotowe razem</b> <b>Total current assets</b>	<b>2 123 681</b>	<b>1 788 541</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b> <b>TOTAL ASSETS</b>	<b>3 604 347</b>	<b>3 243 439</b>

[w tys. zł] [PLN thousand]	30.06.24	31.03.24
<b>Kapitał własny, w tym:</b> <b>Equity, including:</b>		
Kapitał zakładowy <i>Share capital</i>	8 198	8 198
Pozostałe kapitały <i>Other capitals</i>	312 050	312 050
<b>Kapitał własny ogółem</b> <b>Total equity</b>	<b>1 133 187</b>	<b>1 094 635</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe, w tym:</b> <b>Long-term liabilities, including:</b>		
z tytułu pożyczek oraz innych instr. dłużnych <i>loans and other debt instruments</i>	544 376	514 390
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b> <b>Total long-term liabilities</b>	<b>848 121</b>	<b>825 756</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b> <b>Short-term liabilities:</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym <i>Overdraft</i>	491 178	251 574
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b> <b>Total short-term liabilities</b>	<b>1 623 039</b>	<b>1 323 048</b>
<b>Zobowiązania razem</b> <b>LT and ST Liabilities</b>	<b>2 471 160</b>	<b>2 148 804</b>
<b>PASYWA RAZEM</b> <b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>3 604 347</b>	<b>3 243 439</b>



# RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

## CASH FLOW STATEMENT

[w tys. zł]  
[PLN thousand]

2Q24

1Q24

### Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:

#### **Operating activity cash flows:**

Zysk przed opodatkowaniem

51 015

24 990

*Profit before taxation*

Korekty o pozycje, w tym:

*Adjustments by items, including:*

Amortyzacja

34 102

32 635

*Amortisation*

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami

- 35 320

- 22 739

*Client contract liabilities status change*

Zmiana stanu należności

96 376

- 150 015

*Receivables status change*

Zmiana stanu zapasów

- 419 549

- 40 264

*Inventories status change*

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych

39 209

180 402

*Trade and other liabilities status change*

**Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej**

**- 214 700**

**11 460**

***Operating activity cash flows***

**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej**

**- 26 331**

**-12 521**

***Net investment activity cash flows***

**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej**

**- 6 073**

**- 38 436**

***Net financial activity cash flows***

**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym**

**- 175 645**

**70 253**

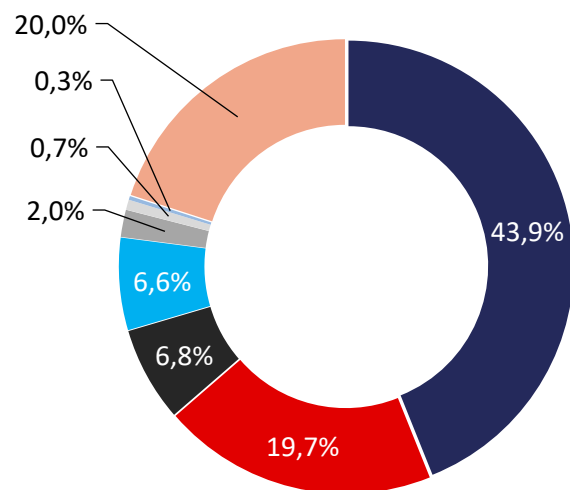
***Financial resources and their equivalents net of overdrafts***



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

Akcjonariusz <i>Shareholder</i>	Liczba akcji <i>number of shares</i>	Udział w kapitale <i>Share in capital</i>	Liczba głosów <i>Number of votes</i>	Udział w głosach <i>Share in votes</i>
Unimot Express Sp. z o.o.	3 593 625	43,84%	3 593 625	42,04%
Zemadon Limited	1 616 661	19,72%	1 966 661	23,01%
Zbigniew Juroszek	556 845	6,79%	556 845	6,51%
Nationale-Nederlanden PTE	542 400	6,62%	542 400	6,35%
Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu / <i>Vice-President of the Management Board</i>	159 632	1,95%	159 632	1,87%
Filip Kuropatwa – Wiceprezes Zarządu / <i>Vice-President of the Management Board</i>	59 337	0,72%	59 337	0,69%
Michał Hojowski – Wiceprezes Zarządu / <i>Vice-President of the Management Board</i>	22 338	0,27%	22 338	0,26%
Pozostali	1 646 980	20,09%	1 646 980	19,27%
<b>Razem / Total</b>	<b>8 197 818</b>	<b>100%</b>	<b>8 547 818</b>	<b>100%</b>

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



- Unimot Express sp.z o.o.
- Zemadon Limited
- Zbigniew Juroszek
- Nationale-Nederlanden PTE
- Robert Brzozowski
- Filip Kuropatwa
- Michał Hojowski
- pozostali

} Spółki należące do rodziny Prezesa Zarządu  
*Companies owned by the Sikorski family*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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



#### Przydatne linki / Useful links

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

RELACJE INWESTORSKIE  
UNIMOT S.A.

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

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

