



GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2016



SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ.	3
2. WYNIKI FINANSOWE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE - KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2016 ORAZ II KWARTAŁ 2015, A TAKŻE NARASTAJĄCO W TYCH LATACH, OBEJMUJĄCE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW, SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ, SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.	7-18
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.	18
4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA W OMAWIANYM OKRESIE.	18-32
5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW.	33
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI (PAR. 10 PKT 13 A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU).	34
7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE PROJEKTU DOTYCZĄCEGO OBROTU GAZEM ZIEMNYM.	34
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	34-35
9. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.	36
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ, W PRZELICZENIU NA ETATY.	36

Zawadzkie, 12 sierpnia 2016 r.

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O UNIMOT S.A. - SPÓŁKA DOMINUJĄCA (SPÓŁKA, EMITENT).

1.1 DANE JEDNOSTKI.

Pełna nazwa	UNIMOT Spółka Akcyjna
Siedziba	Zawadzkie
Adres	ul. Świerkłańska 2a, 47-120 Zawadzkie
Telefon	+48 77 461 65 48
Adres poczty elektronicznej	gielda@unimot.pl
Adres strony internetowej	www.unimot.pl
Przedmiot działalności	Obrót paliwami gazowymi i ciekłymi
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy	Wartość i struktura kapitału na dzień sporządzania niniejszego raportu przedstawia się następująco: Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta wynosi 5 831 797,00 zł Liczba wszystkich akcji: 5 831 797 sztuk Wartość nominalna akcji: 1 zł Seria A – 100 000 akcji imiennych, Seria B – 600 000 akcji imiennych, Seria C – 2 400 000 akcji zwykłych na okaziciela Seria D – 103 797 akcji zwykłych na okaziciela Seria E – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela Seria F – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela Seria G – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela Seria H – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela Seria I – 1 028 000 akcji zwykłych na okaziciela
KRS	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000382244
REGON	160384226
NIP	7561967341
Czas na jaki została utworzona spółka	Nieograniczony



1.2 ORGANY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Robert Brzozowski	Prezes Zarządu
Małgorzata Garncarek	Członek Zarządu
Andrew Smith	Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu przedstawia się następująco:

Robert Brzozowski	Prezes Zarządu
Marcin Zawisza	Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Garncarek	Członek Zarządu

W związku z rezygnacją z pełnienia funkcji Członka Zarządu przez Pana Andrew Smitha, w dniu 25 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Marcina Zawiszę, o czym Spółka informowała w raportach bieżących ESPI nr 4/2016 oraz nr 5/2016.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Adam Sikorski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Cieślak	Członek Rady Nadzorczej
Isaac Querub	Członek Rady Nadzorczej
Bogusław Satława	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Prusakiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Ryszard Budzik	Członek Rady Nadzorczej

1.3. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.

Spółka UNIMOT S.A. (Spółka, Emitent) specjalizuje się w handlu paliwami gazowymi i ciekłymi. Działalność Spółki obejmuje następujące obszary:

- » **Paliwa** – Spółka prowadzi działalność w zakresie hurtowej sprzedaży oleju napędowego, przeznaczonego do silników diesla, oraz hurtowej i detalicznej sprzedaży paliw.
- » **Biopaliwa** – Spółka posiada w swej ofercie bioestry przeznaczone do pojazdów z silnikiem diesla, stanowiące samoistne paliwo. Wymienione paliwo w porównaniu z tradycyjnym olejem napędowym, z uwagi na swoje właściwości, przyczynia się do znacznego obniżenia emisji szkodliwych substancji, jak i gazów cieplarnianych. Obniżenie emisji dotyczy zarówno procesu produkcji, jak i użytkowania paliwa.
- » **Gaz płynny** (*Liquefied Petroleum Gas* - ciekła mieszanina propanu i butanu) – Spółka prowadzi hurtową sprzedaż gazu płynnego bezpośrednio z rozlewni w Zawadzkiem, jak również z terminali przeładunkowych. Spółka zapewnia dystrybucję gazu płynnego, dostosowaną do różnorodnych potrzeb i rodzajów przeznaczenia LPG: do celów grzewczych, komunalnych, przemysłowych, napędowych (autogaz).
- » **Gaz ziemny** (w tym LNG - *Liquefied Natural Gas* – gaz ziemny w postaci ciekłej) – Spółka zajmuje się obrotem i dystrybucją gazu ziemnego za pośrednictwem TGE oraz własnych sieci dystrybucyjnych.

1.4. PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE SPÓŁEK ZALEŻNYCH NALEŻĄCYCH DO GRUPY KAPITAŁOWEJ (GRUPA).

UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.

Spółka została założona w dniu 28 lutego 2012 roku i nabyta przez UNIMOT SA w dniu 20 stycznia 2014 roku. Spółka została przeznaczona do realizacji projektów związanych z rozwojem i budową własnej sieci dystrybucji gazu ziemnego. Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w grudniu 2014 roku, posiada koncesje na obrót oraz na dystrybucję paliw gazowych i została wyznaczona operatorem systemu dystrybucyjnego.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 15.995.000,00 zł.

Udziałowcami Spółki są:

- » UNIMOT S.A. – 16.314 udziałów o łącznej wartości 8.157.000,00 zł,
- » BLUE LINE ENGINEERING S.A. – 15.676 udziałów o łącznej wartości 7.838.000,00 zł.

Opis aktywów:

- » sieć gazowa o długości 24 km wraz z infrastrukturą towarzyszącą na terenie gminy Mława. Sieć zaopatruje w paliwo gazowe ponad 100 aktywnych odbiorców indywidualnych i przemysłowych,
- » elementy sieci dystrybucyjnych, wraz z instalacjami towarzyszącymi, na terenie kilku sąsiednich gmin, sieci gazowe średniego ciśnienia oraz inwestycje w budowie o łącznej długości 91,4 km.

BLUE COLD Sp. z o.o.

Spółka została założona w dniu 1 marca 2012 roku i ma za zadanie produkcję skroplonego gazu ziemnego (LNG). Punkt skraplania metanu o wydajności do 750 kg/godz., tj. ok. 1000 m³ LNG/godz., zlokalizowany w miejscowości Uniszki Zawadzkie, powiat mławski.

Kapitał spółki wynosi 6.905.000,00 zł. Udziałowcami Spółki są:

- » UNIMOT S.A. – 35.050 udziałów o łącznej wartości 3.505.000,00 zł,
- » BLUE LINE ENGINEERING S.A. – 34.000 udziałów o łącznej wartości 3.400.000,00 zł

Opis aktywów:

- » instalacja skraplania gazu ziemnego (LNG) w Uniszkach Zawadzkich.

BLUE LNG Sp. z o.o.

Spółka została założona w dniu 28 sierpnia 2012 roku i ma za zadanie dystrybucję LNG z własnych stacji regazyfikacji LNG w miejscowościach Wielen (powiat czarnkowsko-trzcianecki) i Tuczno (powiat wałecki). Spółka posiada koncesje na obrót i dystrybucję paliwa gazowego.

Kapitał Spółki wynosi: 1 220 000,00 zł.

Opis aktywów:

- » instalacja regazyfikacji LNG w Tucznie, składająca się z jednego zbiornika do magazynowania gazu LNG o poj. 60 m³ oraz parownic 2 x 500 Nm³/h wraz z przyłączem,
- » instalacja regazyfikacji LNG w Wieleniu, składająca się z dwóch zbiorników do magazynowania gazu LNG o poj. 40 m³ każdy oraz parownic 4 x 600 Nm³/h,
- » sieć gazowa w Wieleniu w budowie oraz inne instalacje regazyfikacji LNG.

POLSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO GAZOWNICZE WARSZAWA Sp. z o.o.

Spółka została założona w dniu 3 października 2013 roku i realizuje projekt gazyfikacji miejscowości Szepietowo (woj. podlaskie) w oparciu o instalację regazyfikacji LNG.

Kapitał Spółki wynosi: 540 000,00 zł.

Opis aktywów:

- » instalacja regazyfikacji LNG w Szepietowie, składająca się z jednego zbiornika do magazynowania gazu LNG o poj. 60 m³ oraz parownic 2 x 1000 Nm³/h, oraz sieci dystrybucyjnej.

ENERGOGAS Sp. z o. o.

Przedmiotem działalności spółki jest handel energią elektryczną oraz gazem ziemnym. W dniu 30 grudnia 2015 roku 100 % udziałów spółki zostało zakupione przez UNIMOT SA. Energogas Sp. z o.o. jest również komplementariuszem w Energogas Spółka z o.o. SKA, w której Emitent umową z dnia 30 grudnia 2015 roku nabył 100% akcji.

Kapitał Spółki wynosi: 900 000,00 zł (z tego 800 000,00 zł niezarejestrowany w KRS).

Spółka posiada koncesje na obrót energią elektryczną (OEE), paliwami gazowymi (OPG) oraz paliwami ciekłymi (OPC) – ważne do 31 grudnia 2030 roku.

W 2015 roku spółka z o.o., jak i spółka komandytowo-akcyjna nie prowadziły istotnej działalności operacyjnej. Obecnie Spółka rozwija sprzedaż energii elektrycznej i gazu ziemnego do klientów końcowych w ramach strategii tworzenia multienergetycznej oferty całej Grupy Kapitałowej.

TRADEA Sp. z o. o.

Przedmiotem działalności spółki jest obrót energią elektryczną. W dniu 23 maja 2016 roku 100 % udziałów spółki zostało zakupione przez UNIMOT S.A.

Kapitał Spółki wynosi: 500 000,00 zł.

Spółka posiada koncesje na obrót energią elektryczną (OEE) ważną do 2021 roku.

Działalność tej spółki zależnej skupia się na trzech obszarach: hurtowym handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich, sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych oraz świadczeniu dodatkowych usług dla rynku energii. Działalność ta stanowi nowy element multienergetycznej oferty Grupy Kapitałowej.

TANKUJ24.PL Sp. z o.o. (poprzednia nazwa MPW TRADE Sp. z o.o.)

Spółka została założona w dniu 10 marca 2014 r. UNIMOT S.A. zakupił 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki na podstawie umowy sprzedaży udziałów z dnia 16 listopada 2015 r. Kapitał Spółki wynosi: 75 000,00 zł.

Spółka posiada koncesję na obrót paliwami ciekłymi (OPC). Na dzień publikacji niniejszego raportu, spółka nie prowadzi istotnej działalności operacyjnej. W II kwartale 2016 roku spółka uruchomiła nową platformę transakcyjną HurtPaliwa24.PL, służącą do sprzedaży on-line oleju napędowego i benzyn silnikowych. Projekt ten jest elementem realizacji strategii Grupy Kapitałowej inwestowania w nowoczesne technologie.

2. WYNIKI FINANSOWE SKONSOLIDOWANE (2A) I JEDNOSTKOWE (2B)

2A KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2016 ROKU, OBEJMUJĄCE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW, SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ, SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Na podstawie Uchwały Nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Unimot Spółki Akcyjnej z dnia 29 września 2015 roku, od momentu złożenia wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego, Emitent zobowiązany jest sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSFF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Prezentowane skonsolidowane dane finansowe dotyczące bieżącego roku porównywane są w okresach sprawozdawczych do skonsolidowanych danych roku poprzedniego, przekształconych wg MSR.

2A.1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2015 - 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży	476 472	854 803	335 859	617 672
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(11 707)	(9 952)	(2 477)	(1 726)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(436 434)	(795 283)	(320 490)	(588 211)
Zysk brutto ze sprzedaży	28 331	49 568	12 892	27 735
Pozostałe przychody	290	472	39	107
Koszty sprzedaży	(15 557)	(28 879)	(7 980)	(15 200)
Koszty ogólnego zarządu	(2 778)	(4 472)	(1 259)	(2 141)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(4 930)	(918)	(438)	(3 494)
Pozostałe koszty	(145)	(234)	(20)	(70)
Zysk na działalności operacyjnej	5 211	15 537	3 234	6 937
Przychody finansowe	22	131	19	49
Koszty finansowe	(916)	(1 448)	(552)	(922)
Koszty finansowe netto	(894)	(1 317)	(533)	(873)
Udział w wyniku netto jednostek powiązanych	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	4 317	14 220	2 701	6 064
Podatek dochodowy	(1 710)	(3 781)	(1 002)	(2 321)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	2 607	10 439	1 699	3 743

w tym przypadający na:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2015 - 30.06.2015
Właściciele jednostki dominującej	2 978	10 815	1 851	3 946
Udziały niekontrolujące	(371)	(376)	(152)	(203)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	2 607	10 439	1 699	3 743
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	2 607	10 439	1 699	3 743
w tym przypadający na:				
Właściciele jednostki dominującej	2 978	10 815	1 851	3 946
Udziały niekontrolujące	(371)	(376)	(152)	(203)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	2 607	10 439	1 699	3 743
Zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,51	1,85	0,32	0,68
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,51	1,85	0,32	0,68

2A.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2016	30.06.2015
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	46 903	39 886
Wartości niematerialne	15 413	14 682
Pozostałe inwestycje	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 597	1 261
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 126	-
Aktywa trwałe razem	73 039	55 829
Aktywa obrotowe		
Zapasy	128 457	28 243
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	133 623	73 024
Pozostałe inwestycje	1 470	3 326
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 017	24 482
Pozostałe aktywa obrotowe	1 748	1 274
Aktywa obrotowe razem	298 315	130 349
AKTYWA RAZEM	371 354	186 178
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	5 832	5 832

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2016	30.06.2015
Pozostałe kapitały	43 193	34 092
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	10 041	4 051
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	59 066	43 975
Udziały niekontrolujące	10 692	10 616
Kapitał własny razem	69 758	54 591
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	31 981	23 467
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	98	75
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	1 559
Zobowiązania długoterminowe razem	32 103	25 101
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	147 398	33 140
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	5 991	2 766
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	241	156
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	476	650
Rezerwy	15 564	4 632
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	99 823	65 142
Zobowiązania krótkoterminowe razem	269 493	106 486
Zobowiązania razem	301 596	131 587
PASYWA RAZEM	371 354	186 178

2A.3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>w tysiącach złotych</i>	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2015 - 30.06.2015
Zysk przed opodatkowaniem	4 317	14 220	2 701	6 064
Korekty	115	(106 897)	16 408	(3 120)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	903	1 567	569	1 126
Amortyzacja wartości niematerialnych	10	16	2	4
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(444)	(1 205)	-	219
Zysk ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	-	2 438	4 170
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(93)	(18)	68	40
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	893	1 389	518	850
Zmiana stanu należności	29 281	(31 279)	34 317	(29 293)
Zmiana stanu zapasów	(24 236)	(83 921)	19 066	(15 458)

<i>w tysiącach złotych</i>	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2015 - 30.06.2015
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(20 221)	1 172	(41 824)	31 897
Zmiana stanu rezerw	(1 131)	5 382	1 254	3 325
Pozostałe korekty	15 153	-	-	-
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 432	(92 677)	19 109	2 944
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 710)	(3 781)	(1 002)	(2 321)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 722	(96 458)	18 107	623
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	183	277	23	245
Odsetki otrzymane	22	57	21	40
Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej	-	610	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(3 403)	(5 808)	(1 776)	(2 439)
Nabycie wartości niematerialnych	(32)	(167)	-	(7)
Nabycie pozostałych inwestycji	(1 959)	(2 004)	(5 323)	(7 089)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 189)	(7 035)	(7 055)	(9 250)
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	9 211	14 919	25	11 393
Wpływ netto z podwyższenia kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	1 604
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(4 767)	(5 014)	(610)	(963)
Dywidendy wypłacone	(3 967)	(3 967)	(1 400)	(1 400)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finans.	(634)	(1 139)	(370)	(911)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(900)	(1 665)	(533)	(885)



<i>w tysiącach złotych</i>	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2015 - 30.06.2015
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 057)	3 134	(2 888)	8 838
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 524)	(100 359)	8 164	211
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(234)	(83)	-	(219)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 758)	(100 442)	8 164	(8)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 01 stycznia	(110 623)	(13 939)	(16 822)	(8 650)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	(114 381)	(114 381)	(8 658)	(8 658)

2A.4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej					
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Zyski z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015	5 832	30 998	4 614	41 444	6 266	47 710
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	3 946	3 946	(203)	3 743
- Zysk netto za okres	-	-	3 946	3 946	(203)	3 743
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	(1 400)	(1 400)	-	(1 400)
Dywidenda	-	-	(1 400)	(1 400)	-	(1 400)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	(15)	(15)	4 553	4 538
Objęcie kontroli nad jednostkami zależnymi	-	-	(15)	(15)	4 553	4 538
Przeniesienie zysku	-	3 094	(3 094)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2015	5 832	34 092	4 051	43 975	10 616	54 591
Kapitał własny na dzień 1 kwietnia 2015	5 832	30 998	6 709	43 539	10 704	54 243
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	1 851	1 851	(152)	1 699

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej						
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe ka- pitały (w tym akcje własne)	Zyski z lat ubie- głych i wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
- Zysk netto za okres	-	-	1 851	1 851	(152)	1 699
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	(1 400)	(1 400)	-	(1 400)
Dywidenda	-	-	(1 400)	(1 400)	-	(1 400)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	(15)	(15)	64	49
Objęcie kontroli nad jednostkami zależnymi	-	-	(15)	(15)	64	49
Przeniesienie zysku	-	3 094	(3 094)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2015	5 832	34 092	4 051	43 975	10 616	54 591
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016	5 832	34 092	12 744	52 668	10 618	63 286
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	10 815	10 815	(376)	10 439
- Zysk netto za okres	-	-	10 815	10 815	(376)	10 439
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	(3 967)	(3 967)	-	(3 967)
Dywidenda	-	-	(3 967)	(3 967)	-	(3 967)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	(450)	(450)	450	-
Objęcie kontroli nad jednostkami zależnymi	-	-	(450)	(450)	450	-
Przeniesienie zysku	-	9 101	(9 101)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2016	5 832	43 193	10 041	59 066	10 692	69 758
Kapitał własny na dzień 1 kwietnia 2016	5 832	34 092	20 581	60 505	10 613	71 118
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	2 978	2 978	(371)	2 607
- Zysk netto za okres	-	-	2 978	2 978	(371)	2 607
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej						
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Zyski z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	(3 967)	(3 967)	-	(3 967)
Dywidenda	-	-	(3 967)	(3 967)	-	(3 967)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	(450)	(450)	450	-
Objęcie kontroli nad jednostkami zależnymi	-	-	(450)	(450)	450	-
Przeniesienie zysku	-	9 101	(9 101)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2016	5 832	43 193	10 041	59 066	10 692	69 758

2B. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2016 ROKU, OBEJMUJĄCE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW, SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ, SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Spółka prezentuje kwartalne jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2016 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku poprzedniego, przekształcone wg MSR.

2B.1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016	01.04.2015- 30.06.2015	01.01.2015- 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży	471 405	849 398	335 257	615 408
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(11 707)	(9 952)	(2 477)	(1 727)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(431 443)	(790 802)	(320 375)	(586 873)
Zysk brutto ze sprzedaży	28 255	48 644	12 405	26 808
Pozostałe przychody	290	472	39	107
Koszty sprzedaży	(15 180)	(27 864)	(7 597)	(14 405)
Koszty ogólnego zarządu	(2 024)	(3 399)	(1 060)	(1 834)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(4 931)	(918)	(439)	(3 494)
Pozostałe koszty	(145)	(234)	(38)	(63)
Zysk na działalności operacyjnej	6 265	16 701	3 310	7 119
Przychody finansowe	43	171	53	82

<i>w tysiącach złotych</i>	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016	01.04.2015- 30.06.2015	01.01.2015- 30.06.2015
Koszty finansowe	(798)	(1 215)	(327)	(665)
Koszty finansowe netto	(755)	(1 044)	(274)	(583)
Udział w wyniku netto jednostek powiązanych	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	5 510	15 657	3 036	6 536
Podatek dochodowy	(1 675)	(3 602)	(1 002)	(2 321)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	3 835	12 055	2 034	4 215
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	3 835	12 055	2 034	4 215
Zysk przypadający na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,66	2,07	0,35	0,72
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,66	2,07	0,35	0,72

2B.2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2016	30.06.2015
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	14 297	13 072
Wartości niematerialne	13 896	13 733
Pozostałe inwestycje	16 102	12 758
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 597	1 262
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 891	-
Aktywa trwałe razem	54 783	40 825
Aktywa obrotowe		
Zapasy	128 144	27 952
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	124 059	71 229
Pozostałe inwestycje	1 818	3 326
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 315	24 281
Pozostałe aktywa obrotowe	1 515	1 144
Aktywa obrotowe razem	287 851	127 932
AKTYWA RAZEM	342 634	168 757

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2016	30.06.2015
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	5 832	5 832
Pozostałe kapitały	43 193	34 092
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	12 498	4 658
Kapitał własny razem	61 523	44 582
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	24 382	18 539
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	98	75
Pozostałe zobowiązania	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 559
Zobowiązania długoterminowe razem	24 480	20 173
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	146 999	33 140
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 057	1 304
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	241	156
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	472	650
Rezerwy	15 514	4 593
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	90 348	64 159
Zobowiązania krótkoterminowe razem	256 631	104 002
Zobowiązania razem	281 111	124 175
PASYWA RAZEM	342 634	168 757

2B.3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>w tysiącach złotych</i>	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016	01.04.2015- 30.06.2015	01.01.2015- 30.06.2015
Zysk przed opodatkowaniem	5 510	15 657	3 036	6 536
Korekty	(1 080)	(108 197)	13 634	(4 689)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	555	1 080	444	894
Amortyzacja wartości niematerialnych	10	16	2	4
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(444)	(1 205)	-	219
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	2 388	4 170
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(93)	(18)	68	40
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	756	1 117	322	577
Zmiana stanu należności	30 059	(30 530)	31 429	(31 367)
Zmiana stanu zapasów	(25 170)	(83 941)	18 830	(15 234)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(20 754)	(42)	(41 067)	32 699
Zmiana stanu rezerw	(1 152)	5 326	1 218	3 309

<i>w tysiącach złotych</i>	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016	01.04.2015- 30.06.2015	01.01.2015- 30.06.2015
Pozostałe korekty	15 153	-	-	-
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 430	(92 540)	16 670	1 847
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 675)	(3 602)	(1 002)	(2 321)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 755	(96 142)	15 668	(474)
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	183	277	23	245
Odsetki otrzymane	22	61	21	40
Inne wpływy/(wyływy) z działalności inwestycyjnej	-	610	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(400)	(858)	(23)	(86)
Nabycie jednostek zależnych netto po pomniejszeniu o nabyte środki pieniężne	(2 300)	(3 020)	-	(704)
Nabycie pozostałych inwestycji	(463)	(463)	(5 323)	(7 089)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 958)	(3 393)	(5 302)	(7 594)
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	5 896	9 838	-	11 367
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(3 942)	(3 942)	-	-
Dywidendy wypłacone	(3 967)	(3 967)	(1 400)	(1 400)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finans.	(617)	(1 105)	(369)	(911)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(787)	(1 435)	(369)	(643)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 417)	(611)	(2 138)	8 413
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 620)	(100 146)	8 228	345
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(234)	(83)	-	(219)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 854)	(100 229)	8 228	126
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 01 stycznia	(110 830)	(14 455)	(17 087)	(8 985)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	(114 684)	(114 684)	(8 859)	(8 859)
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	3 854	100 229	(8 228)	(126)

2B.4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe ka- pitały (w tym akcje własne)	Zyski z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Kapitał wła- sny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015	5 832	30 998	4 937	41 767
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	4 215	4 215
- Zysk netto za okres	-	-	4 215	4 215
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	3 094	(4 494)	(1 400)
Dywidenda	-	-	(1 400)	(1 400)
Przeniesienie zysku	-	3 094	(3 094)	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2015	5 832	34 092	4 658	44 582
Kapitał własny na dzień 1 kwietnia 2015	5 832	30 998	7 118	43 948
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	2 034	2 034
- Zysk netto za okres	-	-	2 034	2 034
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	3 094	(4 494)	(1 400)
Dywidenda	-	-	(1 400)	(1 400)
Przeniesienie zysku	-	3 094	(3 094)	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2015	5 832	34 092	4 658	44 582
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016	5 832	34 092	13 511	53 435
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	12 055	12 055
- Zysk netto za okres	-	-	12 055	12 055
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	9 101	(13 068)	(3 967)
Dywidenda	-	-	(3 967)	(3 967)
Przeniesienie zysku	-	9 101	(9 101)	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2016	5 832	43 193	12 498	61 523
Kapitał własny na dzień 1 kwietnia 2016	5 832	34 092	21 731	61 655
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	3 835	3 835
- Zysk netto za okres	-	-	3 835	3 835
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	9 101	(13 068)	(3 967)
Dywidenda	-	-	(3 967)	(3 967)

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe ka- pitały (w tym akcje własne)	Zyski z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Kapitał wła- sny razem
Przeniesienie zysku	-	9 101	(9 101)	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2016	5 832	43 193	12 498	61 523

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2016 roku oraz, w celach porównawczych, za II kwartał 2015 roku, zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy UNIMOT w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę UNIMOT.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), obejmującymi Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Interpretacje Stałego Komitetu ds. Interpretacji (SKI) i Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i obowiązywały na dzień 30 czerwca 2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z zasadami określonymi w przyjętej polityce rachunkowości zabezpieczeń.

4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ EMITENTA W OMAWIANYM OKRESIE

4A. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ

OLEJ NAPĘDOWY

Kontynuacja rozwoju hurtowej sprzedaży oleju napędowego. W związku z pozyskiwaniem nowych klientów oraz koniecznością dostosowania struktur wewnętrznych do obsługiwanego, rosnącego wolumenu sprzedaży oleju napędowego Emitent poniósł koszty rozbudowy działu back-office i pozyskania do współpracy wyspecjalizowanych służb handlowych, o dużym doświadczeniu.

GAZ LPG

Utrzymanie zadowalającej rentowności w obszarze hurtowej sprzedaży gazu LPG, jak również utrzymanie pozycji jako dystrybutora LPG w rejonie Polski Południowej i czołowego miejsca wśród importerów i dostawców hurtowych.

BIOPALIWA

Rozwój działalności w zakresie hurtowej sprzedaży biopaliw i bioolejów. W II kwartale 2016 roku nastąpił wzrost sprzedanych wolumenów.

GAZ ZIEMNY

Grupa UNIMOT na bieżąco weryfikuje swoje działania w warunkach zmieniającego się otoczenia rynkowego. W odniesieniu do poszczególnych segmentów działalności w obszarze gazu ziemnego ma to następujące konsekwencje:

- » Unimot System Sp. z o.o. (własna gazowa sieć dystrybucyjna wraz z punktem przyłączeniowym oraz niezbędnym zapleczem technicznym, zlokalizowana w Wieczfnie Kościelnej i Radzanowie, woj. mazowieckie). Spółka kontynuowała w II kwartale 2016 roku inwestycje rozbudowy sieci - na koniec II kwartału sieć dystrybucji gazu ziemnego obejmuje odcinek o długości 24 km czynnych gazociągów, 91,4 km gazociągów w postaci elementów sieci oraz nowej sieci dosyłowej – spółka realizuje projekt rozbudowy sieci do docelowej długości ponad 133 km. Istotne zwiększenie przychodów ze sprzedaży gazu ziemnego z nowych odcinków planowane jest w drugiej połowie 2017 roku. Długookresowa perspektywa zwrotu z inwestycji przesądza w ocenie Grupy UNIMOT o atrakcyjności tego projektu.
- » Blue Cold Sp. z o.o. (instalacja skraplania gazu ziemnego w Uniszkach Zawadzkich, woj. mazowieckie). Spółka Blue Cold rozpoczęła oferowanie swoich produktów do odbiorców zewnętrznych (w II kwartale zrealizowała kontrakty dla czterech przedsiębiorstw energetycznych).
- » Blue LNG Sp. z o.o. (2 działające stacje regazyfikacji w Tucznie i Wieleniu) – obecny niski poziom cen LNG, zwłaszcza na rynkach wschodnich powoduje, że spółka optymalizuje zakupy gazu, uzupełniając dostawy realizowane przez spółkę z Grupy, tj. Blue Cold Sp. z o.o. dostawami z zewnętrznych źródeł. Ponadto spółka realizuje kolejną inwestycję w stację regazyfikacji LNG w lokalizacji Białowieża (woj. podlaskie) w oparciu o kredyt inwestycyjny w Orzesko-Knurowskim Banku Spółdzielczym. Przewidywany termin uruchomienia stacji LNG to IV kwartał 2016 roku.
- » PPG Sp. z o.o. (1 działająca stacja regazyfikacji w Szepietowie) – obecny niski poziom cen LNG, zwłaszcza na rynkach wschodnich powoduje, że spółka optymalizuje zakupy gazu, uzupełniając dostawy realizowane przez spółkę z Grupy, tj. Blue Cold Sp. z o.o. dostawami z zewnętrznych źródeł. Ponadto Spółka kontynuowała prace zmierzające do rozbudowy sieci dystrybucji w tej lokalizacji.

ENERGIA ELEKTRYCZNA

- » Energogas Sp. z o.o. skompletował zespół zaplecza back-office, niezbędne środki techniczne oraz oprogramowanie informatyczne. W II kwartale 2016 roku zbudowano zespół pionu handlowego i spółka podpisała kilkadziesiąt umów sprzedaży energii elektrycznej i gazu ziemnego.
- » Tradea Sp. z o.o. prowadziła działalność operacyjną w zakresie hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich, sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych oraz świadczenia dodatkowych usług dla rynku energii.

ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA DZIAŁANIA GRUPY

W II kwartale 2016 roku Grupa UNIMOT osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży i zysku netto w porównaniu do II kwartału 2015 roku. Skonsolidowany zysk netto za II kwartał 2016 roku wyniósł 2,61 mln zł w porównaniu do 1,70 mln zł za II kwartał 2015 roku.

W II kwartale 2016 roku Grupa UNIMOT kontynuowała działalność w zakresie sprzedaży hurtowej oleju napędowego, przeznaczonego do samochodów z silnikiem diesla, zapoczątkowaną w II kwartale 2014 roku. Grupa kontynuowała również działalność polegającą na handlu gazem płynnym (LPG) we wszystkich dotychczasowych liniach biznesowych, handlu biopaliwami i bioolejami oraz gazem ziemnym. Grupa rozpoczęła też handel energią elektryczną za pośrednictwem spółek zależnych. W omawianym okresie II kwartału 2016 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 476,5 mln zł w porównaniu do 335,9 mln zł przychodów w II kwartale 2015 roku.

W II kwartale 2016 roku, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, Grupa osiągnęła wysoką dynamikę wzrostu przychodów ze sprzedaży (wzrost o 42 %) i zysku netto (wzrost o 53 %). Tak wysoka dynamika przychodów i zysku netto nastąpiła głównie dzięki dynamicznemu rozwojowi hurtowej sprzedaży oleju napędowego oraz wzrostowi sprzedaży biopaliw i bioolejów.

Narastająco za 6 miesięcy 2016 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 854,8 mln zł w porównaniu do 617,7 mln zł przychodów za 6 miesięcy 2015 roku (wzrost o 38 %). Natomiast skonsolidowany zysk netto za 6 miesięcy 2016 roku wyniósł 10,4 mln zł w porównaniu do 3,74 mln zł za 6 miesięcy 2015 roku (wzrost o 179 %).

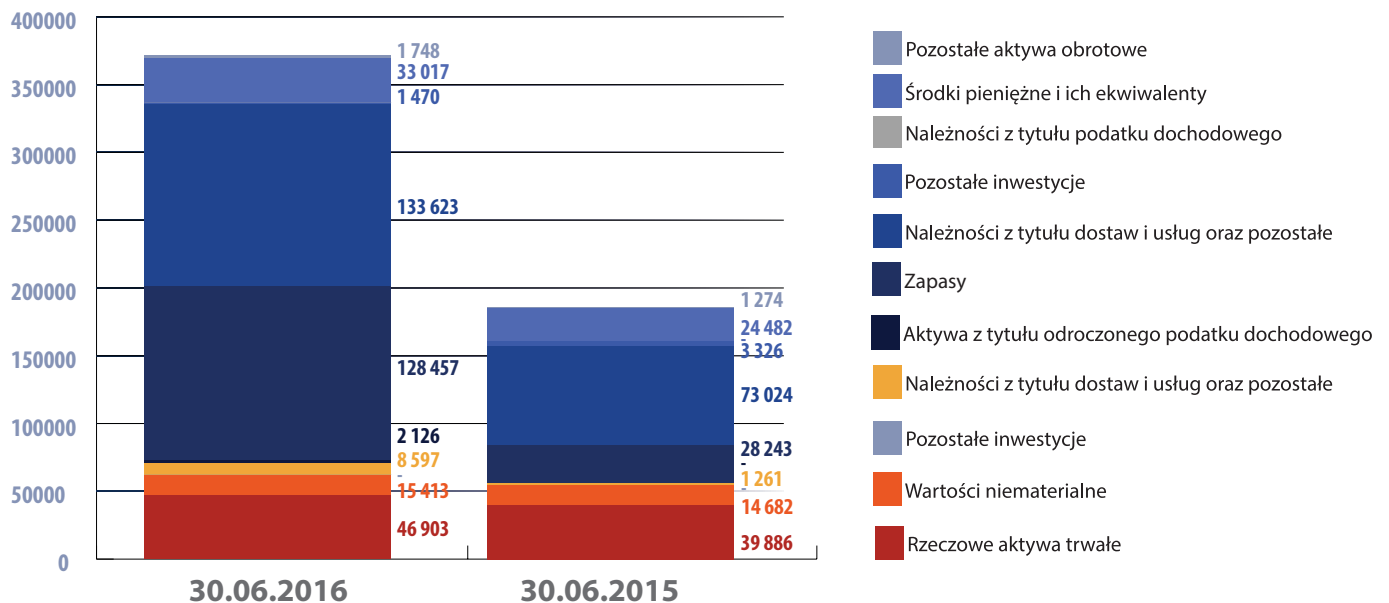
W Grupie obowiązuje zasada zabezpieczania kursów dla kalkulowanych cen i marż towarów zakupionych i sprzedawanych w różnych walutach. Grupa stosuje kontrakty forward i SWAP. Są to najprostsze, ale również najskuteczniejsze narzędzia pozwalające minimalizować ryzyko wahań kursów walutowych od momentu zakupu towarów do momentu ich sprzedaży dla transakcji realizowanych w różnych walutach.

Wraz z wprowadzeniem do oferty oleju napędowego, Emitent dokonuje transakcji hedgingowych, zabezpieczających cenę produktu.

W związku z tym występują różnice kursowe dodatnie lub ujemne oraz pozycje wynikowe na transakcjach zabezpieczających ceny towarów, związane z zabezpieczaniem cen oleju napędowego. Zgodnie z uregulowaniami MSSR, wynik na tych transakcjach wlicza się do pozycji przychodów i kosztów wyznaczających zysk na działalności operacyjnej.

BILANS – SKRÓCONA INFORMACJA DOTYCZĄCA POZYCJI BILANSOWYCH

STRUKTURA AKTYWÓW w tys. zł	30.06.2016	30.06.2015
Aktywa trwałe	73 039	55 829
Rzeczowe aktywa trwałe	46 903	39 886
Wartości niematerialne	15 413	14 682
Pozostałe inwestycje	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 597	1 261
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 126	-
Aktywa obrotowe	298 315	130 349
Zapasy	128 457	28 243
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	133 623	73 024
Pozostałe inwestycje	1 470	3 326
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 017	24 482
Pozostałe aktywa obrotowe	1 748	1 274
AKTYWA RAZEM	371 354	186 178

STRUKTURA AKTYWÓW


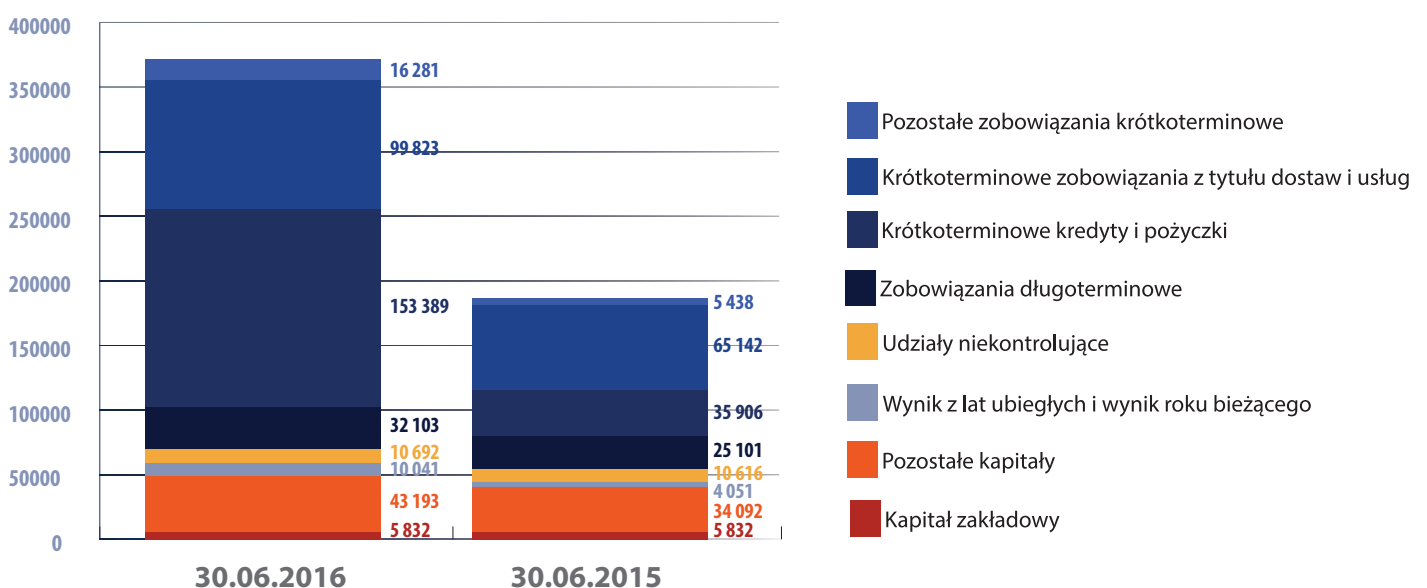
Wartości niematerialne w wysokości 15,4 mln zł uwzględniają wartość firmy, obejmującej rentowną część przedsiębiorstwa Unimot Express Sp. z o.o., przejętą w IV kwartale 2014 roku.

Wyższy poziom należności z tytułu dostaw i usług w porównaniu do II kw. roku poprzedniego związany jest z dynamicznym wzrostem przychodów, zwłaszcza w obszarze oleju napędowego.

Znacznie wyższy poziom zapasów (128,5 mln zł na koniec II kwartału 2016 roku w porównaniu do 28,2 mln zł na koniec II kwartału 2015 roku) wynika ze zrealizowanej transakcji zakupu zapasu obowiązkowego oleju napędowego w marcu 2016 roku (o zawarciu pakietu umów umożliwiających samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego Emitent informował w raporcie bieżącym nr 11/2016 z dnia 3 marca 2016 roku). Wartość zapasów stanowiących zapas obowiązkowy na koniec II kwartału wynosi 62,8 mln zł (według wartości godziwej, tj. z uwzględnieniem transakcji zabezpieczających).

STRUKTURA PASYWÓW w tys. zł	30.06.2016	30.06.2015
Kapitał własny	69 758	54 591
Kapitał zakładowy	5 832	5 832
Pozostałe kapitały	43 193	34 092
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	10 041	4 051
Udziały niekontrolujące	10 692	10 616
Zobowiązania	301 596	131 587
Zobowiązania długoterminowe	32 103	25 101
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	153 389	35 906
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	99 823	65 142
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16 281	5 438
PASYWA RAZEM	371 354	186 178

STRUKTURA PASYWÓW



Dynamiczny wzrost przychodów Grupy, zwłaszcza w obszarze oleju napędowego, przełożył się wzrost poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług (z 65,1 mln zł na koniec II kwartału 2015 roku do 99,8 mln zł na koniec II kwartału 2016 roku).

Znacznie wyższy poziom krótkoterminowych kredytów i pożyczek (34,4 mln zł na koniec II kwartału 2015 roku w porównaniu do 153,4 mln zł na koniec II kwartału 2016 roku) wynika z zaciągnięcia kredytu na finansowanie zakupu zapasu obowiązkowego oleju napędowego w marcu 2016 roku (o zawarciu pakietu umów umożliwiających samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego Emitent informował w raporcie bieżącym nr 11/2016 z dnia 3 marca 2016 roku). Wartość kredytu na zakup zapasu obowiązkowego na koniec II kwartału wynosi 56,1 mln zł. Pozostały wzrost kredytów i pożyczek wynika z finansowania zakupu większych ilości oleju napędowego i związanego z tym wzrostu zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (wzrost ponoszonych kosztów opłaty paliwowej, akcyzy oraz VAT).

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – SKRÓCONA INFORMACJA DOTYCZĄCA POZYCJI WPŁYWÓW I WYDATKÓW

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH w tys. zł	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
Zysk przed opodatkowaniem	4 317	2 701
Korekty	115	16 408
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 432	19 109
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 710)	(1 002)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 722	18 107
Wpływy	205	44
Wydatki	(5 394)	(7 099)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(5 189)	(7 055)
Wpływy	9 211	25
Wydatki	(10 268)	(2 913)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(1 057)	(2 888)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 524)	8 164
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(234)	-
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 758)	8 164
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 kwietnia	(110 623)	(16 822)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	(114 381)	(8 658)

Grupa na koniec II kwartału 2016 roku wypracowała ujemne przepływy, co jest charakterystyczne dla dynamicznie rozwijających się firm, u których występuje wysokie zapotrzebowanie na kapitał obrotowy w związku z wysoką dynamiką sprzedaży. Ponadto na ujemny stan środków pieniężnych wpływa fakt, iż dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych kredyty w rachunku bieżącym, które są płatne na żądanie i stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi, są ujmowane jako składnik środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA

	tys. zł	
EBIT, EBITDA	II kw. 2016	II kw. 2015
EBIT	5 211	3 234
AMORTYZACJA	913	517
EBITDA	6 124	3 805

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

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

W II kwartale 2016 roku Grupa wypracowała **wartość EBIT w wysokości 5,2 mln zł**, co stanowi wzrost o 61 % w porównaniu do II kwartału 2015 roku. Natomiast w zakresie **EBITDA** w II kwartale 2016 roku Grupa wypracowała **6,1 mln zł**, co stanowi wzrost o 61 % w porównaniu do II kwartału 2015 roku.

MARŻE	II kw. 2016	II kw. 2015
STOPA ZYSKU BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	6,1%	3,9%
EBIT	1,1%	1,0%
EBITDA	1,3%	1,1%
RENTOWNOŚĆ BRUTTO	0,9%	0,8%
RENTOWNOŚĆ NETTO	0,6%	0,5%

Marże pokazują wzrost rentowności EBIT i EBITDA w II kwartale 2016 roku w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego. Także wzrost pozostałych wskaźników rentowności potwierdza pozytywne efekty działań realizowanych w minionych okresach.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	II kw. 2016	II kw. 2015
ROE	3,7%	3,1%
ROA	0,7%	0,9%

W II kwartale 2016 roku Grupa UNIMOT osiągnęła rentowność kapitałów własnych 3,7% - wyższą niż w II kwartale 2015 roku (3,1 %). Wskaźnik rentowności aktywów odnotował nieznaczny spadek w warunkach znacznego wzrostu sumy bilansowej w porównywanych okresach i dlatego wartość obu wskaźników należy ocenić pozytywnie.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA	II kw. 2016	II kw. 2015
Rotacji należności handlowych w dniach (dni)	26	20
Rotacji zobowiązań handlowych w dniach (dni)	19	18
Rotacji zapasów w dniach (dni)	25	8

* wskaźnik rotacji zapasów skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego ON wynosi 13 dni

Wskaźnik rotacji należności w II kwartale 2016 roku nieznacznie wzrósł w porównaniu do poziomu w analogicznym okresie roku poprzedniego, co w warunkach wysokiej dynamiki sprzedaży należy ocenić pozytywnie.

Wskaźnik rotacji zobowiązań w II kwartale 2016 roku jest na podobnym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Wskaźnik rotacji zapasów wzrósł znacznie (z 8 do 25 dni) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, co wynika ze zrealizowanej transakcji zakupu zapasu obowiązkowego oleju napędowego w marcu 2016 roku (o zawarciu pakietu umów umożliwiających samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego Emitent informował w raporcie bieżącym nr 11/2016 z dnia 3 marca 2016 roku). Wartość zapasu obowiązkowego oleju napędowego na koniec II kwartału wynosi 62,8 mln zł (według wartości godziwej, tj. z uwzględnieniem transakcji zabezpieczających).

Cykl środków pieniężnych = cykl od gotówki do gotówki

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

Cash to Cash = 25 dni + 26 dni – 19 dni = 32 dni

Skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego cykl środków pieniężnych wynosi 20 dni.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	II kw. 2016	II kw. 2015
Wskaźnik płynności bieżącej	1,11	1,22
Wskaźnik płynności szybkiej	0,63	0,96
Wskaźnik płynności gotówką	0,12	0,23

Wskaźniki płynności osiągnięte na koniec II kwartału 2016 roku 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, pomimo wysokiego wzrostu sprzedaży w zakończonych okresach.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	II kw. 2016	II kw. 2015
Wskaźnik zadłużenia ogółem *	81,2%	70,7%
Wskaźnik pokrycia aktywów	18,8%	29,3%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	95,5%	97,8%

* Wskaźnik zadłużenia ogółem skorygowany o wartość kredytu na zapas obowiązkowy ON wynosi 77,9 %

Wskaźniki zadłużenia pozostają na bezpiecznych poziomach.

Odnotowany wzrost wskaźnika zadłużenia ogółem oraz spadek pokrycia aktywów wynika z zaciągnięcia przez Emitenta kredytu na sfinansowanie zakupu zapasu obowiązkowego oleju napędowego w marcu 2016 roku (wysokość kredytu na zakup zapasu obowiązkowego na koniec II kwartału wynosi 56,1 mln zł).

NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI ORAZ ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI II KWARTAŁU 2016 ROKU:

- » Kontynuacja rozwoju hurtowej sprzedaży oleju napędowego w Spółce Dominującej,
- » Planowane koszty, jakie Spółka Dominująca poniosła w związku z rozwojem sieci sprzedaży oleju napędowego na terenie Polski Północnej i Zachodniej (rozbudowa działu back-office, poszerzenie służb handlowych),
- » Intensyfikacja sprzedaży biopaliw w Spółce Dominującej. W II kwartale 2016 nastąpił wzrost wolumenów sprzedanych biopaliw,
- » Koszty, jakie spółka zależna Energogas Sp. z o.o. poniosła w związku z rozwojem sprzedaży energii elektrycznej i gazu ziemnego do klienta końcowego (utworzenie działu back-office, utworzenie służb handlowych).

4B. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OMAWIANYM OKRESIE

W II kwartale 2016 roku UNIMOT S.A. ponownie osiągnął wzrost przychodów ze sprzedaży i zysku netto w porównaniu do II kwartału 2015 roku. Zysk netto za II kwartał 2016 roku wyniósł 3,84 mln zł w porównaniu do 2,03 mln zł za II kwartał 2015 roku.

W II kwartale 2016 roku Spółka kontynuowała działalność w zakresie sprzedaży hurtowej oleju napędowego, przeznaczonego do samochodów z silnikiem diesla, zapoczątkowaną w II kwartale 2014 roku. Spółka kontynuowała również działalność polegającą na handlu gazem płynnym (LPG) we wszystkich dotychczasowych liniach biznesowych oraz handlu biopaliwami i bioolejami. W omawianym okresie II kwartału 2016 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 471,4 mln zł w porównaniu do 335,3 mln zł przychodów w II kwartale 2015 roku.

W II kwartale 2016 roku, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, Spółka osiągnęła wysoką dynamikę wzrostu przychodów ze sprzedaży (wzrost o 41 %) i zysku netto (wzrost o 89 %). Tak wysoka dynamika przychodów i zysku netto nastąpiła głównie dzięki dynamicznemu rozwojowi hurtowej sprzedaży oleju napędowego oraz wzrostowi sprzedaży biopaliw.

Narastająco za 6 miesięcy 2016 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 849,4 mln zł w porównaniu do 615,4 mln zł przychodów za 6 miesięcy 2015 roku (wzrost o 38 %). Natomiast zysk netto za 6 miesięcy 2016 roku wyniósł 12,06 mln zł w porównaniu do 4,2 mln zł za 6 miesięcy 2015 roku (wzrost o 186 %).

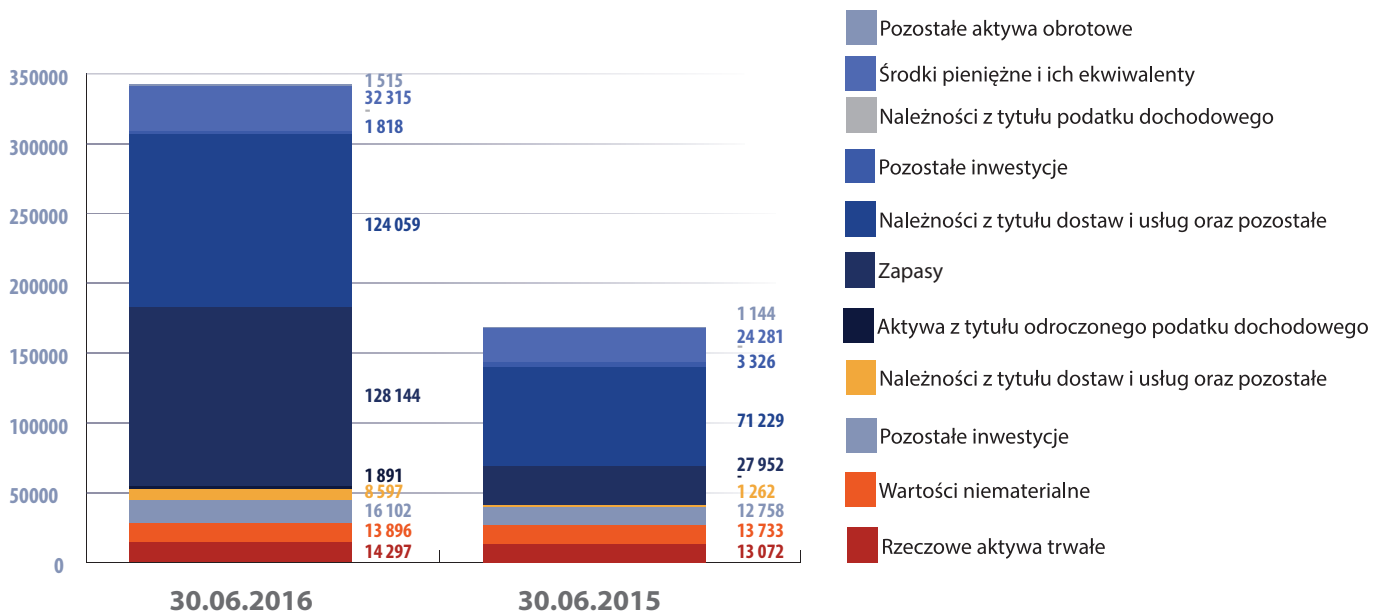
W Spółce obowiązuje zasada zabezpieczania kursów dla kalkulowanych cen i marż towarów zakupionych i sprzedawanych w różnych walutach. Spółka stosuje kontrakty forward i SWAP. Są to najprostsze, ale również najskuteczniejsze narzędzia pozwalające minimalizować ryzyko wahań kursów walutowych od momentu zakupu towarów do momentu ich sprzedaży dla transakcji realizowanych w różnych walutach.

Wraz z wprowadzeniem do oferty oleju napędowego, Spółka dokonuje transakcji hedgingowych, zabezpieczających cenę produktu.

W związku z tym występują różnice kursowe dodatnie lub ujemne oraz pozycje wynikowe na transakcjach zabezpieczających ceny towarów, związane z zabezpieczaniem cen oleju napędowego. Zgodnie z uregulowaniami MSSR, wynik na tych transakcjach wlicza się do pozycji przychodów i kosztów wyznaczających zysk na działalności operacyjnej.

BILANS – SKRÓCONA INFORMACJA DOTYCZĄCA POZYCJI BILANSOWYCH

STRUKTURA AKTYWÓW w tys. zł	30.06.2016	30.06.2015
Aktywa trwałe	54 783	40 825
Rzeczowe aktywa trwałe	14 297	13 072
Wartości niematerialne	13 896	13 733
Pozostałe inwestycje	16 102	12 758
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 597	1 262
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 891	-
Aktywa obrotowe	287 851	127 932
Zapasy	128 144	27 952
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	124 059	71 229
Pozostałe inwestycje	1 818	3 326
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 315	24 281
Pozostałe aktywa obrotowe	1 515	1 144
AKTYWA RAZEM	342 634	168 757

STRUKTURA AKTYWÓW


Wartości niematerialne w wysokości 13,9 mln zł uwzględniają wycenę wartości firmy, obejmującej rentowną część przedsiębiorstwa Unimot Express Sp. z o.o., przejętą w IV kwartale 2014 roku.

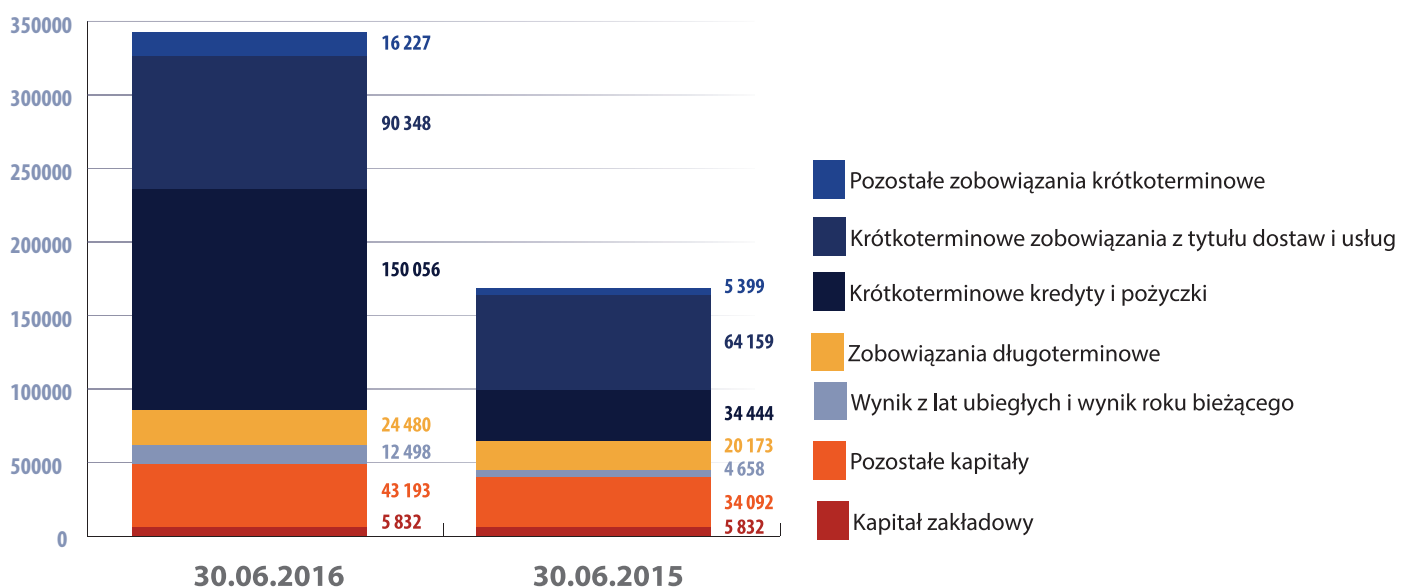
Pozostałe inwestycje w aktywach trwałych w wysokości 16,1 mln zł obejmują udziały w spółkach zależnych Unimot System Sp. z o.o., Blue Cold Sp. z o.o., Energogas Sp. z o.o., Tradea Sp. z o.o. oraz Tankuj24.PL Sp. z o.o., realizujących projekty głównie w obszarze gazu ziemnego i energii elektrycznej.

Wyższy poziom należności z tytułu dostaw i usług w porównaniu do II kwartału roku poprzedniego, związany jest z dynamicznym wzrostem przychodów Spółki, zwłaszcza w obszarze oleju napędowego.

Znacznie wyższy poziom zapasów (128,0 mln zł na koniec II kwartału 2016 roku w porównaniu do 28,0 mln zł na koniec II kwartału 2015 roku) wynika ze zrealizowanej transakcji zakupu zapasu obowiązkowego oleju napędowego w marcu 2016 roku (o zawarciu pakietu umów umożliwiających samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego Emitent informował w raporcie bieżącym nr 11/2016 z dnia 3 marca 2016 roku). Wartość zapasów stanowiących zapas obowiązkowy na koniec I kwartału wynosi 62,8 mln zł (według wartości godziwej, tj. z uwzględnieniem transakcji zabezpieczających).

STRUKTURA PASYWÓW w tys. zł	30.06.2016	30.06.2015
Kapitał własny	61 523	44 582
Kapitał zakładowy	5 832	5 832
Pozostałe kapitały	43 193	34 092
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	12 498	4 658
Zobowiązania	281 111	124 175
Zobowiązania długoterminowe	24 480	20 173
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	150 056	34 444
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	90 348	64 159
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16 227	5 399
PASYWA RAZEM	342 634	168 757

STRUKTURA PASYWÓW



Dynamiczny wzrost przychodów Spółki, zwłaszcza w obszarze oleju napędowego, przełożył się na wzrost poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług (z 64,2 mln zł na koniec II kwartału 2015 roku do 90,3 mln zł na koniec II kwartału 2016 roku).

Znacznie wyższy poziom krótkoterminowych kredytów i pożyczek (34,4 mln zł na koniec II kwartału 2015 roku w porównaniu do 150,1 mln zł na koniec II kwartału 2016 roku) wynika z zaciągnięcia kredytu na finansowanie zakupu zapasu obowiązkowego oleju napędowego w marcu 2016 roku (o zawarciu pakietu umów umożliwiających samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego Emitent informował w raporcie bieżącym nr 11/2016 z dnia 3 marca 2016 roku). Wartość kredytu na zakup zapasu obowiązkowego na koniec II kwartału wynosi 56,1 mln zł. Pozostały wzrost kredytów i pożyczek wynika z finansowania zakupu większych ilości oleju napędowego i związanego z tym wzrostu zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (wzrost ponoszonych kosztów opłaty paliwowej, akcyzy oraz VAT).

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH – SKRÓCONA INFORMACJA DOTYCZĄCA POZYCJI WPŁYWÓW I WYDATKÓW

PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH w tys. zł	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
Zysk przed opodatkowaniem	5 510	3 036
Korekty	(1 080)	13 634
Przepiwy pieniężne z działalności operacyjnej	4 430	16 670
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 675)	(1 002)
Przepiwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 755	15 668
Wpływy	205	44
Wydatki	(3 163)	(5 346)
Przepiwy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(2 958)	(5 302)
Wpływy	5 896	-
Wydatki	(9 313)	(2 138)
Przepiwy pieniężne z działalności finansowej	(3 417)	(2 138)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 620)	8 228
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(234)	-
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 854)	8 228
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 kwietnia	(110 830)	(17 087)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	(114 684)	(8 859)

Spółka na koniec II kwartału 2016 roku wypracowała ujemne przepływy, co jest charakterystyczne dla dynamicznie rozwijających się firm, u których występuje wysokie zapotrzebowanie na kapitał obrotowy w związku z wysoką dynamiką sprzedaży.

Ponadto na ujemny stan środków pieniężnych wpływa fakt, iż dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych kredyty w rachunku bieżącym, które są płatne na żądanie i stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi, są ujmowane jako składnik środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Znacznie wyższy poziom kredytów w rachunku bieżącym wynika z zaciągnięcia kredytu na finansowanie zakupu zapasu obowiązkowego oleju napędowego w marcu 2016 roku (o zawarciu pakietu umów umożliwiających samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego Emitent informował w raporcie nr 11/2016 z 3 marca 2016 roku). Wartość kredytu na zakup zapasu obowiązkowego na koniec II kwartału wynosi 56,1 mln zł. Pozostały wzrost kredytów w rachunku bieżącym wynika z finansowania zakupu większych ilości oleju napędowego i związanego z tym wzrostu zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (wzrost ponoszonych kosztów opłaty paliwowej, akcyzy oraz VAT).

ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA DZIAŁANIA EMITENTA

EBIT, EBITDA	II kw. 2016	II kw. 2015
EBIT	6 265	3 310
AMORTYZACJA	565	446
EBITDA	6 830	3 756

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

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

W II kwartale 2016 roku Spółka wypracowała wartość EBIT w wysokości 6,3 mln zł, co stanowi wzrost o 89 % w porównaniu do II kwartału 2015 roku. Natomiast w zakresie EBITDA w II kwartale 2016 roku Spółka wypracowała 6,8 mln zł, co stanowi wzrost o 82 % w porównaniu do II kwartału 2015 roku.

MARŻE	II kw. 2016	II kw. 2015
STOPA ZYSKU BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	6,1%	3,7%
EBIT	1,4%	1,0%
EBITDA	1,5%	1,1%
RENTOWNOŚĆ BRUTTO	1,2%	0,9%
RENTOWNOŚĆ NETTO	0,8%	0,6%

Marże pokazują wzrost rentowności EBIT i EBITDA w II kwartale 2016 roku w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego. Także wzrost pozostałych wskaźników rentowności potwierdza pozytywne efekty działań, realizowanych w minionych okresach.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	II kw. 2016	II kw. 2015
ROE	6,2%	4,6%
ROA	1,1%	1,2%

W II kwartale 2016 roku UNIMOT SA osiągnęła rentowność kapitałów własnych 6,2% - wyższą niż w II kwartale 2015 roku (4,6 %). Wskaźnik rentowności aktywów odnotował nieznaczny spadek z powodu znacznego wzrostu sumy bilansowej w porównywanych okresach i dlatego wartość obu wskaźników należy ocenić pozytywnie.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA	II kw. 2016	II kw. 2015
Rotacji należności handlowych (dni)	24	19
Rotacji zobowiązań handlowych (dni)	18	17
Rotacji zapasów (dni)	25	8

* wskaźnik rotacji zapasów skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego ON wynosi 13 dni

Wskaźnik rotacji należności w II kwartale 2016 roku nieznacznie wzrósł w porównaniu do poziomu w analogicznym okresie roku poprzedniego, co w warunkach wysokiej dynamiki sprzedaży należy ocenić pozytywnie.

Wskaźnik rotacji zobowiązań w II kwartale 2016 roku jest na podobnym poziomie niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wskaźnik rotacji zapasów wzrósł znacznie (z 8 do 25 dni) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, co wynika ze zrealizowanej transakcji zakupu zapasu obowiązkowego oleju napędowego w marcu 2016 roku (o zawarciu pakietu umów umożliwiających samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego Emitent informował w raporcie bieżącym nr 11/2016 z dnia 3 marca 2016 roku). Wartość zapasu obowiązkowego oleju napędowego na koniec II kwartału wynosi 62,8 mln zł (według wartości godziwej, tj. z uwzględnieniem transakcji zabezpieczających).

Cykl środków pieniężnych = cykl od gotówki do gotówki

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

Cash to Cash = 25 dni + 24 dni – 18 dni = 31 dni

Skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego cykl środków pieniężnych wynosi 19 dni.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	II kw. 2016	II kw. 2015
Wskaźnik płynności bieżącej	1,12	1,23
Wskaźnik płynności szybkiej	0,62	0,96
Wskaźnik płynności gotówką	0,13	0,23

Wskaźniki płynności na koniec II kwartału 2016 roku 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, pomimo wysokiego wzrostu sprzedaży w minionych okresach.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	II kw. 2016	II kw. 2015
Wskaźnik zadłużenia ogółem	82,0%	73,6%
Wskaźnik pokrycia aktywów	18,0%	26,4%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	112,3%	109,2%

* wskaźnik zadłużenia ogółem skorygowany o wartość kredytu na zapas obowiązkowy ON wynosi 78,5 %

Wskaźniki zadłużenia pozostają na bezpiecznych poziomach.

Odnotowany wzrost wskaźnika zadłużenia ogółem oraz spadek pokrycia aktywów wynika z zaciągnięcia przez Emitenta kredytu na sfinansowanie zakupu zapasu obowiązkowego oleju napędowego w marcu 2016 roku (wysokość kredytu na zakup zapasu obowiązkowego na koniec II kwartału wynosi 56,1 mln zł).

NAJISTOTNIEJSZE DOKONANIA

- » W dniu 23 maja 2016 roku UNIMOT S.A. nabył 100 % udziałów w spółce Tradea Sp. z o.o. Podmiot ten posiada koncesję na obrót energią elektryczną (OEE), ważną do 2021 roku. Działalność spółki skupia się na trzech obszarach: hurtowym handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich, sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych oraz świadczeniu dodatkowych usług dla rynku energii. Nabycie podmiotu aktywnego na rynku energii elektrycznej pozwoli Emitentowi realizować cele biznesowe w zakresie budowania multienergetycznej oferty produktowej i wpisuje się w jego strategię rozwoju.
- » W dniu 23 czerwca 2016 roku Emitent opublikował nową strategię dla całej Grupy Kapitałowej. Celem strategicznym na lata 2016–2017 jest dalsze umacnianie pozycji na rynku paliw, rozwinięcie sprzedaży gazu ziemnego oraz energii elektrycznej w taki sposób, aby osiągnąć na tych rynkach pozycję znaczącą. Cele strategiczne na lata 2016–2017 Grupa zamierza osiągnąć poprzez następujące działania:
 - inwestycje w infrastrukturę, nowoczesne technologie i kapitał ludzki,
 - przemyślane akwizycje w poszczególnych segmentach rynku,
 - poszerzenie portfela klientów,
 - dywersyfikację źródeł zakupowych.Szczegółowy opis strategii został opublikowany w raporcie bieżącym nr 34/2016 z 23 czerwca 2016 roku.
- » W dniu 2 czerwca 2016 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy UNIMOT S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu 30,0% zysku netto, wypracowanego w roku obrotowym 2015, na wypłatę dywidendy. Akcjonariusze Spółki otrzymali 3.966 tys. zł, czyli 0,68 zł na akcję. Pozostała część zysku zostanie przeznaczona m.in. na rozwój działalności operacyjnej Spółki.

NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI ORAZ ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI II KWARTAŁU 2016 ROKU:

- » Kontynuacja rozwoju hurtowej sprzedaży oleju napędowego w Spółce Dominującej,
- » Planowane koszty, jakie Spółka poniosła w związku z rozwojem sieci sprzedaży oleju napędowego na terenie Polski Północnej i Zachodniej (rozbudowa działu back-office, poszerzenie służb handlowych),
- » Intensyfikacja sprzedaży biopaliw w Spółce. W II kwartale 2016 nastąpił wzrost wolumenów sprzedanych biopaliw.

5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

5A. W RAPORCIE BIEŻĄCYM NR 6/2016 Z 27 STYCZNIA 2016 ROKU ZARZĄD OPUBLIKOWAŁ PROGNOZĘ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA 2016 ROK, ZAPOWIADAJĄC OSIĄGNIĘCIE PRZEZ GRUPĘ NASTĘPUJĄCYCH WYNIKÓW:

- » zysku netto w wysokości 20,0 mln zł
- » wartości EBITDA w wysokości 33,8 mln zł
- » przychodów ze sprzedaży w wysokości 2 000 mln zł.

Korekta prognozy na 2016 r. została dokonana na podstawie analizy wyników finansowych, osiągniętych przez Grupę Kapitałową Emitenta w I półroczu 2016 r., jak również ze względu na dotychczasowy, dynamiczny rozwój Grupy Kapitałowej oraz przyjętą strategię rozwoju na lata 2016-017, opublikowaną w raporcie bieżącym nr 34/2016.

Prognoza nie została poddana weryfikacji przez biegłego rewidenta. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa nie posiada informacji, które mogłyby świadczyć o braku możliwości realizacji tej prognozy.

5B. SPÓŁKA PRZEKAZYWAŁA PROGNOZY WYNIKÓW JEDNOSTKOWYCH W RAPORCIE BIEŻĄCYM 26/2014.

Za pośrednictwem raportu bieżącego nr 6/2016 Zarząd odwołał w całości jednostkowe prognozy na rok 2016, opublikowane w raporcie bieżącym nr 26/2014. Powodem odwołania prognoz jednostkowych jest dynamiczny rozwój Grupy Kapitałowej i sporządzenie przez Emitenta prognoz skonsolidowanych.



6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ EMITENTA I ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI (PAR. 10 PKT 13 A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU)

Nie dotyczy.

7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

Spółka nie podejmowała działań wprowadzających rozwiązania innowacyjne.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 ORAZ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZEDSTAWIAŁ SIĘ NASTĘPUJĄCO:

NAZWA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	SIEDZIBA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	POSIADANY UDZIAŁ	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW	DATA UZYSKANIA KONTROLI
UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.	ul. Poniatowskiego 1 03-901 Warszawa	51,00%	51,00%	20.01.2014
BLUE COLD Sp. z o.o.	ul. Poniatowskiego 1 03-901 Warszawa	50,76%	50,76%	29.04.2014
TANKUJ24.pl Sp. z o.o.	ul. Torowa 3 B 42-280 Częstochowa	100,00%	100,00%	16.11.2015
ENERGOGAS Sp. z o.o.	Al. Jerozolimskie 181 02-222 Warszawa	100,00%	100,00%	30.12.2015
ENERGOGAS Sp. z o.o. SKA*	Al. Jerozolimskie 181 02-222 Warszawa	90,00%	90,00%	30.12.2015
TRADEA Sp. z o.o.	ul. Kościuszki 27/4 42-202 Częstochowa	100,00 %	100,00 %	23.06.2016

*Udział pośredni UNIMOT S.A. w Energogas Sp. z o.o. S.K.A. wynosi 100 %

NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 ORAZ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU SPÓŁKA ZALEŻNA UNIMOT SYSTEM SP. Z O.O. POSIADAŁA 100 % UDZIAŁÓW W NASTĘPUJĄCYCH SPÓŁKACH:

NAZWA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	SIEDZIBA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	POSIADANY UDZIAŁ	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW	DATA UZYSKANIA KONTROLI
BLUE LNG Sp. z o.o.	ul. Poniatowskiego 1 03-901 Warszawa	51,00% *	51,00%	26.03.2014
PPG Warszawa Sp. z o.o.	ul. Poniatowskiego 1 03-901 Warszawa	51,00% *	51,00%	04.07.2014

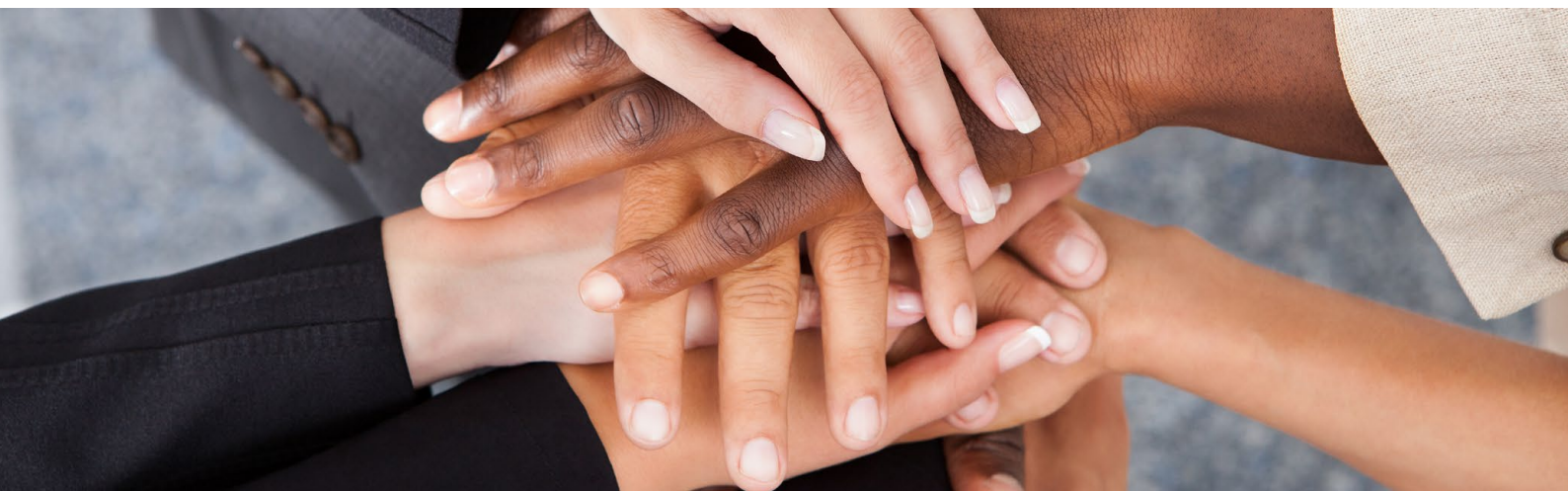
* *Udział pośredni UNIMOT S.A.*

SPÓŁKI PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI:

- » UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.
- » BLUE COLD Sp. z o. o.
- » TANKUJ24.pl Sp. z o.o.
- » ENERGOGAS Sp. z o.o.
- » ENERGOGAS Sp. z o.o. SKA
- » TRADEA Sp. z o.o.
- » BLUE LNG Sp. z o. o.
- » POLSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO GAZOWNICZE WARSZAWA Sp. z o.o.

8.1 CZAS TRWANIA JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek zależnych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, jest nieograniczony i ograniczony.



9. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	UDZIAŁ W GŁOSACH
UNIMOT EXPRESS Sp. z o.o., w tym	3 454 120	59,23%	58,24%
Akcje serii A	100 000	1,71%	3,06%
Akcje serii B	250 000	4,29%	7,65%
Akcje serii C	2 076 120	35,60%	31,78%
Akcje serii I	1 028 000	17,63%	15,74%
ZEMADON LTD, w tym	1 572 411	26,96%	29,43%
Akcje serii B	350 000	6,00%	10,72%
Akcje serii E	22 411	0,38%	0,34%
Akcje serii F	400 000	6,86%	6,12%
Akcje serii G	400 000	6,86%	6,12%
Akcje serii H	400 000	6,86%	6,12%
MOKA	160 190	2,75%	2,45%
Akcje serii C	160 190	2,75%	2,45%
INCOGAS	160 190	2,75%	2,45%
Akcje serii C	160 190	2,75%	2,45%
INCOGAS	160 190	2,75%	2,45%
Akcje serii C	160 190	2,75%	2,45%
Pozostali	484 886	8,31%	7,42%
Akcje serii C	3 500	0,06%	0,05%
Akcje serii D	103 797	1,78%	1,59%
Akcje serii E	377 589	6,47%	5,78%
SUMA	5 831 797	100%	100%

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W GRUPIE W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

10A. WEDŁUG STANU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU ZA II KWARTAŁ 2016 ROKU LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY WYNOŚIŁA 183 OSOBY.

10B. WEDŁUG STANU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU ZA II KWARTAŁ 2016 ROKU LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY WYNOŚIŁA 145 OSÓB.



UNIMOT S.A.

ul. Świerkłańska 2 a
47-120 Zawadzkie

tel +48 (77) 461 65 48

e-mail: ug@unimot.pl

www.unimot.pl