



# **UNIMOT**

**GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT S.A.**

## **Skonsolidowany raport kwartalny**

**za IV kwartał 2014**

## **SPIS TREŚCI**

- 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ**
- 2. WYNIKI FINANSOWE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE - KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2014 ORAZ IV KWARTAŁ 2013 A TAKŻE NARASTAJĄCO W TYCH LATACH, OBEJMUJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
- 3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU**
- 4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA W OMAWIANYM OKRESIE**
- 5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW**
- 6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI (PAR. 10 PKT 13 A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU)**
- 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**
- 8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**
- 9. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**
- 10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ, W PRZELICZENIU NA ETATY**
- 11. ZAŁĄCZNIK NR 1 DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2014 R.**
- 12. ZAŁĄCZNIK NR 2 DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2014 R.**

Zawadzkie, 13 lutego 2015 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. Świerklańska 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:<br><br>Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta wynosi 5 831 797,00 zł<br>Liczba wszystkich akcji: 5 831 797 sztuk<br>Wartość nominalna akcji: 1 zł <ol style="list-style-type: none"><li>Seria A – 100 000 akcji imiennych,</li><li>Seria B – 600 000 akcji imiennych,</li><li>Seria C – 2 400 000 akcji zwykłych na okaziciela</li><li>Seria D – 103 797 akcji zwykłych na okaziciela</li><li>Seria E – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela</li><li>Seria F – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela</li><li>Seria G – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela</li><li>Seria H – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela</li><li>Seria I – 1 028 000 akcji imiennych</li></ol> |
| 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 31 grudnia 2014 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu wchodzi:

|                             |                   |
|-----------------------------|-------------------|
| <b>Przemysław Podgórski</b> | – Prezes Zarządu  |
| <b>Małgorzata Garncarek</b> | – Członek Zarządu |
| <b>Robert Brzozowski</b>    | – Członek Zarządu |

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

|                           |                                  |
|---------------------------|----------------------------------|
| <b>Adam Sikorski</b>      | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| <b>Piotr Cieślak</b>      | – Członek Rady Nadzorczej        |
| <b>Isaac Querub</b>       | – Członek Rady Nadzorczej        |
| <b>Bogusław Satława</b>   | – Członek Rady Nadzorczej        |
| <b>Piotr Prusakiewicz</b> | – 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 dla samochodów z silnikiem diesla, oraz hurtowej i detalicznej sprzedaży paliw
- **Biopaliwa** – Spółka posiada w swej ofercie przeznaczone do pojazdów z silnikiem diesla bioestry, 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 r. Nabyta przez UNIMOT S.A. w dniu 20 stycznia 2014 r. jako spółka celowa UNIMOT S.A. W związku z rozpoczęciem działań w segmencie gazu ziemnego przez UNIMOT S.A., spółka ta została przeznaczona do realizacji projektów związanych z rozwojem i budową sieci dystrybucji gazu ziemnego. Zadaniem spółki jest akwizycja i budowa własnej sieci dystrybucji gazu ziemnego na wybranych niezgazyfikowanych terenach kraju.

Uchwałą z dn. 27 listopada 2014 r. kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.414.000,00 zł do kwoty 10.753.500,00 zł (kapitał nie został jeszcze zarejestrowany w KRS). Po dokonaniu rejestracji zmian w zakresie kapitału zakładowego, udziałowcami Spółki będą:

UNIMOT S.A. – 14.906 udziałów o łącznej wartości 7.453.000,00 zł,

BLUE LINE ENGINEERING S.A. – 6.601 udziałów o łącznej wartości 3.300.500,00 zł.

Opis aktywów:

- sieć gazowa o długości 20 km wraz z infrastrukturą towarzyszącą. Sieć zaopatruje w paliwo gazowe niespełna 100 aktywnych odbiorców indywidualnych i przemysłowych.

##### **BLUE COLD Sp. z o.o.**

Spółka została założona w dniu 1 marca 2012 r. jako spółka celowa BLUE LINE ENGINEERING S.A., mająca za zadanie produkcję skroplonego gazu ziemnego (LNG). Zadanie to będzie realizowane w oparciu o punkt skraplania metanu o wydajności do 750 kg/godz., tj. ok. 1000 m<sup>3</sup> LNG/godz. Instalacja skraplania gazu ziemnego zlokalizowana jest w miejscowości Uniszki Zawadzkie, gmina Wieczfnia Kościelna, powiat mławski.

Uchwałą z dn. 29 kwietnia 2014 r. kapitał spółki został podwyższony z kwoty 2.005.000,00 zł do kwoty 6.905.000,00 zł (kapitał został zarejestrowany w KRS).

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 r. jako spółka celowa BLUE LINE ENGINEERING S.A., mająca za zadanie dystrybucję LNG z własnych stacji regazyfikacji, co z kolei umożliwi zagospodarowanie produkcji LNG realizowanej przez spółkę BLUE COLD Sp. z o.o.

Spółka posiada dwie instalacje regazyfikacji LNG w miejscowościach Wielen (powiat czarnkowsko-trzcianecki) i Tuczo (powiat wałecki).

W dniu 4 lipca 2014 r. udziały spółki zostały zakupione przez UNIMOT System Sp. z o.o.

Kapitał Spółki wynosi: 580 000,00 zł.

Opis aktywów:

- instalacja regazyfikacji LNG w Tuczo, składająca się z jednego zbiornika do magazynowania gazu LNG o poj. 60 m<sup>3</sup> oraz parownic 2 x 500 Nm<sup>3</sup>/h
- instalacja regazyfikacji LNG w Wieleniu, składająca się z dwóch zbiorników do magazynowania gazu LNG o poj. 40 m<sup>3</sup> każdy oraz parownic 4 x 600 Nm<sup>3</sup>/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 r. jako spółka celowa BLUE LINE ENGINEERING S.A. Spółka realizuje projekt gazyfikacji miejscowości Szepietowo (woj. podlaskie) w oparciu o instalację regazyfikacji skroplonego gazu ziemnego (LNG).

W dniu 26 marca 2014 r. udziały spółki zostały zakupione przez UNIMOT System Sp. z o.o.

Kapitał Spółki wynosi: 260 000,00 zł.

Opis aktywów:

- środki trwałe w budowie - instalacja regazyfikacji LNG w Szepietowie, składająca się z jednego zbiornika do magazynowania gazu LNG o poj. 60 m<sup>3</sup> oraz parownic 2 x 1000 Nm<sup>3</sup>/h, oraz sieci dystrybucyjnej.

**2. WYNIKI FINANSOWE SKONSOLIDOWANE (2a) I JEDNOSTKOWE (2b)**

**2a. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2014, OBEJMUJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Spółka po raz trzeci sporządza skonsolidowany raport kwartalny, w związku z czym prezentowane skonsolidowane dane finansowe dotyczące bieżącego roku porównywane są w okresach sprawozdawczych roku poprzedniego do danych jednostkowych podmiotu dominującego.

W IV kwartale 2014 r. nadal największy wpływ na dane finansowe Grupy mają dane podmiotu dominującego - UNIMOT S.A. Podmioty zależne ponoszą koszty związane z ich bieżącym funkcjonowaniem.

**2a.1. SKRÓCONY BILANS**

| AKTYWA   | 31.12.2014            | 31.12.2013           |
|--|-----------------------|----------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                        | <b>53 393 999,76</b>  | <b>15 275 166,09</b> |
| I. Wartości niematerialne i prawne             | 14 949 072,86         | 2 482 663,26         |
| II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych  | 727 807,22            | 0                    |
| III. Rzeczowe aktywa trwałe                    | 36 894 698,68         | 12 041 525,83        |
| IV. Należności długoterminowe                  | 0                     | 0                    |
| V. Inwestycje długoterminowe                   | 0                     | 0                    |
| VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 822 421,00            | 750 977,00           |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                      | <b>70 005 164,17</b>  | <b>21 143 016,45</b> |
| I. Zapasy                                      | 14 890 664,31         | 2 554 676,52         |
| II. Należności krótkoterminowe                 | 44 448 152,16         | 15 697 568,99        |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                | 9 979 239,57          | 2 486 907,71         |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 687 108,13            | 403 863,23           |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                            | <b>123 399 163,93</b> | <b>36 418 182,54</b> |

| PASywa   | 31.12.2014           | 31.12.2013           |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                         | <b>41 094 925,99</b> | <b>14 505 357,42</b> |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                            | 5 831 797,00         | 3 203 797,00         |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 0                    | 0                    |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)              | 0                    | 0                    |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                             | 30 998 030,72        | 10 166 795,51        |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                 | 0                    | 0                    |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze)                          | 0                    | 0                    |

|  |                       |                      |
|--|-----------------------|----------------------|
| rezerwowe  |                       |                      |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                 | 0                     | 0                    |
| VIII. Zysk (strata) netto  | 4 265 098,27          | 1 134 764,91         |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0                     | 0                    |
| <b>B. Kapitały mniejszości</b>                                     | <b>6 136 986,19</b>   | <b>0</b>             |
| <b>C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                   | <b>76 167 251,75</b>  | <b>21 912 825,12</b> |
| I. Rezerwy na zobowiązania   | 3 482 738,03          | 2 067 752,00         |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                    | 14 427 767,08         | 2 670 825,40         |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                  | 55 642 320,19         | 17 166 238,17        |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                     | 2 614 426,45          | 8 009,55             |
| <b>PASYWA RAZEM</b>  | <b>123 399 163,93</b> | <b>36 418 182,54</b> |

### 2a.2. SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| WYSZCZEGÓLNIENIE   | 1.10-31.12<br>2014    | 1.01-31.12<br>2014    | 1.10-31.12<br>2013   | 1.01-31.12<br>2013    |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane nimi, w tym:</b> | <b>216 495 389,83</b> | <b>666 291 980,41</b> | <b>82 162 095,21</b> | <b>302 170 653,18</b> |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                      | 969 906,52            | 1 689 678,50          | 37 090,89            | 128 722,00            |
| II. Zmiana stanu produktów ( zwiększenie +, zmniejszenie -)    | -56 209,46            | 94 901,03             | -12 547,78           | 36 235,33             |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki  | 0                     | 0                     | 0                    | 0                     |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów          | 215 581 692,77        | 664 507 400,88        | 82 137 552,10        | 302 005 695,85        |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                      | <b>221 664 413,69</b> | <b>665 190 338,53</b> | <b>82 616 541,51</b> | <b>299 957 097,60</b> |
| I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                    | 213 454 584,23        | 643 503 941,80        | 77 854 274,31        | 284 868 407,51        |
| II. Zużycie materiałów i energii                               | 797 629,82            | 2 709 470,72          | 586 682,35           | 2 127 557,60          |
| III. Usługi obce   | 4 444 155,40          | 10 893 650,05         | 2 678 773,57         | 7 165 507,57          |
| IV. Podatki i opłaty   | 389 017,12            | 1 121 268,84          | 82 381,13            | 431 661,68            |
| V. Wynagrodzenia   | 1 098 482,11          | 3 486 438,59          | 760 082,64           | 2 948 931,36          |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                 | 208 983,30            | 696 583,46            | 154 335,54           | 629 684,10            |
| VII. Amortyzacja   | 528 783,17            | 1 568 612,42          | 285 107,95           | 948 969,25            |
| VIII. Pozostałe koszty rodzajowe                               | 742 778,54            | 1 210 372,65          | 214 904,02           | 836 378,53            |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                     | <b>-5 169 023,86</b>  | <b>1 101 641,88</b>   | <b>-454 446,30</b>   | <b>2 213 555,58</b>   |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                       | <b>269 133,53</b>     | <b>630 696,40</b>     | <b>1 050 048,62</b>  | <b>1 207 905,43</b>   |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych              | 0                     | 163 204,15            | 0                    | 136 375,36            |
| II. Dotacje  | 0                     | 0                     | 0                    | 0                     |
| III. Inne przychody operacyjne                                 | 168 169,96            | 467 492,25            | 1 050 048,62         | 1 071 530,07          |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                          | <b>1 760 611,53</b>   | <b>1 153 668,81</b>   | <b>305 288,56</b>    | <b>1 158 882,34</b>   |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych            | 0                     | 0                     | 11 691,87            | 0                     |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych               | 0                     | 0                     | 0                    | 215 951,77            |
| III. Inne koszty operacyjne                                    | 1 760 611,53          | 2 914 280,34          | 293 596,69           | 942 930,57            |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>     | <b>-6 660 501,86</b>  | <b>-1 181 942,06</b>  | <b>290 313,76</b>    | <b>2 262 578,67</b>   |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                  | <b>8 800 531,74</b>   | <b>8 355 004,51</b>   | <b>81 162,19</b>     | <b>181 672,20</b>     |



|  |                     |                     |                    |                     |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   | 0                   | 0                   | 0                  | 0                   |
| II. Odsetki, w tym:  | 105 213,47          | 208 354,06          | 27 398,71          | 164 374,96          |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji   | 0                   | 0                   | 0                  | 0                   |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji   | 0                   | 0                   | 0                  | 0                   |
| V. Inne  | 8 695 318,27        | 8 146 650,45        | 53 763,48          | 17 297,24           |
| <b>H. Koszty finansowe</b>   | <b>458 475,25</b>   | <b>1 430 270,26</b> | <b>117 055,41</b>  | <b>955 145,07</b>   |
| I. Odsetki,:   | 458 475,25          | 1 430 270,26        | 117 055,41         | 462 210,14          |
| II. Strata ze zbycia inwestycji  | 0                   | 0                   | 0                  | 0                   |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji  | 0                   | 0                   | 0                  | 0                   |
| IV. Inne   | 0                   | 0                   | 0                  | 555 660,82          |
| <b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>         | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>           | <b>0</b>            |
| <b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>                                      | <b>1 681 554,63</b> | <b>5 742 792,19</b> | <b>254 420,54</b>  | <b>1 426 379,91</b> |
| <b>K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II.)</b>  | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>           | <b>0</b>            |
| I. Zyski nadzwyczajne  | 0                   | 0                   | 0                  | 0                   |
| II. Straty nadzwyczajne  | 0                   | 0                   | 0                  | 0                   |
| <b>L. Odpis wartości firmy</b>   | <b>41 735,19</b>    | <b>106 896,39</b>   | <b>0</b>           | <b>0</b>            |
| I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne  | <b>41 735,19</b>    | <b>106 896,39</b>   | <b>0</b>           | <b>0</b>            |
| II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne  | 0                   | 0                   | 0                  | 0                   |
| III. Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone  | 0                   | 0                   | 0                  | 0                   |
| <b>M. Odpis ujemnej wartości firmy</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>           | <b>0</b>            |
| <b>N. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M)</b>   | <b>1 639 819,44</b> | <b>5 635 895,80</b> | <b>254 420,54</b>  | <b>1 426 379,91</b> |
| <b>O. Podatek dochodowy</b>  | <b>579 274,35</b>   | <b>1 641 493,35</b> | <b>-185 384,00</b> | <b>291 615,00</b>   |
| <b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>                              | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>           | <b>0</b>            |
| <b>Q. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b> | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>           | <b>0</b>            |
| <b>R. Zyski (straty) mniejszości</b>   | <b>6 374,42</b>     | <b>-270 695,82</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>            |
| <b>S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q+/-R)</b>  | <b>1 054 170,67</b> | <b>4 265 098,27</b> | <b>439 804,54</b>  | <b>1 134 764,91</b> |

**2a.3. SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

| WYSZCZEGÓLNIENIE |   | 1.10-31.12<br>2014 | 1.01-31.12<br>2014 | 1.10-31.12<br>2013 | 1.01-31.12<br>2013 |
|------------------|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>I</b>         | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)  | 17 395 905,32      | 14 505 357,42      | 14 210 371,80      | 14 139 503,79      |
| <b>I a</b>       | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach                             | 17 395 905,32      | 14 505 357,42      | 14 210 371,80      | 14 139 503,79      |
| <b>II</b>        | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)  | 41 094 925,99      | 41 094 925,99      | 14 505 357,42      | 14 505 357,42      |
| <b>III</b>       | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 41 094 925,99      | 41 094 925,99      | 14 184 977,72      | 14 184 977,72      |

**2a.4. SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH – METODA POŚREDNIA**

| TREŚĆ  | 1.10-31.12<br>2014  | 1.01-31.12<br>2014  | 1.10-31.12<br>2013   | 1.01-31.12<br>2013  |
|--|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                     |                     |                      |                     |
| I. Zysk (strata) netto   | 1 054 170,67        | 4 256 098,27        | 439 804,54           | 1 134 764,91        |
| II. Korekty razem  | -4 635 303,58       | -15 612 246,89      | -2 238 373,17        | 4 759 067,84        |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)     | -3 581 132,91       | -11 347 148,62      | -1 798 568,63        | 5 893 832,75        |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                     |                     |                      |                     |
| I. Wpływy  |                     |                     |                      |                     |
| II. Wydatki  | 172 953,85          | 471 881,25          | 113 981,56           | 522 646,54          |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | 2 270 142,51        | 10 418 843,64       | 551 519,21           | 1 420 516,05        |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | -2 097 188,66       | -9 946 962,39       | -437 537,65          | -897 869,51         |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                     |                     |                      |                     |
| I. Wpływy  | 8 895 728,67        | 29 116 570,49       | 924 956,55           | 0,00                |
| II. Wydatki  | 733 693,30          | 2 651 108,08        | 289 198,15           | 3 204 147,53        |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)      | 8 162 035,37        | 26 465 462,41       | 635 758,40           | -3 204 147,53       |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>      | <b>2 483 713,80</b> | <b>5 171 351,40</b> | <b>-1 600 347,88</b> | <b>1 791 815,71</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>         | <b>2 483 713,80</b> | <b>5 171 351,40</b> | <b>-1 600 347,88</b> | <b>1 791 815,71</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych         | 353 676,98          | 369 113,21          | 15 436,23            | 15 436,23           |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>5 116 659,02</b> | <b>2 429 021,42</b> | <b>4 029 369,30</b>  | <b>637 205,71</b>   |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>                    | <b>7 600 372,82</b> | <b>7 600 372,82</b> | <b>2 429 021,42</b>  | <b>2 429 021,42</b> |

Pełne sprawozdania finansowe są załączone jest do niniejszego raportu jako **Załącznik nr 1**.

**2b. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2014 ORAZ IV KWARTAŁ 2013, OBEJMUJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.**

Spółka prezentuje kwartalne jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku poprzedniego.

**2b.1. SKRÓCONY BILANS**

| <b>AKTYWA</b>                                  | <b>31.12.2014</b>     | <b>31.12.2013</b>    |
|--|-----------------------|----------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                        | <b>39 040 688,19</b>  | <b>15 275 166,09</b> |
| I. Wartości niematerialne i prawne             | 13 099 072,86         | 2 482 663,26         |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                     | 14 123 363,33         | 12 041 525,83        |
| III. Należności długoterminowe                 | 0                     | 0                    |
| IV. Inwestycje długoterminowe                  | 10 995 831,00         | 0                    |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 822 421,00            | 750 977,00           |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                      | <b>66 237 870,18</b>  | <b>21 143 016,45</b> |
| I. Zapasy                                      | 14 748 623,74         | 2 554 676,52         |
| II. Należności krótkoterminowe                 | 40 481 885,16         | 15 697 568,99        |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                | 10 620 445,51         | 2 486 907,71         |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 386 915,77            | 403 863,23           |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                            | <b>105 278 558,37</b> | <b>36 418 182,54</b> |

| <b>PASYWA</b>  | <b>31.12.2014</b>     | <b>31.12.2013</b>    |
|--|-----------------------|----------------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                 | <b>41 511 455,67</b>  | <b>14 505 357,42</b> |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                    | 5 831 797,00          | 3 203 797,00         |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         | 0                     | 0                    |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                      | 0                     | 0                    |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 30 998 030,72         | 10 166 795,51        |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                         | 0                     | 0                    |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 0                     | 0                    |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                 | 0                     | 0                    |
| VIII. Zysk (strata) netto  | 4 681 627,95          | 1 134 764,91         |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0                     | 0                    |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                   | <b>63 767 102,70</b>  | <b>21 912 825,12</b> |
| I. Rezerwy na zobowiązania   | 3 482 738,03          | 2 067 752,00         |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                    | 7 846 336,42          | 2 670 825,40         |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                  | 50 519 710,03         | 17 166 238,17        |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                     | 1 918 318,22          | 8 009,55             |
| <b>PASYWA RAZEM</b>  | <b>105 278 558,37</b> | <b>36 418 182,54</b> |

**2b.2.SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

| <b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>   | <b>1.10-31.12<br/>2014</b> | <b>1.01-31.12<br/>2014</b> | <b>1.10-31.12<br/>2013</b> | <b>1.01-31.12<br/>2013</b> |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane nimi, w tym:</b>          | <b>215 587 360,98</b>      | <b>664 816 303,69</b>      | <b>82 162 095,21</b>       | <b>302 170 653,18</b>      |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 104 354,47                 | 256 478,58                 | 37 090,89                  | 128 722,00                 |
| II. Zmiana stanu produktów ( zwiększenie +,zmniejszenie -)              | -56 209,46                 | 94 901,03                  | -12 547,78                 | 36 235,33                  |
| III. Koszt wytwarzania produktów na własne potrzeby jednostki           | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                   | 215 539 215,97             | 664 464 924,08             | 82 137 552,10              | 302 005 695,85             |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                               | <b>220 674 027,88</b>      | <b>663 274 849,15</b>      | <b>82 616 541,51</b>       | <b>299 957 097,60</b>      |
| I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             | 213 025 878,91             | 643 071 156,96             | 77 854 274,31              | 284 868 407,51             |
| II. Zużycie materiałów i energii  | 555 350,73                 | 2 011 899,24               | 586 682,35                 | 2 127 557,60               |
| III. Usługi obce  | 4 324 280,95               | 10 532 045,67              | 2 678 773,57               | 7 165 507,57               |
| IV. Podatki i opłaty  | 351 975,79                 | 1 010 464,26               | 82 381,13                  | 431 661,68                 |
| V. Wynagrodzenia  | 1 066 042,40               | 3 373 813,68               | 760 082,64                 | 2 948 931,36               |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                          | 191 709,21                 | 654 902,94                 | 154 335,54                 | 629 684,10                 |
| VII. Amortyzacja  | 418 433,63                 | 1 425 738,51               | 285 107,95                 | 948 969,25                 |
| VIII. Pozostałe koszty rodzajowe  | 740 356,26                 | 1 194 827,89               | 214 904,02                 | 836 378,53                 |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                              | <b>-5 086 666,90</b>       | <b>1 541 454,54</b>        | <b>-454 446,30</b>         | <b>2 213 555,58</b>        |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                | <b>268 508,42</b>          | <b>629 855,63</b>          | <b>1 050 048,62</b>        | <b>1 207 905,43</b>        |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                       | 100 963,57                 | 163 204,15                 | 0                          | 136 375,36                 |
| II. Dotacje   | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| III. Inne przychody operacyjne  | 167 544,85                 | 466 651,48                 | 1 050 048,62               | 1 071 530,07               |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                   | <b>1 760 544,23</b>        | <b>2 913 998,75</b>        | <b>305 288,56</b>          | <b>1 158 882,34</b>        |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                     | 0                          | 0                          | 11 691,87                  | 0                          |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                        | 0                          | 0                          | 0                          | 215 951,77                 |
| III. Inne koszty operacyjne   | 1 760 544,23               | 2 913 998,75               | 293 596,69                 | 942 930,57                 |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>              | <b>-6 578 702,71</b>       | <b>-742 688,58</b>         | <b>290 313,76</b>          | <b>2 262 578,67</b>        |
| <b>G. Przychody finansowe</b>   | <b>8 828 447,81</b>        | <b>8 089 500,80</b>        | <b>81 162,19</b>           | <b>181 672,20</b>          |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| II. Odsetki, w tym:   | 133 336,99                 | 235 668,34                 | 27 398,71                  | 164 374,96                 |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji  | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                    | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| V. Inne   | 8 695 110,82               | 7 853 832,46               | 53 763,48                  | 17 297,24                  |
| <b>H. Koszty finansowe</b>  | <b>337 994,30</b>          | <b>1 023 690,92</b>        | <b>117 055,41</b>          | <b>1 017 870,96</b>        |
| I. Odsetki, w tym:  | 337 994,30                 | 1 023 690,92               | 117 055,41                 | 462 210,14                 |
| II. Strata ze zbycia inwestycji   | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                   | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| IV. Inne  | 0                          | 0                          | 0                          | 555 660,82                 |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>             | <b>1 911 750,80</b>        | <b>6 323 121,30</b>        | <b>254 420,54</b>          | <b>1 426 379,91</b>        |
| <b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II)</b>                      | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   |
| I. Zyski nadzwyczajne   | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| II. Straty nadzwyczajne   | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| <b>K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>                                  | <b>1 911 750,80</b>        | <b>6 323 121,30</b>        | <b>254 420,54</b>          | <b>1 426 379,91</b>        |
| <b>L. Podatek dochodowy</b>   | <b>579 274,35</b>          | <b>1 641 493,35</b>        | <b>-185 384,00</b>         | <b>291 615,00</b>          |
| <b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   |
| <b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                   | <b>1 332 476,45</b>        | <b>4 681 627,95</b>        | <b>439 804,54</b>          | <b>1 134 764,91</b>        |

**2b.3. SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

| WYSZCZEGÓLNIENIE |   | 1.10-31.12<br>2014 | 1.01-31.12<br>2014 | 1.10-31.12<br>2013 | 1.01-31.12<br>2013 |
|------------------|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| I                | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)  | 17 534 129,22      | 14 505 357,42      | 14 210 371,80      | 14 139 503,79      |
| I a              | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach                             | 17 534 129,22      | 14 505 357,42      | 14 210 371,80      | 14 139 503,79      |
| II               | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)  | 41 511 455,67      | 41 511 455,67      | 14 505 357,42      | 14 505 357,42      |
| III              | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 41 511 455,67      | 41 511 455,67      | 14 184 977,72      | 14 184 977,72      |

**2b.4. SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH – METODA POŚREDNIA**

| WYSZCZEGÓLNIENIE  | 1.10-31.12<br>2014   | 1.01-31.12<br>2014   | 1.10-31.12<br>2013   | 1.01-31.12<br>2013  |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>        |                      |                      |                      |                     |
| I. Zysk (strata) netto  | 1 332 476,45         | 4 681 627,95         | 439 804,54           | 1 134 764,91        |
| II. Korekty razem   | 146 424,43           | -6 797 962,62        | -2 238 373,17        | 4 759 067,84        |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b> | <b>1 478 900,88</b>  | <b>-2 116 334,67</b> | <b>-1 798 568,63</b> | <b>5 893 832,75</b> |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>      |                      |                      |                      |                     |
| I. Wpływy   | 172 953,85           | 471 881,25           | 113 981,56           | 522 646,54          |
| II. Wydatki   | 4 330 363,81         | 7 922 533,23         | 551 519,21           | 1 420 516,05        |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b> | <b>-4 157 409,96</b> | <b>-7 450 651,98</b> | <b>-437 537,65</b>   | <b>-897 869,51</b>  |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>         |                      |                      |                      |                     |
| I. Wpływy   | 5 914 103,05         | 16 684 626,13        | 924 956,55           | 0,00                |
| II. Wydatki   | 611 639,89           | 2 271 382,14         | 289 198,15           | 3 204 147,53        |

|  |                     |                      |                      |                      |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b> | <b>5 302 263,16</b> | <b>14 413 243,99</b> | <b>635 758,40</b>    | <b>-3 204 147,53</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-/BIII+/-/CIII)</b>       | <b>2 623 754,08</b> | <b>4 846 257,34</b>  | <b>-1 600 347,88</b> | <b>1 791 815,71</b>  |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>           |                     |                      |                      |                      |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych           | 369 113,21          | 369 113,21           | 15 436,23            | 15 436,23            |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                          | <b>4 651 524,68</b> | <b>2 429 021,42</b>  | <b>4 029 369,30</b>  | <b>637 205,71</b>    |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>            | <b>7 275 278,76</b> | <b>7 275 278,76</b>  | <b>2 429 021,42</b>  | <b>2 429 021,42</b>  |

Pełne sprawozdania finansowe są załączone jest do niniejszego raportu jako **Załącznik nr 2**.

### **3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU**

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami wynikających z ustawy o rachunkowości.

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Grupę działalności.

W okresie objętym przez niniejsze sprawozdania finansowe zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę dominującą i spółki zależne nie uległy zmianie i są spójne z zasadami zastosowanymi w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2013 r.

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

#### **4a. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ**

W ramach realizacji strategii przyjętej na lata 2014-16 Grupa Kapitałowa rozwija projekt gazu ziemnego, którego istotą jest wielokierunkowa intensyfikacja sprzedaży paliwa gazowego. Projekt jest rozwijany w ramach działalności własnej UNIMOT S.A. oraz czterech spółek zależnych, dedykowanych pod określone rodzaje działalności. Grupa zamierza uczestniczyć we wszystkich możliwych etapach łańcucha dostaw od produkcji po klienta końcowego, w szczególności przez:

- pozyskanie paliwa gazowego na potrzeby własne i obsługiwanych klientów
- uczestnictwo w obrocie gazem ziemnym w ramach Towarowej Giełdy Energii
- sprzedaż i dostawę paliwa gazowego przedsiębiorcom korzystającym z dostępu do sieci gazowych na zasadzie TPA
- akwizycję punktów dystrybucji
- obrót i dystrybucję paliwa gazowego przez budowę i rozbudowę własnych sieci dystrybucyjnych na terenie gmin niezgazyfikowanych
- produkcję i dystrybucję gazu ziemnego w postaci skroplonej (LNG) oraz sprężonej (CNG).

W ramach już posiadanych aktywów, na które składają się:

- lokalna gazowa sieć dystrybucyjna dla gazu wysokometanowego wraz z punktem przyłączeniowym oraz niezbędnym zapleczem technicznym, o łącznej długości przewyższającej 20 km, zlokalizowana w Wieczfnie Kościelnej (woj. mazowieckie), zaopatrująca w paliwo gazowe i obsługującą niespełna 100 aktywnych odbiorców
- 2 działające stacje regazyfikacji, zlokalizowane na terenie województw wielkopolskiego i zachodniopomorskiego, wraz z dedykowanymi im sieciami gazowymi o łącznej długości blisko 9 km
- 1 stacja regazyfikacji w trakcie budowy oraz uruchomień, zlokalizowana na terenie woj. podlaskiego
- instalacja skraplania gazu ziemnego, o zakładanej wydajności do 750 kg/godz., tj. ok. 1000 m<sup>3</sup> LNG/godz., zlokalizowana w Uniszkach Zawadzkich (woj. mazowieckie)
- elementy sieci dystrybucyjnych, wraz z instalacjami towarzyszącymi, na terenie kilku sąsiadujących gmin, w tym sieci gazowe średniego ciśnienia o łącznej długości 45 km oraz inwestycje w toku o łącznej długości 30 km

Grupa zakłada rozbudowę sieci do docelowej długości ponad 120 km. Ponadto planowana jest rozbudowa sieci dystrybucji wyspowej, opartej o stacje regazyfikacji rozmieszczone na terenie całej Polski, na bazie kilku już zidentyfikowanych projektów biznesowych (obecnie 2 lokalizacje w województwach: mazowieckim i podlaskim). W zakresie rozbudowy sieci i punktów dystrybucyjnych opartych o LNG zidentyfikowano kolejną lokalizację, która jest na etapie prac koncepcyjnych oraz badane są możliwości akwizycji 2 kolejnych stacji regazyfikacji.

Cele stawiane Grupie Kapitałowej:

- zakup gazu ziemnego w oparciu o uzyskane już koncesje na obrót paliwem gazowym w kraju i za granicą; partnerami w zakresie pozyskania paliwa gazowego z zagranicy są m.in. kontrahenci, z którymi Grupę łączą relacje zakupowe w ramach handlu LPG
- transport paliwa gazowego sieciami przesyłowymi i dostawa do punktu skraplania metanu, zlokalizowanego w ramach istniejącej infrastruktury gazowej, będącej w posiadaniu własnym
- zwiększenie równomierności poboru gazu celem obniżenia kosztów końcowych pozyskania paliwa gazowego

- uzyskanie relatywnie niskiej ceny zakupu, w celu stworzenia atrakcyjnej oferty dla odbiorców końcowych m.in. poprzez uniknięcie marży pośredników
- wykonanie projektów w możliwie krótkim czasie celem zmaksymalizowania efektu finansowego przedsięwzięcia
- rozpoczęcie produkcji i dystrybucji LNG
- dalszy, dynamiczny rozwój w segmencie gazu płynnego oraz umocnienie pozycji jako dystrybutora LPG w rejonie Polski południowej i utrzymanie czołowego miejsca wśród importerów i dostawców hurtowych
- rozwój działalności w zakresie hurtowej sprzedaży oleju napędowego, w oparciu o przejętą, zorganizowaną część przedsiębiorstwa z sektora paliwowego oraz nowe bazy paliw

#### **Analiza wskaźnikowo-porównawcza sprawności działania Grupy pokazuje natomiast:**

W IV kwartale bieżącego roku Grupa Kapitałowa kontynuowała dynamiczny wzrost obrotów oraz planowany wzrost rentowności na wszystkich poziomach działalności w stosunku do roku poprzedniego, co potwierdza analiza wskaźników rentowności osiągniętych w omawianym okresie (dla wartości narastających od początku roku).

Przychody netto ze sprzedaży w omawianym okresie osiągnęły poziom 216 495,4 tys. czyli w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosły o 163%. Narastająco na koniec roku przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 666 292,0 tys. (wzrost o 121 %) i przyniosły planowany wzrost zysku netto 4 265,1 tys. Tak dobry wynik finansowy udało się osiągnąć głównie dzięki dynamicznemu rozwojowi hurtowej sprzedaży oleju napędowego, intensyfikacji sprzedaży biopaliw i bioolejów.

Na wynik IV kwartału 2014 r. istotny wpływ miała sytuacja makroekonomiczna tj. duże obniżki cen paliw na rynkach międzynarodowych, osłabienie kursu złotego wobec dolara i euro. Jednak ujemny wynik na sprzedaży w omawianym kwartale udało się skutecznie zniwelować dzięki stosowanym przez Spółkę procedurom hedgingowym.

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, Grupa dokonuje transakcji hedgingowych, zabezpieczających cenę produktu, co także wpływa na wartość pozycji innych przychodów finansowych.

W Grupie obowiązują procedury:

- zabezpieczania ryzyka walutowego, mająca na celu minimalizowanie ryzyka wahań kursów walutowych od momentu zakupu towarów handlowych do momentu ich sprzedaży w przypadkach, gdy zakup i sprzedaż realizowana jest w różnych walutach



- ograniczenia ryzyka zmian cen produktów, wykorzystująca dostępne na rynku instrumenty zabezpieczające tj. kontrakty terminowe.

W związku z tym istotnym elementem wpływającym na właściwą analizę marż na poszczególnych poziomach jest pozycja rachunku zysków i strat – inne przychody/koszty finansowe. Aktualnie bardzo istotnym elementem tej pozycji jest wynik na transakcjach zabezpieczających ceny towarów, w związku z zabezpieczaniem cen oleju napędowego. Z uwagi na przyjęte zasady (zabezpieczanie kursów dla kalkulowanych cen i marż) różnice kursowe będą zawsze występowały i stanowią one korektę „in plus” lub „in minus” dla marży uzyskanej na sprzedaży. W IV kwartale, przy ujemnym wyniku na sprzedaży, właśnie wysoki zysk, ujęty w pozostałych przychodach finansowych dotyczących zabezpieczania cen towarów oraz kursów walut, bezpośrednio związany z działalnością operacyjną Spółki - pozwolił osiągnąć zaplanowany wcześniej zysk netto.

Istotny wpływ na wynik IV kwartału 2014 r. miała aktualizacja wyceny zapasów związana ze spadkiem cen – dodatkowy koszt operacyjny 1.105,0 tys. zł oraz nadal utrzymywane rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu zapasów obowiązkowych oraz opłaty koncesyjnej. Łączna wartość rezerw na przyszłe zobowiązania, uwzględniona w bilansie wg stanu na 31.12.2014, wynosi 1.367,2 tys. zł.

Należy zauważyć, że prezentowany dotychczas w sprawozdaniach finansowych Grupy wskaźnik EBITDA, liczony według uproszczonego wzoru, przystosowanego do standardów sprawozdań finansowych (zysk operacyjny powiększony o wartość amortyzacji) nie spełnia swojej funkcji pokazania miary efektywności gospodarczej w omawianym okresie właśnie z uwagi na bardzo istotną pozycję pozostałych przychodów finansowych, które są bezpośrednio związane z podstawową działalnością Spółki tj. sprzedażą produktów petrochemicznych.

W związku z tym, począwszy od raportu okresowego za IV kwartał 2014 r., wskaźnik EBITDA został poniżej zdefiniowany jako zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacji i amortyzacją (*z ang.: Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*), z uwzględnieniem korekt o zdarzenia jednorazowe, nieciągłe. Powyżej zdefiniowany wskaźnik EBITDA Emitent będzie stosować również w kolejnych raportach okresowych.

| POZYCJE RACHUNKU WYNIKÓW KORYGUJĄCE EBITDA W TYS. ZŁ | IVQ 2013     | IVQ 2014     |
|--|--------------|--------------|
| <b>ZYSK BRUTTO</b>                                   | <b>1 426</b> | <b>5 636</b> |
| <b>KOREKTY do EBIT RAZEM</b>                         | <b>285</b>   | <b>1 128</b> |
| WYCENA BILANSOWA AKTUALIZACJA WARTOŚCI ZAPASÓW +     |              | 1 105        |
| WYCENA BILANSOWA WALUT I INSTRUMENTÓW POCHODNYCH     | -13          | -1 199       |
| ODSETKI UZYSKANE                                     | -164         | -208         |
| ODSETKI ZAPŁACONE                                    | 462          | 1 430        |
| <b>EBIT</b>  | <b>1 711</b> | <b>6 764</b> |
| AMORTYZACJA  | 949          | 1 426        |
| ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY                         |              | 107          |
| <b>EBITDA</b>  | <b>2 660</b> | <b>8 297</b> |

| MARŻE WARTOŚCIOWE W TYS. ZŁ | IVQ 2013     | IVQ 2014     |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| PRZYCHODY                   | 302 171      | 666 292      |
| ZYSK ZE SPRZEDAŻY           | 2 214        | 1 102        |
| <b>EBIT</b>                 | <b>1 711</b> | <b>6 764</b> |
| <b>EBITDA</b>               | <b>2 660</b> | <b>8 297</b> |
| ZYSK BRUTTO                 | 1 426        | 5 636        |
| ZYSK NETTO                  | 1 135        | 4 265        |

Analogicznie należy rozpatrywać wskaźniki rentowności. Typowe wskaźniki jak stopa zysku ze sprzedaży która nie uwzględnia przychodów/kosztów finansowych pokazuje pozorne pogorszenie rentowności.

| WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI - MARŻE | IVQ 2013 | IVQ 2014 |
|-------------------------------|----------|----------|
| STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY*     | 0,73%    | 0,17%    |
| EBIT                          | 0,57%    | 1,02%    |
| EBITDA                        | 0,88%    | 1,25%    |
| RENTOWNOŚĆ NETTO              | 0,38%    | 0,64%    |

\*Skorygowanie zysku na sprzedaży o wynik osiągnięty bezpośrednio na zabezpieczeniach cen towarów weryfikuje wskaźnik stopy zysku na sprzedaży do poziomu **1,16 %**.

Rentowność kapitałów własnych dla Grupy Kapitałowej UNIMOT osiągnęła wartość 10,38% - znacznie wyższą niż w tym samym okresie roku poprzedniego. Również wskaźnik rentowności aktywów odnotował pozytywny wzrost w porównaniu do roku 2013, nawet po uwzględnieniu wysokiego przyrostu sumy bilansowej związanej głównie z dynamicznym przyrostem aktywów obrotowych, w związku z dokonanymi w Grupie Kapitałowej inwestycjami w środki trwałe (wspomniana wcześniej sieć gazowa, stacje regazyfikacyjne LNG oraz punkt skraplania metanu).

| WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI | IVQ 2013 | IVQ 2014 |
|-----------------------|----------|----------|
| ROE                   | 7,82%    | 10,38%   |
| ROA                   | 3,12%    | 3,46%    |

Wskaźniki sprawności działania pokazują naturalne zmiany, związane z przemodelowaniem dotychczasowego zakresu działań. Dominującym czynnikiem był zwiększony obrót olejem napędowym w oparciu o wysoko wolumenowe dostawy o odroczone terminach płatności, jak również rozszerzenie portfela klientów o duże hurtownie i koncerty paliwowe. Efektem tych zmian jest wydłużenie cyklu regulowania należności, zobowiązań oraz obrotu zapasami. Równocześnie należy podkreślić, że analizowane wskaźniki pozostają na zadawalających poziomach.

| WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA       | IVQ 2013 | IVQ 2014 |
|--------------------------------------|----------|----------|
| Cykl regulowania należności w dniach | 14       | 20       |
| Cykl obrotu zapasami w dniach        | 3        | 8        |
| Cykl regulowania zobowiązań w dniach | 10       | 15       |

Wskaźniki płynności osiągnięte na koniec IV kwartału 2014 r. również pozostają na bezpiecznych poziomach.

Należy podkreślić, że posiadane doświadczenie w zakresie zabezpieczania należności, systematyczna polityka kontroli limitów kupieckich oraz długofalowa współpraca z instytucjami finansującymi pozwoliły wynegocjować bardzo dobre warunki pozyskanych kredytów obrotowych oraz kredytów pod wykup faktur.

| WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ | IVQ 2013 | IVQ 2014 |
|--------------------------------|----------|----------|
| Wskaźnik płynności bieżącej    | 1,23     | 1,26     |
| Wskaźnik płynności szybkiej    | 1,06     | 0,98     |
| Wskaźnik płynności gotówką     | 0,14     | 0,18     |

Na koniec IV kwartału 2014 r. również wskaźnik zadłużenia ogółem osiągnął wzorcowy poziom świadczący o bezpiecznym poziomie zaangażowania kapitałów obcych w bieżącej działalności Grupy.

| WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA                                 | IVQ 2013 | IVQ 2014 |
|--|----------|----------|
| Wskaźnik zadłużenia ogółem                           | 60,17%   | 61,72%   |
| Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym | 94,96%   | 76,97%   |

Grupa dokonała inwestycji w aktywa finansowe, co znacznie zwiększyło sumę aktywów trwałych.

#### Najistotniejsze dokonania:

##### **UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.**

W grudniu Spółka uzyskała koncesję na obrót paliwami gazowymi w kraju oraz na ich dystrybucję na terenie jednej z gmin woj. mazowieckiego. Spółka została też operatorem systemu dystrybucyjnego na terenie objętym koncesją, zapewniając sobie tym samym dostęp do paliwa gazowego poprzez zawarcie umowy kompleksowej na jego dostawę w punkcie przyłączenia. Ponadto UNIMOT System Sp. z o.o. rozpoczął projekt inwestycyjny na terenie kilku sąsiadujących gmin, polegający na akwizycji sieci obcych oraz budowie i rozbudowie własnych sieci dystrybucyjnych. Do końca grudnia wybudowano ok. 7 km nowej sieci.

##### **BLUE COLD Sp. z o.o.**

Pod koniec października Spółka uruchomiła punkt skraplania metanu w Uniszczach Zawadzkich i rozpoczęła pierwsze wykroplenia. Do końca omawianego kwartału trwały prace nad optymalizacją procesu produkcyjnego.

##### **BLUE LNG Sp. z o.o.**

Nabyta przez Spółkę w poprzednim kwartale stacja regazyfikacji LNG, zlokalizowana w Tucznie (woj. zachodniopomorskie), zrealizowała przyjęte wolumeny. W przypadku stacji regazyfikacji w Wieleniu

(woj. wielkopolskie) uzyskano pozwolenie nadzoru budowlanego na użytkowanie sieci i rozpoczęto przyłączanie kolejnych odbiorców.

#### **PGP Sp. z o.o.**

Po nabyciu przez spółkę stacji regazyfikacji LNG w Szepietowie (woj. podlaskie) przygotowano i przedłożono do organów nadzoru budowlanego projekt techniczno-prawny kolejnych podłączeń, które będą realizowane w sprzyjających warunkach pogodowych. W odniesieniu do kolejnej stacji w woj. podlaskim rozpoczęto projektowanie etapów inwestycyjnych (sieci rozdzielcze i dystrybucyjne) celem ich uruchomienia po zakończeniu miesięcy zimowych.

#### **Najważniejsze czynniki oraz zdarzenia mające wpływ na wyniki IV kwartału 2014 r.:**

- Kontynuacja dynamicznego rozwoju hurtowej sprzedaży oleju napędowego w Spółce Dominującej
- Intensyfikacja sprzedaży biopaliw i bioolejów w Spółce Dominującej – znacznie zwiększono dostawy do dużych, renomowanych klientów
- Poniesienie przez Grupę Kapitałową kosztów związanych z realizacją nowych projektów w sektorze gazu ziemnego
- Inwestycje i rozwój Grupy Kapitałowej ze spółkami dedykowanymi do obrotu gazem ziemnym – w tym skroplonym
- Czynniki makroekonomiczne, związane w szczególności z sytuacją gospodarczą i polityczną za wschodnią granicą Polski – w wyżej określonym zakresie

#### **4b. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OMAWIANYM OKRESIE**

W IV kwartale 2014 r. UNIMOT S.A. ponownie osiągnął znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży. Zysk netto narastająco na koniec czwartego kwartału 2014 r. wyniósł 4,7 mln PLN, czyli o ponad 3,5 mln PLN więcej niż w analogicznym okresie 2013 r. Tak znaczna poprawa wyników finansowych nastąpiła głównie dzięki dynamicznemu rozwojowi hurtowej sprzedaży oleju napędowego, intensyfikacji sprzedaży biopaliw oraz zadawalającej rentowności w obszarze hurtowej sprzedaży gazu LPG.

Wieloletnie doświadczenie Spółki w obrocie paliwami płynnymi pozwoliło trafnie ocenić potrzeby rynku i poszerzyć ofertę sprzedawanych produktów.

W IV kwartale Spółka kontynuowała działalność polegającą na handlu gazem płynnym (LPG) we wszystkich dotychczasowych liniach biznesowych oraz handlu biopaliwami i bioolejami. Spółka kontynuowała również działalność w zakresie sprzedaży hurtowej oleju napędowego, przeznaczonego do samochodów z silnikiem diesla, zapoczątkowaną w II kwartale bieżącego roku. W omawianym okresie IV kwartału 2014 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 215 587,4 tys. zł., zamykając

IV kwartał zyskiem netto 1 332,5 tys. zł. Narastająco, w ciągu 12 miesięcy działalności w bieżącym roku obrotowym Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 664 816,3 tys. zł, a zysk netto o wartości 4 681,6 tys. zł.

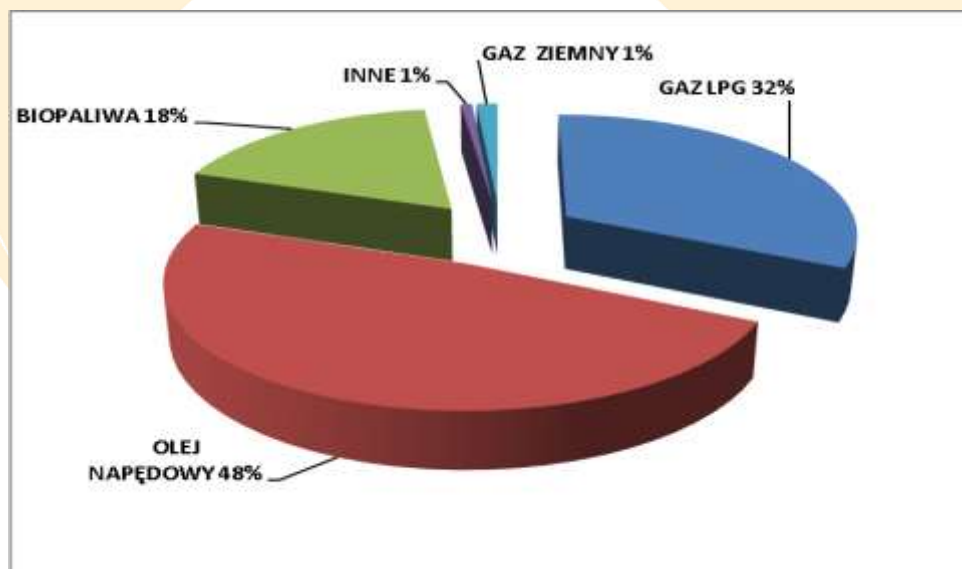
W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego Spółka osiągnęła znacznie wyższe przychody ze sprzedaży (wzrost o 162,4%), jak również dynamiczny wzrost zysku netto (o 203,0 %). Tak wysoka dynamika przychodów w porównaniu do IV kwartału 2013 r. związana jest przede wszystkim z wejściem Spółki na rynek hurtowej sprzedaży oleju napędowego oraz systematycznym wzrostem sprzedaży biopaliw i bioolejów.

Największy udział w przychodach Spółki w IV kwartale 2014 r. stanowił obrót olejem napędowym w hurcie - 48% ogólnej sprzedaży. Pozostałe istotne grupy to: hurtowa sprzedaż gazu – 24% oraz biopaliwa i biooleje łącznie - 18% udziału w wartości sprzedaży całkowitej.

W IV kwartale 2014 r. Spółka rozwijała obrót gazem ziemnym pochodzącym z importu za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii jako jeden z elementów realizowania strategii Spółki związanej z rynkiem gazu ziemnego.

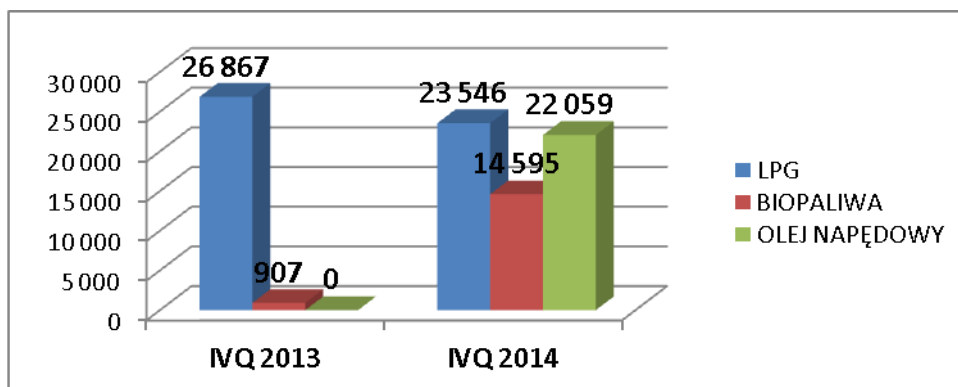
Reasumując, kontynuacja działalności operacyjnej w dotychczasowych obszarach funkcjonowania Spółki w połączeniu z dynamicznym wzrostem obrotu olejem napędowym i biopaliwami, jak również wzrost zaangażowania w nowym segmencie gazu ziemnego przyczyniło się do realizacji prognozowanych wyników w zakresie przychodów oraz zysków osiągniętych na koniec 2014 r.

#### UDZIAŁ W SPRZEDAŻY NETTO WG GRUP PRODUKTÓW W IV Q 2014



W omawianym IV kwartale 2014 r. nastąpił globalny wzrost sprzedaży wolumenu produktów Spółki.

**SPRZEDAŻ GAZU LPG, BIOPALIW ORAZ OLEJU NAPĘDOWEGO W TONACH**



**Analiza wskaźnikowo-porównawcza sprawności działania Spółki pokazuje natomiast:**

Równoległe do wzrostu wolumenu sprzedaży nastąpił wzrost kosztów rodzajowych, związanych m.in. z obsługą sprzedaży, jak również wzrost kosztów obcych źródeł finansowania, jednak proporcjonalnie do dynamiki wzrostu przychodów.

**Rentowność**

| WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI -MARŻE | IVQ 2013 | IVQ 2014 |
|------------------------------|----------|----------|
| STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY*    | 0,73%    | 0,23%    |
| EBIT**                       | 0,57     | 1,07     |
| EBITDA***                    | 0,88     | 1,27     |
| RENTOWNOŚĆ NETTO             | 0,38%    | 0,70%    |

\*Skorygowanie zysku na sprzedaży o wynik osiągnięty bezpośrednio na zabezpieczeniach cen towarów weryfikuje wskaźnik stopy zysku na sprzedaży Emitenta do poziomu **1,23 %**.

\*\*Wskaźnik **EBIT** definiowany jako zysk przed odliczeniem odsetek i podatków (z ang. *Earning Before Interest and Taxes*)

\*\*\*Wskaźnik **EBITDA** definiowany jako zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacji i amortyzacją (z ang.: *Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) wyliczone analogicznie jak w części dot. wyników finansowych Grupy.

Wskaźniki rentowności kapitałów własnych oraz aktywów Spółki osiągnięte na koniec omawianego okresu.

| WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI | IVQ 2013 | IVQ 2014 |
|-----------------------|----------|----------|
| ROE                   | 7,82%    | 11,28%   |
| ROA                   | 3,12%    | 4,45%    |

Wskaźniki sprawności działania: wydłużenie cyklu regulowania należności, obrotu zapasami oraz cyklu regulowania zobowiązań to następstwo rozwoju i poszerzania oferty sprzedawanych produktów.

| WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA       | IVQ 2013 | IVQ 2014 |
|--------------------------------------|----------|----------|
| Cykl regulowania należności w dniach | 14       | 20       |
| Cykl obrotu zapasami w dniach        | 3        | 8        |
| Cykl regulowania zobowiązań w dniach | 10       | 12       |

Wskaźniki płynności osiągnięte na koniec IV kwartału 2014 r. są na wzorcowych poziomach.

| WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ | IVQ 2013 | IVQ 2014 |
|--------------------------------|----------|----------|
| Wskaźnik płynności bieżącej    | 1,23     | 1,31     |
| Wskaźnik płynności szybkiej    | 1,06     | 1,01     |
| Wskaźnik płynności gotówką     | 0,14     | 0,21     |

Wskaźniki zadłużenia na koniec IV kwartału 2014 są stabilnym poziomem.

| WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA                                 | IVQ 2013 | IVQ 2014 |
|--|----------|----------|
| Wskaźnik zadłużenia ogółem                           | 60,17%   | 60,57%   |
| Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym | 94,96%   | 106,33%  |

### Najistotniejsze dokonania

- W IV kwartale UNIMOT S.A. przejął rentowną część przedsiębiorstwa Unimot Express Sp. z o.o., zajmującego się obrotem produktami petrochemicznymi. Dzięki temu zwiększył się majątek Spółki, a jej oferta została wzbogacona o duży sektor paliwowy, działający głównie w południowych regionach Polski. Wartość sektora wyceniono na ponad 14 mln zł, a generowane roczne przychody na poziomie 127 mln zł. W związku z transakcją zasilono też kadrę pracowniczą UNIMOT S.A. o wysokiej klasy specjalistów.
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy UNIMOT S.A., które odbyło się 7 października br., podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 4 231 797,00 zł w drodze emisji akcji imiennych serii I, które zostały w całości pokryte przez przeniesienie własności zorganizowanej części przedsiębiorstwa Unimot Express Sp. z o.o.

- W czwartym kwartale nastąpiło zakończenie subskrypcji akcji E, F, G, H i dokonanie ich przydziału, w związku z czym, po rejestracji w KRS, wartość kapitału zakładowego wyniosła 5 831 797, 00 zł.
- W omawianym kwartale zakończono prace budowlano-montażowe punkt skraplania gazu ziemnego (LNG) w Uniszkach Zawadzkich k. Mławy. Instalacja, należąca do spółki zależnej – Blue Cold Sp. z o.o., posiada własne przyłącze do systemu sieciowego Gaz-System i jest jedną z czterech w Polsce instalacji skraplania gazu ziemnego. Prace budowlano-montażowe związane z jej uruchomieniem trwały od maja 2014 r. Zakładana wydajność instalacji to produkcja LNG w wysokości do 750 kg na godzinę. Własna produkcja LNG zwiększy elastyczność jego dystrybucji i pomoże Spółce uniezależnić się od zewnętrznych dostawców.
- W grudniu UNIMOT S.A. został przyjęty do struktur EFET - Europejskiej Federacji Handlowców Energią, wspierającej obrót energią w Europie. Spółka dołączyła tym samym do prestiżowego grona, do którego należą największe zagraniczne koncerny energetyczne. Członkostwo w Stowarzyszeniu zwiększa aktywność Spółki na międzynarodowym rynku energii i otwiera nowe perspektywy działania.
- W omawianym okresie Spółka zdywersyfikowała dostawy gazu płynnego. Rozpoczęto import LPG drogą morską, dwukrotnie realizując dostawy za pośrednictwem tankowców.
- W grudniu spółka zależna Unimot System Sp. z o.o. uzyskała koncesję na obrót gazem ziemnym i otrzymała status operatora systemu dystrybucyjnego. Ponadto Spółka zrealizowała inwestycje związane z projektem gazowym, budując 7 km sieci dystrybucyjnej w województwie mazowieckim i dokonując akwizycji ok. 35 km sieci obcych. Rozpoczęto też budowę stacji regazyfikacji LNG, zlokalizowanej na terenie województwa podlaskiego.

#### **Najważniejsze czynniki oraz zdarzenia mające wpływ na wyniki IV kwartału 2014 r.**

- Dynamiczny rozwój hurtowej sprzedaży oleju napędowego
- Koszty, jakie Spółka poniosła w związku z realizacją nowych projektów w sektorze gazu ziemnego
- Intensyfikacja sprzedaży bioolejów i biopaliw
- Czynniki makroekonomiczne, związane w szczególności z sytuacją gospodarczą i polityczną za wschodnią granicą Polski – w wyżej określonym zakresie



## **5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW**

**5a.** Grupa Kapitałowa nie przekazywała do publicznej wiadomości prognozy wyników.

**5b.** W raporcie bieżącym nr 26/2014 Zarząd przedstawił prognozę osiągnięcia przez Spółkę 470 mln zł przychodów netto ze sprzedaży i 3 mln zł zysku netto, w 2015 r. odpowiednio: 750 mln zł i 5 mln zł, a w 2016 r.: 1 000 mln i 8 mln zł.

W raporcie bieżącym nr 74/2014 Zarząd opublikował korektę prognozowanych wyników finansowych w 2014 r., zapowiadając osiągnięcie przez Spółkę wyższych przychodów netto ze sprzedaży - 670 mln zł (wzrost o 43% w stosunku do poprzedniej prognozy) oraz wyższego zysku netto - 4,5 mln zł (wzrost o 50% w stosunku do poprzedniej prognozy). Dodatkowo Zarząd przekazał informację o prognozowanej wartości EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację): 6,8 mln zł.

Według przedstawionych w niniejszym raporcie nieaudytowanych wyników Emitenta prognoza dotycząca przychodów ze sprzedaży oraz zysku netto została zrealizowana, natomiast wynik uzyskany na wartości EBITDA przewyższył wcześniej prognozowany. Wynika to z faktu, iż Spółka osiągnęła wyższy od zakładanego wolumen sprzedaży towarów. Dodatkowym czynnikiem zwiększającym wartość EBITDA był dodatni wynik finansowy z transakcji zabezpieczających.

## **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 POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH**

W omawianym okresie Spółka nie podejmowała działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

**8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

| Lp. | NAZWA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ | SIEDZIBA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ               | POSIADANY UDZIAŁ | UDZIAŁ W CAŁKOWITEJ LICZBIE GŁOSÓW |
|-----|--------------------------|---|------------------|------------------------------------|
| 1   | UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o. | Al. Solidarności 75/26<br>00-090 Warszawa | 69,31%           | 69,31%                             |
| 2   | BLUE COLD Sp. z o.o.     | Krzywopłaty 42<br>78-230 Karlino          | 50,76%           | 50,76%                             |

**Spółki zależne od UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.**

| Lp. | NAZWA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ                                | SIEDZIBA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ               | WARTOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO | UDZIAŁ KAPITAŁOWY |
|-----|---|---|------------------------------|-------------------|
| 1   | BLUE LNG Sp. z o.o.                                     | Krzywopłaty 42<br>78-230 Karlino          | 580 000                      | 580 000           |
| 2   | POLSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO GAZOWNICZE WARSZAWA Sp. z o.o. | Al. Solidarności 75/26<br>00-090 Warszawa | 260 000                      | 260 000           |

**Spółki podlegające konsolidacji:**

UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.

BLUE COLD 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 |
|---|------------------|------------------------------|------------------|
| <b>UNIMOT EXPRESS Sp. z o.o., w tym</b> | <b>3 454 120</b> | <b>59,23%</b>                | <b>58,24%</b>    |
| 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%           |
| <b>ZEMADON LTD, w tym</b>               | <b>1 572 411</b> | <b>26,96%</b>                | <b>29,43%</b>    |
| 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%            |
| <b>MOKA</b>                             | <b>160 190</b>   | <b>2,75%</b>                 | <b>2,45%</b>     |
| Akcje serii C                           | 160 190          | 2,75%                        | 2,45%            |
| <b>INCOGAS</b>                          | <b>160 190</b>   | <b>2,75%</b>                 | <b>2,45%</b>     |
| Akcje serii C                           | 160 190          | 2,75%                        | 2,45%            |
| <b>Pozostali</b>                        | <b>484 886</b>   | <b>8,31%</b>                 | <b>7,42%</b>     |
| 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%            |
| <b>SUMA</b>                             | <b>5 831 797</b> | <b>100%</b>                  | <b>100%</b>      |

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

**10a.** Według stanu na dzień sporządzenia raportu za IV kwartał 2014 r., liczba osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 119 osób.

**10b.** Według stanu na dzień sporządzenia raportu za IV kwartał 2014 r. liczba osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 106 osób.

**11. ZAŁĄCZNIK NR 1 DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2014 R.  
SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT S.A.**

| <b>AKTYWA</b>   | <b>31.12.2014</b>    | <b>31.12.2013</b>    |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>   | <b>53 393 999,76</b> | <b>15 275 166,09</b> |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>   | <b>14 949 072,86</b> | <b>2 482 663,26</b>  |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Wartość firmy  | 13 068 334,78        | 2 476 601,92         |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne   | 1 880 738,08         | 6 061,34             |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>  | <b>727 807,22</b>    | <b>0,00</b>          |
| 1. Wartość firmy - jednostki zależne  | 727 807,22           | 0,00                 |
| 2. Wartość firmy - jednostki współzależne   | 0,00                 | 0,00                 |
| 1. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>  | <b>36 894 698,68</b> | <b>12 041 525,83</b> |
| <b>1. Środki trwałe</b>   | <b>21 561 972,05</b> | <b>12 041 525,83</b> |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)  | 1 301 996,50         | 1 238 880,00         |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej  | 1 301 996,50         | 1 238 880,00         |
| c) urządzenia techniczne i maszyny  | 7 196 934,40         | 2 280 153,80         |
| d) środki transportu  | 4 369 074,00         | 2 090 936,55         |
| e) inne środki trwałe   | 6 533 437,32         | 4 109 818,62         |
| <b>2. Środki trwałe w budowie</b>   | <b>2 160 529,83</b>  | <b>2 321 736,86</b>  |
| <b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>   | <b>15 067 726,63</b> | <b>0,00</b>          |
| <b>IV. Należności długoterminowe</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 1. Od jednostek powiązanych   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Od pozostałych jednostek   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>V. Inwestycje długoterminowe</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 1. Nieruchomości  | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne  | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej | 0,00                 | 0,00                 |
| - udziały lub akcje   | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne papiery wartościowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki  | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności  | 0,00                 | 0,00                 |
| - udziały lub akcje   | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne papiery wartościowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki  | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| c) w pozostałych jednostkach  | 0,00                 | 0,00                 |
| - udziały lub akcje   | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne papiery wartościowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki  | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                 | 0,00                 |

|  |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
| 4. Inne inwestycje długoterminowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>822 421,00</b>    | <b>750 977,00</b>    |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 822 421,00           | 750 977,00           |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>  | <b>70 005 164,17</b> | <b>21 143 016,45</b> |
| <b>I. Zapasy</b>   | <b>14 890 664,31</b> | <b>2 554 676,52</b>  |
| 1. Materiały   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku   | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Produkty gotowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| 4. Towary  | 9 463 635,38         | 2 319 707,16         |
| 5. Zaliczki na dostawy   | 5 427 028,93         | 234 969,36           |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>  | <b>44 448 152,16</b> | <b>15 697 568,99</b> |
| 1. Należności od jednostek powiązanych   | 89 054,60            | 18 537,47            |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:  | 89 054,60            | 18 537,47            |
| - do 12 miesięcy   | 89 054,60            | 18 537,47            |
| - powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 |
| b) inne  | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek   | 44 359 097,56        | 15 679 031,52        |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:  | 37 814 638,66        | 11 596 002,80        |
| - do 12 miesięcy   | 37 814 638,66        | 11 596 002,80        |
| - powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń      | 3 790 051,29         | 3 360 890,60         |
| c) inne  | 2 743 580,30         | 711 310,81           |
| d) dochodzone na drodze sądowej  | 10 827,31            | 10 827,31            |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>   | <b>9 979 239,57</b>  | <b>2 486 907,71</b>  |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe  | 9 979 239,57         | 2 486 907,71         |
| a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych              | 0,00                 | 0,00                 |
| - udziały lub akcje  | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne papiery wartościowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki   | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| b) w jednostkach zależnych stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych | 0,00                 | 0,00                 |
| - udziały lub akcje  | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne papiery własnościowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki   | 0,00                 | 0,00                 |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| c) w pozostałych jednostkach   | 2 378 866,75         | 57 886,29            |
| - udziały lub akcje  | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne papiery wartościowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki   | 62 000,00            | 0,00                 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 2 316 866,75         | 57 886,29            |
| d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne  | 7 600 372,82         | 2 429 021,42         |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach   | 7 231 766,56         | 2 304 332,21         |
| - inne środki pieniężne  | 368 606,26           | 124 689,21           |
| - inne aktywa pieniężne  | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>687 108,13</b>    | <b>403 863,23</b>    |

|                     |                       |                      |
|---------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>SUMA AKTYWÓW</b> | <b>123 399 163,93</b> | <b>36 418 182,54</b> |
|---------------------|-----------------------|----------------------|

| PASywa  | 31.12.2014           | 31.12.2013           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                | <b>41 094 925,99</b> | <b>14 505 357,42</b> |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 5 831 797,00         | 3 203 797,00         |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)        | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                     | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                                    | 30 998 030,72        | 10 166 795,51        |
| V. Kapitał (fundusz) rezerwowany z aktualizacji wyceny            | 0,00                 | 0,00                 |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                       | 0,00                 | 0,00                 |
| VII. Różnice kursowe z przeliczenia                               | 0,00                 | 0,00                 |
| VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                               | 0,00                 | 0,00                 |
| IX. Zysk (strata) netto   | 4 265 098,27         | 1 134 764,91         |
| X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>                                    | <b>6 136 986,19</b>  | <b>0,00</b>          |
| <b>C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne                       | 0,00                 | 0,00                 |
| II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne                 | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone               | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                  | <b>76 167 251,75</b> | <b>21 912 825,12</b> |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>                                 | <b>3 482 738,03</b>  | <b>2 067 752,00</b>  |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego               | 2 115 558,00         | 1 919 326,00         |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                    | 0,00                 | 0,00                 |
| - długoterminowa  | 0,00                 | 0,00                 |
| - krótkoterminowa   | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Pozostałe rezerwy  | 1 367 180,03         | 148 426,00           |
| - długoterminowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| - krótkoterminowe   | 1 367 180,03         | 148 426,00           |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                            | <b>14 427 767,08</b> | <b>2 670 825,40</b>  |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                    | 3 515 000,00         | 0,00                 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                    | 10 912 767,08        | 2 670 825,40         |
| a) kredyty i pożyczki   | 6 566 430,66         | 0,00                 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                | 0,00                 | 0,00                 |
| c) inne zobowiązania finansowe                                    | 4 346 336,42         | 2 670 825,40         |
| d) inne   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                          | <b>55 642 320,19</b> | <b>17 166 238,17</b> |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                    | 4 780 950,74         | 317 512,12           |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:               | 4 513 692,86         | 317 512,12           |
| - do 12 miesięcy  | 4 513 692,86         | 317 512,12           |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                 | 0,00                 |
| b) inne   | 267 257,88           | 0,00                 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                    | 50 850 684,19        | 16 834 267,94        |
| a) kredyty i pożyczki   | 17 089 342,49        | 7 759 218,77         |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                | 0,00                 | 0,00                 |
| c) inne zobowiązania finansowe                                    | 1 456 957,80         | 814 329,41           |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:               | 22 478 482,82        | 7 604 592,50         |
| - do 12 miesięcy  | 22 478 482,82        | 7 604 592,50         |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                 | 0,00                 |

|   |                       |                      |
|---|-----------------------|----------------------|
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                          | 292 688,91            | 105 519,27           |
| f) zobowiązania wekslowe                                  | 0,00                  | 0,00                 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 7 517 606,75          | 374 744,38           |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 329 405,04            | 175 342,49           |
| i) inne   | 1 686 200,38          | 521,12               |
| 3. Fundusze specjalne                                     | 10 685,26             | 14 458,11            |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                     | <b>2 614 426,45</b>   | <b>8 009,55</b>      |
| 1. Ujemna wartość firmy                                   | 0,00                  | 0,00                 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 2 614 426,45          | 8 009,55             |
| - długoterminowe  | 0,00                  | 0,00                 |
| - krótkoterminowe   | 2 614 426,45          | 8 009,55             |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                       | <b>123 399 163,93</b> | <b>36 418 182,54</b> |

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT S.A.**

| WERSJA PORÓWNAWCZA   | 1.01-31.12<br>2014    | 1.10-31.12<br>2014    | 1.01-31.12<br>2013    | 1.10-31.12<br>2013   |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                           | <b>666 291 980,41</b> | <b>216 495 389,83</b> | <b>302 170 653,18</b> | <b>82 162 095,21</b> |
| - od jednostek powiązanych   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów  | 1 689 678,50          | 969 906,52            | 128 722,00            | 37 090,89            |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 94 901,03             | -56 209,46            | 36 235,33             | -12 547,78           |
| III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                             |                       | 0,00                  |                       |                      |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 664 507 400,88        | 215 581 692,77        | 302 005 695,85        | 82 137 552,10        |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>  | <b>665 190 338,53</b> | <b>221 664 413,69</b> | <b>299 957 097,60</b> | <b>82 616 541,51</b> |
| I. Amortyzacja   | 1 568 612,42          | 528 783,17            | 948 969,25            | 285 107,95           |
| II. Zużycie materiałów i energii   | 2 709 470,72          | 797 629,82            | 2 127 557,60          | 586 682,35           |
| III. Usługi obce   | 10 893 650,05         | 4 444 155,40          | 7 165 507,57          | 2 678 773,57         |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:   | 1 121 268,84          | 389 017,12            | 431 661,68            | 82 381,13            |
| - podatek akcyzowy   |                       | 0,00                  |                       |                      |
| V. Wynagrodzenia   | 3 486 438,59          | 1 098 482,11          | 2 948 931,36          | 760 082,64           |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia   | 696 583,46            | 208 983,30            | 629 684,10            | 154 335,54           |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe  | 1 210 372,65          | 742 778,54            | 836 378,53            | 214 904,02           |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 643 503 941,80        | 213 454 584,23        | 284 868 407,51        | 77 854 274,31        |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>   | <b>1 101 641,88</b>   | <b>-5 169 023,86</b>  | <b>2 213 555,58</b>   | <b>-454 446,30</b>   |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>630 696,40</b>     | <b>269 133,53</b>     | <b>1 207 905,43</b>   | <b>1 050 048,62</b>  |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | 163 204,15            | 100 963,57            | 136 375,36            | 0,00                 |
| II. Dotacje  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                 |
| III. Inne przychody operacyjne   | 467 492,25            | 168 169,96            | 1 071 530,07          | 1 050 048,62         |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>2 914 280,34</b>   | <b>1 760 611,53</b>   | <b>1 158 882,34</b>   | <b>305 288,56</b>    |

|  |                      |                      |                     |                    |
|--|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 11 691,87          |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   | 0,00                 | 0,00                 | 215 951,77          | 0,00               |
| III. Inne koszty operacyjne  | 2 914 280,34         | 1 760 611,53         | 942 930,57          | 293 596,69         |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                   | <b>-1 181 942,06</b> | <b>-6 660 501,86</b> | <b>2 262 578,67</b> | <b>290 313,76</b>  |
| <b>G. Przychody finansowe</b>  | <b>8 355 004,51</b>  | <b>8 800 531,74</b>  | <b>181 672,20</b>   | <b>81 162,19</b>   |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00               |
| - od jednostek powiązanych   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00               |
| II. Odsetki, w tym:  | 208 354,06           | 105 213,47           | 164 374,96          | 27 398,71          |
| - od jednostek powiązanych   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00               |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00               |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00               |
| V. Inne  | 8 146 650,45         | 8 695 318,27         | 17 297,24           | 53 763,48          |
| <b>H. Koszty finansowe</b>   | <b>1 430 270,26</b>  | <b>458 475,25</b>    | <b>1 017 870,96</b> | <b>117 055,41</b>  |
| I. Odsetki, w tym:   | 1 430 270,26         | 458 475,25           | 462 210,14          | 117 055,41         |
| - dla jednostek powiązanych  | 16 993,92            | 0,00                 | 0,00                | 0,00               |
| II. Strata ze zbycia inwestycji  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00               |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00               |
| IV. Inne   | 0,00                 | 0,00                 | 555 660,82          | 0,00               |
| <b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        |
| <b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>                              | <b>5 742 792,19</b>  | <b>1 681 554,63</b>  | <b>1 426 379,91</b> | <b>254 420,54</b>  |
| <b>K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II.)</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        |
| I. Zyski nadzwyczajne  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00               |
| II. Straty nadzwyczajne  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00               |
| <b>L. Odpis wartości firmy</b>   | <b>106 896,39</b>    | <b>41 735,19</b>     | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        |
| I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne  | 106 896,39           | 41 735,19            | 0,00                | 0,00               |
| II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00               |
| III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00               |
| <b>M. Odpis ujemnej wartości firmy</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        |
| I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00               |
| II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne                                    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00               |
| III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone                                  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00               |
| <b>N. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M))</b>  | <b>5 635 895,80</b>  | <b>1 639 819,44</b>  | <b>1 426 379,91</b> | <b>254 420,54</b>  |
| <b>O. Podatek dochodowy</b>  | <b>1 641 493,35</b>  | <b>579 274,35</b>    | <b>291 615,00</b>   | <b>-185 384,00</b> |
| <b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                      | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        |



|  |                     |                     |                     |                   |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Q. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       |
| <b>R. Zyski (straty) mniejszości</b>   | <b>-270 695,82</b>  | <b>6 374,42</b>     | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       |
| <b>S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q+/-R)</b>  | <b>4 265 098,27</b> | <b>1 054 170,67</b> | <b>1 134 764,91</b> | <b>439 804,54</b> |

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT S.A.**

| TREŚĆ   | 1.01-31.12<br>2014    | 1.10-31.12<br>2014   | 1.01-31.12<br>2013  | 1.10-31.12<br>2013   |
|---|-----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>  |                       |                      |                     |                      |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>   | <b>4 265 098,27</b>   | <b>1 054 170,67</b>  | <b>1 134 764,91</b> | <b>439 804,54</b>    |
| <b>II. Korekty razem</b>  | <b>-15 612 246,89</b> | <b>-4 635 303,58</b> | <b>4 759 067,84</b> | <b>-2 238 373,17</b> |
| 1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych   | -270 695,82           | 6 374,42             | 0,00                | 0,00                 |
| 2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| 3. Amortyzacja ( w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)  | 1 675 508,81          | 570 518,36           | 948 969,25          | 285 107,95           |
| 4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   | -2 994,18             | 3 275,47             | -17 297,24          | 0,00                 |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 1 297 777,22          | 374 289,81           | 420 090,87          | 108 022,18           |
| 6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej   | -456 022,14           | -101 171,02          | -136 375,36         | 11 691,87            |
| 7. Zmiana stanu rezerw  | 1 378 508,38          | 603 831,20           | 537 709,37          | -207 710,58          |
| 8. Zmiana stanu zapasów   | -12 290 276,14        | 55 983 202,13        | -703 733,14         | -853 101,25          |
| 9. Zmiana stanu należności  | -14 047 210,35        | 18 876 232,52        | 5 311 165,53        | -3 560 582,95        |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | 7 239 784,29          | -80 722 015,90       | -952 520,77         | 2 782 433,04         |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 1 831 697,16          | 1 844 611,55         | -790 444,67         | -839 609,43          |
| 12. Inne korekty  | -1 968 324,12         | -2 074 452,12        | 141 504,00          | 35 376,00            |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>   | <b>-11 347 148,62</b> | <b>-3 581 132,91</b> | <b>5 893 832,75</b> | <b>-1 798 568,63</b> |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>  |                       |                      |                     |                      |
| <b>I. Wpływy</b>  | <b>471 881,25</b>     | <b>172 953,85</b>    | <b>522 646,54</b>   | <b>113 981,56</b>    |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 462 986,33            | 172 414,80           | 485 862,62          | 107 500,00           |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:  | 8 894,92              | 539,05               | 36 783,92           | 6 481,56             |
| a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych                                  | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| b) w pozostałych jednostkach  | 8 894,92              | 539,05               | 36 783,92           | 6 481,56             |
| - zbycie aktywów finansowych  | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| - dywidendy i udziały w zyskach   | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |

|   |                      |                      |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - odsetki   | 8 894,92             | 539,05               | 19 486,68            | 6 481,56             |
| - inne wpływy z aktywów finansowych   | 0,00                 | 0,00                 | 17 297,24            | 0,00                 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>10 418 843,64</b> | <b>2 270 142,51</b>  | <b>1 420 516,05</b>  | <b>551 519,21</b>    |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                             | 7 771 996,13         | 2 270 142,51         | 1 412 595,24         | 551 519,21           |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:  | 2 646 847,51         | 0,00                 | 7 920,81             | 0,00                 |
| a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych                  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| b) w pozostałych jednostkach  | 2 646 847,51         | 0,00                 | 7 920,81             | 0,00                 |
| - nabycie aktywów finansowych   | 2 646 847,51         | 0,00                 | 7 920,81             | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                   | <b>-9 946 962,39</b> | <b>-2 097 188,66</b> | <b>-897 869,51</b>   | <b>-437 537,65</b>   |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>   |                      |                      |                      |                      |
| <b>I. Wpływy</b>  | <b>29 116 570,49</b> | <b>8 895 728,67</b>  | <b>0,00</b>          | <b>924 956,55</b>    |
| 1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Kredyty i pożyczki   | 29 116 570,49        | 8 895 728,67         | 0,00                 | 924 956,55           |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 4. Inne wpływy finansowe  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>2 651 108,08</b>  | <b>733 693,30</b>    | <b>3 204 147,53</b>  | <b>289 198,15</b>    |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli  | 320 379,70           | 0,00                 | 768 911,28           | 0,00                 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek   | 0,00                 | 0,00                 | 1 418 471,85         | 0,00                 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego  | 1 007 063,83         | 341 872,03           | 577 186,85           | 174 694,41           |
| 8. Odsetki  | 1 306 672,14         | 374 828,86           | 439 577,55           | 114 503,74           |
| 9. Inne wydatki finansowe   | 16 992,41            | 16 992,41            | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                      | <b>26 465 462,41</b> | <b>8 162 035,37</b>  | <b>-3 204 147,53</b> | <b>635 758,40</b>    |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>   | <b>5 171 351,40</b>  | <b>2 483 713,80</b>  | <b>1 791 815,71</b>  | <b>-1 600 347,88</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>  | <b>5 171 351,40</b>  | <b>2 483 713,80</b>  | <b>1 791 815,71</b>  | <b>-1 600 347,88</b> |

|  |                     |                     |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 369 113,21          | 353 676,98          | 15 436,23           | 15 436,23           |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                | <b>2 429 021,42</b> | <b>5 116 659,02</b> | <b>637 205,71</b>   | <b>4 029 369,30</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>            | <b>7 600 372,82</b> | <b>7 600 372,82</b> | <b>2 429 021,42</b> | <b>2 429 021,42</b> |

## 12. ZAŁĄCZNIK NR 2 DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2014 R.

### BILANS UNIMOT S.A. Z SIEDZIBĄ W ZAWADZKIEM

| WIERSZ        | AKTYWA  | 31.12.2014           | 31.12.2013           |
|---------------|---|----------------------|----------------------|
| <b>A</b>      | <b>Aktywa trwałe</b>                                      | <b>39 040 688,19</b> | <b>15 275 166,09</b> |
| A I.          | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                    | <b>13 099 072,86</b> | <b>2 482 663,26</b>  |
| 1.            | Koszty zakończonych prac rozwojowych                      | 0,00                 | 0,00                 |
| 2.            | Wartość firmy   | 13 068 334,78        | 2 476 601,92         |
| 3             | Inne wartości niematerialne i prawne                      | 30 738,08            | 6 061,34             |
| 4             | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne               | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>A II.</b>  | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                             | <b>14 123 363,33</b> | <b>12 041 525,83</b> |
| 1.            | Środki trwałe   | <b>14 123 363,33</b> | <b>12 041 525,83</b> |
| a)            | Grunt własny (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 1 238 880,00         | 1 238 880,00         |
| b)            | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej     | 2 201 073,44         | 2 280 153,80         |
| c)            | Urządzenia techniczne i maszyny                           | 1 989 442,74         | 2 090 936,55         |
| d)            | Środki transportu   | 6 533 437,32         | 4 109 818,62         |
| e)            | Inne środki trwałe  | 2 160 529,83         | 2 321 736,86         |
| 2.            | Środki trwałe w budowie                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.            | Zaliczki na środki trwałe w budowie                       | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>A III.</b> | <b>Należności długoterminowe</b>                          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>A IV.</b>  | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                          | <b>10 995 831,00</b> | <b>0,00</b>          |
| 1.            | Nieruchomości   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2.            | Wartości niematerialne i prawne                           | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.            | Długoterminowe aktywa finansowe                           | 10 995 831,00        | 0,00                 |
| a/            | w jednostkach powiązanych                                 | 10 995 831,00        | 0,00                 |
|               | udziały lub akcje   | 10 995 831,00        | 0,00                 |
|               | inne papiery wartościowe                                  | 0,00                 | 0,00                 |
|               | udzielone pożyczki  | 0,00                 | 0,00                 |
|               | inne długoterminowe aktywa finansowe                      | 0,00                 | 0,00                 |
| b/            | w pozostałych jednostkach                                 | 0,00                 | 0,00                 |
|               | udziały lub akcje   | 0,00                 | 0,00                 |
|               | inne papiery wartościowe                                  | 0,00                 | 0,00                 |
|               | udzielone pożyczki  | 0,00                 | 0,00                 |
|               | inne długoterminowe aktywa finansowe                      | 0,00                 | 0,00                 |
| 4.            | Inne inwestycje długoterminowe                            | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>A V.</b>   | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>          | <b>822 421,00</b>    | <b>750 977,00</b>    |
| 1.            | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego           | 822 421,00           | 750 977,00           |
| 2.            | Inne rozliczenia międzyokresowe                           | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B</b>      | <b>Aktywa obrotowe</b>                                    | <b>66 237 870,18</b> | <b>21 143 016,45</b> |
| <b>B I.</b>   | <b>Zapasy</b>   | <b>14 748 623,74</b> | <b>2 554 676,52</b>  |
| 1.            | Materiały   | 0,00                 | 0,00                 |

|               |  |                       |                      |
|---------------|--|-----------------------|----------------------|
| 2.            | Półprodukty i produkty w toku  | 0,00                  | 0,00                 |
| 3.            | Produkty gotowe  | 0,00                  | 0,00                 |
| 4.            | Towary   | 9 324 004,81          | 2 319 707,16         |
| 5.            | Zaliczki na dostawy  | 5 424 618,93          | 234 969,36           |
| <b>B II.</b>  | <b>Należności krótkoterminowe</b>  | <b>40 481 885,16</b>  | <b>15 697 568,99</b> |
| 1.            | Należności od jednostek powiązanych  | 50 873,15             | 18 537,47            |
|               | a/ z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:  | 50 873,15             | 18 537,47            |
|               | do 12 miesięcy   | 50 873,15             | 18 537,47            |
|               | powyżej 12 miesięcy  | 0,00                  | 0,00                 |
|               | b/ inne  | 0,00                  | 0,00                 |
| 2.            | Należności od pozostałych jednostek  | 40 431 012,01         | 15 679 031,52        |
|               | a/ z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:  | 37 009 492,15         | 11 596 002,80        |
|               | do 12 miesięcy   | 37 009 492,15         | 11 596 002,80        |
|               | powyżej 12 miesięcy  | 0,00                  | 0,00                 |
|               | b/ należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 1 365 748,25          | 3 360 890,60         |
|               | c/ inne  | 2 044 944,30          | 711 310,81           |
|               | d/ dochodzone na drodze sądowej  | 10 827,31             | 10 827,31            |
| <b>B III.</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>  | <b>10 620 445,51</b>  | <b>2 486 907,71</b>  |
| 1.            | Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 10 620 445,51         | 2 486 907,71         |
|               | a/ w jednostkach powiązanych   | 1 028 300,00          | 0,00                 |
|               | udziały lub akcje  | 0,00                  | 0,00                 |
|               | inne papiery wartościowe   | 0,00                  | 0,00                 |
|               | udzielone pożyczki   | 1 028 300,00          | 0,00                 |
|               | inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                  | 0,00                 |
|               | b/ w pozostałych jednostkach   | 2 316 866,75          | 57 886,29            |
|               | udziały lub akcje  | 0,00                  | 0,00                 |
|               | inne papiery wartościowe   | 0,00                  | 0,00                 |
|               | udzielone pożyczki   | 0,00                  | 0,00                 |
|               | inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 2 316 866,75          | 57 886,29            |
|               | c/ środki pieniężne i inne aktywa pieniężne  | 7 275 278,76          | 2 429 021,42         |
|               | środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych   | 7 132 918,65          | 2 304 332,21         |
|               | inne środki pieniężne  | 142 360,11            | 124 689,21           |
| 2.            | Inne inwestycje krótkoterminowe  | 0,00                  | 0,00                 |
| <b>B IV.</b>  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>386 915,77</b>     | <b>403 863,23</b>    |
|               | <b>Aktywa razem</b>  | <b>105 278 558,37</b> | <b>36 418 182,54</b> |
| <b>WIERSZ</b> | <b>PASYWA</b>  | <b>31.12.2014</b>     | <b>31.12.2013</b>    |
| <b>A.</b>     | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>  | <b>41 511 455,67</b>  | <b>14 505 357,42</b> |
| I.            | Kapitał (fundusz) podstawowy   | 5 831 797,00          | 3 203 797,00         |
| II.           | Należne wpłaty na kapitał podstawowy ( wielkość ujemna)  | 0,00                  | 0,00                 |
| III.          | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)   | 0,00                  | 0,00                 |
| IV.           | Kapitał (fundusz) zapasowy   | 30 998 030,72         | 10 166 795,51        |
| V.            | Kapitał ( fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny   | 0,00                  | 0,00                 |
| VI.           | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe  | 0,00                  | 0,00                 |

|              |  |                       |                      |
|--------------|--|-----------------------|----------------------|
| VII.         | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | 0,00                  | 0,00                 |
| VIII.        | Zysk (strata) netto  | 4 681 627,95          | 1 134 764,91         |
| IX.          | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00                  | 0,00                 |
| <b>B.</b>    | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                  | <b>63 767 102,70</b>  | <b>21 912 825,12</b> |
| <b>BI.</b>   | <b>Rezerwy na zobowiązania: w tym</b>                          | <b>3 482 738,03</b>   | <b>2 067 752,00</b>  |
| 1.           | Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego.                | 2 115 558,00          | 1 919 326,00         |
| 2.           | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                    | 0,00                  | 0,00                 |
|              | długoterminowe   | 0,00                  | 0,00                 |
|              | krótkoterminowe  | 0,00                  | 0,00                 |
| 3.           | Pozostałe rezerwy  | 688 864,34            | 12 700,00            |
|              | długoterminowe   | 0,00                  | 0,00                 |
|              | krótkoterminowe  | 688 864,34            | 12 700,00            |
| 4            | Rezerwa z tyt. zapasów obowiązkowych                           | 678 315,69            | 135 726,00           |
| 5            | Rezerwa z tyt. ryzyka gospodarczego                            | 0,00                  | 0,00                 |
| <b>BII.</b>  | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                             | <b>7 846 336,42</b>   | <b>2 670 825,40</b>  |
| 1.           | Wobec jednostek powiązanych                                    | 3 500 000,00          | 0,00                 |
| 2.           | Wobec pozostałych jednostek                                    | 4 346 336,42          | 2 670 825,40         |
|              | a/ kredyty i pożyczki  | 0,00                  | 0,00                 |
|              | b/ z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych             | 0,00                  | 0,00                 |
|              | c/ inne zobowiązania finansowe                                 | 4 346 336,42          | 2 670 825,40         |
|              | d/ inne  | 0,00                  | 0,00                 |
| <b>BIII.</b> | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                            | <b>50 519 710,03</b>  | <b>17 166 238,17</b> |
| 1.           | Wobec jednostek powiązanych                                    | 609 750,41            | 317 512,12           |
|              | a/ z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:                    | 609 750,41            | 317 512,12           |
|              | do 12 miesięcy   | 609 750,41            | 317 512,12           |
|              | powyżej 12 miesięcy  | 0,00                  | 0,00                 |
|              | b/ inne zobowiązania   | 0,00                  | 0,00                 |
| 2.           | Wobec pozostałych jednostek                                    | 49 899 274,36         | 16 834 267,94        |
|              | a/ kredyty i pożyczki  | 16 259 842,49         | 7 759 218,77         |
|              | b/ z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych               | 0,00                  | 0,00                 |
|              | c/ inne zobowiązania finansowe                                 | 1 456 957,80          | 814 329,41           |
|              | d/ z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:                    | 22 037 596,79         | 7 604 592,50         |
|              | do 12 miesięcy   | 22 037 596,79         | 7 604 592,50         |
|              | powyżej 12 miesięcy  | 0,00                  | 0,00                 |
|              | e/ zaliczki otrzymane na dostawy                               | 292 529,08            | 105 519,27           |
|              | f/ zobowiązania wekslowe                                       | 0,00                  | 0,00                 |
|              | g/ z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń        | 7 468 779,89          | 374 744,38           |
|              | h/ z tyt. wynagrodzeń  | 281 040,70            | 175 342,49           |
|              | i/ inne  | 2 102 527,61          | 521,12               |
| 3.           | Fundusze specjalne   | 10 685,26             | 14 458,11            |
| <b>BIV.</b>  | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                              | <b>1 918 318,22</b>   | <b>8 009,55</b>      |
| 1.           | Ujemna wartość firmy   | 0,00                  | 0,00                 |
| 2.           | Inne rozliczenia międzyokresowe                                | 1 918 318,22          | 8 009,55             |
|              | długoterminowe   | 0,00                  | 0,00                 |
|              | krótkoterminowe  | 1 918 318,22          | 8 009,55             |
|              | <b>Pasywa razem</b>  | <b>105 278 558,37</b> | <b>36 418 182,54</b> |

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UNIMOT S.A. Z SIEDZIBĄ W ZAWADZKIEM**

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>   | <b>1.01-31.12<br/>2014</b> | <b>1.10-31.12<br/>2014</b> | <b>1.01-31.12<br/>2013</b> | <b>1.10-31.12<br/>2013</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>664 816 303,69</b>      | <b>215 587 360,98</b>      | <b>302 170 653,18</b>      | <b>82 162 095,21</b>       |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług                              | 256 478,58                 | 104 354,47                 | 128 722,00                 | 37 090,89                  |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                           | 664 464 924,08             | 215 539 215,97             | 302 005 695,85             | 82 137 552,10              |
| 3. Zmiana stanu produktów (zwiększenie +, zmniejszenie -)                      | 94 901,03                  | -56 209,46                 | 36 235,33                  | -12 547,78                 |
| 4. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                    | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |                            |
| <b>II. Koszty wg rodzajów:</b>   | <b>663 274 849,15</b>      | <b>220 674 027,88</b>      | <b>299 957 097,60</b>      | <b>82 616 541,51</b>       |
| 1. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                    | 643 071 156,96             | 213 025 878,91             | 284 868 407,51             | 77 854 274,31              |
| 2. Zużycie materiałów i energii  | 2 011 899,24               | 555 350,73                 | 2 127 557,60               | 586 682,35                 |
| 3. Usługi obce   | 10 532 045,67              | 4 324 280,95               | 7 165 507,57               | 2 678 773,57               |
| 4. Podatki i opłaty  | 1 010 464,26               | 351 975,79                 | 431 661,68                 | 82 381,13                  |
| 5. Wynagrodzenia   | 3 373 813,68               | 1 066 042,40               | 2 948 931,36               | 760 082,64                 |
| 6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                  | 654 902,94                 | 191 709,21                 | 629 684,10                 | 154 335,54                 |
| 7. Amortyzacja   | 1 425 738,51               | 418 433,63                 | 948 969,25                 | 285 107,95                 |
| 8. Pozostałe koszty rodzajowe  | 1 194 827,89               | 740 356,26                 | 836 378,53                 | 214 904,02                 |
| <b>III. Zysk (strata) na sprzedaży (I-II)</b>                                  | <b>1 541 454,54</b>        | <b>-5 086 666,90</b>       | <b>2 213 555,58</b>        | <b>-454 446,30</b>         |
| <b>IV. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                      | <b>629 855,63</b>          | <b>268 508,42</b>          | <b>1 207 905,43</b>        | <b>1 050 048,62</b>        |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                              | 163 204,15                 | 100 963,57                 | 136 375,36                 | 0,00                       |
| 2. Dotacje   | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| 3. Inne przychody operacyjne   | 466 651,48                 | 167 544,85                 | 1 071 530,07               | 1 050 048,62               |
| <b>V. Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>2 913 998,75</b>        | <b>1 760 544,23</b>        | <b>1 158 882,34</b>        | <b>305 288,56</b>          |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                            | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 11 691,87                  |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                | 0,00                       | 0,00                       | 215 951,77                 | 0,00                       |
| 3. Inne koszty operacyjne  | 2 913 998,75               | 1 760 544,23               | 942 930,57                 | 293 596,69                 |
| <b>VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV-V)</b>                 | <b>-742 688,58</b>         | <b>-6 578 702,71</b>       | <b>2 262 578,67</b>        | <b>290 313,76</b>          |
| <b>VII. Przychody finansowe</b>  | <b>8 089 500,80</b>        | <b>8 828 447,81</b>        | <b>181 672,20</b>          | <b>81 162,19</b>           |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach   | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| 2. Odsetki   | 235 668,34                 | 133 336,99                 | 164 374,96                 | 27 398,71                  |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji   | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| 5. Inne  | 7 853 832,46               | 8 695 110,82               | 17 297,24                  | 53 763,48                  |
| <b>VIII. Koszty finansowe</b>  | <b>1 023 690,92</b>        | <b>337 994,30</b>          | <b>1 017 870,96</b>        | <b>117 055,41</b>          |
| 1. Odsetki   | 1 023 690,92               | 337 994,30                 | 462 210,14                 | 117 055,41                 |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji   | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| 4. Inne  | 0,00                       | 0,00                       | 555 660,82                 | 0,00                       |
| <b>IX. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VI+VII-VIII)</b>             | <b>6 323 121,30</b>        | <b>1 911 750,80</b>        | <b>1 426 379,91</b>        | <b>254 420,54</b>          |
| <b>X. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>   | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| 1. Zyski nadzwyczajne  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| 2. Straty nadzwyczajne   | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |

|  |                     |                     |                     |                    |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>XI. Zysk (strata) brutto (IX+/-X)</b>                                   | <b>6 323 121,30</b> | <b>1 911 750,80</b> | <b>1 426 379,91</b> | <b>254 420,54</b>  |
| <b>XII. Podatek dochodowy</b>  | <b>1 641 493,35</b> | <b>579 274,35</b>   | <b>291 615,00</b>   | <b>-185 384,00</b> |
| a) część bieżąca   | 1 553 079,00        | 490 860,00          | 285 843,00          | -189 263,00        |
| b) część odroczone   | 88 414,35           | 88 414,35           | 5 772,00            | 3 879,00           |
| <b>XIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        |
| <b>XIV. Zysk (strata) netto (XI-XII+/-XIII)</b>                            | <b>4 681 627,95</b> | <b>1 332 476,45</b> | <b>1 134 764,91</b> | <b>439 804,54</b>  |

### RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH UNIMOT S.A. Z SIEDZIBĄ W ZAWADZKIEM

| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>              | <b>1.01-31.12<br/>2014</b> | <b>1.10-31.12<br/>2014</b> | <b>1.01-31.12<br/>2013</b> | <b>1.10-31.12<br/>2013</b> |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>   | <b>4 681 627,95</b>        | <b>1 332 476,45</b>        | <b>1 134 764,91</b>        | <b>439 804,54</b>          |
| <b>II. Korekty razem</b>  | <b>-6 797 962,62</b>       | <b>146 424,43</b>          | <b>4 759 067,84</b>        | <b>-2 238 373,17</b>       |
| 1. Amortyzacja  | 1 425 738,51               | 418 433,63                 | 948 969,25                 | 285 107,95                 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                     | -2 994,18                  | 3 275,47                   | -17 297,24                 | 0,00                       |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendach)                                    | 918 051,28                 | 252 436,40                 | 420 090,87                 | 108 022,18                 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | -163 204,15                | -100 963,57                | -136 375,36                | 11 691,87                  |
| 5. Zmiana stanu rezerw  | 1 378 612,38               | 603 831,20                 | 537 709,37                 | -207 710,58                |
| 6. Zmiana stanu zapasów   | -12 159 235,57             | 58 162 661,56              | -703 733,14                | -853 101,25                |
| 7. Zmiana stanu należności  | -10 888 591,19             | 21 081 131,42              | 5 311 165,53               | -3 560 582,95              |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)  | 12 806 172,29              | -79 957 332,11             | -952 520,77                | 2 782 433,04               |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | 1 855 812,13               | 1 757 402,55               | -790 444,67                | -839 609,43                |
| 10. Inne korekty  | -1 968 324,12              | -2 074 452,12              | 141 504,00                 | 35 376,00                  |
| 11. Utworzenie/odwrócenie odpisów   | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +II)</b>        | <b>-2 116 334,67</b>       | <b>1 478 900,88</b>        | <b>5 893 832,75</b>        | <b>-1 798 568,63</b>       |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>            |                            |                            |                            |                            |
| <b>I. Wpływy</b>  | <b>471 881,25</b>          | <b>172 953,85</b>          | <b>522 646,54</b>          | <b>113 981,56</b>          |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 462 986,33                 | 172 414,80                 | 485 862,62                 | 107 500,00                 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| 3. Z aktywów finansowych w tym:   | 8 894,92                   | 539,05                     | 36 783,92                  | 6 481,56                   |
| a) w jednostkach powiązanych  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| b) w pozostałych jednostkach  | 8 894,92                   | 539,05                     | 36 783,92                  | 6 481,56                   |
| - zbycie aktywów finansowych  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| - dywidendy i udziały w zyskach   | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| - odsetki   | 8 894,92                   | 539,05                     | 19 486,68                  | 6 481,56                   |
| - inne wpływy z aktywów finansowych   | 0,00                       | 0,00                       | 17 297,24                  | 0,00                       |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne   | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>7 922 533,23</b>        | <b>4 330 363,81</b>        | <b>1 420 516,05</b>        | <b>551 519,21</b>          |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 204 702,23                 | 130 363,81                 | 1 412 595,24               | 551 519,21                 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:  | 7 717 831,00               | 4 200 000,00               | 7 920,81                   | 0,00                       |
| a) w jednostkach powiązanych  | 7 717 831,00               | 4 200 000,00               | 0,00                       | 0,00                       |

|  |                      |                      |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| b) w pozostałych jednostkach   | 0,00                 | 0,00                 | 7 920,81             | 0,00                 |
| - nabycie aktywów finansowych  | 0,00                 | 0,00                 | 7 920,81             | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>                                  | <b>-7 450 651,98</b> | <b>-4 157 409,96</b> | <b>-897 869,51</b>   | <b>-437 537,65</b>   |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>  |                      |                      |                      |                      |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>16 684 626,13</b> | <b>5 914 103,05</b>  | <b>0,00</b>          | <b>924 956,55</b>    |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 16 684 626,13        | 5 914 103,05         | 0,00                 | 924 956,55           |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 4. Inne wpływy finansowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>2 271 382,14</b>  | <b>611 839,89</b>    | <b>3 204 147,53</b>  | <b>289 198,15</b>    |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 320 379,70           | 0,00                 | 768 911,28           | 0,00                 |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku                                     | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 0,00                 | 0,00                 | 1 418 471,85         | 0,00                 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 1 007 063,83         | 341 872,03           | 577 186,85           | 174 694,41           |
| 8. Odsetki   | 926 946,20           | 252 975,45           | 439 577,55           | 114 503,74           |
| 9. Inne wydatki finansowe  | 16 992,41            | 16 992,41            | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>                                     | <b>14 413 243,99</b> | <b>5 302 263,16</b>  | <b>-3 204 147,53</b> | <b>635 758,40</b>    |
| <b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII +/- BIII +/- CIII)</b>  | <b>4 846 257,34</b>  | <b>2 623 754,08</b>  | <b>1 791 815,71</b>  | <b>-1 600 347,88</b> |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:</b>   |                      |                      |                      |                      |
| +  | 369 113,21           | 369 113,21           |                      |                      |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   |                      |                      | 15 436,23            | 15 436,23            |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>  | <b>2 429 021,42</b>  | <b>4 651 524,68</b>  | <b>637 205,71</b>    | <b>4 029 369,30</b>  |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D) W TYM:</b>   | <b>7 275 278,76</b>  | <b>7 275 278,76</b>  | <b>2 429 021,42</b>  | <b>2 429 021,42</b>  |