



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY UNIMOT I UNIMOT S.A.

za III kwartały 2024 roku zakończone
30 września 2024 roku



Listopad 2024



Grupa UNIMOT W TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU

3 687,8 mln zł – przychody ze sprzedaży

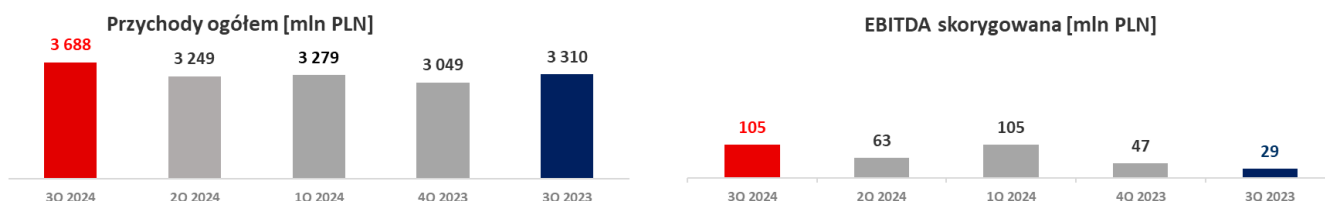
42,2 mln zł – EBITDA

105,3 mln zł – EBITDA skorygowana



Grupa UNIMOT jest niezależną grupą paliwowo-energetyczną, która w swojej multienergetycznej ofercie posiada: olej napędowy (ON), olej silnikowy, benzyny, biopaliwa (Bio), gaz płynny (LPG), gaz ziemny (w tym LNG), produkty asfaltowe, energię elektryczną, surowce energetyczne (w tym węgiel kamienny oraz docelowo biomase), a także paliwa lotnicze, żeglugowe oraz olej opałowy. Od 2016 r. spółka należy do stowarzyszenia AVIA International, dzięki czemu jako pierwsza polska firma uzyskała prawo do budowania i rozwoju sieci stacji paliw AVIA w Polsce i w Ukrainie.

W kwietniu 2023 r. Grupa UNIMOT sfinalizowała transakcję przejęcia aktywów Lotos Terminale (obecnie UNIMOT Terminale), w tym 9 terminali paliwowych i dwóch zakładów produkcji asfaltu. UNIMOT pełni tym samym funkcję Niezależnego Operatora Logistycznego, będąc trzecim graczem na rynku magazynowania paliw, a także zajmuje drugie miejsce na rynku produkcji asfaltów w Polsce. Od marca 2017 r. spółka notowana jest na głównym parkiecie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
Przychody ogółem	10 167 071	3 687 793	9 838 267	3 309 923
Zysk brutto ze sprzedaży	570 398	170 949	588 975	147 282
<i>Marża brutto ze sprzedaży</i>	5,6%	4,6%	6,0%	4,4%
Zysk operacyjny	107 559	8 663	575 886	(20 674)
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	1,06%	0,23%	5,85%	-0,62%
EBITDA	207 801	42 168	643 428	11 658
<i>Marża EBITDA</i>	2,04%	1,14%	6,54%	0,35%
EBITDA skorygowana	233 156	105 318	197 185	29 156
<i>Marża EBITDA skorygowana</i>	2,3%	2,9%	2,0%	0,9%
Zysk netto	34 971	(20 425)	506 879	(31 264)
<i>Marża netto</i>	0,34%	-0,55%	5,15%	-0,94%

1. W pozycji ujmowane są także zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe oraz wycena aktywów i pasywów, w tym zapasów.
2. Zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacją i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).
3. Skorygowane o wpływ wyceny zapasu obowiązkowego oleju napędowego (spowodowany istotną zmianą różnicy pomiędzy notowaniami spot oleju napędowego a notowaniami kontraktów terminowych), przesunięcie w czasie kosztów związanych z wykonaniem NCW i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych paliw oraz inne zdarzenia jednorazowe.

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU	6
WYBRANE DANE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT ZA III KWARTAŁY 2024.....	7
WYBRANE DANE ZE ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2024.....	8
1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W TRZECH KWARTAŁACH 2024 R. WRAZ Z OPISEM ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	10
1.1. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA ZA TRZY KWARTAŁY 2024.....	12
2. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ UNIMOT	13
2.1. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	13
2.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT.....	14
2.3. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I DOKONANE INWESTYCJE KAPITAŁOWE	16
3. STRATEGIA GRUPY ORAZ PLANY ROZWOJOWE.....	16
3.1. PRZYJĘTA STRATEGIA NA LATA 2024 – 2028	16
3.2. CELE I PLANY ROZWOJOWE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	18
3.3. STATUS REALIZACJI STRATEGII GRUPY W TYM REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH	26
3.4. PROGNOZY	27
4. AKCJE EMITENTA I POLITYKA DYWIDENDOWA	27
4.1. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA	27
4.2. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	28
4.3. POLITYKA DYWIDENDOWA	29
4.4. AKCJE UNIMOT S.A. NA GPW W WARSZAWIE.....	30
5. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA GK UNIMOT W TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU I JEJ OTOCZENIE.....	32
5.1. PODSTAWOWE PRODUKTY, ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA I RYNKI ZBYTU	32
5.2. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	33
5.3. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI UNIMOT S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	33
5.4. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ....	33
5.5. POSTĘPOWANIA SĄDOWE	34
5.6. ZATRUDNIENIE W TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU W GRUPIE	34
6. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI GRUPY	35
6.1. GŁÓWNE CZYNNIKI I ZDARZENIA KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI GRUPY III KWARTALE 2024 ROKU MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W KOLEJNYCH LATACH.....	35
6.2. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE.....	43
6.3. WPŁYW KONFLIKTU ZBROJNEGO W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY	43
6.4. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU UNIMOT S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	45
7. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	47
7.1. ZASADY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	47

7.2.	ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	47
7.3.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI FINANSOWO-EKONOMICZNE GK	49
7.4.	ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	50
7.5.	ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA GRUPY KAPITAŁOWEJ	52
7.6.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW POŻYCZEK I LEASINGU ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKU BIEŻĄCYM	54
7.7.	UDZIELONE KREDYTY I POŻYCZKI.....	58
7.8.	UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE	58
7.9.	AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA GK UNIMOT	61
7.10.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	61
7.11.	RÓŻNICE POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZYWANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW ZA 2024 ROK.....	61
7.12.	ISTOTNE POZYCJE POZABILANSOWE	61
8.	SYTUACJA FINANSOWA EMITENTA UNIMOT S.A.	62
8.1.	PODSTAWOWE PRODUKTY, TOWARY I USŁUGI EMITENTA	62
8.2.	CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI EMITENTA	62
8.3.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	63
8.4.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	65
8.5.	ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA EMITENTA	66
8.6.	ZACIĄGNIĘTE KREDYTY I POŻYCZKI.....	68
8.7.	UDZIELONE KREDYTY I POŻYCZKI.....	70
8.8.	UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE	71
8.9.	AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA EMITENTA.....	73
8.10.	ISTOTNE POZYCJE POZABILANSOWE	73
9.	ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT I UNIMOT S.A.	74



List prezesa



Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Z przyjemnością przekazuję Państwu skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy UNIMOT za trzeci kwartał 2024 roku. W mijającym okresie z sukcesem realizowaliśmy nasze założenia strategiczne, wzmacniając naszą pozycję w kluczowych obszarach działalności. Koncentrowaliśmy się zarówno na osiągnięciu dobrych wyników finansowych, jak i na działaniach mających na celu odpowiedzialne wsparcie społeczno-gospodarczego otoczenia, które przynoszą długoterminową wartość dla naszych akcjonariuszy i partnerów.

Jednym z najistotniejszych przedsięwzięć podjętych w ostatnim czasie było zabezpieczenie naszego łańcucha dostaw gazu LPG poprzez czarter gazowca przeznaczonego do transportu tego surowca. Decyzja o czarterze gazowca jest odpowiedzią na nadchodzące sankcje na rosyjski gaz LPG, które wejdą w życie w grudniu 2024 roku. Gazowiec, operujący na Morzu Północnym, będzie regularnie dostarczać gaz LPG do terminala HES w Wilhelmshaven, z którym podpisaliśmy długoterminową umowę na przeładunek i magazynowanie. Dzięki temu Grupa UNIMOT zyskała większą niezależność i elastyczność operacyjną oraz pewność dostaw, co jest kluczowe dla utrzymania stabilności działalności i zabezpieczenia dostaw kluczowych surowców energetycznych do Polski.

Od września Grupa UNIMOT rozpoczęła współpracę z Raben Transport – partnerem, który, podobnie jak my, traktuje dekarbonizację jako kluczowy element strategii rozwoju. W ramach tej współpracy dostarczamy paliwo HVO100 – zaawansowane technologicznie, syntetyczne paliwo pochodzące z odnawialnych surowców, takich jak zużyte oleje roślinne, które charakteryzuje się nawet o 90% niższą emisyjnością gazów cieplarnianych w porównaniu z tradycyjnym olejem napędowym, przy uwzględnieniu pełnego cyklu życia paliwa – od produkcji, przez transport, po spalanie. HVO100 jest nie tylko efektywnym narzędziem w dekarbonizacji transportu ciężkiego, ale także praktyczną paliwową alternatywą dla klasycznego silnika diesla, która nie wymaga inwestycji w nową flotę ani modyfikacji pojazdów. Współpraca z Grupą Raben to dla nas istotny krok w realizacji celów zrównoważonego rozwoju, odpowiadający na rosnące potrzeby sektora transportowego w zakresie ograniczania śladu węglowego.

Równocześnie rozwijamy nasze inicjatywy na rzecz kapitału ludzkiego. W październiku zainicjowaliśmy program „Kobieta z Energią”, który wspiera rozwój zawodowy i osobisty kobiet w Grupie UNIMOT. Inauguracyjne wydarzenie zgromadziło ponad 100 pracowniczek i stanowiło wyjątkową okazję do zacieśniania relacji zawodowych oraz wzmacniania kluczowych wartości naszej organizacji, takich jak profesjonalizm, współpraca i odpowiedzialność. Program pod przewodnictwem naszej wiceprezes ds. HR, Anety Szczesnej-Kowalskiej, jest symbolem zaangażowania Grupy w promowanie różnorodności i równouprawnienia w branży tradycyjnie zdominowanej przez mężczyzn.

W trzecim kwartale 2024 roku Grupa UNIMOT odnotowała bardzo dobre wyniki finansowe, osiągając skonsolidowaną EBITDA skorygowaną na poziomie ponad 105 mln zł, co stanowi znaczący wzrost w porównaniu z 29 mln zł uzyskanymi w analogicznym okresie roku ubiegłego. Taki rezultat odzwierciedla naszą skuteczną realizację strategii, ukierunkowaną na wzrost przychodów i poprawę rentowności w kluczowych obszarach działalności.

Segment bitumenu przyniósł bardzo dobre wyniki, wspierane sprzyjającymi warunkami atmosferycznymi oraz wzmocnionymi inwestycjami w infrastrukturę drogową. Dzięki aktywnemu udziałowi w realizacji kluczowych projektów oraz rozbudowie naszej infrastruktury magazynowej i floty transportowej Grupa UNIMOT efektywnie odpowiadała na wzmoczone zapotrzebowanie w sektorze infrastruktury. Co istotne, stale pozyskujemy nowych klientów i dostawców, co pozwala nam nie tylko zwiększać skalę działalności, ale również zapewnia stabilne źródła dostaw i zbytu.

W segmencie paliw ciekłych w odpowiedzi na zwiększony popyt na olej napędowy zintensyfikowaliśmy jego sprzedaż. W tym obszarze zanotowaliśmy pozytywny trend w zakresie spadku premii zakupowych. Dywersyfikacja oferty umożliwiła osiągnięcie wyższych marż w wybranych kategoriach produktów. Segment LPG odnotował solidne wyniki, mimo presji cenowej wynikającej z nadpodaży tego produktu na polskim rynku. Działania zabezpieczające, takie jak czarter gazowca i długoterminowe umowy na magazynowanie LPG, zapewniają Grupie większą niezależność i stabilność logistyczną.

Segment stacji paliw AVIA kontynuował dynamiczny rozwój, osiągając wolumen sprzedaży na poziomie 96 mln litrów. Sprzedaż na karty flotowe wzrosła o 63% rok do roku, a stabilna marża oraz rozwój marży pozapaliwowej umacniają naszą pozycję w sektorze detalicznym.

Dzięki tym działaniom skutecznie realizujemy naszą strategię na lata 2024-2028, która kładzie szczególny nacisk na zrównoważony rozwój, elastyczność operacyjną i wzmacnianie kluczowych obszarów działalności. Każde z podejmowanych przedsięwzięć – od rozbudowy infrastruktury magazynowej, przez wprowadzanie innowacyjnych produktów niskoemisyjnych, aż po inwestycje w kapitał ludzki – stanowi krok w kierunku osiągnięcia wyznaczonych w niej celów. Wierzymy, że nasza konsekwencja i zaangażowanie pozwolą na dalszy dynamiczny rozwój Grupy UNIMOT, przynosząc wymierne korzyści naszym akcjonariuszom, klientom, partnerom i społecznościom, którym służyimy.

Dziękuję Państwu za zaufanie, wsparcie i zaangażowanie, które są kluczowe dla dalszego dynamicznego rozwoju naszej spółki.

Z wyrazami szacunku

Adam Sikorski

Prezes Zarządu UNIMOT S.A.

WYBRANE DANE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT ZA III KWARTAŁY 2024

	w tys. zł		w tys. euro	
	30.09.2024	Dane porównawcze (dane przekształcone)	30.09.2024	Dane porównawcze (dane przekształcone)
I. Przychody ze sprzedaży	10 167 071	9 838 267	2 363 226	2 149 360
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	107 559	575 886	25 001	125 813
III. Zysk/(strata) brutto	51 726	531 387	12 023	116 092
IV. Zysk/(strata) netto przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	35 183	505 349	8 178	110 403
V. Zysk/(strata) netto	34 971	506 879	8 129	110 738
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 942	5 041	4 868	1 101
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(47 591)	(187 975)	(11 062)	(41 067)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(133 662)	121 698	(31 068)	26 587
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(160 311)	(61 236)	(37 263)	(13 378)
X. Aktywa, razem	3 479 908	3 137 233	813 234	721 535
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 401 536	2 059 361	561 225	473 634
XII. Zobowiązania długoterminowe	903 035	839 320	211 034	193 036
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 498 501	1 220 041	350 191	280 598
XIV. Kapitał własny	1 078 372	1 077 872	252 009	247 901
XV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 916	1 885
XVI. Liczba akcji (w tys. szt.)	8 198	8 198	-	-
XVII. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w zł/euro)	4,29	61,64	1,00	13,47
XVIII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w zł/euro)	4,29	61,64	1,00	13,47
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	131,54	131,48	30,74	30,24
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	131,54	131,48	30,74	30,24

Dane porównawcze dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31.12.2023 r., natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2023 r. do 30.09.2023 r.

Na 30.09.2024 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk.

Na 30.09.2023 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk.

Na 30.09.2024 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

Na 31.12.2023 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski 30 września 2024 r.: 4,2791 zł/euro oraz dla danych porównawczych 29 grudnia 2023 r. 4,3480 zł/euro.

Poszczególne pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,3022 zł/euro (9 miesięcy 2024 r.), 4,5773 zł/euro (9 miesięcy 2023 r.).

WYBRANE DANE ZE ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2024

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>w tys. zł</i>		<i>w tys. euro</i>	
	30.09.2024	Dane porównawcze	30.09.2024	Dane porównawcze
I. Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	777 025	691 928	180 611	151 165
<i>I. Przychody ze sprzedaży ogółem</i>	777 025	691 928	180 611	151 165
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej	(14 310)	(819)	(3 326)	(179)
<i>II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej ogółem</i>	(14 310)	(819)	(3 326)	(179)
III. Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(27 544)	(39 452)	(6 402)	(8 619)
III. Zysk/(strata) brutto ogółem	(27 544)	(39 452)	(6 402)	(8 619)
IV. Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(19 878)	(21 354)	(4 620)	(4 665)
<i>IV. Zysk/(strata) netto ogółem</i>	(19 878)	(21 354)	(4 620)	(4 665)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	102 340	(3 230)	23 788	(706)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(19 908)	(5 425)	(4 627)	(1 185)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(51 424)	(27 536)	(11 953)	(6 016)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	31 007	(34 645)	7 207	(7 569)
IX. Aktywa, razem	889 144	819 532	207 788	176 791
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	576 082	520 194	134 627	112 217
XI. Zobowiązania długoterminowe	170 883	134 630	39 934	29 043
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	405 199	385 564	94 693	83 175
XIII. Kapitał własny	313 062	299 338	73 161	64 574
XIV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 916	1 768
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	8 198	8 198	-	-
XVI. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) z działalności kontynuowanej	(2,42)	(2,60)	(0,56)	(0,57)
<i>XVI. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) ogółem</i>	(2,42)	(2,60)	(0,56)	(0,57)
XVII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) z działalności kontynuowanej	(2,42)	(2,60)	(0,56)	(0,57)
<i>XVII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) ogółem</i>	(2,42)	(2,60)	(0,56)	(0,57)
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	38,19	36,51	8,92	7,88
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	38,19	36,51	8,92	7,88
XX. Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)	0,00	0,00	0,00	0,00

Dane porównawcze dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31.12.2023 r., natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2023 r. do 30.09.2023 r.

Na 30.09.2024 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk.

Na 30.09.2023 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk.

Na 30.09.2024 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

Na 31.12.2023 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski 30 września 2024 r.: 4,2791 zł/euro oraz dla danych porównawczych 29 grudnia 2023 r. 4,3480 zł/euro.

Poszczególne pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,3022 zł/euro (9 miesięcy 2024 r.), 4,5773 zł/euro (9 miesięcy 2023 r.).



 **Komentarz do
wyników finansowych
Grupy UNIMOT**




1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W TRZECH KWARTAŁACH 2024 R. WRAZ Z OPISEM ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ

WYDARZENIA W TRZECH KWARTAŁACH 2024 ROKU	
Zmiany w strukturze akcjonariatu UNIMOT	<p>8 stycznia 2024 roku Fundacja Zbigniewa Juroszka Fundacja Rodzinna nabyła 149 900 sztuk akcji Unimot, które spowodowało przekroczenie przez Fundację Zbigniewa Juroszka Fundację Rodziną łącznie z podmiotem dominującym i podmiotami powiązаныmi 5% ogólnej liczby głosów w spółce Unimot S.A.</p> <p>Po zawarciu transakcji Zbigniew Juroszek, łącznie z podmiotami zależnymi, posiadał bezpośrednio i pośrednio 556 845 akcji, co przekłada się na 6,79% kapitału zakładowego oraz 6,51% głosów na walnym zgromadzeniu Unimot S.A.</p>
Inwestycje w logistykę kolejową	<p>W styczniu 2024 roku Spółka zależna od Emitenta – Olavion sp. z o.o. skorzystała z prawa opcji nabycia 4 lokomotyw. Prawo opcji zostało przewidziane w zawartej wcześniej umowie z Newag S.A., na mocy której Olavion zakupił 4 lokomotywy i wówczas uzyskała opcję zakupu 16 dodatkowych.</p> <p>Po realizacji opcji nabycia, o której mowa powyżej, Olavion może do końca 2025 r. skorzystać jeszcze z opcji nabycia dodatkowych 12 lokomotyw.</p>
Rozwój działalności w zakresie paliw lotniczych	<p>Unimot Aviation, spółka, która dołączyła w 2023 r. do Grupy Unimot, intensywnie rozwijała swoje kompetencje w branży paliw lotniczych, przygotowując się do uruchomienia działalności w obszarze lotnictwa pasażerskiego na Lotnisku Kraków-Balice oraz Lotnisku Katowice-Pyrzowice. Spółka pomyślnie przeszła rygorystyczne audyty przeprowadzone przez inspektorów Urzędu Lotnictwa Cywilnego (ULC), które potwierdzają przestrzeganie najwyższych specjalistycznych standardów.</p>
Rozwój działalności w zakresie paliw żeglugowych	<p>Spółka Unimot Paliwa rozpoczęła działalność na rynku paliw żeglugowych w polskich portach. Pierwsza dostawa odbyła się 11 marca 2024 r. – w porcie w Gdyni zatankowana (zabunkrowana) została jednostka Fairplay VII, należąca do firmy Fairplay Towage Polska Sp. z o.o. Sp.k. Działalność bunkrowa Grupy Unimot prowadzona będzie w oparciu o dwa z dziewięciu terminali paliwowych należących do Unimot Terminale, zlokalizowanych w Gdańsku i Szczecinie.</p> <p>Ponadto, Grupa Unimot podpisała z Peninsula Petroleum Limited list intencyjny w sprawie współpracy w zakresie fizycznych dostaw paliwa żeglugowego w polskich portach.</p>
Przyjęcie strategii biznesowej na lata 2024-2028	<p>W kwietniu 2024 r. Zarząd i Rada Nadzorcza Unimot przyjęły Strategię Grupy UNIMOT na lata 2024-2028.</p> <p>Strategia jest odpowiedzią na wyzwania związane z obecną sytuacją oraz przyszłością rynku paliwowego i energetycznego, a także rosnącymi wymaganiami w zakresie ochrony środowiska i zmian klimatu. W procesie opracowywania Strategii dokonano analizy kierunków rozwoju otoczenia rynkowego, regulacyjnego, społecznego i ekonomicznego przekładając je na szanse i ryzyka dla Emitenta.</p> <p>Celem Grupy UNIMOT jest maksymalne wykorzystywanie potencjału dotychczasowych kluczowych segmentów biznesowych i umacnianie ich pozycji rynkowej. Równolegle Emitent zakłada aktywny udział w transformacji energetycznej i zwiększanie udziału w rynku, a w konsekwencji wzrost wartości Grupy dla wszystkich jej interesariuszy przy jednoczesnym osiągnięciu neutralności klimatycznej do 2050 roku.</p> <p>W Strategii została określona misja polegająca na dostarczaniu czystej i taniej energii. Sprawność organizacyjna, efektywność kosztowa, otwartość na zmiany i wychodzenie poza horyzont, mają pozwolić Grupie na wyprzedzanie konkurencji poprzez oferowanie najlepszych produktów i najwyższej jakości obsługi na rynku, tym samym zrównoważony rozwój zdedykowanego biznesu.</p>
Wprowadzenie paliwa HVO do oferty Grupy Unimot	<p>Unimot Paliwa, spółka z Grupy Unimot, rozszerzyła swoją ofertę paliwową o olej napędowy HVO100.</p> <p>HVO100 (ang. Hydrogenated Vegetable Oil) to zaawansowane technologicznie paliwo syntetyczne przeznaczone do pojazdów z silnikami wysokoprężnymi*. W porównaniu z tradycyjnym olejem napędowym ON-B0, HVO100 charakteryzuje się nawet do 90% niższą emisyjnością gazów cieplarnianych, w tym CO₂, kalkulowaną z uwzględnieniem całego cyklu życia paliwa – od produkcji, przez transport, po spalanie, co czyni HVO100 istotnym narzędziem w dekarbonizacji sektora transportu. Ten wynik potwierdzają np.</p>

	<p>wskaźniki konwersji przyjmowane przez administrację brytyjską w raportowaniu emisyjności** (Department for Environment, Food and Rural Affairs UK).</p> <p>Ograniczenie emisji gazów cieplarnianych wynika z zastosowania zasad gospodarki cyrkularnej, tj. wykorzystania odnawialnych surowców, takich jak np. zużyte oleje roślinne. Emisja CO₂ generowana podczas spalania HVO100 jest uznawana za neutralną klimatycznie, ponieważ jest kompensowana na wcześniejszych etapach cyklu życia paliwa. W obliczu globalnych wyzwań klimatycznych oraz unijnych regulacji dotyczących redukcji emisji gazów cieplarnianych, HVO100 zyskuje na znaczeniu, wspierając wysiłki na rzecz minimalizacji śladu węglowego transportu.</p> <p>Grupa Unimot jako pierwsza na rynku wprowadziła innowacyjne paliwo HVO w sprzedaży na stacji paliw.</p> <p><small>* Przed użyciem paliwa HVO100 należy upewnić się, że pojazd jest do tego przystosowany zgodnie z zaleceniami producenta. ** Department for Environment, Food and Rural Affairs UK - Conversion factors 2023: https://www.gov.uk/government/publications/greenhouse-gas-reporting-conversion-factors-2023</small></p>
<p>Zwiększenie elastyczności logistycznej</p>	<p>22 maja 2024 r. spółka zależna od Emitenta – Unimot Paliwa sp. z o.o. podpisała ze spółką HES Wilhelmshaven Tank Terminal GmbH („HES”) umowę na przeładunek i magazynowanie gazu LPG. Umowa przewiduje możliwość magazynowania gazu LPG o wolumenie około 8 tys. ton. Umowa została zawarta na czas określony 48 miesięcy, począwszy od 1 października 2024 r. z możliwością jej przedłużenia na okres kolejnych 24 miesięcy.</p> <p>Magazyny i infrastruktura należące do HES, a będące przedmiotem umowy, znajdują się w Niemczech. Takie położenie terminala przeładunkowego gazu LPG jest optymalne z punktu widzenia procesu logistycznego dostaw tego produktu, w szczególności w sytuacji, gdy od grudnia 2024 r. zacznie obowiązywać embargo na import gazu LPG z Rosji do UE. Wartość ww. umowy w pierwszym okresie obowiązywania jest szacowana przez Emitenta na kwotę 120 mln zł.</p> <p>Dodatkowo, Grupa Emitenta podpisała z HES kolejną umowę związaną z przeładunkiem i magazynowaniem oleju napędowego. Zagwarantowana pojemność magazynowa oleju napędowego wynosi 78 tys. m³. Strony zawarły umowę dotyczącą oleju napędowego na czas 18 miesięcy, począwszy od 1 lipca 2024 r. z możliwością jej przedłużenia na okres kolejnych 12 miesięcy. Wartość tej umowy wynosi 15 mln zł.</p> <p>Dodatkowo, Grupa UNIMOT podpisała umowę na czarter gazowca przeznaczanego do transportu gazu LPG. Umowa została zawarta na zasadzie time charter i obejmuje pełne zarządzanie gazowcem przez okres 12 miesięcy. Gazowiec będzie operował na Morzu Północnym, regularnie dostarczając gaz LPG do terminala w Wilhelmshaven. Umowa na czarter gazowca jest jednym ze strategicznych elementów budowy efektywnego kanału logistycznego, umożliwiającego import gazu LPG z alternatywnych kierunków.</p>
<p>Powołanie członków Rady Nadzorczej UNIMOT S.A.</p>	<p>W dniu 17 czerwca 2024 roku na skutek złożonych rezygnacji trzech dotychczasowych członków Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały w sprawie powołania nowych członków Rady Nadzorczej, którymi od dnia 17 czerwca 2024 r są:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pan Yiannis Petrallis; • Pani Magdalena Katarzyna Sikorska; • Pan Czesław Władysław Sadkowski.
<p>Zmiany organizacyjne</p>	<p>1 lipca 2024 r. spółka z Grupy Kapitałowej, tj. Unimot System sp. z o.o. przejęła na skutek połączenia swoją spółkę zależną Blue LNG sp. z o.o. Celem tego połączenia była optymalizacja prowadzenia działalności gospodarczej, w tym obniżenie kosztów działalności spółek gazowych, uproszczenie ich zarządzania, efektywniejsze wykorzystanie majątku spółek oraz optymalna alokacja środków pieniężnych.</p>
<p>Nowy koncept stacji paliw</p>	<p>UNIMOT zarządzający siecią stacji AVIA w Polsce, uruchomił swoją pierwszą automatyczną stację paliw przeznaczoną dla kierowców samochodów ciężarowych. AVIA Truck to koncept wysoko wolumenowych stacji, usytuowanych na kluczowych węzłach komunikacyjnych w kraju. Nowo otwarty obiekt, zlokalizowany w strategicznym punkcie przy przejściu granicznym Świecko-Frankfurt, wyróżnia się przestronnymi i szerokimi wjazdami oraz dystrybutorami, zapewniającymi szybkie i wygodne tankowanie.</p> <p>Pierwszy obiekt AVIA Truck znajduje się w pobliżu Autostrady A2, co czyni tę lokalizację szczególnie atrakcyjną dla posiadaczy karty flotowej AVIA Card.</p>

1.1. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA ZA TRZY KWARTAŁY 2024

Nagroda	Opis
	<p>W styczniu 2024 roku spółka Olavion Sp. z o.o. zajmująca się W Grupie UNIMOT logistyką kolejową, zdobyła tytuł Diamentu Forbesa 2024. Spółka zajęła 1. miejsce na liście regionalnej w województwie pomorskim oraz 19. miejsce na szczeblu ogólnopolskim w kategorii firm o przychodach od 50 do 200 mln zł. Diamenty Forbesa to wyróżnienie opracowane przez Dun & Bradstreet Poland, we współpracy z redakcją Forbes Polska, przyznawane najbardziej dynamicznie rozwijającym się firmom w kraju</p>

Mecenas Kultury



W styczniu 2024 r. Unimot S.A. i Unimot Infrastruktura - spółka, której siedziba mieści się w Jaśle - zostały uhonorowane tytułem "Mecenasa Kultury" przyznawanym przez Jasielski Dom Kultury. Ten tytuł został ustanowiony w celu wyróżnienia przedstawicieli środowisk gospodarczych i biznesowych, którzy wspierają kulturę jasielską.

Adam Sikorski z tytułem Honorowego Obywatela Gminy Zawadzkie



W marcu 2024 r., Adam Sikorski, Prezes Zarządu UNIMOT, został wyróżniony tytułem Honorowego Obywatela Gminy Zawadzkie. Tytuł przyznawany jest uchwałą Rady Miejskiej za znaczący wkład w rozwój społeczności lokalnej. Prezes zarządu UNIMOT został wyróżniony za swoją działalność charytatywną oraz wsparcie finansowe, które przyczyniły się do rozwoju infrastruktury służącej mieszkańcom gminy Zawadzkie, gdzie zarejestrowana jest firma UNIMOT.

Olavion z nagrodą Diamentów Forbesa 2024



W czerwcu 2024 r. Olavion, jedna ze spółek Grupy UNIMOT, odebrała nagrodę Diamentów Forbesa 2024. Jest to jeden z najbardziej prestiżowych rankingów na rynku polskim, wyróżniający najdynamiczniej rozwijające się polskie firmy w danym regionie, które osiągnęły największy przeciętny, roczny wzrost wartości – na poziomie min. 10 proc. Nagrodzone zostały firmy, które w ostatnich trzech latach najszybciej zwiększały swoją wartość oraz uzyskały pozytywny rating wiarygodności i ryzyka współpracy. Olavion znalazł się na 1. miejscu w województwie pomorskim oraz 19. na liście ogólnopolskiej w kategorii firm, które uzyskały przychód na poziomie 50-250 mln zł.

UNIMOT na liście 100 największych polskich firm prywatnych



UNIMOT został uwzględniony w prestiżowym rankingu Forbes – 100 największych polskich firm prywatnych. To wyróżnienie jest efektem ciężkiej pracy, systematycznego dążenia do rozwoju oraz zaangażowania w budowanie silnej polskiej gospodarki. Osiągnięcie to potwierdza skuteczność realizowanych strategii rozwojowych, inwestycji w innowacyjne rozwiązania oraz odpowiedzialne podejście do działalności biznesowej. Obecność w rankingu stanowi impuls do dalszego rozwoju na rzecz sektora energetycznego w Polsce, podkreślając wkład w zrównoważony rozwój oraz niezależność energetyczną kraju.

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ UNIMOT

Grupa Kapitałowa Unimot jest niezależnym importerem paliw ciekłych i gazowych. Grupa w swojej ofercie posiada: olej napędowy, benzynę, biopaliwa, paliwa lotnicze i żeglugowe, olej napędowy grzewczy, gaz LPG izopropan propan, butan, gaz ziemny, energię elektryczną, energię ciepłą, fotowoltaikę, produkty asfaltowe, oleje, smary oraz paliwa stałe. Grupa rozwija także sieć stacji paliw pod marką AVIA. Jednocześnie, Grupa od kwietnia 2023 roku rozpoczęła działalność jako niezależny operator logistyczny, co jest konsekwencją przejęcia 100% aktywów Lotos Terminale (UNIMOT Terminale Sp. z o.o.) oraz prowadzi działalności w zakresie przewozów kolejowych (Olavion Sp. z o.o.). Grupa UNIMOT jest trzecim graczem na rynku magazynowania paliw, drugim graczem na rynku sprzedaży asfaltów oraz stała się niezależnym operatorem logistycznym paliw w oparciu o własną infrastrukturę. Obecnie posiada 9 terminali paliw o łącznej bieżącej pojemności 387 tys. m³ oraz jest producentem asfaltów modyfikowanych.

DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

UNIMOT Spółka Akcyjna ("UNIMOT", "Spółka", "Jednostka Dominująca") z siedzibą w Zawadzkiem, przy ul. Świerklańskiej 2A, jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej UNIMOT ("Grupa Kapitałowa", "Grupa").

Spółka została wpisana 29 marca 2011 r. do Rejestru Przedsiębiorców Sądu Rejonowego w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000382244.

Spółka posiada numer identyfikacyjny REGON: 160384226 oraz NIP: 7561967341.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest kontrolowanie i zarządzanie innymi spółkami lub przedsiębiorstwami w branży paliwowej i energetycznej oraz branżach pokrewnych, planowanie strategiczne i organizacyjne oraz procesy podejmowania decyzji, a także prowadzenie działalności handlowej w ramach stacji paliw pod marką AVIA oraz obrót gazem ziemnym.

2.1. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu:

- Adam Sikorski – Prezes Zarządu,
- Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu,
- Filip Kuropatwa – Wiceprezes Zarządu,
- Aneta Szczesna-Kowalska – Wiceprezes Zarządu,
- Michał Hojowski – Wiceprezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej:

- Andreas Golombek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Magdalena Katarzyna Sikorska – Członek Rady Nadzorczej,

- Piotr Cieślak – Członek Rady Nadzorczej,
- Yiannis Petrallis – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Prusakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Czesław Władysław Sadkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Lidia Banach-Hoheker – Członek Rady Nadzorczej.

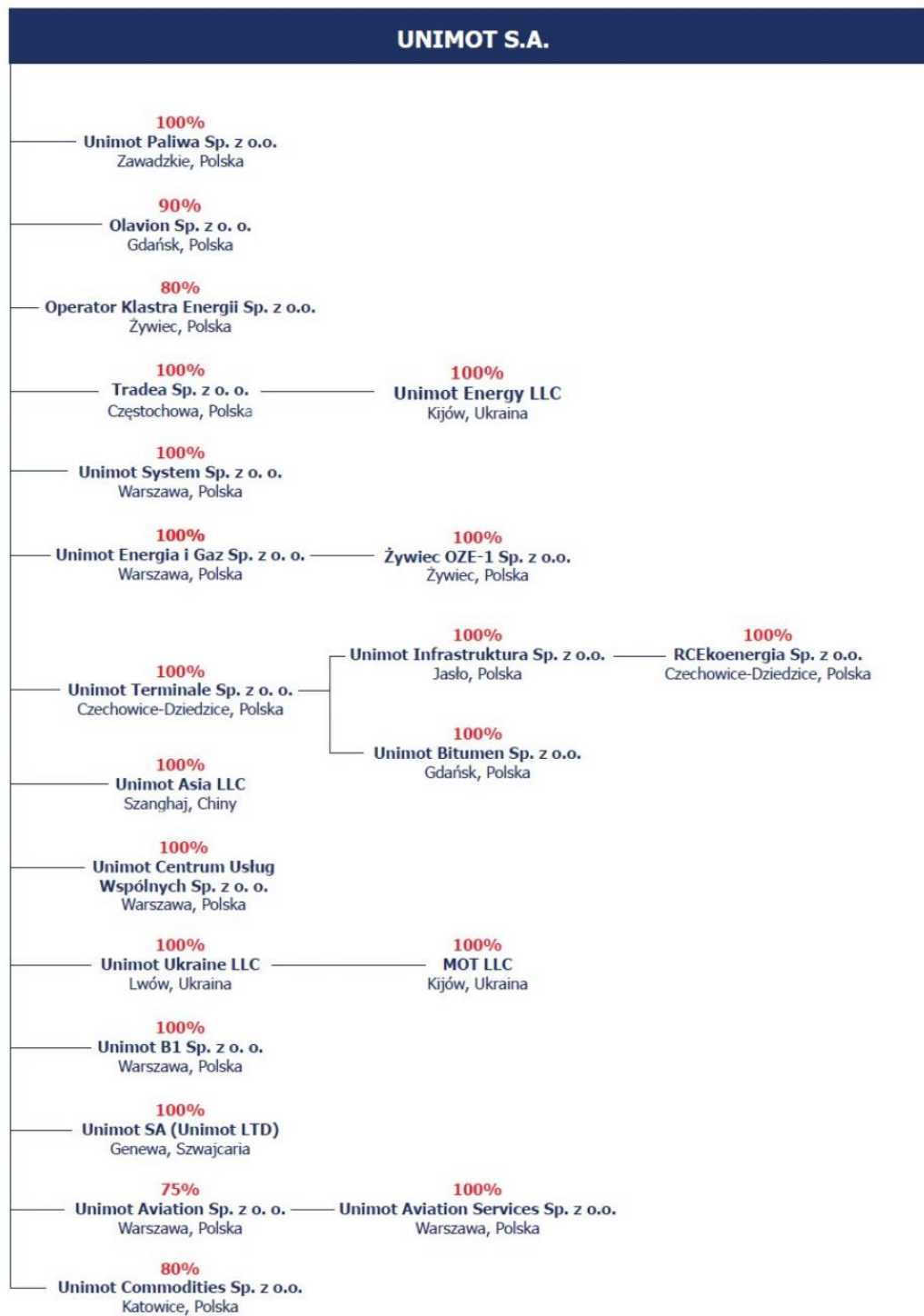
W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT

Na dzień 30 września 2024 roku Grupę Kapitałową UNIMOT tworzyły następujące spółki bezpośrednio i pośrednio zależne, objęte konsolidacją:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
UNIMOT S.A.	Polska	Kontrolowanie i zarządzanie innymi spółkami w branży paliwowej i energetycznej oraz branżach pokrewnych, planowanie strategiczne i organizacyjne oraz procesy podejmowania decyzji; Prowadzenie działalności handlowej w ramach stacji paliw pod marką AVIA; Obrót gazem ziemnym	nie dotyczy	Jednostka Dominująca
UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.	Polska	Sprzedaż i dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	100%	20.01.2014
UNIMOT PALIWA Sp. z o.o.	Polska	Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych	100%	16.11.2015
UNIMOT ENERGIA I GAZ Sp. z o.o.	Polska	Obrót energią elektryczną i paliwami gazowymi, instalacje fotowoltaiczne	100%	30.12.2015
TRADEA Sp. z o.o.	Polska	Handel energią elektryczną	100%	23.05.2016
UNIMOT UKRAINE LLC	Ukraina	Dystrybucja paliw ciekłych	100%	19.04.2018
UNIMOT ASIA LLC	Chiny	Dystrybucja produktów ropopochodnych	100%	04.09.2018
UNIMOT ENERGY LLC	Ukraina	Dystrybucja energii elektrycznej	100%	02.04.2019
OPERATOR KLASTRA ENERGII Sp. z o.o.	Polska	Planowanie, wytwarzanie i koordynacja dystrybucji energii, konsulting, działania doradcze	80%	15.02.2021
UNIMOT CENTRUM USŁUG WSPÓLNYCH Sp. z o.o.	Polska	Spółka celowa nieprowadząca działalności operacyjnej	100%	20.10.2021
UNIMOT B1 Sp. z o.o.	Polska	Spółka celowa nieprowadząca działalności operacyjnej	100%	20.10.2021
UNIMOT SA (Unimot LTD)	Szwajcaria	dystrybucja paliw ciekłych	100%	17.05.2022
ŻYWIEC OZE-1 Sp. z o.o.	Polska	Wytwarzanie energii elektrycznej	100%	13.02.2023
OLAVION Sp. z o.o.	Polska	Transport kolejowy i usługi spedycyjne	90%	07.03.2023
UNIMOT TERMINALE Sp. z o.o.	Polska	Magazynowanie i dystrybucja paliw	100%	07.04.2023
UNIMOT INFRASTRUKTURA Sp. z o.o.	Polska	Magazynowanie i dystrybucja paliw, wynajem i zarządzanie nieruchomościami	100%	07.04.2023
UNIMOT BITUMEN Sp. z o.o.	Polska	Produkcja asfaltów	100%	07.04.2023
RCKOENERGIA Sp. z o.o.	Polska	Wytwarzanie, przesył, dystrybucja oraz obrót mediami energetycznymi	100%	07.04.2023
UNIMOT AVIATION Sp. z o.o.	Polska	Obrót paliwem lotniczym	75%	28.04.2023
UNIMOT COMMODITIES Sp. z o.o.	Polska	Działalność logistyczno-handlowa w branży surowców energetycznych (węgiel)	80%	4.07.2023
UNIMOT AVIATION SERVICES Sp. z o.o.	Polska	Działalność usługowa wspomagająca transport lotniczy	75%	20.07.2023
MOT LLC	Ukraina	Budowa i użytkowanie obiektów przemysłowych	100%	16.02.2024

Schemat GK UNIMOT na dzień 30 września 2024 r.



2.3. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I DOKONANE INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Emitent nie dokonywał w okresie sprawozdawczym inwestycji kapitałowych poza Grupą Kapitałową.

Zmiany w trzecim kwartale 2024 r.:

W trzecim kwartale 2024 roku wystąpiły następujące zmiany w Grupie Kapitałowej Unimot:

W dniu 1 lipca 2024 roku spółka Unimot Blue LNG sp. z o.o. przestała istnieć w wyniku połączenia z Unimot System sp. z o.o.

Połączenia zrealizowane w trzecim kwartale 2024 r.:

W dniu 1 lipca 2024 roku spółka Unimot System sp. z o.o., będąca częścią Grupy Kapitałowej, dokonała przejścia swojej spółki zależnej Blue LNG sp. z o.o. w wyniku połączenia.

Zbycia w trzecim kwartale 2024 r.:

Brak zbyć w trzecim kwartale 2024 r.

Zmiany po dniu sprawozdawczym:

Brak zmian po dniu sprawozdawczym.

3. STRATEGIA GRUPY ORAZ PLANY ROZWOJOWE

3.1. PRZYJĘTA STRATEGIA NA LATA 2024 – 2028

W kwietniu 2024 roku Grupa opublikowała swoją strategię biznesową na lata 2024-2028. Strategia jest odpowiedzią na wyzwania związane z obecną sytuacją oraz przyszłością rynku paliwowego i energetycznego, a także rosnącymi wymaganiami w zakresie ochrony środowiska i zmian klimatu.

MISJA, CEL

Misją Grupy UNIMOT jest dostarczanie czystej i taniej energii. Sprawność organizacyjna, efektywność kosztowa, otwartość na zmiany i wychodzenie poza horyzont, mają pozwolić Grupie na wyprzedzanie konkurencji poprzez oferowanie najlepszych produktów i najwyższej jakości obsługi na rynku, tym samym zrównoważony rozwój zdywersyfikowanego biznesu.

Celem Grupy Unimot jest maksymalne wykorzystywanie potencjału dotychczasowych kluczowych segmentów biznesowych i umacnianie ich pozycji rynkowej. Równolegle Grupa UNIMOT zakłada aktywny udział w transformacji energetycznej i zwiększanie udziału w rynku, a w konsekwencji wzrost wartości Grupy dla wszystkich jej interesariuszy, przy jednoczesnym osiągnięciu neutralności klimatycznej do 2050 roku. Wszystkie cele biznesowe, wyznaczone w strategii biznesowej Grupy Unimot, oparte są na celach wyznaczonych w obszarze ESG.

Przeprowadzona analiza, przyjęta misja i cel określiły dwa kluczowe kierunki działań:

1. **Dotychczasowych** - utrzymywanie efektywności działalności w obszarach paliw, tradingu oraz logistyki wraz ze stopniowym poszerzaniem portfolio produktowego oraz dywersyfikacją portfela klientów w stronę paliw i energii o niższej emisyjności.
2. **Transformacyjnych** - realizacja inwestycji w nowe kierunki rozwoju, w tym w obszarach elektroenergetyki i ciepłownictwa, w celu dywersyfikacji źródeł przychodów.

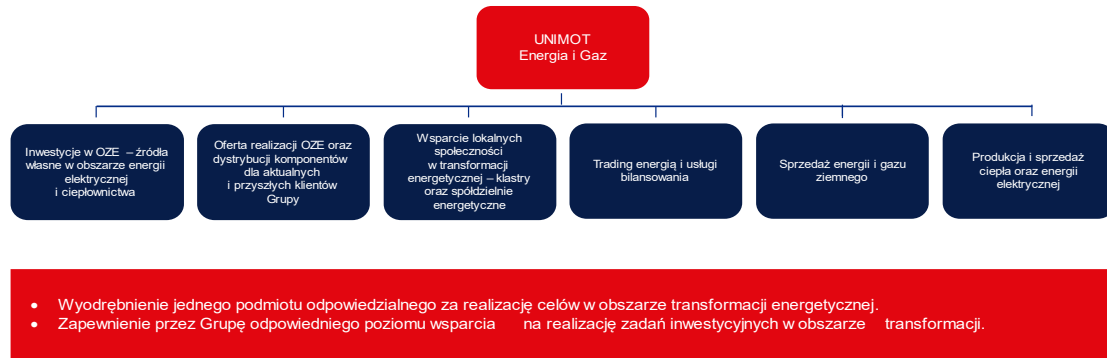
DOTYCHCZASOWA DZIAŁALNOŚĆ

Zgodnie z założeniami Strategii, utrzymanie pozycji niezależnego lidera w zakresie importu oraz dystrybucji paliw płynnych pozwoli Grupie UNIMOT na finasowanie budowy zdywersyfikowanego portfela inwestycyjnego. W efekcie zmniejszony zostanie ślad węglowy przez wykorzystanie energii z OZE, inwestycje w źródła oraz modernizację aktywów.

W celu zwiększenia efektywności działania, Grupa Unimot zamierza skoncentrować swoje aktywności biznesowe w obszarze transformacji energetycznej w jednej spółce – Unimot Energia i Gaz. Spółka ta będzie tak jak dotychczas odpowiadała za inwestycje w OZE (w planach są inwestycje w źródła energii elektrycznej i ciepła), ofertę realizacji OZE i dystrybucji komponentów dla klientów oraz sprzedaż energii elektrycznej i gazu ziemnego. Ponadto będzie odpowiadała za wsparcie lokalnych społeczności w transformacji energetycznej (klastry i spółdzielnie energetyczne, dotychczas w Operatore Klastra Energii), trading energią i usługi bilansowania, którymi zajmuje się spółka Tradea,

a także produkcję i sprzedaż energii elektrycznej i ciepła skupionych w spółce RCEkoenergia. W ten sposób Grupa Unimot zamierza osiągnąć efekt synergii w prowadzonej działalności na rzecz transformacji energetycznej.

ZMIANY ORGANIZACYJNE

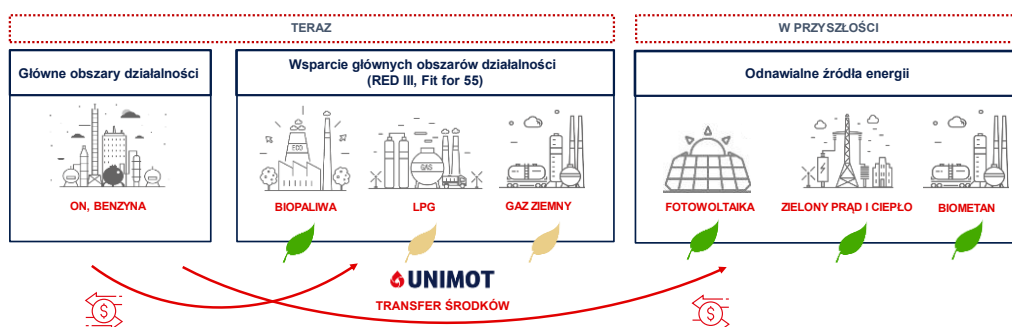


TRANSFORMACJA

W Strategii wyodrębniono strategiczne obszary rozwoju w zakresie transformacji energetycznej oraz zdefiniowano cele dla tych obszarów:

1. Inwestycje w źródła własne wsparciem w rozwoju oferty oraz transformacji energetycznej Grupy UNIMOT.
2. Wykorzystanie doświadczeń na rynku ciepłowniczym oraz społeczności energetycznych - RCEkoenergia i klastr energetyczny w Żywcu.
3. Deklaracja inwestycji na minimalnym poziomie 50% zysku netto po wypłacie dywidendy inwestowane w transformację energetyczną na przestrzeni 5 lat, co przełoży się na inwestycje na poziomie ok. 700 mln zł do 2028 r.
4. Osiągnięcie neutralności klimatycznej (tzw. net zero emission) do 2050 r.

TRANSFORMACJA ENERGETYCZNA KIERUNKI INWESTYCYJNE



CELE STRATEGICZNE

Powyższe podejście do oceny dalszego rozwoju Grupy UNIMOT posłużyło do określenia celów strategicznych:

1. Wzrost EBITDA do poziomu 690 mln zł w 2028 r.
2. Skumulowany zysk netto na poziomie 1 mld zł do 2028 r.

3. Udział segmentów przejściowych i transformacyjnych w EBITDA Grupy (bez terminali, logistyki i stacji paliw) na poziomie 40 proc. w 2028 r.
4. Inwestycje w biznesy transformacyjne na poziomie 700 mln zł do 2028 r.
5. Coroczna wypłata dywidendy na poziomie minimum 30 proc. zysku netto.
6. Wskaźnik EBITDA/dług netto (bez zadłużenia z tytułu zapasu obowiązkowego) na poziomie 40 proc. zysku netto.

CELE STRATEGICZNE NA 2028 R.



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

3.2. CELE I PLANY ROZWOJOWE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

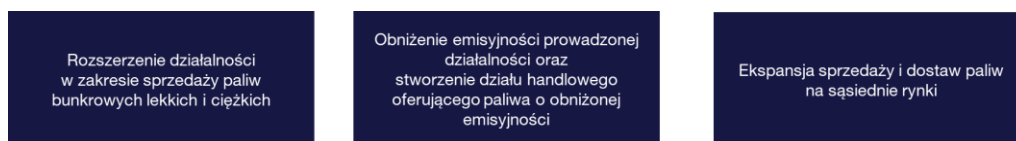
Składowymi celów strategicznych są konkretne cele poszczególnych segmentów operacyjnych, do których zostały przypisane plany rozwojowe i inwestycyjne:

Paliwa i biopaliwa

Cel strategiczny

Dalsza dywersyfikacja produktowa i wzrost udziału produktów wysokomarżowych (zakładana EBITDA w 2028 r.: 161,7 mln zł).

Kierunki działania



- Rozszerzenie działalności w zakresie sprzedaży paliw bunkrowych lekkich i ciężkich:
 - rozwój działalności w zakresie oferowania paliw bunkrowych w oparciu o bazy własne w Gdańsku i Szczecinie;
 - oferowanie pełnego serwisu bunkrowego dla statków wpływających do wszystkich polskich portów.
- Obniżenie emisyjności prowadzonej działalności oraz stworzenie działu handlowego oferującego paliwa o obniżonej emisyjności:
 - zaoferowanie odbiorcom paliw o obniżonej emisyjności przy wsparciu wysoko wykwalifikowanego zespołu, którego zadaniem będzie m.in. doradztwo w zakresie obniżenia emisyjności prowadzonej działalności gospodarczej poprzez zastosowanie alternatywnych paliw.
- Ekspansja sprzedaży i dostaw paliw na sąsiednie rynki:
 - zdwersyfikowanie sprzedaży paliw w oparciu o nowe kanały logistyczne umożliwiające sprzedaż w nowych kierunkach oraz wzmacniające pozycję rynkową spółki w Polsce i w krajach sąsiadujących.

Kluczowe mierniki

- Wprowadzenie serwisu bunkrowego w polskich portach i zagospodarowanie w ciągu 5-7 lat do 50% rynku paliw szacowanego na 1 mln ton rocznie.
- Osiągnięcie w ciągu kolejnych 5 lat 30% wzrostu udziału paliw zawierających zaawansowane biopaliwa II i III generacji poprzez:
 - stworzenie ukierunkowanego na paliwa niskoemisyjne profesjonalnego działu handlowego;
 - zwiększenie udziału blendingu i zastosowanie biopaliw II generacji;
 - zoptymalizowanie synergii Grupy poprzez stworzenie "pakietów niskoemisyjnych" obniżających emisje klientów Grupy.
- Zwiększenie w ciągu 5 lat do 20% udziału sprzedaży paliw na rynkach sąsiadujących (poza Ukrainą) poprzez:
 - ekspansję i dywersyfikację logistyczną na rynki sąsiadujące;
 - obniżenie kosztów zakupu poprzez zwiększenie pojedynczych ładunków;
 - wykorzystanie synergii w Grupie z Olavion i działem LPG - wspólna łączona oferta.

Stacje paliw AVIA i AVIA Card

Cel strategiczny

Podwojenie wolumenu sprzedaży paliw oraz wyniku na sprzedaży pozapaliwowej (zakładana EBITDA w 2028 r.: 34,2 mln zł).

Kierunki działania



- **Rozwój sieci:**
 - AVIA Truck – koncept wysoko wolumenowych stacji na kluczowych węzłach komunikacyjnych w kraju;
 - wymiana systemu kasowego franczyzobiorców oraz nowa aplikacja dla klientów AVIA GO.
- **Karta flotowa:**
 - poszerzenie oferty AVIA Truck;
 - wprowadzenie nowych funkcjonalności do karty AVIA: płatności przy dystrybutorze (Spark), karta debetowa, opłaty drogowe, parkingi, myjnie, zwrot VAT;
 - rozwój oferty międzynarodowej – akceptacja w innych wybranych krajach z siecią AVIA, uwzględnienie kluczowych hubów w Europie Zachodniej i Południowej;
 - „Cross-akceptacja” z wybranymi małymi i dużymi partnerami w Polsce i za granicą (AVIA).
- **Sprzedaż pozapaliwowa:**
 - poszerzenie oferty pozapaliwowej dla partnerów franczyzowych;
 - standaryzacja modelu supermarket + bistro, wdrożenie konceptu na stacjach CODO i DOFO;
 - kasy samoobsługowe w wybranych top obiektach;
 - oferty promocyjne w aplikacji AVIA GO.
- **Sieć własna:**
 - poprawa efektywności stacji własnych;
 - utrzymanie wysokich standardów operacyjnych;
 - dalsze ograniczanie kosztów zużycia energii – efektywność operacyjna, kontrakty z UNIMOT Energia i Gaz, inwestycje w fotowoltaikę oraz sieć stacji ładowania EV;
 - dostosowanie obiektów do potrzeb klientów wrażliwych.

Kluczowe mierniki

- Wzrost EBITDA poprzez:
 - rozwój konceptu AVIA Truck oraz wzrost efektywności;
 - koncentracja na zwiększeniu wolumenów paliw przez rozwój bazy klientów i sieci zewnętrznych punktów akceptujących kartę flotową AVIA Card.
- Wzrost średniej dochodowości na stację poprzez:
 - rozwój floty;
 - wzrost dochodów pozapaliwowych;
 - optymalizację kosztów prowadzenia stacji CODO;
 - poszerzenie oferty DOFO.

LPG

Cel strategiczny

Zwiększenie udziału w rynku poprzez dywersyfikację logistyki, źródeł zakupu i rynków zbytu (zakładana EBITDA w 2028 r.: 23,5 mln zł).

Kierunki działania

Nowe kierunki dostaw LPG i dywersyfikacja infrastruktury logistycznej

Otwarcie nowych rynków zbytu i poszerzenie bazy klientów

Dywersyfikacja EBITDA

- Nowe kierunki dostaw LPG i dywersyfikacja infrastruktury logistycznej:
 - zabezpieczenie dostaw LPG, poprzez budowę nowego kanału logistycznego umożliwiającego zakupy LPG z alternatywnych kierunków.
- Otwarcie nowych rynków zbytu i poszerzenie bazy klientów:
 - wejście na sąsiadujące rynki zbytu poprzez wykorzystanie nowych kanałów logistycznych oraz pozyskanie nowych klientów.
- Dywersyfikacja EBITDA:
 - wzrost wyniku EBITDA generowanego na rynkach sąsiadujących.

Kluczowe mierniki

- W ciągu 5 lat EBITDA segmentu LPG w 20% będzie uzyskiwana na rynkach sąsiadujących.
- Rozpoczęcie sprzedaży LPG na sąsiadujących rynkach przy wykorzystaniu pozyskanej infrastruktury i logistyki.
- Zbudowanie i zabezpieczenie alternatywnych kierunków dostaw gazu po wprowadzeniu sankcji na rosyjskie LPG.
- Zabezpieczenie łańcucha logistycznego tj. terminali, pojemności magazynowych, wagonów i autocystern.

Infrastruktura i logistyka – terminale

Cel strategiczny

Otwarcie rynkowe – wzrost skali działalności (zakładana EBITDA w 2028 r.: 98,9 mln zł).

Kierunki działania

Poszerzenie oferty usługowej

Efektywność finansowa na poziomie EBITDA

Zwiększenie obrotów poprzez wprowadzenie łączonej oferty

Rozwój i dywersyfikacja usług

- Poszerzenie oferty usługowej:
 - poszerzenie oferty o usługi wysokomarżowe i odpowiadające indywidualnym potrzebom klientów, takich jak blending szerokiej gamy biokomponentów oraz produkcja paliw z dodatkami specjalnymi, usługa biletowa.
- Efektywność finansowa na poziomie EBITDA:
 - maksymalizacja wyniku EBITDA przy uwzględnieniu uwarunkowań zewnętrznych.
- Zwiększenie obrotów poprzez wprowadzenie łączonej oferty:
 - wprowadzenie oferty łączonej z przewozem paliw, dzięki której możliwa będzie szybsza rotacja i zwiększenie przeładunków (Olavion).
- Rozwój i dywersyfikacja usług:
 - budowa morskiego terminala przeładunkowego oferującego wyspecjalizowane przeładunki morskie produktów płynnych w Gdańsku.

Kluczowe mierniki

- Osiągnięcie w ciągu kolejnych 5 lat 20% wzrostu udziału przeładunku paliw zawierających zaawansowane biopaliwa II i III generacji poprzez:
 - techniczne dostosowanie zbiorników do obsługi różnych rodzajów biokomponentów;
 - dywersyfikację portfela klientów;
 - ukierunkowanie oferty na paliwa niskoemisyjne.
- Wzrost EBITDA w ciągu 3 lat do poziomu 48 mln zł poprzez:
 - optymalizację kosztową związaną z poprawą efektywności oraz wzrostem skali działalności;
 - wprowadzenie nowych produktów i poszerzenie oferty usług.

Infrastruktura i logistyka – kolej

Cel strategiczny

Wzrost skali działalności – podwojenie przewożonego wolumenu w stosunku do 2023 r. (zakładana EBITDA w 2028 r.: 48,4 mln zł).

Kierunki działania

Zabezpieczenie przewozów Grupy i dalsza dywersyfikacja działalności

Efektywność finansowa na poziomie EBITDA

Eksploatacja nowoczesnych, niskoemisyjnych lokomotyw

- Zabezpieczenie przewozów Grupy i dalsza dywersyfikacja działalności:
 - zabezpieczenie potrzeb przewozowych i dalsza dywersyfikacja klientów – minimalny udział klientów spoza Grupy UNIMOT na poziomie 50% wolumenu.
- Efektywność finansowa na poziomie EBITDA:
 - Maksymalizacja wyniku EBITDA przy uwzględnieniu uwarunkowań rynkowych.
- Eksploatacja nowoczesnych, niskoemisyjnych lokomotyw:
 - Inwestycje we własny, nowoczesny tabor – docelowo eksploatacja nowoczesnych lokomotyw, w tym 20 lokomotyw własnych.

Kluczowe mierniki

- Wzrost wielkości przewożonych towarów do 3,7 mln ton, w tym min. 1,8 mln ton dla klientów zewnętrznych.
- Inwestycje w nowoczesny, niskoemisyjny i własny park taborowy – zwiększenie liczby lokomotyw elektrycznych (33 lokomotywy elektryczne, w tym 20 własnych).

Bitumen

Cel strategiczny

Zwiększenie wolumenów i maksymalizacja zysku (zakładana EBITDA w 2028 r.: 114,9 mln zł).

Kierunki działania

Realizacja umowy BSA w pełnym gwarantowanym zakresie

Dywersyfikacja źródeł dostaw

Zwiększenie udziału tradingu

Zwiększenie możliwości produkcyjno-magazynowych w celu powiększenia udziału w rynku

Otwarcie nowych rynków zbytu i poszerzenie bazy klientów

- Realizacja umowy BSA w pełnym gwarantowanym zakresie:
 - planowanie odbiorów i maksymalizacja sprzedaży;
 - umowy z klientami (stałe ceny, umowy ramowe, sprzedaż SPOT);
 - dostępność cystern kolejowych.
- Dywersyfikacja źródeł dostaw:
 - Optymalizacja procesu sprzedaży w oparciu o współpracę z wieloma dostawcami;
 - podpisane kontrakty zakupowe (zakup produktu oraz surowca).
- Zwiększenie udziału tradingu:
 - pozyskanie klientów akceptujących dostawę produktu z tradingu.
- Zwiększenie możliwości produkcyjno-magazynowych w celu powiększenia udziału w rynku:
 - optymalizacja receptur w zakresie produkcji;
 - efektywne wykorzystanie dotychczasowych pojemności magazynowych;
 - rozbudowa bazy magazynowej i kolektorów rozładunkowych (możliwości rozładunku wszystkich typów cystern klejowych w zakładach południowych).
- Otwarcie nowych rynków zbytu i poszerzenie bazy klientów:
 - analiza możliwości zwiększenia sprzedaży;
 - monitorowanie rynku ukraińskiego i działań konkurencji – współpraca z klientami (pośrednikami) oraz wykorzystanie szans rynkowych;
 - wykorzystanie szans sprzedażowych w Ukrainie.

Kluczowe mierniki

- Odbiory BSA na poziomie min. 95%/rok.
- 100% realizacji kontraktów z dostawcami zewnętrznymi.
- Kontynuacja współpracy z Shell i MOL w ramach zawartych umów.
- Minimum 5% udziału importu w zaopatrzeniu spółki.
- Wzrost udziału sprzedaży asfaltów przemysłowych do 75% (z obecnych 60%).
- Wykorzystanie szans sprzedażowych w Ukrainie.
- Pozyskanie nowych surowców do produkcji asfaltów w Jaśle (udział w zakupie na poziomie 5%).
- Optymalizacja wykorzystania pojemności magazynowych.
- 20% udział kontraktów w formule cen stałych w całkowitym portfelu sprzedaży.

Paliwa stałe

Cel strategiczny

Dalszy rozwój obecnego biznesu oraz dywersyfikacja portfela produktowego (zakładana EBITDA w 2028 r.: 9 mln zł).

Kierunki działania

Rozwój działalności

Rozszerzenie oferty produktowej o biomasę

- Rozwój działalności:
 - rozwój sprzedaży miałów węglowych w pakiecie z uprawnieniami CO2;
 - rozwój sprzedaży produktów z dostawą do klienta;
 - budowa przewagi konkurencyjnej poprzez import gotowych węgla opałowych (tzw. „groszków”) na zasadach wyłączności z portów ARA;
 - podpisanie umów długoterminowych z dużymi polskimi odbiorcami na współpracę w zakresie dostaw miałów i wspólnej odsprzedaży węgla opałowego na rynku.
- Rozszerzenie oferty produktowej o biomasę:
 - pozyskanie stabilnych źródeł dostaw;
 - rozwój sprzedaży przy wykorzystaniu istniejącego potencjału portfela odbiorców;
 - odpowiedź na oczekiwane zmiany w obszarze środowiskowym/ESG.

Kluczowe mierniki

- Zwiększenie poziomu sprzedaży do 0,5 mln ton.

Gaz ziemny

Cel strategiczny

Budowa pozycji największego niezależnego sprzedawcy gazu ziemnego w Polsce (zakładana EBITDA w 2028 r.: 82,5 mln zł).

Kierunki działania

Rozwój sieci sprzedaży

Wzrost efektywności

Rozbudowa działu importu

Inwestycje własne
w projekty gazowe

- Rozwój sieci sprzedaży:
 - rozbudowa sieci sprzedaży;
 - segmentacja i dostosowanie sieci sprzedaży oraz narzędzi komunikacji z klientem do wielkości i charakterystyki danego segmentu;
 - wzrost udziału w rynku gazu ziemnego wysokometanowego w Polsce przez rozbudowę bazy odbiorców B2B.
- Wzrost efektywności:
 - budowa i rozwój systemów informatycznych w celu optymalizacji operacyjnej;
 - inwestycja w rozbudowę systemów bilingowych oraz back office.
- Rozbudowa działu importu:
 - wykorzystanie infrastruktury importowej w poszczególnych krajach sąsiadujących z Polską lub połączonych systemem przesyłowym;

- wykorzystanie infrastruktury magazynowej – polskiej i zagranicznej.
- Inwestycje własne w projekty gazowe:
 - poszerzenie oferty produktowej, dywersyfikacja źródeł oraz optymalizacja wyniku Grupy poprzez realizację transformacyjnych projektów gazowych (biogaz).

Kluczowe mierniki

- Wzrost udziału w rynku gazu ziemnego wysokometanowego w Polsce przez rozbudowę bazy odbiorców B2B.
- Wdrożenie zintegrowanego systemu pozwalającego na obsługę klienta od momentu pierwszego kontaktu.
- Budowa portalu do efektywnej komunikacji z klientami.
- Wykorzystanie magazynów poza granicami Polski.
- Rozwój działalności tradingowej.

Energia elektryczna

Cel strategiczny

Wzrost wolumenów sprzedaży oraz zwiększenie udziału zielonej energii w ofercie (zakładana EBITDA w 2028 r.: 73,9 mln zł).

Kierunki działania



- **Rozwój sieci sprzedaży:**
 - rozbudowa sieci sprzedaży;
 - segmentacja i dostosowanie sieci sprzedaży oraz narzędzi komunikacji z klientem do wielkości i charakterystyki danego segmentu.
- **Rozwój modeli współpracy łączenia wytwórców OZE z odbiorcami – cPPA:**
 - aktywne poszukiwanie odbiorców zainteresowanych zakupem energii elektrycznej.
- **Zwiększenie zakresu potencjalnych usług dla wytwórców i odbiorców energii elektrycznej związanych z planowanymi zmianami na Rynku Bilansującym CSiRE.**
- **Wzrost usług dla wytwórców związanych z cenami ujemnymi – rozwój narzędzi wspierających zarządzanie źródłami.**
- **Świadczenie usług bilansowania dla mocy wytwórczych zlokalizowanych w Grupie UNIMOT.**
- **Obsługa klastrów energii:**
 - pozyskanie wytwórców/odbiorców zlokalizowanych w klastrach energii;
 - wdrażanie narzędzi teleinformatycznych do obsługi i optymalizacji.
- **Oferowanie usług optymalizacji dla wytwórców OZE związanych z transformacją rynku energii:**
 - aktywne poszukiwanie wytwórców OZE;
 - wdrażanie narzędzi teleinformatycznych do obsługi i optymalizacji wytwarzania energii elektrycznej;
 - budowa i rozwój systemów do algorytmicznego handlu energią elektryczną z wykorzystaniem rynku Intra – Day.
- **Analiza technologii wytwarzania i rozwój własnych źródeł OZE:**
 - wybór najkorzystniejszego wariantu mixu OZE;
 - zabezpieczenie przychodów poprzez uczestnictwo w rynku mocy oraz usługach systemowych;
 - wdrażanie narzędzi teleinformatycznych do obsługi i optymalizacji wytwarzania energii elektrycznej.
- **Pośrednictwo w obrocie gwarancjami pochodzenia:**
 - wzrost udziału obrotu gwarancjami pochodzenia przez zwiększenie liczby podpisywanych umów z aktualnymi klientami oraz aktywne poszukiwanie nowych klientów.

Kluczowe mierniki

- Wolumen sprzedaży zielonej energii do klientów końcowych (zabezpieczony gwarancjami pochodzenia na poziomie min. 25% w 2028 roku).
- Rozwój modeli współpracy jako podmiot pośredniczący pomiędzy wytwórcami a odbiorcami końcowymi energii elektrycznej (cPPA).

- Zwiększenie zakresu potencjalnych usług dla wytwórców i odbiorców energii elektrycznej związanych z planowanymi zmianami na Rynku Bilansującym CSiRE.
- Wzrost usług dla wytwórców związanych z cenami ujemnymi – rozwój narzędzi wspierających zarządzanie źródłami.
- Świadczenie usług bilansowania dla mocy wytwórczych zlokalizowanych w Grupie UNIMOT.
- Wejście na nowe rynki – Intra Day 24 w Polsce.
- Możliwość ekspansji na rynki zagraniczne.

Fotowoltaika

Cel strategiczny

Zwiększenie udziału w rynku realizacji instalacji OZE oraz sprzedaży komponentów (zakładana EBITDA w 2028 r.: 14,8 mln zł).

Kierunki działania



- Osiągnięcie wolumenu realizacji na poziomie 150 MW rocznie do 2028 r.:
 - możliwość wykonywania wszystkich zakresów projektowych wewnątrz spółki, bez udziału kontrahentów zewnętrznych – zwiększenie kompetencji wewnętrznych;
 - rozwój posiadanej sieci sprzedażowej z jednoczesnym podniesieniem kwalifikacji doradczych;
 - podpisanie umowy o współpracy z zewnętrznym podmiotem finansującym – wprowadzenie modelu Photo as a Service;
 - wdrożenie oferty zarządzania produkcją, monitoringu oraz utrzymania wielkoskalowych źródeł wytwórczych.
- Wejście do pierwszej trójki podmiotów zajmujących się sprzedażą i dystrybucją komponentów OZE:
 - konsekwentne zwiększanie udziału produktów własnych (w tym OEM) w portfolio produktowym;
 - rozwój posiadanej sieci sprzedażowej;
 - uruchomienie marketplace’u jako platformy wymiany informacji oraz platformy sprzedaży;
 - współpraca z małymi i średnimi instalatorami w celu zwiększenia wolumenu sprzedaży komponentów;
 - rozszerzenie oferty komponentów – posiadanie komplementarnej i całościowej oferty dla instalatora.
- Sprzedaż komponentów – ekspansja na rynki ościennie w celu zwiększenia potencjału wynikowego:
 - rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych;
 - budowa wolumenów sprzedaży przez wyspecjalizowanych przedstawicieli wspieranych działaniami marketingowymi (głównie online).
- Rozwój projektów produkcyjnych:
 - optymalizacja kosztów produkcyjnych;
 - poszerzenie asortymentu w zakresie: modułów, rozdzielnic, mikroinwerterów, małych zestawów bateryjnych;
 - poszerzenie oferty produktowej uwzględniającej rozwiązanie Cable Pooling oraz wykorzystanie linii bezpośredniej;
 - wejście w segment produkcji modułów BIPV (tj. Building Integrated Photovoltaics, system fotowoltaiczny zintegrowany z budynkami, do których wykorzystuje się panele cienkowarstwowe) poprzez rekonfigurację linii produkcyjnej.

Kluczowe mierniki

- Komplementarne podejście do magazynów energii:
 - oferta produktowa dla wszystkich segmentów;
 - projektowanie;
 - dostawa i montaż;
 - konfiguracja oraz współdziałanie z siecią.
- Współpraca z jednostkami dofinansującymi (Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości, Polski Fundusz Rozwoju, Innowacyjna Gospodarka, UE Fundusz Rozwoju Regionalnego).
- Opracowanie nowych modeli sprzedaży/produktów:
 - PV as a Service;
 - Leasing instalacji;
 - Udział zewnętrznego podmiotu finansującego (fundusz).
 -

RCEkoenergia

Cel strategiczny

Zwiększenie produkcji energii elektrycznej i ciepłej w zmodernizowanym źródle dostosowanym do wymogów środowiskowych oraz aktywne uczestnictwo w transformacji rynku ciepłowniczego (zakładana EBITDA w 2028 r.: 9,7 mln zł).

Kierunki działania

Uruchomienie nowej jednostki kogeneracyjnej, zwiększenie produkcji energii elektrycznej i ciepła

Zapewnienie bezpieczeństwa dostaw energii elektrycznej, ciepła i gazu do odbiorców.

Uczestniczenie w transformacji rynku energetycznego i ciepłowniczego w Polsce

Budowa pozycji marki RCEkoenergia na rynku ciepłowniczym

- Uruchomienie nowej jednostki kogeneracyjnej, zwiększenie produkcji energii elektrycznej i ciepła:
 - Wdrożenie koncepcji modernizacji elektrociepłowni;
 - uruchomienie i realizacja procesu inwestycyjnego;
 - optymalizacja kosztów działalności spółki.
- Zapewnienie bezpieczeństwa dostaw energii elektrycznej, ciepła i gazu do odbiorców:
 - budowa magazynów energii;
 - budowa nowych zielonych mocy wytwórczych i udział w Rynku Mocy;
 - uruchomienie nowych instalacji poprawiających efektywność spółki przy spełnianiu wymogów i dyrektyw UE, prawa polskiego i podnoszonych norm środowiskowych.
- Uczestniczenie w transformacji rynku energetycznego i ciepłowniczego w Polsce:
 - rozszerzenie profilu działalności spółki o nowe produkty i rynki;
 - aktywny udział w organizacjach branżowych;
 - zaangażowanie w procesy przekształceniowe/modernizacyjne/ odtworzeniowe spółek branżowych na rynku;
 - zaangażowanie w procesy legislacyjne.
- Budowa pozycji marki RCEkoenergia na rynku ciepłowniczym:
 - rozwój marki na rynku lokalnym i ogólnopolskim;
 - wspieranie aktywności społecznych oraz zaangażowanie w lokalne i ogólnopolskie inicjatywy branżowe, ekologiczne i społeczne.

Kluczowe mierniki

- Uruchomienie procesu inwestycyjnego modernizacji źródła dla spełnienia wymogów środowiskowych w 2025 r., a w kolejnym etapie wymogów na lata 2028-2035 poprzez:
 - wejście w proces dekarbonizacji źródła do 2030 r.;
 - przebudowa źródła na jednostkę spełniającą założenia dostawcy dla systemów efektywnych (z perspektywą do 2040 r.).
- Inwestycja w nowoczesne technologie:
 - magazyny energii,
 - rozwinięcie projektu układów pyrolitycznych,
 - zgłoszenie w 2024 r. nowych jednostek wytwórczych do Rynku Mocy.
- Aktywne badanie rynku w celu rozszerzenia profilu działalności spółki o nowe produkty i rynki:
 - pozyskanie terenów inwestycyjnych,
 - nawiązanie współpracy ze spółkami z branży wytwarzania energii elektrycznej, pary i energii ciepłej w zakresie procesów inwestycyjnych.
- Współpraca z organizacjami branżowymi np. IGCP w zakresie zmian i przygotowania odpowiedzi na wyzwania dekarbonizowanego rynku energii i ciepła.
- Zaangażowanie w budowanie świadomości marki RCEkoenergia w Czechowicach-Dziedzicach jako lokalnego dostawcy energii elektrycznej i ciepła – wsparcie lokalnych inicjatyw, budowanie wizerunku firmy działającej w oparciu o wartości zrównoważonego rozwoju.

ESG W STRATEGII GRUPY / CELE W ZAKRESIE ESG

Zobowiązania ESG znajdują się w całej Strategii Grupy UNIMOT kompleksowo i spójnie regulując podejście Grupy UNIMOT do zrównoważonego rozwoju, określając kierunki działań i cele dotyczące ochrony środowiska i klimatu, troski o społeczeństwo oraz dbałość o najwyższe standardy ładu korporacyjnego. W Strategii Grupa UNIMOT przyjęła następujące cele w zakresie ESG:

1. Środowisko:

- Przeciwdziałanie zmianom klimatu i zrównoważona infrastruktura:
 - osiągnięcie neutralności klimatycznej do 2050 r.;
 - wsparcie walki z niską emisją;
 - transformacja obszaru paliw i transportu;
 - zwiększenie aktywności na rynku OZE;
 - inwestowanie i akwizycje w odpowiedzi na zmiany rynkowe.
- Ochrona środowiska naturalnego:
 - wsparcie bioróżnorodności i ekosystemów;
 - rozwój gospodarki o obiegu zamkniętym;
 - osiągnięcie pozycji największego niezależnego sprzedawcy gazu ziemnego w Polsce.

2. Społeczeństwo:

- Pracownicy jako kluczowa wartość firmy:
 - organizacja wolna od dyskryminacji, prowadząca działania z zakresu włączenia, różnorodności, etyki na rzecz pracowników;
 - dążenie do wyeliminowania luki płacowej między kobietami a mężczyznami;
 - kultura organizacyjna firmy budowana w oparciu o wspólne wartości oraz work-life balance;
 - bezpieczne i ergonomiczne środowisko pracy wspierające rozwój pracowników;
 - zaangażowanie pracowników w procesy decyzyjne Grupy.
- Partnerstwo społeczno-biznesowe:
 - włączenie, różnorodność, etyka – organizacja wolna od dyskryminacji, prowadząca działania na rzecz klientów i społeczności lokalnych;
 - prowadzenie dialogu społecznego i polityki dobrego sąsiada.
- Dostawcy i klienci biznesowi:
 - zapewnienie transparentnych mechanizmów współpracy dostawcami i klientami biznesowymi;
 - wsparcie klientów w dążeniu do zrównoważonego rozwoju poprzez wprowadzanie produktów i usług nisko- i zeroemisyjnych w aspekcie GHG.

3. Ład Korporacyjny:

- Ład korporacyjny jako podstawa funkcjonowania firmy:
 - zarządzanie organizacją przy zachowaniu ładu korporacyjnego, cele zarządcze powiązane z ESG;
 - wypełnianie obowiązków informacyjnych, budowanie pozytywnych relacji z akcjonariuszami;
 - szczelny system ochrony danych, wzmocnienie odporności na zagrożenia płynące z cyberprzestrzeni;
 - przeciwdziałanie korupcji i łapownictwu.
- Zarządzanie ryzykiem i system kontroli wewnętrznej:
 - działalność zgodna z modelem biznesowym w oparciu o przyjęte polityki, określające ryzyka i systemy zapobiegania ich wystąpieniu.
- Kultura etyczna i poszanowanie praw człowieka w całym łańcuchu wartości:
 - kształtowanie kultury etycznej - Kodeks Odpowiedzialności Grupy UNIMOT, Kodeks Etyki oraz Politykę Poszanowania Praw Człowieka w całym łańcuchu wartości.

Przyjęte w Strategii cele w obszarze ESG są: mierzalne i umożliwiają monitorowanie realizacji zobowiązań; poparte działaniami, inicjatywami i projektami, dzięki którym możliwa jest ich realizacja oraz zgodne z wytycznymi strategii Europejskiego Zielonego Ładu, założeniami „Agendy 2030 na rzecz zrównoważonego rozwoju” ONZ oraz zasadami United Nations Global Compact.

Prezentacja Strategii jest zamieszczona na stronie internetowej Emitenta:

<https://www.unimot.pl/relacje-inwestorskie/o-grupie-unimot/strategia/>

3.3. STATUS REALIZACJI STRATEGII GRUPY W TYM REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH

Strategia została przyjęta w kwietniu 2024 r. i określa cel strategiczny wyznaczony na koniec 2028 r. W krótszej perspektywie czasu miernikami przyjętymi do oceny realizacji Strategii są roczne wyniki finansowe i operacyjne. W związku z trwającym pierwszym okresem weryfikacji realizacji Strategii nie można podać stopnia i zakresu jej realizacji.

3.4. PROGNOZY

Emitent odstąpił od publikacji prognozy wyników finansowych. Odstąpienie od publikacji prognoz wynika z zewnętrznych czynników niezależnych od Emitenta, w tym w szczególności z dużej zmienności i niepewności sytuacji na rynku paliw, wywołanej trwającym konfliktem zbrojnym w Ukrainie, skutków nałożonych sankcji na Rosję i Białoruś. W konsekwencji mogą wystąpić trudne do przewidzenia zmiany otoczenia makroekonomicznego, rynkowego i regulacyjnego, które będą decydować, m.in. o wysokości popytu na paliwa oraz uzyskiwanych przez Emitenta marżach.

Biorąc pod uwagę powyższe czynniki, w ocenie Zarządu Emitenta, publikacja prognoz finansowych byłaby obciążona zbyt dużym ryzykiem i mogłaby wprowadzić inwestorów w błąd.

4. AKCJE EMITENTA I POLITYKA DYWIDENDOWA

4.1. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego oraz zmiana w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od 17 września 2024 r. - powyższym okresie nie zaszły zmiany w stanie posiadania.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach %
Unimot Express Sp. z o.o. ¹	3 593 625	43,84%	3 593 625	42,04%
Zemadon Limited	1 616 661	19,72%	1 966 661	23,01%
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A (portfel) ²	542 400	6,62%	542 400	6,35%
w tym: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	428 719	5,23%	428 719	5,02%
Zbigniew Juroszek pośrednio i bezpośrednio	556 845	6,79%	556 845	6,51%
w tym: Fundacja Zbigniewa Juroszka Fundacja Rodzinna	393 345	4,80%	393 345	4,60%
Juroszek Hodling Sp. z o.o.	105 000	1,28%	105 000	1,23%
Zbigniew Juroszek	58 500	0,71%	58 500	0,68%
Pozostali	1 888 287	23,03%	1 888 287	22,09%
Razem	8 197 818	100,00%	8 547 818	100,00%

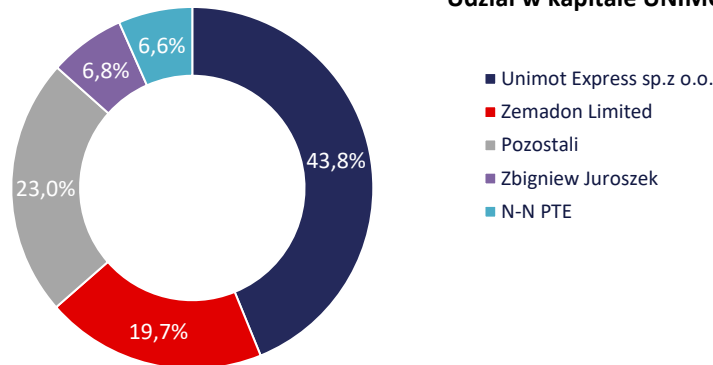
Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 30.09.2024 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach %
Unimot Express Sp. z o.o. ¹	3 593 625	43,84%	3 593 625	42,04%
Zemadon Limited	1 616 661	19,72%	1 966 661	23,01%
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A (portfel) ²	542 400	6,62%	542 400	6,35%
w tym: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	428 719	5,23%	428 719	5,02%
Zbigniew Juroszek pośrednio i bezpośrednio	556 845	6,79%	556 845	6,51%
w tym: Fundacja Zbigniewa Juroszka Fundacja Rodzinna	393 345	4,80%	393 345	4,60%
Juroszek Hodling Sp. z o.o.	105 000	1,28%	105 000	1,23%
Zbigniew Juroszek	58 500	0,71%	58 500	0,68%
Pozostali	1 888 287	23,03%	1 888 287	22,09%
Razem	8 197 818	100,00%	8 547 818	100,00%

¹ Pośrednio kontrolującym Emitenta oraz spółki Unimot Express sp. z o.o. oraz Zemadon Ltd., za pośrednictwem „Family First Foundation” i w związku z porozumieniem zawartym dnia 5.12.2016 r. pomiędzy małżonkami Adamem Antonim Sikorskim i Magdaleną Sikorską co do prowadzenia wspólnej polityki wobec Unimot Express sp. z o.o. oraz Unimot S.A., jest **Pan Adam Antoni Sikorski wraz z rodziną**. Szczegółowy opis struktury podmiotów sprawujących kontrolę nad Emitentem znajduje się w punkcie poniżej Sprawozdania.

² Nationale-Nederlanden Powszechno Towarzystwo Emerytalne S.A. za pośrednictwem wskazanego powyżej Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz: Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2025, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2030, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2035, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2040, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2045, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2050, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2055, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2060 i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2065.

Udział w kapitale UNIMOT S.A.



4.2. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu oraz zmiana w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od 17 września 2024 r. – w powyższym okresie nie zaszyły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Robert Brzozowski	159 632	1,95%	159 632	1,87%
Filip Kuropatwa	59 337	0,72%	59 337	0,69%
Michał Hojowski	22 338	0,27%	22 338	0,26%

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 30 września 2024 rok.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Robert Brzozowski	159 632	1,95%	159 632	1,87%
Filip Kuropatwa	59 337	0,72%	59 337	0,69%
Michał Hojowski	22 338	0,27%	22 338	0,26%

W sprawozdaniu z działalności Zarządu za pierwszy kwartał 2024 rok wykazano stan posiadania akcji przez pana Isaaca Queruba, jednak z uwagi na złożoną 12 czerwca 2024 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem od 17 czerwca 2024 r. w bieżącym sprawozdaniu stan posiadania akcji przez pana Isaaca Queruba przestał być wykazywany.

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

Spółka Zemadon Ltd. z siedzibą w Nikozji na Cyprze na dzień publikacji raportu okresowego posiada 19,72% w kapitale zakładowym Emitenta oraz 23,01% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania nie uległ zmianie.

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

Unimot Express Sp. z o.o. na dzień publikacji raportu okresowego posiada 43,84% w kapitale zakładowym i 42,04% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Unimot S.A. W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania nie uległ zmianie.

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

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

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

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

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania Pana Adama Sikorskiego nie uległ zmianie.

Pan Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu Emitenta na dzień przekazania raportu posiada 159 632 sztuk akcji Emitenta dających prawo do 159 632 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosi 1,95%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowi 1,87%.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania Pana Roberta Brzozowskiego nie uległ zmianie.

Pan Filip Kuropatwa - Wiceprezes Zarządu Emitenta na dzień przekazania raportu posiada 59 337 sztuk akcji Emitenta dających prawo do 59 337 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosi 0,72%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowi 0,69%.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania Pana Filipa Kuropatwy nie uległ zmianie.

Pan Michał Hojowski - Wiceprezes Zarządu Emitenta na dzień przekazania raportu posiada 22 338 sztuk akcji Emitenta dających prawo do 22 338 głosów na Walnym Zgromadzeniu, których udział w kapitale zakładowym wynosi 0,027%, a udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowi 0,26%.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania Pana Michała Hojowskiego nie uległ zmianie.

4.3. POLITYKA DYWIDENDOWA

Polityka dywidendowa określa długoterminowy cel w zakresie minimalnego poziomu dywidendy, która jest wyliczana na podstawie osiągniętych wyników skonsolidowanych, a nie jednostkowych. Związane jest to ze zmianami organizacyjnymi w Grupie Emitenta, które zaszyły dnia 1 sierpnia 2022 r., tj. wraz z przeniesieniem części przedsiębiorstwa Emitenta do spółki w 100% zależnej – UNIMOT Paliwa sp. z o.o. i tym samym zmianie uległa struktura generowania zysków przez poszczególne podmioty z Grupy Emitenta.

W związku z tym, Zarząd Emitenta przyjął, że w przypadku osiągnięcia w danym roku obrotowym jednostkowego zysku netto, Zarząd Emitenta będzie rekomendował ZWZ wypłatę dywidendy w takiej wysokości, aby jej wartość wynosiła minimum 30% skonsolidowanego zysku netto, z zastrzeżeniem, że rekomendacja Zarządu będzie każdorazowo zależała od sytuacji operacyjno-finansowej Grupy Emitenta. Powyższa polityka dywidendowa obowiązuje począwszy od podziału zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. Wcześniej wysokość dywidendy była wyliczana na podstawie osiągniętych wyników jednostkowych.

23 kwietnia 2024 r. Zarząd Unimot S.A. zarekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie jednostkowego zysku netto za rok 2023 wynoszącego 45 039 tys. złotych na:

- wypłatę dywidendy: 32 791 tys. PLN (4,0 zł na 1 akcję),

- kapitał zapasowy: 12 248 tys. PLN.

17 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok obrotowy 2023 w wysokości rekomendowanej przez Zarząd Unimot S.A. Dniem prawa do dywidendy był 26.06.2024 r., a dniem wypłaty był 10.07.2024 r. Nie istnieją akcje uprzywilejowane co do wypłaty dywidendy.

4.4. AKCJE UNIMOT S.A. NA GPW W WARSZAWIE

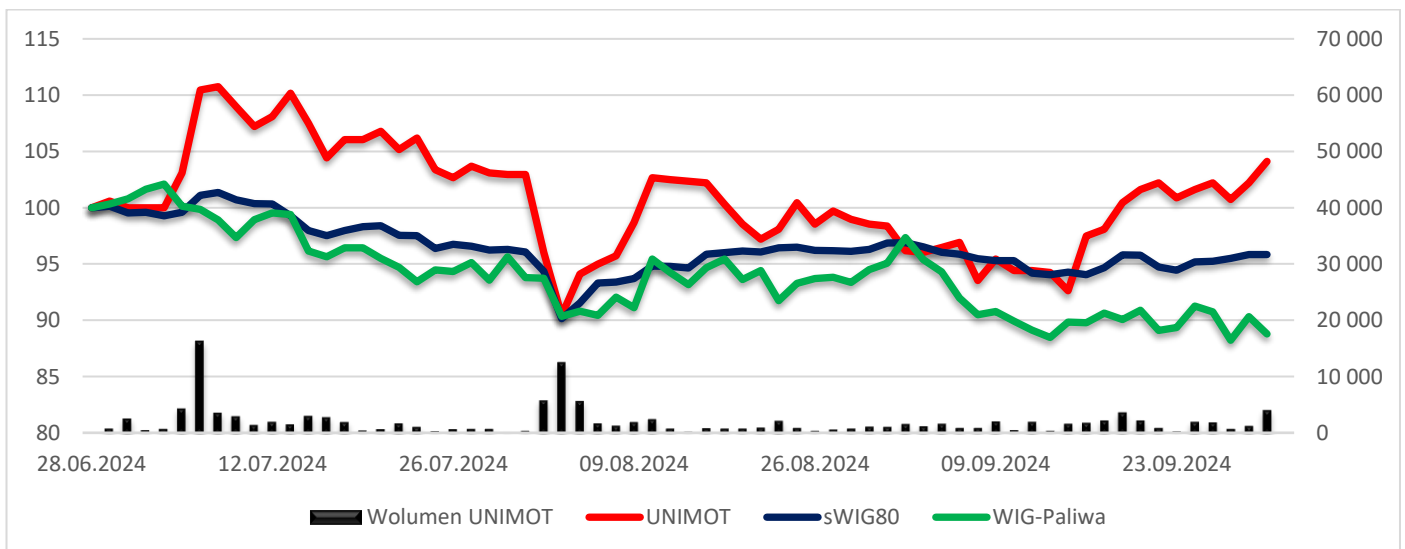
Do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) dopuszczone są akcje na okaziciela serii: C, D, E, F, G, H, I, J, K w łącznej ilości: 7 497 818 szt. Wchodzą one w skład indeksów: WIG, WIG-PALIWA, sWIG80, sWIG80TR, WIG-Poland, InvestorMS, CEEplus. Pozostałe akcje niedopuszczone do obrotu na GPW serii: A i B w ilości 700 000 szt. są w posiadaniu: Unimot Express Sp. z o.o. i Zemadon Limited. Nie istnieją ograniczenia w przenoszeniu praw własności akcji na okaziciela.

W trzecim kwartale 2024 r. kurs akcji UNIMOT S.A. wzrósł o 4,12%, w tym samym czasie indeks sWIG80 spadł o 4,14%. Pod względem wartości obrotów w trzecim kwartale 2024 r. Unimot był na 100. miejscu spośród 389 spółek. Kurs minimalny wyniósł 118,00 zł, maksymalny 155,00 zł. Wartość obrotów to 17,87 mln zł, a średni wolumen na sesję 2 018. Kapitalizacja UNIMOT S.A. wyniosła: 1 159,17 mln zł.

W tym samym okresie indeks szerokiego rynku WIG stracił 6,03% przechodząc w fazę konsolidacji po wcześniejszych wzrostach. Słabiej zachowały się indeksy WIG20 i WIG30 tracąc odpowiednio: 9,26% i 8,09%. Największy wzrost wśród indeksów sektorowych zanotował WIG-leki 16,47%, a największy spadek WIG-budownictwo 12,85%.

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

[lewa oś: zmiana kursu, prawa oś: wolumen obrotu w szt.]



Dane do wykresu: stooq.pl

* na różnice pomiędzy prezentowanymi wykresami, a wykresami publikowanymi na niektórych portalach internetowych może mieć wpływ uwzględniona wartość wypłaconych dywidend i innych zdarzeń na akcjach.

Dane statystyczne notowań akcji UNIMOT

	III kwartał 2024	III kwartał 2023
Zmiana indeksu sWIG80	-4,14%	-4,73%
Stopa zwrotu z akcji UNIMOT	4,12%	-0,58%
Kapitalizacja (mln zł)	1 159,17	839,46
Wartość obrotów (mln zł)	17,87	55,80
Udział w obrotach	0,02%	0,09%
Średni wolumen na sesję (szt.)	2 018	8 794

źródło danych: GPW

Rekomendacje wydane w 2024 r.

Data wydania	Podmiot	Analityk	Rekomendacja	Wycena
21-10-2024	DM Trigon S.A.	Michał Kozak	Kupuj	181,60 zł
03-10-2024	DM BOŚ S.A.	Łukasz Prokopiuk	Kupuj	180,00 zł
07-08-2024	BM Bank Pekao S.A.	Krzysztof Kozieł	Kupuj	151,08 zł
19-07-2024	DM Trigon S.A.	Michał Kozak	Trzymaj	156,15 zł
19-04-2024	DM Trigon S.A.	Michał Kozak	Trzymaj	140,00 zł
26-03-2024	DM mBank S.A.	Kamil Kliszcz	Kupuj	172,96 zł
05-02-2024	DM BOŚ S.A.	Łukasz Prokopiuk	Kupuj	160,00 zł

Główne działania realizowane przez UNIMOT S.A. w zakresie relacji inwestorskich:

- **Zakładka relacji inwestorskich na stronie internetowej spółki** – spółka na witrynie informuje m.in. o najważniejszych wydarzeniach i nowych rekomendacjach. Zakładka jest także systematycznie uzupełniana o nowe treści i materiały informacyjne (wideo, audio, prezentacje, one-pagery): <https://www.unimot.pl/relacje-inwestorskie>.
- **Komunikacja na Twitterze** – spółka prowadzi aktywną komunikację poprzez medium społecznościowe Twitter przekazując najważniejsze informacje oraz odpowiadając na pojawiające się pytania; konto spółki na Twitterze obserwowane jest przez ponad 1600 osób.
- **Powiadomienia IR** – inwestorzy mogą skorzystać z otrzymywania drogą mailową powiadomień o zaistniałych ważnych wydarzeniach w spółce oraz informacje o materiałach wynikowych. Chęć otrzymywania maili można zgłosić przez stronę internetową w zakładce relacje inwestorskie <https://www.unimot.pl/relacje-inwestorskie/materiały-informacyjne/powiadomienia-inwestorskie>
- **Konferencje wynikowe** – spotkania online Zarządu z przedstawicielami instytucji finansowych (analitycy, zarządzający funduszami) po publikacji raportów okresowych oraz w innych terminach w ramach zgłaszanych potrzeb.
- **Czaty inwestorskie** – spotkania online Zarządu z inwestorom indywidualnymi przeprowadzane po publikacji raportów okresowych. Przed czatem jest prezentacja wynikowa prowadzona przez członków Zarządu. Relacje z czatów są zamieszczone na stronie internetowej Spółki w zakładce relacji inwestorskich.
- **Konferencja WallStreet** – Przedstawiciele Spółki biorą aktywny udział w największym spotkaniu inwestorów indywidualnych w Polsce. Na ubiegłorocznej Konferencji Emitent odebrał nagrodę „Heros Rynku Kapitałowego” za najlepsze relacje inwestorskie wśród spółek spoza WIG20 i mWIG40.
- **Forum Finansów i Inwestycji ForFin** - Przedstawiciele Spółki uczestniczą w największym wydarzeniu finansowo-inwestycyjnym, podczas którego wszystkie osoby zainteresowane zarządzaniem własnymi finansami mogły wziąć udział w targach, wykładach i panelach dyskusyjnych.
- **Konferencje, prezentacje i komentarze online** – w przypadku zaistniałych ważnych wydarzeń w spółce lub w otoczeniu rynkowym przeprowadzane są konferencje online z Prezesem Zarządu i ew. członkami Zarządu lub też przygotowywane są prezentacje. Materiały te są dostępne na stronie Spółki w zakładce relacji inwestorskich.
- **UNIMOT Klub+**

W 2021 r. został wprowadzony program lojalnościowy dla akcjonariuszy UNIMOT S.A. pod nazwą UNIMOT Klub+. Celem Klubu jest budowanie długoterminowej relacji z akcjonariuszami indywidualnymi oraz docenienie ich długoterminowego zaangażowania w Spółkę. UNIMOT Klub+ jest także elementem budowy stabilnego i świadomego akcjonariatu.

Do Klubu może zapisać się każdy akcjonariusz posiadający co najmniej 100 akcji przez min. 6 miesięcy. Członkowie Klubu otrzymują dostęp do szerokiego wachlarza benefitów w zależności od poziomu członkostwa. Wśród benefitów są m.in. jednorazowy zwrot kosztów tankowania paliwa na stacjach AVIA, zniżki związane z przydomową instalacją LPG, uczestnictwo w spotkaniach online z Prezesem, zniżki na abonamenty partnerskich mediów giełdowych (StockWatch.pl, Strefa Inwestorów, e-Kiosk), zniżki na konferencje i szkolenia oraz bezpłatny dostęp do materiałów szkoleniowych z zakresu inwestowania. Członkowie Klubu mogą też zostać objęci ochroną ubezpieczeniową OC i NW w życiu prywatnym. Członkowie Klubu może skorzystać z obniżenia lub zniesienia składki członkowskiej w Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych oraz z preferencyjnych warunków uczestnictwa w Konferencji WallStreet. Ponadto co roku są też dodatkowe atrakcje dla Klubowiczów np. częściowy zwrot kosztów paliwa z okazji rocznic istnienia Klubu lub webinarium skierowane do inwestorów. Do Klubu mogą wstąpić wszyscy akcjonariusze bez względu na to, w której instytucji finansowej mają zdeponowane akcje UNIMOT. Akcjonariusze posiadający akcje w: Biuro Maklerskie Alior Bank S.A., Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A., Dom Maklerski Noble Securities S.A., Santander Biuro Maklerskie składają dyspozycję przystąpienia do Klubu w swojej instytucji finansowej, a pozostali składają dyspozycję poprzez aplikację dedykowaną dla Klubowiczów przysyłając skan historii rachunków papierów wartościowych. Zasady funkcjonowania programu są na bieżąco modyfikowane, aby jak najbardziej dopasować je do potrzeb

i oczekiwań klubowiczów. Dla członków Klubu została przygotowana platforma internetowa, na której po zalogowaniu można sprawdzić swój status członkostwa i aktywować benefity.

Partnerem Głównym UNIMOT Klub+ jest Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych.

5. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA GK UNIMOT W TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU I JEJ OTOCZENIE

5.1. PODSTAWOWE PRODUKTY, ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA I RYNKI ZBYTU

System organizacji oraz zarządzania Grupą ustalony jest w oparciu o wydzielone segmenty operacyjne. Podział na segmenty operacyjne dokonywany jest na bazie czynników uwzględniających rodzaj sprzedawanych towarów, produktów i usług, jak również inne podobieństwa ekonomiczne (np. marżowość, specyfika klientów). Organem podejmującym kluczowe decyzje w Grupie jest Zarząd Unimot S.A. Oceny wyników finansowych segmentów operacyjnych i decyzje o przydziale zasobów dokonywane są głównie na bazie EBITDA skorygowanej. Wskaźnik EBITDA jest jedną z miar efektywności prowadzonej działalności, która nie jest zdefiniowana w MSSF. Grupa UNIMOT definiuje wskaźnik EBITDA skorygowana jako wynik z działalności operacyjnej za dany okres sprawozdawczy ustalony zgodnie z MSSF przed uwzględnieniem kosztów amortyzacji skorygowany o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego paliw płynnych i gazowych, uzasadnione przesunięcia w czasie kosztów i przychodów oraz zdarzenia jednorazowe.

Zarząd Jednostki Dominującej wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

- **Paliwa ciekłe** – obejmuje hurtową i detaliczną sprzedaż oleju napędowego, opałowego, benzyn, biopaliw, paliwa żeglugowego i paliwa lotniczego prowadzoną przez Spółki w Grupie.
- **LPG** – obejmuje hurtową i detaliczną sprzedaż gazu płynnego (LPG) prowadzoną przez Spółki w Grupie.
- **Gaz ziemny** – obejmuje dystrybucję paliw gazowych w systemie sieciowym oraz obrót hurtowy gazem ziemnym za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii prowadzoną przez Spółki w Grupie.
- **Energia elektryczna** - obejmuje obrót i dystrybucję energii elektrycznej przez Spółki w Grupie.
- **Odnawialne źródła energii** – działalność Spółek w Grupie związana z fotowoltaiką w obszarze farm fotowoltaicznych oraz sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych.
- **Stacje Paliw** – działalność związana z handlem detalicznym paliwami w ramach stacji AVIA.
- **Bitumen** – działalność związana z produkcją i handlem produktami asfaltowymi.
- **Paliwa stałe** – działalność związana z obrotem paliwami stałymi, w tym węglem.
- **Infrastruktura i logistyka** – działalności związanej z transportem kolejowym, usługami spedycyjnymi oraz magazynowaniem paliw.
- **Działalność pozostała** – obejmuje działalność spółek Grupy, które nie wchodzą w zakresy działalności segmentów wymienionych wyżej, m.in: obrót pozostałymi towarami, pozostałe usługi, zarządzanie i administracja (usługi centralne).

Począwszy od sprawozdania za I kwartał 2024 r., dokonano zmiany nazwy segmentu obrotu ON i biopaliwami, tj. „Paliwa (ON i biopaliwa)” na „Paliwa ciekłe”, aby lepiej odzwierciedlać zakres realizowanej działalności prezentowanej w tym segmencie, która skupia się na obrocie olejem napędowym, biopaliwami, benzynami, paliwem żeglugowym i lotniczym, a także olejem opałowym. Poza wyżej wymienioną zmianą, identyfikacja i nazewnictwo segmentów sprawozdawczych są spójne z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Wszystkie wyżej wymienione segmenty sprawozdawcze stanowią odrębne segmenty operacyjne. Główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych, tj. Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne tych segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności.

Zgodnie z oceną Zarządu Jednostki Dominującej, wyodrębnione segmenty nie spełniają wszystkich kryteriów agregacji zgodnie z MSSF 8. Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzje o raportowaniu tych segmentów operacyjnych jako odrębne segmenty sprawozdawcze.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023	Udział % 2024	Udział % 2023	Zmiany(pp.) 2024/2023
Polska	8 541 433	3 068 852	7 502 429	2 225 791	84,0%	76,3%	7,75
Ukraina	539 503	167 540	819 855	314 428	5,3%	8,3%	-3,03
Zjednoczone Emiraty Arabskie	347 891	132 467	59 455	59 455	3,4%	0,6%	2,82
Belgia	186 892	92 838	185 443	56 397	1,8%	1,9%	-0,05

Estonia	150 668	58 429	41 114	40 247	1,5%	0,4%	1,06
Holandia	97 851	35 901	79 849	33 980	1,0%	0,8%	0,15
Bułgaria	51 555	40 718	48 363	6 408	0,5%	0,5%	0,02
Litwa	43 196	25 513	38 023	21 210	0,4%	0,4%	0,04
Rumunia	40 066	5 892	23 831	12 248	0,4%	0,2%	0,15
Cypr	37 984	3 135	162 233	108 583	0,4%	1,6%	-1,28
Czechy	34 583	12 161	372 141	140 013	0,3%	3,8%	-3,44
Niemcy	32 465	14 188	30 226	12 079	0,3%	0,3%	0,01
Szwajcaria	19 519	12 397	386 004	241 201	0,2%	3,9%	-3,73
Słowacja	17 004	3 485	38 838	16 944	0,2%	0,4%	-0,23
Szwecja	12 299	5 322	16 519	8 539	0,1%	0,2%	-0,05
Turcja	5 928	5 928	2 137	546	0,1%	0,0%	0,04
Węgry	4 306	377	1 207	0	0,0%	0,0%	0,03
Mołdawia	2 420	2 144	61	61	0,0%	0,0%	0,02
Łotwa	490	150	11 265	9 706	0,0%	0,1%	-0,11
Kazachstan	385	-	1 570	835	0,0%	0,0%	-0,01
Chiny	223	197	693	168	0,0%	0,0%	0,00
Tajwan	147	-	684	494	0,0%	0,0%	-0,01
USA	118	118	0	0	0,0%	0,0%	0,00
Serbia	68	-	0	0	0,0%	0,0%	0,00
Francja	50	31	58	4	0,0%	0,0%	0,00
Irlandia	27	10	17	17	0,0%	0,0%	0,00
Luksemburg	-	-	14 985	0	0,0%	0,2%	-0,15
Austria	-	-	467	0	0,0%	0,0%	0,00
Wielka Brytania	-	-	231	0	0,0%	0,0%	0,00
Razem	10 167 071,00	3 687 793,00	9 838 267	3 309 923	100%	100%	

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. oraz w okresie porównywalnym żaden z odbiorców Grupy nie przekroczył 10% przychodów. W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku pięciu dostawców w GK Unimot przekroczyło próg 10% zaopatrzenia, tj. Rosneft Deutschland GmbH, Orlen Paliwa sp. z o.o., Preem AB, TotalEnergies Marketing Deutschland GmbH oraz SHELL DEUTSCHLAND GMBH.

5.2. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W trakcie roku zachodzi regularna umiarkowana zmienność wolumenów sprzedaży produktów spowodowana sezonowymi wahaniami popytu w szczególności w segmentach:

- sprzedaży gazu ziemnego, paliw stałych i energii elektrycznej ze względu na zdecydowanie wyższy popyt w sezonie grzewczym w I i IV kwartale,
- sprzedaży paliw/biopaliw/LPG – wzmożone zapotrzebowanie na paliwa w III i IV kwartale,
- sprzedaży bitumenów – ze względu na szczyt sezonu budowy i remontów dróg przypadający na II i III kwartał,
- sprzedaży usług logistyki kolejowej – najwyższe zapotrzebowanie na usługi przepada na III i IV kwartał.

W pozostałych segmentach GK Unimot nie występuje istotna sezonowość i cykliczność działalności.

5.3. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNA CZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI UNIMOT S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Brak takich umów.

5.4. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W badanym okresie podstawowe zasady zarządzania Spółką i jej Grupą Kapitałową nie uległy istotnym zmianom.

5.5. POSTĘPOWANIA SĄDOWE

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

5.6. ZATRUDNIENIE W TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU W GRUPIE

Pracownicy Grupy UNIMOT od początku powstania Spółki są bardzo ważnym kapitałem, dzięki któremu Grupa od lat buduje swoją pozycję na rynku. Kompetencje pracowników, ich profesjonalizm oraz zaangażowanie to źródło sukcesu Grupy.

Bezpieczeństwo i ochrona zdrowia są dla Grupy UNIMOT kluczowe i stanowią jeden z głównych czynników, wokół którego podejmowane są inicjatywy budujące świadomość pracowników.

W 2021 roku w spółce dominującej – UNIMOT S.A., została wprowadzona polityka rekrutacji i zatrudniania, która określa przejrzyste zasady, jakimi kieruje się spółka w pozyskiwaniu kandydatów. W związku z rozwojem Grupy w 2023 i dołączeniem kilku nowych spółek, rozpoczęte zostały działania mające na celu ujednoczenie standardów rekrutacji i zatrudniania w całej Grupie i ich wdrożenie do końca 2024 roku.

Polityka rekrutacji definiuje zasady i sposoby realizacji procesów rekrutacji i selekcji kandydatów do pracy w Grupie. Określa także założenia dotyczące doboru pracowników, przez co rozumie się wszelkie działania podejmowane w celu obsadzenia wakatów od momentu określenia potrzeb, do momentu wyboru kandydata i złożenia oferty.

W Grupie obowiązuje pierwszeństwo rekrutacji wewnętrznej, która korzystnie wpływa na motywację pracowników i ich rozwój wewnątrz Grupy. Równocześnie stwarza możliwości awansu, bądź też zajęcia równorzędnego stanowiska w innym obszarze merytorycznym. Tworzy także naturalne ścieżki karier i zachęca pracowników do dalszego doskonalenia i rozwoju.

Procesy rekrutacyjne są realizowane w sposób przejrzysty i są prowadzone z zachowaniem wysokich standardów etycznych oraz poszanowaniem zasad równouprawnienia. Grupa UNIMOT stawia na wysoko wykwalifikowanych kandydatów, ale jednocześnie jest otwarta na osoby z mniejszym doświadczeniem, zainteresowane rozwojem i budowaniem doświadczenia w organizacji.

Grupa UNIMOT, aby się rozwijać i budować swoją przewagę konkurencyjną potrzebuje długofalowych, trwałych relacji z pracownikami oraz ich pełnego zaangażowania – nie tylko na początku ich przygody w firmie, ale także po kilku latach. Potrzebuje pracowników, którzy zwiążą się z nią na dłuższy czas.

Grupa UNIMOT mocno stawia na różnorodność i tradycję. Robi to w ramach budowania silnej i pozytywnej kultury organizacyjnej. Jednym z elementów wspierających integrację pracowników wokół kultury organizacyjnej Grupy są określone przez nich wartości Grupy UNIMOT, które są wspólne dla wszystkich spółek. Są to wiarygodność, odpowiedzialność, profesjonalizm oraz elastyczność.

Ambicją Grupy jest bycie pracodawcą pierwszego wyboru w branży. Kreowanie silnej marki pracodawcy ma ogromne znaczenie w utrzymywaniu najlepszych pracowników i pozyskiwaniu nowych. Chcąc przyciągać młode talenty i zyskiwać przewagę wśród innych pracodawców, którzy są konkurencją Grupy na rynku pracy, konieczne jest dotarcie do młodego pokolenia i przedstawienie Grupy UNIMOT. Grupa UNIMOT jest otwarta na współpracę ze studentami i absolwentami oferując realizację stażu, a jednocześnie szansę na rozpoczęcie kariery zawodowej. Staż pozwala zdobyć cenne doświadczenie, wdrożyć się w system pracy w firmie, wykorzystać swoją wiedzę w praktyce oraz poznać specyfikę danej branży.

Rok 2023 pokazał skuteczność realizowanego płatnego Programu Stażowy „Absolwent”. Po zakończonym stażu kilkoro absolwentów zostało zatrudnionych w Grupie. Dlatego też, w roku 2024 Grupa kontynuuje ten program. Staże umożliwiają Grupie pozyskiwanie kompetencji i płynne ich uzupełnienie w organizacji.

Rozwój Grupy wymaga wzmocnienia i uzupełniania kompetencji, a staż to jeden ze skutecznych sposobów, by to osiągnąć.

W trzecim kwartale 2024 roku zostały wdrożone standardy organizacji staży i praktyk w spółkach Grupy UNIMOT.

W czwartym kwartale 2024 roku Grupa UNIMOT we współpracy z Akademią Leona Koźmińskiego w Warszawie uruchomi nowy kierunek studiów podyplomowych: Commodity Trading. Inwestycje na rynkach towarowych. Program ten oferuje uczestnikom wyjątkową okazję do zdobycia wiedzy od doświadczonych ekspertów, m.in. z Grupy UNIMOT.

Będzie on wyjątkową szansą na zwiększenie kompetencji zawodowych w dynamicznie rozwijającym się sektorze jakim jest handel towarami. Wśród uczestników studiów będą także pracownicy Grupy, którzy chcą wzmocnić swoją wiedzę o aspekty poruszane podczas zajęć.

Wyszczególnienie	30.09.2024			30.09.2023			31.12.2023		
	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	ŁĄCZNIE	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	ŁĄCZNIE	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	ŁĄCZNIE
Struktura zatrudnienia w GK według typu umowy	264	631	895	241	565	806	248	574	822
Umowa o pracę na czas nieokreślony	88	137	225	68	105	173	185	481	666
Umowa o pracę na czas określony	176	494	670	173	460	633	63	93	156

Struktura zatrudnienia w GK według charakteru umowy	264	631	895	241	565	806	248	574	822
pełen etat	258	614	872	233	553	786	242	563	805
niepełny etat	6	17	23	8	12	20	6	11	17
Struktura zatrudnienia w GK według wieku	267	628	895	241	565	806	248	574	822
Do 30 lat	41	55	96	33	40	73	30	26	56
Od 31 do 50 lat	171	359	530	162	332	494	170	342	512
Powyżej 50 lat	55	214	269	46	193	239	48	206	254

Według stanu zatrudnienia na dzień 30 września 2024 roku, w Grupie Kapitałowej zatrudnionych było 895 pracowników, natomiast na dzień 30 września 2023 roku stan ten wynosił 806 osób, co oznacza wzrost zatrudnienia o ponad 10% rok do roku. W stosunku do stanu zatrudnienia na 31 grudnia 2023 roku, poziom zatrudnienia wzrósł o 73 osoby.

Na wzrost zatrudnienia wpływają kompetencje, które Grupa potrzebuje uzupełnić w związku z dołączeniem do Grupy UNIMOT kilku nowych spółek w 2023 roku oraz wyzwania związane z realizacją 5-letniej strategii zakomunikowanej w kwietniu br.

Liczba zatrudnionych kobiet na dzień 30 września 2024 rok wynosiła 29,5% wszystkich zatrudnionych i w stosunku do pierwszego półrocza 2024 roku uległa zmniejszeniu się o 0,9%, zaś liczba zatrudnionych mężczyzn zwiększyła się o 0,9% i stanowi 70,5% wszystkich zatrudnionych.

W trzecim kwartale 2024 roku zdecydowana większość pracowników - 75% posiadała umowy na czas nieokreślony. Liczba umów o pracę na czas nieokreślony w stosunku do wszystkich umów funkcjonujących w Grupie, w porównaniu z końcem roku 2023, uległa zmniejszeniu o 4% na co mają wpływ nowe osoby zatrudnione w 2024 roku okres próbny.

Według stanu zatrudnienia na koniec września 2024 roku 99,4% pracowników zatrudnionych było w pełnym wymiarze czasu pracy.

Na koniec trzeciego kwartału 2024 roku największą grupę stanowili pracownicy w przedziale wiekowym 30-50 lat (60,4%), pracownicy w przedziale wiekowym powyżej 50 lat (30,7%) natomiast pracownicy w przedziale poniżej 30 roku życia (10,9%).

Kobiety stanowiły największą grupę w przedziale wiekowym 30-50 lat (64,5%), zaś najmniejszą w przedziale wiekowym do 30 lat (15,5%).

Mężczyźni stanowili największą grupę w przedziale wiekowym 30-50 lat (56,9%), natomiast najmniejszą w przedziale wiekowym poniżej 30 lat (8,7%).

W GK Unimot oprócz zawartych umów o pracę, stosowaną formą współpracy są umowy b2b, umowy zlecenia oraz kontrakty menadżerskie. Na koniec trzeciego kwartału 2024 łączna liczba osób, które Grupa zatrudniała i współpracowała wynosiła 1067 osób.

6. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI GRUPY

6.1. GŁÓWNE CZYNNIKI I ZDARZENIA KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI GRUPY III KWARTAŁE 2024 ROKU MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W KOLEJNYCH LATACH

Grupa UNIMOT jest multienerygetyczną Grupą Kapitałową i liderem wśród niezależnych importerów paliw ciekłych i gazowych w Polsce. UNIMOT ma ponad 30 lat doświadczenia na rynku paliwowym, specjalizuje się w hurtowej sprzedaży oleju napędowego oraz dystrybucji pozostałych paliw płynnych, zarówno na terenie kraju, jak i poza jego granicami. W kwietniu 2023 r. Grupa UNIMOT sfinalizowała transakcję przejścia aktywów Lotos Terminale, w tym 9 terminali paliwowych i dwóch zakładów produkcji asfaltu. UNIMOT pełni tym samym funkcję Niezależnego Operatora Logistycznego, będąc trzecim graczem na rynku magazynowania paliw, a także zajmuje drugie miejsce na rynku produkcji asfaltów w Polsce. Firma rozwija również segment fotowoltaiki oraz inwestuje w kolejne sektory OZE.

Segmenty operacyjne Grupy UNIMOT

Grupa Unimot prowadzi działalność poprzez następujące segmenty operacyjne:

- **Paliwa ciekłe** – obejmuje hurtową i detaliczną sprzedaż oleju napędowego, opałowego, benzyn, biopaliw, paliwa żeglugowego i paliwa lotniczego prowadzoną przez Spółki w Grupie.
- **LPG** – obejmuje hurtową i detaliczną sprzedaż gazu płynnego (LPG) prowadzoną przez Spółki w Grupie.
- **Gaz ziemny** – obejmuje dystrybucję paliw gazowych w systemie sieciowym oraz obrót hurtowy gazem ziemnym za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii prowadzoną przez Spółki w Grupie.
- **Energia elektryczna** – obejmuje obrót i dystrybucję energii elektrycznej przez Spółki w Grupie.
- **Odnawialne źródła energii** – działalność Spółek w Grupie związana z fotowoltaiką w obszarze farm fotowoltaicznych oraz sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych.
- **Stacje paliw** – działalność związana z handlem detalicznym paliwami w ramach stacji AVIA.

- **Bitumen** – działalność związana z produkcją i handlem produktami asfaltowymi.
- **Infrastruktura i logistyka** – działalności związanej z transportem kolejowym, usługami spedycyjnymi oraz magazynowaniem paliw.
- **Paliwa stałe** – działalność związana z obrotem paliwami stałymi, w tym węglem.

III KWARTAŁ 2024 ROK: PODSTAWOWE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE

Przychody ogółem 3 688 mln zł	EBITDA skorygowana** 105 mln zł	EBITDA* 42 mln zł	Strata netto 20 mln zł
Wolumen sprzedaży paliw ciekłych 565 tys. m³	Wolumen sprzedaży gazu LPG 67 tys. Mg	Wolumen sprzedaży gazu ziemnego 334 GWh	Wolumen sprzedaży energii elektrycznej 355 GWh



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

Dane Grupy Kapitałowe

W ciągu 2023 r. Grupa UNIMOT dokonała kilku transakcji nabyć akcji i udziałów innych podmiotów, w związku z tym dane za 3 kwartały 2023 r. Grupy UNIMOT uwzględniają wyniki finansowe i operacyjne osiągnięte przez poniższe podmioty:

- Olavion sp. z o.o. (Grupa UNIMOT posiada 90% udziałów). Konsolidacja sprawozdań finansowych tej spółki rozpoczęła się w marcu 2023 r.;
- Unimot Terminale sp. z o.o. (Grupa UNIMOT posiada 100% udziałów). Unimot Terminale posiada bezpośrednio lub pośrednio 100% udziałów w spółkach: Unimot Infrastruktura sp. z o.o., Unimot Bitumen sp. z o.o. i RCEkoenergia sp. z o.o. Konsolidacja sprawozdań finansowych tej spółki rozpoczęła się w kwietniu 2023 r.;
- Unimot Aviation sp. z o.o. (Grupa UNIMOT posiada 75% udziałów). Konsolidacja sprawozdań finansowych tej spółki rozpoczęła się w maju 2023 r.;
- Unimot Commodities sp. z o.o. (Grupa UNIMOT posiada 80% udziałów). Konsolidacja sprawozdań finansowych tej spółki rozpoczęła się w lipcu 2023 r.

Informacje dotyczące 3 kwartałów 2024 r. uwzględniają wyniki finansowe i operacyjne zanotowane przez powyższe spółki.

Ponadto, w niniejszym dokumencie w prezentowanych wynikach finansowych za 3 kwartały 2023 r. uwzględniono rozliczenie transakcji nabycia Unimot Terminale. W związku z tym, EBITDA za 3 kwartały 2023 r. została zwiększona o 434 972 tys. zł. Zmiana zysku EBITDA dotyczy dwóch segmentów, tj. Segmentu Bitumen (+209 952 tys. zł) i Segmentu Infrastruktura i Logistyka (+225 019 tys. zł).

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży i ich struktura w poszczególnych grupach asortymentowych:

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	struktura %	01.07.2024 30.09.2024	struktura %	01.01.2023 30.09.2023	struktura %	01.07.2023 30.09.2023	struktura %
Paliwa ciekłe	6 777 960	66,7%	2 429 190	65,9%	6 940 662	70,55%	2 124 646	64,19%
LPG	602	5,9%	200 935	5,4%	755 024	7,67%	250 841	7,58%
Gaz ziemny	378 486	3,7%	81 257	2,2%	227 822	2,32%	33 518	1,01%
Energia elektryczna	303 778	3,0%	110 942	3,0%	333 265	3,39%	121 440	3,67%
Odnawialne źródła energii	18 615	0,2%	8 454	0,2%	11 938	0,12%	2 224	0,07%
Stacje paliw	594 808	5,9%	204 788	5,6%	462 826	4,70%	176 647	5,34%
Bitumen	1 140 161	11,2%	506 945	13,7%	924 707	9,40%	507 765	15,34%
Infrastruktura i logistyka	195 908	1,9%	63 729	1,7%	128 832	1,31%	57 392	1,73%
Paliwa stałe	133 590	1,3%	71 864	1,9%	50 205	0,51%	42 001	1,27%
Działalność pozostała	20 812	0,2%	9 689	0,3%	2 986	0,03%	-6 551	-0,20%
Razem	10 167 071	100,0%	3 687 793	100%	9 838 267	100%	3 309 923	100%

Skonsolidowane wolumeny w poszczególnych grupach asortymentowych:

w m3/T/GWh/KWp/Mg	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023	3Q24/3Q23
Paliwa ciekłe [m3]	1 561 972	564 649	1 504 462	481 407	17%
LPG [T]	208 611	66 673	226 506	80 111	-17%
Gaz ziemny [GWh]	1 405	334	517	131	155%
Energia elektryczna [GWh]	1 170	355	3 274	860	-59%
Odnawialne źródła energii [KWp]	6 640	3 236	2 710	1 354	139%
Stacje paliw [tys. m3]	265	96	218	83	16%
Wolumen przeladunków/ wydań na terminalach [tys. m3]	2 063	739	1 453	741	0%
Praca przewozowa [mln ntkm]*	619	209	441	196	7%
Paliwa stałe [T]	248 387	141 405	54 429	46 542	204%

Począwszy od sprawozdania za pierwszy kwartał 2024 r. dokonano zmiany nazwy segmentu obrotu ON i biopaliwami, tj. „Paliwa (ON i biopaliwa)” na „Paliwa ciekłe”, aby lepiej odzwierciedlać zakres realizowanej działalności prezentowanej w tym segmencie, która skupia się na obrocie olejem napędowym, biopaliwami, benzynami, paliwem żeglugowym i lotniczym, a także olejem opałowym.

PALIWA CIEKŁE

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023	3Q24/3Q23
Wolumen sprzedaży [m3]	1 561 972	564 649	1 504 462	481 407	17%
Przychody ze sprzedaży	6 777 960	2 429 190	6 940 662	2 124 646	14%
EBITDA	33 148	17 281	87 141	(62 931)	-127%
EBITDA - skorygowana	48 796	30 955	87 380	(31 968)	-197%
Zysk/(strata) netto za okres	(5 132)	6 381	74 277	(69 576)	-109%

Wypracowana EBITDA w trzecim kwartale 2024 r. w segmencie Paliw ciekłych wyniosła 17,3 mln PLN, a EBITDA skorygowana 31 mln PLN. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowana wynika z faktu eliminacji z EBITDA skorygowana wycen księgowych zapasów i instrumentów zabezpieczających oraz przesunięcia w czasie kosztów logistyki i wykonania NCW względem przychodów. EBITDA skorygowana została pomniejszona o rezerwę utworzoną w związku z realizacją umowy dot. magazynowania paliw zawierającą tzw. klauzulę „take or pay” (czyli „bierz lub płać”). Koszty realizacji tej umowy są rozłożone w czasie zgodnie z zaplanowanymi odbiorami paliw. Efektem niższych niż planowano odbiorów paliw w danym okresie jest utworzenie rezerwy. Negatywny wpływ utworzenia takiej rezerwy w segmencie Paliw ciekłych jest zneutralizowany w segmencie Infrastruktura i Logistyka, który uwzględni te wpływy w EBITDA Skorygowana (umowa na magazynowania paliw jest zawarta pomiędzy podmiotami Grupy Unimot).

Na wyniki skorygowane osiągnięte w trzecim kwartale 2024 r. w segmencie Paliw ciekłych wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Zwiększony popyt na paliwa ciekłe: wyższe wolumeny sprzedaży we wszystkich kategoriach oraz dodatkowy wolumen sprzedaży oleju opałowego;
- W trzecim kwartale 2024 r. warunki cenowe hurtowej sprzedaży oleju napędowego w Polsce nie zapewniały osiągnięcia zakładanych przez Emitenta marż handlowych i tym samym wyników finansowych na tym produkcie, chociaż zanotowano spadek premii zakupowych;
- W trzecim kwartale 2024 r. wystąpił pozytywny wpływ przeszacowania (o około 7 mln zł) kosztów przyszłego utrzymania zapasu obowiązkowego za import oleju napędowego w całym 2024 r.;
- Grupa Emitenta konsekwentnie kontynuuje proces dywersyfikacji portfela produktowego i koncentruje się na wprowadzaniu oraz zwiększaniu udziału produktów umożliwiających wypracowania wyższej marży.

Na wyniki przyszłych okresów wpływ mogą mieć głównie poniższe czynniki:

- Wysokość premii lądowej (różnicy pomiędzy ceną na lokalnym rynku a ceną w portach dla oleju napędowego – asortymentu dominującego w strukturze sprzedaży Grupy. Wysokość premii lądowej wyznacza obszar możliwej do zrealizowania marży handlowej pomniejszonej o koszty logistyki (koszty transportu, obsługi przeladunkowej, badania jakości), koszty wynajmu pojemności baz paliw, koszty ubezpieczenia należności (w związku z polityką bezpieczeństwa obrotu przyjętą przez Grupę), a także koszty realizacji obowiązków NCW.
W trzecim kwartale 2024 r. wysokość premii lądowej utrzymywała się na niskich poziomach. Taka sytuacja nie umożliwiała osiągnięcia satysfakcjonujących wyników finansowych. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego premia lądowa nadal utrzymuje się na niskim poziomie, co ogranicza możliwości generowania założonego zysku EBITDA w segmencie Paliw ciekłych;
- Dynamika i kierunek zmian cen oleju napędowego – duża dynamika wzrostu cen wpływa negatywnie, z kolei duża dynamika spadków – pozytywnie;
- Struktura rynku terminowego (contango/backwardation);
- Sytuacja rynkowa i konkurencyjna – wzrost konkurencji na rynku może wpłynąć na kształtowanie cen produktów oferowanych przez Grupę Emitenta, np. rozpoczęcie działalności na polskim rynku nowych międzynarodowych koncernów;
- Wysokość i koszt kapitału obrotowego niezbędnego do sfinansowania realizowanych obrotów, który uzależniony jest od poziomu cen paliw na rynkach;
- Warunki przedłużenia posiadanych kredytów obrotowych;
- Sytuacja popytowa i podażowa w Europie, a zwłaszcza w Polsce, na którą wpływ ma w szczególności trwająca wojna w Ukrainie oraz wysokość konsumpcji paliw ciekłych;
- Wprowadzenie do oferty paliw niskoemisyjnych (HVO) oraz paliwa bunkrowego;
- Począwszy od 1 lipca 2024 r. Grupa Emitenta ma możliwość przeladunku i magazynowania oleju napędowego w terminalu Wilhelmshaven, który zlokalizowany jest w Niemczech. Zgodnie z zawartą umową ze spółką HES Wilhelmshaven Tank Terminal GmbH („HES”) zagwarantowana pojemność magazynowa oleju napędowego wynosi 78 tys. m. sześc. Grupa Emitenta będzie mogła je wykorzystywać przez 18 miesięcy, z możliwością przedłużenia na okres kolejnych 12 miesięcy. Terminal w Wilhelmshaven daje dużą elastyczność i możliwość transportowania oleju napędowego z Niemiec koleją i transportem samochodowym do Polski.

Gaz LPG

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023	3Q24/3Q23
Wolumen sprzedaży [T]	208 611	66 673	226 506	80 111	-17%
Przychody ze sprzedaży	602 953	200 935	755 024	250 840	-20%
EBITDA	20 386	8 839	41 620	11 714	-25%
EBITDA - skorygowana	18 823	7 577	41 616	11 714	-35%
Zysk/(strata) netto za okres	16 500	7 641	39 484	10 596	-28%

Wypracowana EBITDA w trzecim kwartale 2024 r. w segmencie Gazu LPG wyniosła 8,8 mln PLN, a EBITDA skorygowana 7,6 mln PLN. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowana wynika z faktu przesunięcia kosztów w czasie oraz ponoszenia kosztów utrzymywania zapasów obowiązkowych.

Na wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2024 r. w segmencie Gazu LPG wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Nadpodaż gazu LPG w Polsce związana z okresem przed sankcyjnym i w konsekwencji zmniejszenie marży osiągniętej na sprzedaży tego produktu;

- Słabnące zapotrzebowanie na LPG zgłaszane do polskich przedsiębiorców przez gospodarke ukraińską, w związku z realizacją dostaw do tego kraju pochodzących z innych regionów Europy.

W kolejnych okresach największy wpływ na działalność Grupy w obszarze gazu LPG będą miały sankcje nałożone na produkt rosyjski, zgodnie z którymi od grudnia 2024 r. import tego produktu z kierunku wschodniego będzie zabroniony. Konsekwencją tego będzie zmiana sytuacji podaźowej i konieczność zmiany łańcucha dostaw, co może mieć wpływ na wolumen sprzedaży i marżowość tego segmentu.

Grupa UNIMOT intensywnie przygotowuje się do embarga, m.in. wykorzystując zdobyte kompetencje i dotychczasowe relacje biznesowe z dostawcami zachodnimi. W związku z przewidywaną sytuacją na rynku gazu LPG po grudniu 2024 r., Grupa Unimot zawarła ze spółką HES Wilhelmshaven Tank Terminal GmbH („HES”) umowę na przeładunek i magazynowanie gazu LPG. Umowa przewiduje możliwość magazynowania gazu LPG o wolumenie około 8 tys. ton. Umowa została zawarta na czas określony 48 miesięcy, począwszy od 1 października 2024 r. z możliwością jej przedłużenia na okres kolejnych 24 miesięcy. Magazyny i infrastruktura należące do HES znajdują się w Niemczech. Takie położenie terminala przeładunkowego gazu LPG jest optymalne z punktu widzenia procesu logistycznego dostaw tego produktu, w szczególności w sytuacji, gdy zacznie obowiązywać embargo na import gazu LPG z Rosji do UE. W październiku 2024 r. Grupa UNIMOT dokonała pierwszej dostawy gazu LPG do terminala HES w Wilhelmshaven oraz zakontraktowała kolejne. Dodatkowo rozpoczęła zawieranie umów terminowych na dostawy gazu LPG w 2025 r.

Jednym ze strategicznych elementów budowy efektywnego kanału logistycznego, umożliwiającego import gazu LPG z alternatywnych kierunków było podpisanie umowy na czarter gazowca przeznaczonego do transportu gazu LPG. Umowa została zawarta na zasadzie *time charter* i obejmuje pełne zarządzanie gazowcem przez okres 12 miesięcy. Gazowiec będzie operował na Morzu Północnym i Bałtyckim, regularnie dostarczając gaz LPG do terminala HES w Wilhelmshaven.

GAZ ZIEMNY

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023	3Q24/3Q23
Wolumen sprzedaży [GWh]	1 405	334	517	131	155%
Przychody ze sprzedaży	378 486	81 257	227 822	33 518	142%
EBITDA	23 229	6 533	11 790	(2 120)	-408%
EBITDA skorygowana	18 395	(1 024)	18 025	4 180	-124%
Zysk/(strata) netto za okres	21 276	5 698	7 080	(3 597)	-258%

Wypracowana EBITDA w trzecim kwartale 2024 r. w segmencie Gazu ziemnego wyniosła 6,5 mln PLN, a EBITDA skorygowana była ujemna i wyniosła 1 mln PLN. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowana wynika z faktu korekty wyceny księgowej zapasów i zabezpieczeń.

Na wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2024 r. w segmencie Gazu ziemnego wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Znaczący wzrost wolumenu sprzedaży gazu przy spadających marżach jednostkowych;
- Sezonowe ograniczone możliwości osiągnięcia dodatniego wyniku na handlowej (*tradingowej*) działalności segmentu Gazu ziemnego;
- Ponoszenie kosztów wynajęcia magazynów gazu ziemnego, sprzedaż z których rozpocznie się wraz z początkiem okresu grzewczego;
- Prowadzenie działalności w zakresie tradingu TTF (Title Transfer Facility – europejski benchmark cenowy dla gazu ziemnego, indeks kontraktów terminowych na gaz z niderlandzkiej giełdy ICE Endex Dutch).

W celu optymalizacji prowadzenia działalności gospodarczej, w tym obniżenia kosztów działalności spółek gazowych, uproszczenia ich zarządzaniem, efektywniejszego wykorzystania majątku, optymalnej alokacji środków pieniężnych, zarządy spółek gazowych podjęły decyzję o połączeniu spółki Blue LNG z UNIMOT System. Spółką przejmującą był Unimot System. Połączenie spółek nastąpiło 1 lipca 2024 r.

Na wyniki przyszłych okresów wpływ będą mieć głównie ceny rynkowe gazu ziemnego, poziomy nowych taryf w spółkach UNIMOT System i UNIMOT Energia i Gaz, a także zmiany wolumenów sprzedanego i dystrybuowanego gazu ziemnego oraz potencjalne poszerzenie łańcucha dostaw o podmioty z krajów ościennych.

ENERGIA ELEKTRYCZNA

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023	3Q24/3Q23
Wolumen sprzedaży [GWh]	1 170	355	3 274	860	-59%
Przychody ze sprzedaży	303 778	110 942	333 265	121 440	-9%
EBITDA	15 353	5 033	10 436	243	1971%
EBITDA skorygowana	15 353	5 035	10 486	243	1972%
Zysk/(strata) netto za okres	15 058	4 721	10 302	(63)	-7594%

Na wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2024 r. w segmencie Energia elektryczna wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- W trzecim kwartale 2024 r. została wprowadzona zmiana warunków bilansowania na rynku energii elektrycznej. Głównym zadaniem reformy było wzmocnienie mechanizmów rynkowych w taki sposób, by poprzez odpowiednie sygnały cenowe (tzn. odpowiednio niskie ceny w momentach nadpodaży energii elektrycznej i odpowiednio wysokie ceny w momentach niedoboru energii) skłonić uczestników rynku do zwiększenia elastyczności i dopasowania produkcji lub poboru energii elektrycznej do aktualnych potrzeb krajowego systemu elektroenergetycznego. Zmiany te przyczyniły się również do lepszej integracji z systemem odnawialnych źródeł energii elektrycznej i ograniczania liczby nierynkowych redukcji generacji OZE. Wprowadzona reforma znacząco zwiększyła zmienność cen szczególnie na Rynku Dnia Następnego, co pozwoliło na zajęcie korzystnych pozycji handlowych i w efekcie przyczyniło się do osiągnięcia lepszych wyników;
- Uzyskanie dodatkowych przychodów ze świadczenia usług okołenergetycznych na rzecz producentów energii elektrycznej;
- Wystąpienie ujemnych cen w wielu godzinach przyczyniło się do obniżenia przychodów obsługiwanych producentów energii odnawialnej (OZE). W trzecim kwartale na Rynku Dnia Następnego Fixing 1 wystąpiły 84 ceny ujemne, a najniższa osiągnięta cena wyniosła - 360PLN/MWh.

ODNAWIALNE ŹRÓDŁA ENERGII

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023	3Q24/3Q23
Wolumen sprzedaży [KWp]	6 640	3 236	2 710	1 354	139%
Przychody ze sprzedaży	18 615	8 454	11 938	2 224	280%
EBITDA	(1 011)	(124)	(4 531)	(2 988)	-96%
EBITDA skorygowana	(1 011)	(124)	(4 528)	(2 988)	-96%
Zysk/(strata) netto za okres	(1 534)	(190)	(4 961)	(3 158)	-94%

Na wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2024 r. w segmencie Odnawialne źródła energii wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Ustrukturyzowana realizacja sprzedaży komponentów;
- Konsekwentna i skuteczna realizacja strategii wejścia w segment przetargów dla inwestycji przemysłowych;
- Zawarcie umów na wykonanie instalacji fotowoltaicznych o wartości 4,6 mln zł o łącznej mocy 1,6 MW.

Na wyniki segmentu w kolejnych okresach będą miały wpływ następujące czynniki:

- Skuteczny udział w przetargach dla inwestycji przemysłowych;
- Budowanie efektu skali i dzięki temu czerpanie efektów ekonomicznych;
- Rozwój sprzedaży m.in. poprzez uruchomienie internetowej platformy sprzedażowej oraz stałe poszerzanie oferty produktowej;
- Zwiększenie gamy produkowanych przez Grupę UNIMOT komponentów, np. magazyny energii dla klientów detalicznych i przemysłowych, małych zestawów bateryjnych, szaf rozdzielczych.

STACJE PALIW

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023	3Q24/3Q23
Wolumen sprzedaży [tys. m3]	265	96	218	83	16%
Przychody ze sprzedaży	594 808	204 788	462 826	176 647	16%
EBITDA	8 994	5 758	573	1 056	445%

EBITDA skorygowana	11 857	6 743	3 205	1 732	289%
Zysk/(strata) netto za okres	(10 108)	(1 180)	(8 534)	(405)	191%

Wypracowana EBITDA w trzecim kwartale 2024 r. w segmencie Stacje paliw wyniosła 5,8 mln PLN, a EBITDA skorygowana 6,7 mln PLN. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowana wynika z faktu korekty kosztów amortyzacji inwestycji na stacjach franczyzowych ujętych księgowo w kosztach operacyjnych.

Na koniec 3 kwartału 2024 r. sieć stacji paliw AVIA liczyła 137 stacji, w tym 88 stacji franczyzowych i 49 prowadzonych bezpośrednio przez Spółkę. W trzecim kwartale 2024 r. Grupa UNIMOT uruchomiła pierwszą automatyczną stację paliw w koncepcie AVIA Truck (przeznaczoną dla kierowców samochodów ciężarowych). Emitent prowadzi negocjacje i rozmowy dotyczące kolejnych lokalizacji stacji AVIA na terenie Polski kładąc silny nacisk przede wszystkim na jakość stacji.

Na wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2024 r. w segmencie Stacje paliw wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Rekordowa marża detaliczna realizowana na stacjach własnych;
- Wzrost kosztów czynszów oraz utrzymania stacji paliw;
- Wolumen sprzedaży 96 mln litrów paliw na stacjach AVIA i ambicje utrzymania dynamicznego wzrostu wolumenu sprzedaży wraz z rozwojem sieci;
- Wzrost uzyskanej marży pozapaliwowej na stacjach własnych;
- Wzrost sprzedaży paliw na karty flotowe dla klientów biznesowych - wolumen osiągnięty to 35,7 mln litrów, co stanowi wzrost o 63% r/r.

Na wyniki segmentu w kolejnych okresach będą miały wpływ następujące czynniki:

- Planowane otwieranie kolejnych stacji automatycznych AVIA Truck;
- Przeprowadzenie optymalizacji procesów obsługi klienta – prowadzone są działania dedykowane klientom wrażliwym, zaplanowano nowe funkcjonalności do kart flotowych AVIA, a także poszerzenie oferty pozapaliwowej.

BITUMEN

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023	3Q24/3Q23
Przychody ogółem	1 140 161	506 945	924 707	507 765	-0,16%
EBITDA	79 374	(8 273)	299 004	59 340	-114%
EBITDA skorygowana	94 805	53 087	65 610	35 898	48%
Zysk/(strata) netto za okres	49 362	(20 683)	274 932	47 695	-143%

Wypracowana EBITDA w trzecim kwartale 2024 r. w segmencie Bitumen była ujemna i wyniosła 8,3 mln PLN, a EBITDA skorygowana 53,1 mln PLN. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowana wynika z faktu korekty klasyfikacji wyceny instrumentów zabezpieczających.

Na wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2024 r. w segmencie Bitumen wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- 3 kwartał 2024 r. był okresem, w którym wystąpiła wysoka aktywność w zakresie rozbudowy infrastruktury drogowej ze względu na warunki atmosferyczne;
- Aktywny udział Grupy UNIMOT w znaczących dla sieci drogowej kontraktach drogowych;
- Pozyskanie nowych kontraktów na dostawy produktu oraz nowych kierunków sprzedaży – pozyskanie nowych klientów w kraju i zagranicą;
- Wykorzystane szanse rynkowe w oparciu o trading asfaltu i jednocześnie dbanie o bilansowanie dostępności produktu na rynku w Polsce poprzez rozwój współpracy z dostawcami zagranicznymi;
- Rozwój infrastruktury magazynowej zapewniający stabilność działania (wzrost pojemności magazynowych);
- Uzyskanie licencji transportowej oraz realizacja dostaw produktu z wykorzystaniem własnej floty (autocystern);
- Optymalne wykorzystanie zakładów produkcyjnych asfaltu w Jaśle i Czechowicach-Dziedzicach i w zakresie produkcji oraz dostępności produktów.

Na wyniki przyszłych okresów segmentu Bitumen wpływ będzie miało osiągnięcie dalszych synergii działalności spółki Unimot Bitumen sp. z o.o. oraz poszerzanie łańcucha dostawców, a także utrzymujące się duże zainteresowanie realizacją kontraktów w stałej cenie (dających możliwość generowania dodatkowej marży) oraz poszukiwanie nowych kierunków sprzedaży - pozyskanie nowych klientów w kraju i za granicą.

INFRASTRUKTURA I LOGISTYKA

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023	3Q24/3Q23
Praca przewozowa [mln ntkm]*	619	209	441	196	7%
Wolumen przeładunków/ wydań na terminalach [tys. m ³]	2 063	739	1 453	741	0%
Przychody ogółem	195 908	63 729	128 832	57 392	11%
EBITDA	65 701	23 945	235 825	27	88585%
EBITDA skorygowana	63 511	19 892	13 805	3 025	558%
Zysk/(strata) netto za okres	12 894	(1 635)	210 286	(13 329)	-88%

Wypracowana EBITDA w trzecim kwartale 2024 r. w segmencie Infrastruktura i Logistyka wyniosła 23,9 mln PLN, a EBITDA skorygowana 19,9 mln PLN. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowana wynika z faktu ujęcia w EBITDA skorygowana kosztów długoterminowego najmu lokomotyw.

Segment Infrastruktura i Logistyka obejmuje działalność następujących podmiotów:

Olavion sp. z o.o. świadczy kolejowe usługi transportu towarów i usługi organizacji przewozu w kraju i tranzytowe – głównie na trakcji elektrycznej, wraz z obsługą ostatniej mili. W strukturze dominują przewozy w wagonach zapewnionych przez zleceniodawców. Podmiot świadczy usługi zarówno dla Grupy UNIMOT jak i dla podmiotów zewnętrznych.

Na koniec września 2024 r. Spółka dysponowała 23 lokomotywami (20 lokomotyw liniowych elektrycznych oraz 3 lokomotywy spalinowe) i zatrudniała 105 pracowników, w tym 64 maszynistów. Na koniec września 2024 r. spółka posiadała 1,41% udziału w rynku pod względem pracy przewozowej oraz 0,74% udziału według masy przewiezionych towarów w Polsce.

UNIMOT Terminale, łącznie z UNIMOT Infrastruktura dysponują pojemnościami magazynowymi na poziomie 387 tys. m³. Grupa Unimot jest trzecim pod względem skali działania graczem na polskim rynku magazynowania i dystrybucji paliw ciekłych. Terminale paliwowe są zlokalizowane w: Czechowicach-Dziedzicach, Jaśle, Poznaniu, Bolesławcu, Szczecinie, Gutkowie, Rypinie, Gdańsku oraz Piotrkowie Trybunalskim, w którego skład wchodzi również terminal LPG. UNIMOT Terminale działając jako niezależny operator logistyczny świadczy usługi na podstawie wieloletnich umów w zakresie magazynowania, przeładunku, blendowania z biokomponentami i uszlachetniania paliw dla największych firm paliwowych operujących na polskim rynku. Ważną też usługą jest przechowywanie zapasów obowiązkowych paliw ciekłych.

RCEkoenergia sp. z o.o. jest spółką prowadzącą działalność w obszarze koncesjonowanym: wytwarza, przesyła i dystrybuuje ciepło w postaci wody i pary, wytwarza, dystrybuuje i dokonuje obrotu energią elektryczną oraz dystrybuuje paliwa gazowe. Ponadto, spółka świadczy usługi w zakresie odbioru i oczyszczania ścieków przemysłowych i komunalnych, zajmuje się dystrybucją wody przemysłowej, głębinowej i pitnej, produkcją i dystrybucją wody zmiękczonej oraz produkcją i dystrybucją gazów technicznych. RCEkoenergia wytwarza ciepło i energię elektryczną dysponując 2 kotłami węglowymi OR 32 z układem odpylania i oczyszczania spalin oraz turbiną przeciwpięzną o mocy zainstalowanej 0,74 MW. Ponadto posiada własne instalacje PV o mocy 0,65 MW.

Na wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2024 r. w segmencie Infrastruktura i Logistyka wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Spadkowa tendencja na rynku kolejowych przewozów towarowych (zarówno pod względem masy jak i pracy przewozowej). Pod względem pracy przewozowej rynek po pierwszych 9 miesiącach spadł o 5,2% r/r;
- W zakresie działalności magazynowania paliw głównym czynnikiem wpływającym na osiągnięte wyniki finansowe był wolumen wydań paliw w terminalach, który w trzecim kwartale 2024 r. wyniósł 739 tys. m. sześc. oraz przychody z tytułu świadczenia usług magazynowania paliw w związku z koniecznością utrzymywania zapasów obowiązkowych.

Na wyniki przyszłych okresów wpływ będą mieć głównie poniższe czynniki:

- W przypadku utrzymania się trendu spadku poziomu przewozów, będący m.in. konsekwencją niekorzystnej sytuacji na rynku importu paliw płynnych, możliwe jest pogorszenie wyników w kolejnych okresach;
- Wysokie koszty dostępu do infrastruktury kolejowej i koszty energii elektrycznej;
- Determinacja konkurencji do pozyskiwania nowych kontraktów w zakresie przewozów, ograniczająca możliwość rekompensaty wzrostu kosztów działania;

- Realizacja umów dot. magazynowania paliw zawierających tzw. klauzulę „take or pay” (czyli „bierz lub płać” polegającą na tym, że kontrahent ma wybór jednej z dwóch możliwych dróg postępowania. Może albo odebrać paliwo w ustalonej wielkości albo zapłacić Grupie UNIMOT za gotowość do jego wydania). W związku z tym Grupa Emitenta ma zapewnione, stabilne źródło przychodów;
- Poszerzanie oferty produktowej, w tym np. rozwój działalności w zakresie paliw żeglugowych.

PALIWA STAŁE

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023	3Q24/3Q23
Wolumen sprzedaży [T]	248 387	141 405	54 429	46 542	204%
Przychody ogółem	133 590	71 864	50 205	42 001	71%
EBITDA	928	1 483	9 505	8 910	-83%
EBITDA skorygowana	928	1 485	9 522	8 911	-83%
Zysk/(strata) netto za okres	667	1 394	9 418	8 873	-84%

Na wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2024 r. w segmencie Paliwa stałe wpływ miała przede wszystkim pozyskanie nowych klientów, zdywersyfikowanie źródeł zaopatrzenia i uruchomienie dostaw całopociągowych. W omawianym okresie otoczenie rynkowe nie uległo poprawie, występowały wysokie stany magazynowe w portach, składowiskach, jak i na zwałach przykopalnianych.

6.2. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE

W trzecim kwartale 2024 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

6.3. WPŁYW KONFLIKTU ZBROJNEGO W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

24 lutego 2022 r. rozpoczęła się zbrojna agresja Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, która – w opinii Emitenta – w dalszym ciągu wywiera wpływ na globalną sytuację gospodarczą i społeczną. Konflikt w Ukrainie wpływa między innymi na tempo wzrostu gospodarczego, wysokość stóp procentowych, kursów walut i inflacji, ceny surowców energetycznych, czy poziom konsumpcji paliw.

Konsekwencjami wybuchu wojny są przerwane, zakłócone lub zmodyfikowane łańcuchy dostaw, ograniczenia w zakresie wymiany handlowej m.in. związane z wprowadzaniem kolejnych pakietów sankcji nakładanych na Rosję oraz wzrost ryzyka geopolitycznego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Konflikt w Ukrainie ma bezpośredni lub pośredni wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej przez przedsiębiorstwa w Polsce, a tym samym wywiera on także wpływ na funkcjonowanie Grupy Unimot, poprzez m.in. zmiany warunków i kierunków dostaw, poziom cen i dostępność surowców, a tym samym na poziom generowanych marż, możliwość pozyskania kapitału, cyberbezpieczeństwo oraz fizyczne bezpieczeństwo.

Intensywność wpływu na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy, w znacznym stopniu zależą od dalszego przebiegu wojny, skutków podtrzymywania lub nakładania kolejnych sankcji na Rosję i Białoruś oraz działań podejmowanych ze strony Rosji. W obecnej sytuacji niepewności nie jest możliwe, w sposób racjonalny, określenie scenariusza rozwoju sytuacji wynikającej ze skutków wojny prowadzonej na terytorium Ukrainy.

Grupa Unimot, mając świadomość zasięgu i skali zagrożeń związanych z trwającą wojną w Ukrainie, na bieżąco monitoruje podejmowane przez administrację rządową, a także społeczność międzynarodową kroki polityczne i ekonomiczne oraz analizuje ich wpływ na prowadzoną działalność. Grupa Unimot przygotowana jest na różne scenariusze na rynku paliw i dostosowuje się do wszystkich sankcji krajowych i międzynarodowych. Na bieżąco podejmowane są działania mające na celu ograniczenie potencjalnych skutków wojny na działalność operacyjną, a także utrzymania ciągłości działania infrastruktury krytycznej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa Unimot posiada nieistotne – z punktu widzenia prowadzenia działalności – aktywa zlokalizowane na terenie Ukrainy, dlatego też bezpośrednie skutki wojny na prowadzoną w tym kraju własną działalność biznesową jest marginalna. Ponadto, w wyniku prowadzonych działań wojennych na terytorium Ukrainy nie wystąpiły istotne zakłócenia mające wpływ na działalność operacyjną Grupy Unimot.

W zakresie oleju napędowego Grupa Unimot podjęła zdecydowane kroki, dzięki którym uniezależniła się od zakupu tego surowca z kierunku wschodniego i posiada pełną zdolność do zaspakajania potrzeb na ten produkt poprzez wykorzystywanie wielu dostawców paliw, którzy w przeważającej większości pochodzą z zagranicy. Było to szczególnie ważne w kontekście wprowadzenia od 5 lutego 2023 r. zakazu importu z Rosji produktów ropopochodnych, w tym przede wszystkim oleju napędowego do krajów na terenie Unii Europejskiej. Dodatkowym zabezpieczeniem ciągłości dostaw było dysponowanie, od 15 kwietnia 2022 r., wynajętym, głębokowodnym terminalem paliwowym Gulfhavn (Dania) o łącznej pojemności 127 tys. m³, który umożliwiał wyładunek oleju napędowego z największych tankowców przyplływających z innych kierunków niż Rosja oraz dalszy transport paliwa do Polski i innych portów w basenie Morza Bałtyckiego. Zarząd Unimot na bieżąco analizował efektywność i perspektywy wzrostu biznesu w zakresie obrotu oleju napędowego z wykorzystaniem terminala, o którym mowa powyżej i podjął decyzję o zakończeniu jego wynajęcia z końcem maja 2024 r. Takie rozwiązanie było związane z faktem, że Grupa Emitenta podpisała z HES Wilhelmshaven Tank Terminal GmbH („HES”) umowę związaną z przeładunkiem i magazynowaniem oleju napędowego. Magazyny i infrastruktura należące do HES znajdują się w Niemczech. Zagwarantowana pojemność magazynowa oleju napędowego wynosi 78 tys. m³. Strony zawarły umowę dotyczącą oleju napędowego na czas 18 miesięcy, począwszy od 1 lipca 2024 r. z możliwością jej przedłużenia na okres kolejnych 12 miesięcy. Terminal w Wilhelmshaven jest alternatywą dla duńskiego terminala w Gulfhavn na olej napędowy. Terminal w Gulfhavn był idealnym rozwiązaniem na czas niepewności związany z atakiem Rosji na Ukrainę, jednak teraz Grupa będzie wykorzystywać terminal w Wilhelmshaven, który daje większą elastyczność i – podobnie jak w przypadku LPG – możliwość transportowania oleju napędowego z Niemiec koleją i transportem samochodowym do Polski.

W zakresie źródeł dostaw gazu LPG, Grupa Unimot kontynuowała prace nad przestawieniem logistyki zakupu LPG z kierunku wschodniego na zachodni. Import gazu LPG, oprócz kierunku wschodniego, realizowany jest m.in. ze Szwecji, Wielkiej Brytanii, Holandii i Norwegii. Powyższe działania Grupa Unimot realizowała jeszcze przed wprowadzeniem w grudniu 2023 r. kolejnego pakietu unijnych sankcji na Rosję, który obejmuje import rosyjskiego LPG. Dla tych sankcji przewidziany jest roczny okres przejściowy, który kończy się w grudniu 2024 r. Według oceny Zarządu Unimot na rynkach światowych występuje dostępność tego produktu, jednak zmiana kierunku importu wiąże się z koniecznością zorganizowania nowych rozwiązań transportowych. Grupa Unimot na bieżąco monitoruje i analizuje scenariusze rozwoju sytuacji w tym zakresie i podejmuje odpowiednie kroki zapewniające minimalizację potencjalnych utraconych korzyści oraz skupia się na wykorzystaniu szans rynkowych. W ramach prowadzonych działań Grupa Unimot dokonuje uzupełnienia swojego taboru o cysterny kolejowe. W związku z przewidywaną sytuacją na rynku gazu LPG po grudniu 2024 r., Grupa Unimot zawarła ze spółką HES umowę na przeładunek i magazynowanie gazu LPG. Umowa przewiduje możliwość przeładunku i magazynowania gazu LPG o wolumenie około 8 tys. ton. Umowa została zawarta na czas określony 48 miesięcy, począwszy od 1 października 2024 r. z możliwością jej przedłużenia na okres kolejnych 24 miesięcy. Magazyny i infrastruktura należące do HES znajdują się w Niemczech. Takie położenie terminala przeładunkowego gazu LPG jest optymalne z punktu widzenia procesu logistycznego dostaw tego produktu, w szczególności w sytuacji, gdy zacznie obowiązywać embargo na import gazu LPG z Rosji do UE.

Grupa Unimot zaangażowała się w zaspakajanie potrzeb gospodarki ukraińskiej i ludności Ukrainy w zakresie paliw zaraz po wybuchu wojny i stale realizuje dostawy oleju napędowego i gazu LPG na terytorium tego kraju. Dostawy paliw zarówno do Ukrainy jak i na potrzeby krajowe są realizowane przez wspólny łańcuch logistyczny, co w konsekwencji powoduje, że precyzyjne oszacowanie wpływu sprzedaży paliw na rynek ukraiński na wyniki finansowe Grupy Unimot jest niemożliwe. Ponadto, jest wysoce prawdopodobne, że wolumen paliw dostarczany do Ukrainy mógłby być alokowany na rynek krajowy i tym samym mógłby generować dodatkowy wynik finansowy. Dostawy paliw na terytorium Ukrainy są realizowane między innymi przy wykorzystaniu posiadanych przez Grupę Unimot terminali magazynowych oleju napędowego i LPG w Jaśle i w Piotrkowie Trybunalskim.

Grupa Unimot prowadzi działalność w zakresie obrotu, sprzedaży i dystrybucji gazu ziemnego z wykorzystaniem własnej infrastruktury (sieć gazowa, stacje regazyfikacji LNG), zewnętrznej infrastruktury, na Towarowej Giełdzie Energii oraz z zagranicą. Rynek gazu ziemnego dostosowywał się do warunków, które powstały po wybuchu wojny w Ukrainie, jednak dalsze działania wojenne wpływają na zmienność cen na rynku gazu ziemnego. Kluczową rolę w kształtowaniu sytuacji rynkowej odgrywały nowe szlaki dostaw oraz wzmożone naciski na dostawy skroplonego gazu ziemnego (LNG). Dzięki rozwinięciu alternatywnych szlaków dostaw i zwiększeniu konkurencji w obszarze LNG, rynek doświadczył znaczących spadków cen. Zmiany cen gazu ziemnego wpływają również na konieczne do utrzymania rezerwy środków pieniężnych związane z depozytami co może wpływać na kapitałochłonność biznesu. W tym celu wprowadzone zostały zasady zarządzania ekspozycją Grupy Unimot.

Przed wybuchem wojny na terytorium Ukrainy Grupa Unimot rozwijała sieć stacji paliw AVIA, która liczyła 14 placówek franczyzowych. Konflikt zbrojny miał bezpośredni wpływ na ich funkcjonowanie. Był on przyczyną czasowego wyłączenia niektórych stacji z obsługi klientów i sprzedaży paliw. Stacje borykały się z przerwami w dostawach paliw oraz energii elektrycznej, a także wymagały remontów po działaniach zbrojnych. Na koniec września 2024 r. w Ukrainie działalność operacyjną prowadziło 14 stacji paliw AVIA.

Trwająca wojna na terytorium Ukrainy miała pośredni wpływ na pozostałe segmenty działalności Grupy Unimot, w tym na segmenty: Bitumen (jedynie sprzedaż okazjonalna do klientów z Ukrainy), Infrastruktura i Logistyka (oprócz działalności w zakresie wydawania paliw, o którym mowa powyżej), Energia Elektryczna, Paliwa Stałe oraz Fotowoltaika, co wynikało ze zmienionych warunków prowadzenia biznesu w Polsce.

W zależności od dalszego przebiegu wojny w Ukrainie, Grupa Unimot - na bieżąco - będzie dokonywać analiz i podejmować stosowne decyzje operacyjne i handlowe, które mogą odbiegać od przyjętych założeń strategicznych i budżetowych.

6.4. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU UNIMOT S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa Unimot zidentyfikowała kategorie ryzyk, które mogą mieć wpływ na długoterminowe wyniki finansowe Grupy, w następujących kluczowych dla działalności Spółki i Grupy obszarach:

GEOPOLITYKA – ryzyko wynikające ze zmiany czynników i zjawisk geopolitycznych (m.in. polityka klimatyczna i środowiskowa Unii Europejskiej, rozbieżność interesów, konflikt zbrojny w Ukrainie, eskalacja konfliktu na Bliskim Wschodzie, oraz inne napięcia pomiędzy największymi gospodarkami świata), powodujące ograniczenia w dostępie do surowców i ich podaży mogące wywoływać znaczną zmienność cen na rynku paliw i energii elektrycznej, a także zakłócenia w łańcuchu dostaw.

MAKROEKONOMIA – ryzyko wynikające ze zmiany sytuacji gospodarczej, powodujące wahania wskaźników makroekonomicznych oraz cen surowców i paliw, mających wpływ na działalność Grupy, w tym zmiany kursów walut i stóp procentowych. Zmiany mogą również prowadzić do spowolnienia gospodarczego, a nawet recesji na rynkach globalnych, a tym samym na rynku krajowym (zmiany gospodarcze mogące wpływać na pogorszenie wskaźników finansowych spółek z Grupy Kapitałowej).

PRAWO I REGULACJE – ryzyko związane ze zmianami systemu prawnego i niepewnością otoczenia regulacyjnego, w tym w odniesieniu do nieoczekiwanych zmian, m.in. w zakresie obciążeń podatkowych, nakładania dodatkowych obowiązków finansowych i niefinansowych na podmioty działające na rynku paliw i energii, a także zmian regulacyjnych wynikających z wymogów środowiskowych, mających wpływ na Grupę.

KONKURENCJA – ryzyko konkurencji w związku z istnieniem szarej strefy (np. nieprzestrzeganie przez kontrahentów przepisów o koncesji, VAT lub embarga), a także pojawienie się na polskim rynku nowych międzynarodowych koncernów lub zmiany zachowań podmiotów działających w Polsce w branży obrotu towarami. Powyższe zjawiska mogą spowodować spadek efektywności importu produktów.

PREFERENCJE SPOŁECZNE – ryzyko wynikające ze spodziewanej dalszej ewolucji preferencji społecznych w kierunku dbałości o środowisko i klimat, prowadzenia zrównoważonej działalności i odpowiedzialności społecznej, w zakresie oczekiwań klienta masowego, oceny atrakcyjności pracodawcy oraz opinii społecznej, które mogą oddziaływać na Grupę.

BEZPIECZEŃSTWO – ryzyko wynikające z negatywnego wpływu m.in. sytuacji geopolitycznej zarówno na bezpieczeństwo fizyczne jak i cyberbezpieczeństwo działalności prowadzonej przez Grupę.

W ramach powyższych głównych kategorii ryzyk, należy w szczególności mieć na uwadze następujące czynniki, które mogą mieć wpływ na Emitenta i jego Grupę w perspektywie krótkoterminowej:

- **Poziom stóp procentowych** – Grupa korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania (głównie kredyty i pożyczki w złotych polskich, a także w dolarach amerykańskich i euro), których koszt jest uzależniony od poziomu stóp procentowych.
- **Poziom kursów walutowych** – Grupa prowadzi sprzedaż na rynku krajowym i rynkach zagranicznych, natomiast zakupy paliw dokonywane są w większości za granicą i rozliczane w walutach obcych. Głównymi walutami dla transakcji eksportowych są EUR i USD. W przypadku nabycia, walutami płatności są: USD, EUR i PLN. Wpływ kursów walutowych na działalność Grupy jest niwelowany przez stosowane instrumenty zabezpieczające.
- **Poziom cen surowca** – model biznesowy Grupy w przeważającej części opiera się na zakupie paliw ciekłych i gazowych za granicą lub w Polsce, jego dystrybucji i późniejszej sprzedaży. Zmiany cen surowców energetycznych dyktowane są kilkoma kluczowymi czynnikami. Do pierwszej kategorii czynników należą wzajemne powiązania surowców ze sobą, ponieważ np. zmiany cen gazu ziemnego zależą w dużym stopniu od cen ropy naftowej. Następnie wymienić należy wpływ wartości kursów walutowych, w których te surowce są denominowane na rynkach. Kurs walutowy decyduje o poziomie kosztów zakupu surowców z importu, a w efekcie o ich cenie na rynku krajowym. Ostatnia grupa obejmuje szereg czynników geopolitycznych takich, jak konflikty zbrojne i polityczne czy kryzysy gospodarcze w regionach o dużym znaczeniu surowcowym¹. Brak stabilności cenowej paliw ciekłych oraz gazowych w kraju i za granicą

¹ Cire.pl - Geopolityczne oraz makroekonomiczne uwarunkowania wzrostu ceny paliw

ma istotny wpływ na osiągnięte marże i w konsekwencji na uzyskane przez Grupę wyniki. Dodatkowo gwałtowny wzrost cen nośników energii może skutkować spadkiem konsumpcji, co może przełożyć się na pogorszenie sytuacji finansowej Grupy.

- **Wysokość premii lądowej** (różnicy pomiędzy ceną na lokalnym rynku a ceną w portach dostawy paliwa do kraju) dla oleju napędowego. W praktyce wysokość premii lądowej wynika z poziomu marż realizowanych przez krajowe koncerny petrochemiczne w segmencie produkcji oraz handlu. Wysokość premii lądowej wyznacza obszar możliwej do zrealizowania przez UNIMOT marży handlowej pomniejszonej o koszty logistyki (koszty transportu, obsługi przeładunkowej, badania jakości), koszty wynajmu pojemności baz paliw, koszty ubezpieczenia należności (w związku z polityką bezpieczeństwa obrotu przyjętą przez Grupę), a także koszty realizacji obowiązku NCW.
- **Szara strefa w obrocie paliwami** – ryzyko związane jest z nieuczciwymi praktykami dotyczącymi sprzedaży paliw bez opłacania należnych opłat i podatków oraz z naruszeniem obowiązujących przepisów i ustaw przez podmioty działające na rynku. Powoduje to zmniejszenie konkurencyjności oraz ograniczenie popytu na produkty oferowane przez UNIMOT i jego spółki zależne, co może negatywnie wpływać na osiągnięte wyniki finansowe. Grupa, posiadając wieloletnie doświadczenie na rynku, jest świadoma wszelkiego rodzaju ograniczeń i ryzyk związanych z szarą strefą. Grupa uwzględni ewentualny wpływ dodatkowych kosztów związanych z opłatami od koncesji lub zabezpieczeniem ryzyka solidarnego VAT-u w prowadzonej działalności gospodarczej i prognozach finansowych. Uchwalony w 2017 r. pakiet przewozowy, nakładający obowiązek cyfrowej rejestracji przewozu towarów, w tym paliw płynnych, umożliwiającą rejestrowanie i nadzorowanie ich za pomocą systemów satelitarnych wraz z uchwalonym w 2016 r. pakietem paliwowym w ocenie Grupy ograniczyły w znaczący sposób szarą strefę w handlu paliwami. W perspektywie 2024 r. Grupa zakłada utrzymanie się obecnej sytuacji.
- **Logistyka** – zaspokajanie potrzeb odbiorców w znacznym stopniu zależy od wydolności logistyki dostaw drogą morską paliw, ich dystrybucji kolejną i transportem kołowym oraz infrastruktury magazynowej produktów ropopochodnych. Należy przyjąć, że wyłączenie dostaw paliw z Rosji będzie miało charakter trwały i w związku z tym należy kłaść szczególną uwagę na odpowiedni rozwój obszaru logistyki, w tym przede wszystkim infrastruktury.
- **Koszty realizacji Narodowego Celu Wskaźnikowego, Narodowego Celu Redukcyjnego i EFE, które zobowiązani są ponosić producenci i importerzy paliw, wpływające na działalność Grupy Emitenta:**
 - NCW (Narodowy Cel Wskaźnikowy) – wymóg realizacji w danym roku minimalnego udziału biokomponentów i innych paliw odnawialnych w ogólnej ilości paliw ciekłych i biopaliw ciekłych sprzedawanych, zbywanych lub zużywanych w innej formie na potrzeby własne. Zapewnienie realizacji NCW powoduje konieczność korzystania z infrastruktury logistycznej i magazynowej z przeznaczeniem na procesy wymaganego blendowania (fizycznego mieszania paliwa z biokomponentami). Czynności te usługowo wykonują operatorzy baz paliw, z których korzysta Emitent. Koszty wykonania NCW oraz koszty usług blendowania paliwa, wpływają na uzyskiwaną marżę handlową, która ma bezpośredni wpływ na wyniki Grupy.
 - NCR (Narodowy Cel Redukcyjny) – konieczność realizacji obowiązku obniżenia średniej emisyjności CO₂ wprowadzanych na krajowy rynek paliw transportowych. W praktyce oznacza to celowość stosowania biokomponentów o niższej emisyjności, zawierania kontraktów z importerami niższej emisyjności paliw (CNG, LNG oraz LPG) oraz nabywania tzw. UER, czyli uprawnień wynikających z redukcji emisji przy wydobyciu surowców energetycznych. Powyższe ma wpływ na ceny oferowanych paliw oraz realizowaną na nich marżę.
 - EFE (efektywność energetyczna) – konieczność realizacji celu oszczędności energii finalnej. Podmiotami zobowiązanymi są m.in. przedsiębiorstwa sprzedające energię elektryczną, ciepło sieciowe i paliwa gazowe odbiorcom końcowym, a od połowy 2021 roku również podmioty paliwowe wprowadzające do obrotu paliwa ciekłe. Obowiązek może zostać wypełniony przez: zrealizowanie przedsięwzięcia służącego poprawie efektywności energetycznej u odbiorcy końcowego, zrealizowanie programu bezzwrotnych dofinansowań w celu współfinansowania przedsięwzięć służących poprawie efektywności energetycznej lub uzyskanie/zakupienie białych certyfikatów, które przedstawią do umorzenia Prezesowi Urzędu Regulacji Energetyki.

7. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

7.1. ZASADY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSR 34”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 r., które zostało opublikowane w dniu 23 kwietnia 2024 r.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej UNIMOT („Grupa”, „Grupa UNIMOT”, „GK”) na dzień 30 września 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2024 r. oraz 30 września 2023 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy UNIMOT zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz spółki Grupy UNIMOT w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenia kontynuowania działalności.

7.2. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	Zmiana 2024/2023	01.07.2024 30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023	Zmiana Q2024/Q2023
Przychody ze sprzedaży	10 134 835	9 887 966	2%	3 651 765	3 387 643	8%
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych dotyczących działalności podstawowej	32 236	(49 699)	-165%	36 028	(77 720)	-146%
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	(9 596 673)	(9 249 292)	4%	(3 516 844)	(3 162 641)	11%
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	570 398	588 975	-3%	170 949	147 282	16%
Pozostałe przychody operacyjne	3 229	7 117	-55%	165	2 561	-94%
Koszty sprzedaży	(346 470)	(327 720)	6%	(118 906)	(110 463)	8%
Koszty ogólnego zarządu	(110 328)	(114 366)	-4%	(42 157)	(50 566)	-17%
Pozostałe zyski/(straty) netto	588	436 621	-100%	551	176	213%
w tym: Zysk z tytułu okazynego nabycia Lotos Terminale	-	434 972	-	-	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(9 858)	(14 741)	-33%	(1 939)	(9 664)	-80%
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	107 559	575 886	-81%	8 663	(20 674)	-142%
Przychody finansowe	16 314	5 560	193%	-4 902	2 140	-329%
Koszty finansowe	(72 147)	(50 059)	44%	(28 041)	(19 855)	41%
Przychody/(koszty) finansowe netto	(55 833)	(44 499)	25%	(32 943)	(17 715)	86%
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	51 726	531 387	-90%	(24 280)	(38 389)	-37%
Podatek dochodowy	(16 755)	(24 508)	-32%	3 855	7 125	-46%
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	34 971	506 879	-93%	(20 425)	(31 264)	-35%

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartały 2023 r. Grupa prezentowała ustalone prowizorycznie rozliczenie transakcji nabycia Lotos Terminale S.A. oraz Olavion Sp. z o.o., natomiast w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok Grupa zaprezentowała ostateczne rozliczenie transakcji. W wyniku ustalenia finalnych wartości godziwych cen przejęcia oraz nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia dla powyższych transakcji, Grupa dokonała przekształcenia danych porównawczych

prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za trzeci kwartał 2023 rok. Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia księgowego rozliczenia przejęć zostały przedstawione w tabelach SSF.

W stosunku do danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartały 2023 r., w wyniku zakończenia procesów rozliczenia nabycia akcji Lotos Terminale i udziałów Olavion Sp. z o.o. zmianie uległy następujące pozycje przychodów i kosztów:

- Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, których wartość za III kwartały 2023 r. wzrosła do 9 249 292 tys. złotych, w wyniku naliczenia amortyzacji rozpoznanej wartości niematerialnej - korzystnego kontraktu na dostawę bitumenu (15 937 tys. złotych) oraz w wyniku naliczenia amortyzacji przeszacowanych do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych Grupy Unimot Terminale (1 881 tys. złotych);
- Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, które wzrosły odpowiednio do kwot: 327 720 tys. złotych oraz 114 366 tys. złotych w wyniku naliczenia amortyzacji przeszacowanych do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych Grupy Unimot Terminale (2 736 tys. złotych) oraz w wyniku naliczenia amortyzacji rozpoznanych wartości niematerialnych Olavion (1 755 tys. złotych);
- Pozostałe zyski/(straty) netto, które wzrosły do kwoty 436 621 tys. złotych, z uwagi na wykazanie w tej linii Zysku z tytułu okazynego nabycia Lotos Terminale, który wyniósł 434 972 tys. złotych, stanowiącego różnicę pomiędzy finalnie ustaloną wartością godziwą nabytych aktywów netto w kwocie: 825 087 tys. złotych, a wartością godziwą przekazanej zapłaty w kwocie: 390 115 tys. złotych;
- Koszty finansowe, których wartość wzrosła do kwoty 50 059 tys. złotych, w wyniku wykazania w tej linii wyceny do wartości godziwej zobowiązania finansowego z tytułu płatności warunkowej za akcje Lotos Terminale w kwocie 2 976 tys. złotych oraz kosztów dyskonta rezerw i zobowiązań długoterminowych w kwocie 257 tys. złotych;
- W efekcie powyższych korekt, zmianie uległa również wartość podatku dochodowego, który po przekształceniu danych wyniósł: 24 508 tys. złotych.

W trzecim kwartale 2024 roku Grupa Kapitałowa Unimot osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 3 687 793 tys. PLN, które były wyższe o 377 870 tys. PLN od osiągniętych w analogicznym okresie 2023 roku. Głównym źródłem przychodów była sprzedaż paliw ciekłych, które stanowiły w trzecim kwartale prawie 66% wartości przychodów, drugim wiodącym źródłem przychodów była sprzedaż asfaltów, które w trzecim kwartale stanowiły prawie 14% osiągniętych przychodów.

Wpływ na wynik operacyjny miała również pozycja: Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż. Wzrost ten stanowi wartość 113 748 tys. PLN. Za zyski lub straty z tytułu instrumentów finansowych dotyczących działalności podstawowej Grupa uznaje zyski lub straty powstałe w wyniku realizacji instrumentów finansowych zaliczonych do aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy dotyczących: obrotu paliwem, gazem ziemnym oraz instrumentów zabezpieczających ceny zakupu bitumenów.

Koszty sprzedaży w trzecim kwartale 2024 roku względem analogicznego okresu 2023 wzrosły o 8%, co stanowi przyrost o 8 443 tys. PLN. Koszty zarządu wzrosły w trzecim kwartale 2024 roku względem analogicznego okresu 2023 spadły o 17 %, co stanowi wartość 8 409 tys. PLN.

Koszty finansowe w trzecim kwartale 2024 roku wzrosły o 8 186 tys. PLN, co oznacza, że były wyższe o 41% od poniesionych w analogicznym okresie roku 2023. Na pozycję koszty finansowe składają się głównie prowizje od udzielonych kredytów oraz odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek. Zwiększenie finansowania jest naturalnym skutkiem rozwoju.

W trzecim kwartale 2024 roku Grupa osiągnęła stratę brutto (-) 24 280 tys. PLN tj. o 14 109 tys. PLN niższą od prezentowanej w trzecim kwartale 2023 roku. Na wynik w trzecim kwartale 2023 roku składała się jednorazowa transakcja związana z obowiązkiem wykazania zysku z tytułu okazynego nabycia Lotos Terminale- kwota ta wynosiła 434 972 tys. PLN.

Koszty według rodzaju

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	Zmiana % 2024/2023	01.07.2024 30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023	Zmiana % Q2024/Q2023
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(67 015)	(52 807)	27%	(21 908)	(25 647)	-15%
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(33 227)	(14 735)	125%	(11 597)	(6 685)	73%
Zużycie materiałów i energii	(442 328)	(310 809)	42%	(232 765)	(161 831)	44%
Usługi obce	(405 499)	(384 864)	5%	(137 199)	(144 598)	-5%
Podatki i opłaty	(24 033)	(12 887)	86%	(3 848)	(3 876)	-1%
Wynagrodzenia	(122 657)	(100 687)	22%	(42 180)	(43 817)	-4%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(25 051)	(14 083)	78%	(7 150)	(5 762)	24%

Pozostałe koszty rodzajowe	(21 665)	(21 645)	0%	(11 617)	(8 848)	31%
Koszty według rodzaju razem	(1 141 475)	(912 517)	25%	(468 264)	(401 064)	17%
Koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów	(8 934 425)	(8 774 764)	2%	(3 204 101)	(2 915 600)	10%
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	24 312	(4 440)	-648%	(3 407)	(7 465)	-54%
Pozostałe	(1 883)	343	-649%	(2 135)	459	-565%
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(10 053 471)	(9 691 378)	4%	(3 677 907)	(3 323 670)	11%

W trzecim kwartale 2024 roku koszty wg układu rodzajowego w odniesieniu do trzeciego kwartału 2023 wzrosły o 17 % tj. o kwotę 67 200 tys. PLN.

Największy wartościowy wzrost wystąpił na zużyciu materiałów i energii który wyniósł 44% i stanowił wartość 70 934 tys. PLN.

Nieznacznie w trzecim kwartale spadły koszty usług obcych, koszty te dotycząca udostępniania pojemności magazynowych oraz przeładunkami na terminalach paliw, koszty związane z transportem, magazynowaniem, obsługą logistyczną, obsługą prawną, umowami przedstawicielskimi i doradczymi. Spadek ten wyniósł 5%, co stanowi kwotę 7 399 tys. PLN. Koszty znajdują się na poziomach, które odzwierciedlają skalę prowadzonego biznesu i mają swoje odzwierciedlenie w przychodach ze sprzedaży.

7.3. PODSTAWOWE WIELKOŚCI FINANSOWO-EKONOMICZNE GK

WYNIKI

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2024 30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023
EBIT *	107 559	575 886	8 663	(20 674)
EBITDA **	207 801	643 428	42 168	11 658
WYNIK BRUTTO	51 726	531 387	(24 280)	38 389
WYNIK NETTO	34 971	506 879	(20 425)	(31 264)

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

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

Wypracowana w GK Unimot EBITDA w trzecim kwartale 2024 r. wyniosła 42 168 tys. PLN, co stanowi wzrost o 262% względem analogicznego okresu roku 2023 r., która po zmianie danych prezentacyjnych wyniosła 11 658 tys. PLN.

Wynik brutto w trzecim kwartale 2024 r. wyniósł (-) 24 280 tys. PLN i był niższy o (-) 62 669 tys. PLN co stanowi spadek o 163% względem wypracowanego wyniku w trzecim kwartale 2023 roku.

Strata netto w trzecim kwartale 2024 r. wyniosła (-) 20 425 tys. PLN i była niższa o 10 839 tys. PLN od straty prezentowanej w trzecim kwartale 2023 roku.

WYNIKI - skorygowane

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2024 30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023
EBITDA skorygowana	233 156	197 185	105 318	29 156

Główny wpływ na skonsolidowaną EBITDA Skorygowaną w III kwartale 2024 r. miały poniższe czynniki:

- Paliwa – eliminacja wycen księgowych zapasów i instrumentów zabezpieczających oraz przesunięcia w czasie kosztów logistyki i wykonania NCW względem przychodów. Rezerwa na koszty Take or Pay w związku z niższym niż planowano wolumenem (+13 674 tys. PLN);
- LPG – koszty zapasu obowiązkowego i przesunięcie kosztów w czasie (-1262 tys. PLN);
- Stacje paliw – korekta amortyzacji wyposażenia stacji DOFO (w ujęciu księgowym jest w kosztach RMK) (+ 986 tys. PLN);
- Gaz ziemny – korekta wyceny księgowej zapasów i zabezpieczeń (-7 557 tys. PLN);

- Unimot Bitumen – korekta klasyfikacji wyceny instrumentów zabezpieczających (+61 360 tys. PLN);
- Logistyka – ujęcie kosztów długoterminowego najmu lokomotyw (-4 053 tys. PLN).

7.4. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych	30.09.2024	Udział w sumie aktywów	31.12.2023	zmiana
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	801 794	23%	791 984	1%
Prawo do użytkowania aktywów	315 506	9%	233 725	35%
Wartości niematerialne	298 178	9%	324 673	-8%
Wartość firmy	39 528	1%	39 469	0%
Pozostałe aktywa finansowe	659	0%	986	-33%
Pochodne instrumenty finansowe	1 709	0%	703	143%
Należności długoterminowe	11 630	0%	11 783	-1%
Aktywa z tytułu umów z klientami	8 005	0%	9 406	-15%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55 473	2%	43 898	26%
Aktywa trwałe razem	1 532 482	44%	1 456 627	5%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	646 926	19%	382 618	69%
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 828	0%	3 790	1%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	895 808	26%	840 515	7%
Pozostałe aktywa finansowe	18 464	1%	11 454	61%
Pochodne instrumenty finansowe	7 062	0%	14 697	-52%
Należności z tytułu podatku dochodowego	18 857	1%	7 335	157%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	335 674	10%	410 232	-18%
Pozostałe aktywa obrotowe	20 807	1%	9 965	109%
Aktywa obrotowe razem	1 947 426	56%	1 680 606	16%
AKTYWA RAZEM	3 479 908	100%	3 137 233	11%

Na dzień 30 września 2024 r. wielkości bilansowe uległy wzrostom w porównaniu z wielkościami wykazanymi na koniec 2023 roku. Suma aktywów w porównaniu do danych na koniec 2023 roku wzrosła o 11 % co stanowi kwotę 342 675 tys. PLN.

Aktywa trwałe na koniec trzeciego kwartału 2024 roku stanowiły 44 % sumy bilansowej a aktywa obrotowe 56%.

Grupa w okresie 9 miesięcy 2024 r. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 49 601 tys. złotych głównie na: modernizację i dostosowanie do marki Avia dzierżawionych oraz własnych stacji paliw, modernizację zakładów produkcyjnych segmentu Bitumen oraz modernizację i rozbudowę terminali paliw i towarzyszących instalacji.

Grupa w okresie 9 miesięcy 2023 r. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 157 168 tys. PLN. głównie na zakup cystern kolejowych przeznaczonych do przewozu benzyn lub oleju napędowego (przez spółkę Unimot Paliwa).

W okresie 9 miesięcy 2024 r. Grupa nie zawiązywała ani nie rozwiązywała odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie porównawczym Grupa dokonała odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 45 tys. PLN.

Grupa w okresie 9 miesięcy 2024 r. zawarła nowe umowy leasingowe skutkujące rozpoznaniem aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wysokości 115 126 tys. PLN. Wartość wynika głównie z zawarcia przez Olavion sp. z o.o. nowych umów leasingu na trzy lokomotywy, nowych umów na najem nieruchomości w ramach sieci stacji Avia oraz zwiększenie floty transportowej.

Grupa w okresie 9 miesięcy 2023 r. zawarła nowe umowy leasingowe skutkujące rozpoznaniem aktywów z tytułu prawa do użytkowania w wysokości 90 495 tys. PLN.

Wartość aktywów obrotowych na koniec trzeciego kwartału 2024 roku wzrosła o 266 820 tys. PLN tj. 16 % względem końca 2023 roku.

Największe wartościowe zmiany wystąpiły po stronie zapasów, należności handlowych oraz środków pieniężnych. Wartość zapasów uległa zwiększeniu o 69 % co stanowi 264 308 tys. PLN. Wzrost ten związany jest przede wszystkim ze wzrostem zapasu obowiązkowego, którego stan na koniec września 2024 oszacowano na 320 667 tys. PLN co oznacza wzrost o 128% a wartościowo o 184 931 tys. PLN. Zapas operacyjny wzrósł o 29% względem końca roku 2023, co stanowi przyrost o 63 648 tys. PLN.

Należności handlowe oraz pozostałe należności wzrosły o 7% co stanowi 55 293 tys. PLN. Największy przyrost nastąpił w pozycji zaliczki na poczet dostaw i usług, które wzrosły o 111% względem końca 2023 roku, co stanowi wartość 38 870 tys. PLN. Należności z tytułu zabezpieczenia limitu kupieckiego spadły o 95%, co stanowi wartość (-) 55 582 tys. PLN.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty były niższe o 18 % względem końca roku 2023, co stanowi wartość 74 558 tys. PLN.

Ogłoszona 24 marca 2023 r. ustawa z 9 marca 2023 r. o zmianie ustawy o postępowaniu egzekucyjnym w administracji oraz niektórych innych ustaw (Dz. U z 2023 r. poz. 556, 1059), wprowadziła czasowy (od 1 kwietnia 2023 r. do 28 lutego 2025 r.) mechanizm odwrotnego obciążenia w podatku VAT w zakresie transakcji zawartych na giełdowym rynku energii elektrycznej.

Stosowanie procedury odwrotnego obciążenia w VAT w zakresie transakcji obrotu energią przez spółkę zależną od Emitenta - Tradea sp. z o.o. skutkuje powstawaniem nadwyżki podatku naliczonego VAT nad podatkiem należnym VAT. Za okres od 1 kwietnia 2023 r. do 30 września 2024 r., ww. nadwyżka wyniosła 87 536 tys. PLN i jest ona prezentowana w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Unimot w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych”.

W rozliczeniu podatkowym VAT za wrzesień 2024 r. Tradea wystąpiła o zwrot nadwyżki VAT w kwocie 87 536 tys. PLN. Od kolejnego okresu będzie ona występowała o zwrot nadwyżki w podatku VAT w cyklach miesięcznych.

Powyższe rozliczenia nie wpływają bezpośrednio na wyniki finansowe uzyskiwane przez spółkę Trade, ale wpłynie pozytywnie na jej płynność finansową.

Emitent zwraca uwagę na ryzyko związane z wynikami kontroli organów podatkowych, które weryfikują prawidłowość rozliczeń w podatku od towarów i usług w Tradea.

w tysiącach złotych	30.09.2024	Udział w sumie bil.	31.12.2023	zmiana
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	8 198	0%	8 198	0%
Pozostałe kapitały	324 298	9%	312 050	4%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 838)	0%	(1 087)	69%
Zyski/(straty) aktuarialne	(999)	0%	(999)	0%
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	748 929	22%	758 786	-1%
Kapitał własny Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	1 078 588	31%	1 076 948	0%
Udziały niekontrolujące	(216)	0%	924	-123%
Kapitał własny ogółem	1 078 372	31%	1 077 872	0%
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	585 307	17%	523 366	12%
Pochodne instrumenty finansowe	27 082	1%	17 318	56%
Pozostałe zobowiązania finansowe	162 041	5%	169 050	-4%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	35 391	1%	28 976	22%
Rezerwy	19 081	1%	18 365	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	74 133	2%	82 245	
Zobowiązania długoterminowe razem	903 035	26%	839 320	8%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty w rachunku bieżącym	381 558	11%	298 513	28%
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	215 860	6%	195 848	10%
Pochodne instrumenty finansowe	19 419	1%	9 914	96%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 262	0%	6 884	-24%
Rezerwy	17 073	0%	18 254	
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 594	0%	186	
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	44 061	1%	104 421	-58%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	811 674	23%	586 021	39%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 498 501	43%	1 220 041	23%
Zobowiązania razem	2 401 536	69%	2 059 361	17%
PASYWA RAZEM	3 479 908	100%	3 137 233	11%

Kapitały własne na koniec pierwszego kwartału 2024 r. stanowiły 31% sumy bilansowej i ich udział zmniejszył się o 3 pp. względem końca 2023 roku. Zobowiązania długoterminowe stanowiły 26% sumy bilansowej i były niższe o 1 pp. względem końca 2023 roku, natomiast krótkoterminowe stanowiły 43% sumy bilansowej co stanowi wzrost o 4 pp.

Największa wartościowa zmiana nastąpiła w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które wzrosły o 19% co stanowi wartość 225 653 tys. PLN względem końca 2023 roku. Analitycznie w pozycji tej największa zmiana nastąpiła w zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług, które wzrosły o 48% co stanowi wartość 162 497 tys. PLN oraz w pozycji zobowiązania z tytułu akcyzy, które wzrosły o 50% co stanowi kwotę 38 066 tys. PLN.

Kredyty w rachunku bieżącym były wyższe 28% względem końca roku 2023, co stanowi przyrost o 83 045 tys. PLN.

7.5. ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Przedstawiona poniżej ocena wskaźnikowa Grupy została przeprowadzona na podstawie śródrocznego sprawozdania finansowego za III kwartał 2024 r. oraz okresu porównawczego.

Płynność finansowa

Do oceny płynności finansowej wykorzystano następujące wskaźniki:

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

WSKAŹNIKI PŁYNNOCI FINANSOWEJ	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana 2024/2023
Wskaźnik płynności bieżącej	1,3	1,4	(-) 0,1 pp.
Wskaźnik płynności szybkiej	0,9	1,1	(-) 0,2 pp.
Wskaźnik płynności natychmiastowej	0,2	0,3	(-) 0,1 pp.

Wskaźniki płynności odnotowały na koniec trzeciego kwartału 2024 roku niewielkie spadki: wskaźnik płynności bieżącej osiągnął poziom 1,3 względem wartości 1,4 z poprzedniego okresu. Wskaźnik płynności szybkiej ukształtował się na poziomie 0,9 natomiast wskaźnik płynności gotówkowej 0,2. Otrzymane wartości wskazują na utrzymanie płynności na bezpiecznym poziomie.

Rentowność

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

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

- **ROA** - rentowność aktywów ogółem: stosunek zysku netto do stanu aktywów w ciągu roku obrotowego. Wskaźnik pozwala ocenić inwestorom efektywność wykorzystania całego posiadanego przez Grupę majątku.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023	Zmiana 2024/2023
ROA	1,0%	-0,5%	18,6%	-3,9%	(-) 17,6 pp.
ROE	3,2%	-1,6%	74,1%	-2,2%	(-) 70,8 pp.
STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY	5,6%	-0,6%	6,0%	-0,8%	(-) 0,4 pp.
RENTOWNOŚĆ EBIT	1,1%	-0,5%	5,9%	-3,3%	(-) 4,8 pp.
RENTOWNOŚĆ EBITDA	2,0%	1,1%	6,5%	-3,0%	(-) 4,5 pp.
RENTOWNOŚĆ NETTO	0,3%	-0,5%	5,2%	-3,1%	(-) 4,8 pp.

Uzyskany wskaźnik rentowności aktywów w wysokości 1,0% na koniec trzeciego kwartału 2024 roku jest niższy o 17,6 pp. względem wyniku uzyskanego w okresie analogicznym. Wskaźnik rentowności kapitału własnego na koniec trzeciego kwartału 2024 roku jest niższy o prawie 71 pp. względem wyniku koniec trzeciego kwartału 2023 roku.

Stopa zysku ze sprzedaży na koniec trzeciego kwartału 2024 roku spadła o 0,4 pp. względem końca trzeciego kwartału 2023 roku i osiągnęła poziom 5,6%. Pozostałe wskaźniki są również niższe od osiągniętych w trzecim kwartale 2023 roku.

Sprawność działania

Do oceny sprawności działania wykorzystano następujące wskaźniki:

- **Rotacja należności (w dniach):** relacja stanu należności handlowych na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 270 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres określany w dniach, po jakim następuje spływ należności z tytułu wystawionych przez Grupę faktur. W ogólnym przypadku należy dążyć do minimalizacji tego wskaźnika.
- **Rotacja zobowiązań krótkoterminowych (w dniach):** relacja stanu zobowiązań krótkoterminowych wobec dostawców na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 270 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres określany w dniach, po jakim następuje spłata zobowiązań Grupy. Należy dążyć do maksymalizacji tego wskaźnika.
- **Rotacja zapasów (w dniach):** relacja średniego stanu zapasów na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 270 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres określany w dniach, przez który Grupa przetrzymuje zapasy przed ich sprzedażą. Ze względu na efektywność należy dążyć do minimalizacji tego wskaźnika.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana w dniach 2024/2023
Rotacji należności handlowych (w dniach)	24	24	0
Rotacji zobowiązań handlowych (w dniach)	23	20	3
Rotacji zapasów (w dniach)	17	11	6
Rotacji zapasów (w dniach) skorygowany o zapas obowiązkowy	9	7	2

Wskaźnik rotacji należności handlowych w trzecim kwartale 2024 roku wyniósł 24 dni, co oznacza, że średni czas oczekiwania na należności nie uległ zmianie w porównaniu z końcem roku 2023. Wydłużeniu o 3 dni uległ czas spłaty zobowiązań w porównaniu z wynikiem na koniec roku 2023. Wskaźnik rotacji zapasów w trzecim kwartale 2024 roku uległ wydłużeniu o 6 dni. Cykl rotacji zapasów skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego był dłuższy o 2 dni w stosunku do danych uzyskanych na koniec 2023 roku.

CASH TO CASH	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana w dniach 2024/2023
cykl zapasów + cykl należności – cykl zobowiązań	18	15	3
Skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego cykl środków pieniężnych	10	11	-1

Cykl środków pieniężnych na koniec trzeciego kwartału 2024 roku wyniósł 18 dni i był dłuższy o 3 dni od cyklu prezentowanego na koniec 2023 roku.

Cykl środków pieniężnych skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego na koniec trzeciego kwartału 2024 roku uległ skróceniu o 1 dzień w odniesieniu do końca 2023 roku- wówczas cykl ten wynosił 11 dni.

Ocena zadłużenia

Ocenę stopnia zadłużenia Grupy dokonano w oparciu o następujące wskaźniki:

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

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogółem	69%	66%	3 pp.
Wskaźnik pokrycia aktywów	31%	34%	(-) 3 pp.
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	70%	74%	(-) 4 pp.
Wskaźnik zadłużenia ogółem skorygowany o kredyt na zapas obowiązkowy	69%	66%	3 pp.

Wskaźniki zadłużenia ogółem na koniec trzeciego kwartału 2024 roku były bardzo zbliżone do tych prezentowanych na koniec roku 2023.

7.6. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW POŻYCZEK I LEASINGU ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKU BIEŻĄCYM

Analiza umów kredytowych i pożyczek na dzień 30.09.2024 rok

w tysiącach złotych

Nazwa firmy finansującej	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Wartość bilansowa na dzień 30.09.2024	Waluta	Cel	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia
mBank S.A.	66 005	-	66 005	PLN	sfinansowanie nabycia akcji Lotos Terminala + refinansowanie zadłużenia	Kredyt B	12.01.2022 (aneksy: 30.09.2022 i 21.09.2022)
Pekao S.A.	56 782	15 055	71 837			Kredyt C	
PKO BP S.A.	79 504	-	79 504			Kredyt D - T1	
Haitong Bank S.A.	-	-	-			-	
BOŚ Bank S.A.	-	76 673	76 673	PLN	finansowanie bieżącej działalności	Kredyt odnawialny / w rachunku bieżącym	20.06.2023
Bank Millenium S.A.	-	23 518	23 518	PLN/EUR/USD	finansowanie bieżącej działalności	Kredyt parasolowy / w rachunku bieżącym	25.11.2019
mBank S.A.	-	-	-	PLN	Finansowanie zakupu oleju napędowego	Kredyt w rachunku bieżącym	29.12.2021
mBank S.A.	-	178 297	178 297	USD	finansowanie bieżącej działalności	Kredyt odnawialny / w rachunku bieżącym	07.07.2015
BOŚ Faktoring	-	47 396	47 396	PLN/USD/EUR	Finansowanie zakupu towarów	Umowa o linię faktoringu odwrotnego	20.06.2023
PKO Faktoring	-	59 829	59 829	PLN/EUR/USD	Finansowanie zakupu towarów	Umowa o linię faktoringu odwrotnego	19.09.2023
Bank Millenium S.A.	-	12 694	12 694	PLN/EUR	Finansowanie zakupu towarów	Umowa o linię faktoringu odwrotnego	24.04.2024
ING Bank N.V. Amsterdam/Geneva	-	-	-	USD	finansowanie zakupu towarów	Linia kredytowa typu Commodity Trade Finance	18.08.2023
PKO BP S.A.	-	2 284	2 284	PLN	finansowanie bieżącej działalności	Limit kredytowy wieloproduktowy	09.07.2019
ING Bank Śląski S.A.	-	103 070	103 070	PLN/EUR/USD	finansowanie bieżącej działalności	Umowa kredytowa wieloproduktowa	20.05.2024
Unimot Express Sp z. o.o.	-	20 484	20 484	PLN/EUR/USD	finansowanie bieżącej działalności	Umowa o linię pożyczki	29.06.2023
U.C Energy Limited	-	-	-	EUR/USD	finansowanie bieżącej działalności	Umowa o linię pożyczki	01.03.2015
	202 291	539 300	741 591				

W okresie objętym skonsolidowanym raportem śródrocznym, jak również po dniu sprawozdawczym, spółki Grupy wywiązywały się z obowiązku spłaty zobowiązań finansowych, zarówno rat kapitałowych, jak i odsetkowych.

Na 30 września 2024 r., miało miejsce naruszenie warunków określonych w dwóch umowach o kredyty odnawialne, które zostały zawarte przez spółkę zależną od Unimot S.A. – Unimot Paliwa Sp. z o.o. Umowy kredytowe, których dotyczy naruszenie, zostały zawarte z dwiema instytucjami finansowymi, a łączne saldo zadłużenia tych umów na koniec września 2024 r. wynosiło 281 366 tys. złotych, natomiast saldo niewykorzystanego, dostępnego limitu kredytowego: 68 063 tys. złotych.

W przypadku obu umów niespełnienie wymogów finansowych dotyczyło wskaźnika rentowności netto (zysk netto / przychody ze sprzedaży) liczonego na bazie wyników finansowych osiągniętych w pierwszych trzech kwartałach 2024 r., który wyniósł -0,06% wobec wymaganego minimalnego wskaźnika 0,2%.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka Unimot Paliwa posiada pisemne informacje od instytucji finansowych, że na 30 września 2024 r.:

- jedna z nich potwierdziła uchylenie postanowień umów kredytowych w zakresie wymogów dotyczących wskaźnika rentowności w III kwartale 2024 roku, jednakże podkreśliła, że nie zrzeka się z innych praw przewidzianych w umowach kredytowych.
- druga instytucja finansowa potwierdziła, że nie będzie weryfikowała spełnienia wskaźnika marży netto w okresie kończącym się 30 września 2024 r.

Biorąc powyższe pod uwagę niespełnienie wymogów finansowych, o których mowa powyżej, oznacza, że instytucje te odstąpiły na 30 września 2024 od zastosowania przysługujących im standardowych uprawnień (tj. m.in. żądania ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia kredytu, ograniczenia limitu finansowania lub też w ostateczności – wypowiedzenia umowy). Uprawnienia instytucji finansowych, o których mowa powyżej, są przewidziane w umowach o kredyty odnawialne i mogą mieć zastosowanie w przypadku niespełnienia przez kredytobiorcę określonych w nich wymogów finansowych.

Osiągnięty poziom wskaźników był efektem tego, że działalność spółki Unimot Paliwa podlega zjawisku sezonowości i w pierwszych półroczach występują ograniczone warunki do generowania przychodów i osiągania satysfakcjonujących poziomów marż. Dodatkowo, w ostatnim okresie, tj. od III kwartału 2023 r., presję na wyniki spółki Unimot Paliwa wywierało niekorzystne otoczenie rynkowe charakteryzujące się niekorzystnym dla tej spółki kształtowaniem się krajowych notowań oleju napędowego.

Biorąc pod uwagę powyższą sytuację, spółka Unimot Paliwa podejmuje inicjatywy mające na celu dywersyfikację portfela produktowego i w sposób szczególny koncentruje się na wprowadzaniu oraz zwiększaniu udziału produktów umożliwiających wypracowanie wyższej marży oraz zmniejszających efekt sezonowości. W ramach tych działań, Grupa UNIMOT aktywnie zwiększa udział sprzedaży oleju opałowego, a także będzie korzystała z wynajętych pojemności magazynowych gazu LPG znajdujących się w Niemczech. Takie położenie terminala przeładunkowego gazu LPG jest optymalne z punktu widzenia procesu logistycznego dostaw tego produktu, w szczególności w sytuacji, gdy od grudnia 2024 r. zacznie obowiązywać embargo na import gazu LPG z Rosji do UE.

Pozytywne efekty tych działań pozwoliły na osiągnięcie przez spółkę Unimot Paliwa dodatniego wyniku netto w trzecim kwartale 2024 roku, który, jednakże nie był wystarczający do skompensowania ujemnego wyniku osiągniętego w pierwszych dwóch kwartałach 2024 r.

Zarząd Emitenta oczekuje, że w konsekwencji podejmowanych działań, powinno dojść do dalszej poprawy wskazanego powyżej wskaźnika również w IV kwartale 2024 r.

Zarząd Emitenta nie przewiduje, aby utrzymujące się od I kwartału 2024 r. naruszenie warunków umów o kredyty odnawialne, miało negatywny wpływ na sytuację finansową i płynnościową działalności całej Grupy oraz nie identyfikuje ryzyka konieczności poszukiwania innych źródeł finansowania działalności. Ponadto, opisana powyżej sytuacja nie powoduje konieczności zmian prezentacyjnych zadłużenia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, jedna z instytucji finansowych całkowicie zrezygnowała z wymogu realizacji wskaźnika rentowności netto.

ZABEZPIECZENIA KREDYTÓW I POŻYCZEK WYMIENIONYCH W TABELI POWYŻEJ

1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 1,2 mld złotych:

- 114,35 mln złotych dotyczy kredytu parasolowego w Banku Millennium,
- 8,25 mln złotych dotyczy kredytu w rachunku bieżącym w mBanku,
- 295,1 mln złotych (75 mln USD) dotyczy kredytu odnawialnego w USD w mBanku,
- 99 mln złotych dotyczy kredytu odnawialnego/w rachunku bieżącym w BOŚ Bank S.A.,
- 75 mln złotych dotyczy linii faktoringu odwrotnego w BOŚ Faktoring,
- 75 mln złotych dotyczy linii faktoringu odwrotnego w PKO Faktoring,
- 320 mln złotych dotyczy umowy finansowania z konsorcjum banków,
- 27 mln złotych dotyczy umowy faktoringu odwrotnego w Banku Millennium,

- 180 mln złotych dotyczy umowy wieloproduktowej w ING Banku Śląskim SA.
- 2. Hipoteka łączna do kwoty 587,9 mln złotych:**
 - 3,4 mln złotych na nieruchomościach należących do Unimot Express Sp. z.o.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia dotyczy kredytu parasolowego w rachunku bieżącym w Banku Millennium,
 - 8,5 mln złotych na nieruchomościach należących do Unimot Express Sp. z.o.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia dotyczy kredytu parasolowego w rachunku bieżącym w Banku Millennium,
 - 16 mln złotych na nieruchomościach należących: Unimot S.A., położonej w miejscowości Zawadzkie, Unimot Express Sp. z o.o., położonej w Częstochowie, ul. Torowa 3B dotyczy kredytu parasolowego w rachunku bieżącym w banku Millennium,
 - 560 mln złotych na wszystkich nieruchomościach wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych dotyczy umowy finansowania w konsorcjum banków.
 - 3. Poręczenia do kwoty 345,1 mln złotych oraz do wysokości zaciągniętych zobowiązań:**
 - 102,4 mln złotych wzajemne Unimot S.A., Unimot Paliwa Sp. z o.o.; Tradea Sp. z o.o. i UEIG Sp. z o.o. dotyczy kredytu parasolowego w Banku Millennium,
 - 236,1 mln złotych (60 mln USD) Unimot S.A. dotyczy kredytu obrotowego w USD w mBanku,
 - 6,6 mln złotych Unimot SA dotyczy kredytu w rachunku bieżącym w mBanku,
 - Do wysokości zaciągniętych zobowiązań dotyczy linii kredytowej typu Commodity Trade Finance ING Bank N.V. Amsterdam/Geneva.
 - 4. Kaucja pieniężna do kwoty 1,1 mln złotych dotyczy kredytu w rachunku bieżącym w mBanku.**
 - 5. Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 245,9 mln złotych (62,5 mln USD) dotyczy kredytu obrotowego w USD w mBanku,**
 - 6. Gwarancja do kwoty 197,8 mln złotych oraz do wysokości zaciągniętych zobowiązań:**
 - 52,8 mln złotych PLG FGP BGK do kwoty 77,8 52,8 mln złotych dotyczy kredytu odnawialnego/w rachunku bieżącym w BOŚ Bank S.A.,
 - 25 mln złotych LGF FGP BGK linii faktoringu odwrotnego w BOŚ Faktoring,
 - Do wysokości zaciągniętych zobowiązań dotyczy linii kredytowej typu Commodity Trade Finance w ING Bank N.V. Amsterdam/Geneva,
 - Gwarancja KUKA do kwoty 120 mln PLN do umowy wieloproduktowej w ING Banku Śląskim SA.
 - 7. Weksel własny z deklaracją do wysokości zaciągniętego zadłużenia, dotyczy:**
 - Kredytu odnawialnego/w rachunku bieżącym w BOŚ Bank S.A.,
 - Linii faktoringu odwrotnego z BOŚ Faktoring,
 - Linii faktoringu odwrotnego w PKO Faktoring,
 - Linii faktoringu należnościowego w PKO Faktoring,
 - Linii faktoringu należnościowego w mFaktoring,
 - Umowy wieloproduktowej w PKO BP S.A..
 - 8. Zastawy rejestrowe i finansowe na udziałach, aktywach (zapasach, maszynach), środkach pieniężnych oraz rachunkach bankowych – do wysokości zaciągniętego zobowiązania, dotyczy:**
 - Kredytu parasolowego w rachunku bieżącym w Banku Millennium,
 - Linii kredytowej typu Commodity Trade Finance ING Bank N.V. Amsterdam/Geneva,
 - Umowy finansowania w konsorcjum banków,
 - Linii faktoringu odwrotnego z BOŚ Faktoring,
 - Kredytu odnawialnego/w rachunku bieżącym w BOŚ Bank S.A.,
 - Umowy wieloproduktowej w ING Banku Śląskim SA.
 - 9. Zastawy rejestrowe i finansowe na wierzytelnościach z rachunków bankowych, w tym z tytułu umów rachunków – do wysokości wierzytelności, dotyczy:**
 - Kredytu parasolowego w rachunku bieżącym w Banku Millennium,
 - Kredytu obrotowego w USD w mBanku.
 - 10. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami i środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach - do wysokości zobowiązań, dotyczy:**
 - Kredytu odnawialnego/w rachunku bieżącym w BOŚ Bank S.A.,
 - Linii faktoringu odwrotnego z BOŚ Faktoring,
 - Linii faktoringu odwrotnego w PKO Faktoring,
 - Linii faktoringu należnościowego w PKO Faktoring,
 - Umowy faktoringu odwrotnego w Banku Millennium.
 - 11. Przystąpienie do długu - do wysokości zadłużenia, dotyczy:**

- Kredytu odnawialnego/w rachunku bieżącym w BOŚ Bank S.A.,
- Linii faktoringu odwrotnego z BOŚ Faktoring,

12. Cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Klientowi od jego dłużników, z rachunków bankowych, z polisy ubezpieczeniowej (KUKE, TU Euler Hermes SA oraz Atradius Crédito y Caución S.A.de Seguros y Reaseguros Spółka Akcyjna Oddział w Polsce), umowy/umów ubezpieczenia oleju napędowego w tym diesel-fuel na składach niezależnej firmy trzeciej oraz umowy faktoringu i wieloproduktowej, dotyczy:

- Kredytu obrotowego w USD w mBanku,
- Linii faktoringu należnościowego w mFaktoring,
- Umowy finansowania w konsorcjum banków,
- Umowy wieloproduktowej w ING Banku Śląskim SA.

13. Cesja praw do przyszłych odszkodowań z umowy ubezpieczenia należności na podstawie Porozumienia Trójstronnego do Umów ubezpieczenia KUKE, TU Euler Hermes SA oraz Atradius Crédito y Caución S.A.de Seguros y Reaseguros Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, dotyczy:

- Kredytu obrotowego w USD w mBanku.
- Linii faktoringu należnościowego w mFaktoring,

14. Umowa podporządkowania w zakresie pożyczek wewnątrzgrupowych dotyczy umowy finansowania w konsorcjum banków.

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu, innych instrumentów dłużnych oraz kredytów w rachunkach bieżących

w tysiącach złotych	30.09.2024	31.12.2023	Dynamika
Kredyty bankowe	217 347	225 645	-3,7%
Pożyczki	20 437	30 434	-32,8%
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	126 245	129 296	-2,4%
Zobowiązania z tytułu leasingu	317 192	236 589	34,1%
Zobowiązania finansowe z tytułu faktoringu odwrotnego	119 946	97 250	23,3%
Kredyty w rachunku bieżącym	381 558	298 513	27,8%
Razem	1 182 725	1 017 727	16,2%

Grupa Kapitałowa wykazała na 30 września 2024 roku zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu w wysokości 1 182 725 tys. PLN, zobowiązania te były wyższe względem końca 2023 roku o 16,2%.

w tysiącach złotych	Stan na 01.01.2024	Zaciągnięcie zadłużenia	Spłaty kapitału	Zrealizowane różnice kursowe	Niezrealizowane różnice kursowe	Stan na 30.09.2024
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	129 296	8 322	(9 255)	(600)	(1 518)	126 245
Zobowiązania z tytułu leasingu	236 589	115 126	(31 803)	(2 720)	-	317 192
Razem	365 885	123 448	(41 058)	(3 320)	(1 518)	443 437

Za trzy kwartały 2024r w Grupie Kapitałowej do użytkowania zostały przyjęte zgodnie z MSSF 16 przedmioty o wartości 123 448 tys. PLN. Względem roku 2023 dynamika wzrostu wynosiła 21,2% co skutkowało wzrostem zadłużenia z poziomu 365 885 tys. PLN do 443 437 tys. PLN.

w tysiącach złotych	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe	202 292	206 971
Pożyczki	-	189
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	113 652	116 852
Zobowiązania z tytułu leasingu	269 363	199 354
Razem długoterminowe	585 307	523 366
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	15 055	18 674
Pożyczki	20 437	30 245
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	12 593	12 444
Zobowiązania z tytułu leasingu	47 829	37 235

Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	119 946	97 250
Razem krótkoterminowe	215 860	195 848
Kredyty w rachunku bieżącym	381 558	298 513
Razem zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych oraz kredytów w rachunkach bieżących	1 182 725	1 017 727

7.7. UDZIELONE KREDYTY I POŻYCZKI

Udzielone przez Grupę pożyczki w trzecim kwartale 2024 roku:

W trzecim kwartale 2024 roku Grupa Kapitałowa Unimot nie udzieliła nowych pożyczek.

Na dzień 30.09.2024 pozycja Pożyczki udzielone obejmuje:

Saldo pożyczek edukacyjnych dla osób będących na studiach wyższych w ramach współpracy z Fundacją IVY Poland – kwota 1,1tys. PLN.

7.8. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

w tysiącach PLN/EUR/USD	Stan na 30.09.2024			Stan na 31.12.2023		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
Gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenie akcyzowe	213 100	-	-	205 000	-	-
Poręczenia wystawione za gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczanie koncesyjne	40 000	-	-	40 000	-	-
Gwarancje dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich	65835	-	-	35 158	12 067	-
Gwarancje dotyczące produktów finansowych	133 500	-	-	-	-	-
Poręczenia dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich	202 800	25 500	11 000	271 782	12 000	6 000
Poręczenia dotyczące produktów finansowych	50 478	14 829	47 088	-	-	43 000
Suma	705 713	40 329	58 088	551 940	24 067	49 000

Tabela przedstawia aktualne zobowiązania warunkowe na 30 września 2024 rok, natomiast poniższy opis dotyczy udzielonych poręczeń w okresie trzech kwartałów 2024 roku.

Najważniejsze pozycje:

26 lutego 2024 r. został podpisany aneks nr 1 do Umowy o gwarancję ubezpieczeniową z dnia 13.03.2023 r. zawartej z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty podatku akcyzowego i opłat paliwowych przez Unimot Terminale S.A. Kwota gwarancji wynosi 150 mln zł, a jej termin ważności obowiązuje od 1 kwietnia 2024 r. do 31 marca 2025 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik II Urzędu Skarbowego w Bielsku Białej.

7 marca 2024 r. Unimot Paliwa Sp. z o.o. zawarła Umowę o gwarancję ubezpieczeniową z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty podatku akcyzowego i opłat paliwowych. Kwota gwarancji wynosi 30 mln zł a jej termin ważności obowiązuje od 11 kwietnia 2024 r. do 10 kwietnia 2025 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Urzędu Skarbowego w Pruszkowie.

13 marca 2024 r. Unimot Paliwa Sp. z o.o. zawarła Umowę o gwarancję ubezpieczeniową z UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty podatku akcyzowego i opłat paliwowych. Kwota gwarancji wynosi 25 mln zł, a jej termin ważności obowiązuje od 11.04.2024 r. do 10.04.2025 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Urzędu Skarbowego w Pruszkowie.

Unimot Paliwa Sp. z o.o. zawarła Umowę o gwarancję ubezpieczeniową wystawioną przez UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., składaną jako zabezpieczenie. Kwota gwarancji wynosi 2,1 mln zł, a jej termin ważności obowiązuje od 25.03.2024 r. do 03.01.2025 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Drugiego Urzędu Skarbowego w Opolu.

Unimot Paliwa Sp. z o.o. zawarła Umowę o gwarancję ubezpieczeniową wystawioną przez UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., składaną jako zabezpieczenie akcyzowe. Kwota gwarancji wynosi 5 mln zł, a jej termin ważności obowiązuje od 04.01.2024 r. do 03.01.2025 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Drugiego Urzędu Skarbowego w Opolu.

Unimot Aviation Sp. z o.o jest zleceniodawcą wystawienia przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. gwarancji, złożonej jako zabezpieczenie akcyzowe przez Unimot Aviation Sp. z o.o. Kwota gwarancji wynosi 1,0 mln zł, a jej termin ważności obowiązuje od 10.05.2024 r. do 09.05.2025 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Urzędu Skarbowego Warszawa-Ursynów.

Unimot Paliwa Sp. z o.o. jest zleceniodawcą wystawienia przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. gwarancji ubezpieczeniowej zabezpieczającej zobowiązania jakie mogą wynikać w związku z wykonywaniem działalności gospodarczej w zakresie obrotu paliwami ciekłymi z zagranicą przez Unimot Paliwa Sp. z o.o. w okresie do 21.06.2025 r. Kwota gwarancji wynosi 10 mln zł. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Opolskiego Urzędu Skarbowego w Opolu.

Unimot Paliwa Sp. z o.o. jest zleceniodawcą wystawienia przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. gwarancji ubezpieczeniowej zabezpieczającej zobowiązania jakie mogą wynikać w związku z wykonywaniem działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania paliw ciekłych przez Unimot Paliwa Sp. z o.o. w okresie do 30.06.2026 r. Kwota gwarancji wynosi 10 mln zł. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o jest zleceniodawcą wystawienia gwarancji ubezpieczeniowej wystawionej przez TU Euler Hermes S.A. (Allianz Trade) zabezpieczającej zobowiązania jakie mogą wynikać w związku z wykonywaniem działalności gospodarczej w zakresie obrotu paliwami ciekłymi z zagranicą przez Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. w okresie do 19.10.2025 r. Kwota gwarancji wynosi 10 mln zł. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

Unimot Terminale Sp. z o.o. o jest zleceniodawcą wystawienia gwarancji ubezpieczeniowej wystawionej przez TU Euler Hermes S.A. (Allianz Trade) zabezpieczającej zobowiązania jakie mogą wynikać w związku z wykonywaniem działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania paliw ciekłych przez Unimot Terminale Sp. z o.o. w okresie do 30.11.2025 r. Kwota gwarancji wynosi 10 mln zł. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Drugiego Urzędu Skarbowego w Bielsku-Białej.

3 czerwca w ramach Umowy generalnej o udzielanie płatniczych gwarancji ubezpieczeniowych zawartej pomiędzy Unimot Paliwa Sp. z o.o. a KUKĘ S.A. została wystawiona gwarancja na rzecz ING Bank Śląski S.A. stanowiąca zabezpieczenie ewentualnych roszczeń Beneficjenta mogących powstać z tytułu podpisanej z Unimot Paliwa Sp. z o.o. Umowy kredytowej z 20.05.2024 r. Kwota gwarancji wynosi 120 mln zł i jest ważna do 09.05.2026 r. Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań jakie mogą powstać w związku z wystawieniem gwarancji przez KUKĘ.

10 czerwca w ramach Umowy generalnej o udzielanie płatniczych gwarancji ubezpieczeniowych zawartej pomiędzy Unimot Paliwa Sp. z o.o. a KUKĘ S.A. została wystawiona gwarancja na rzecz Banku Millennium S.A. stanowiąca zabezpieczenie ewentualnych roszczeń Beneficjenta mogących powstać z tytułu podpisanej z Unimot Paliwa Sp. z o.o. Umowy faktoringu odwrotnego z 24.04.2024. Kwota gwarancji wynosi 13,5 mln zł i jest ważna do 21.07.2025 r. Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań jakie mogą powstać w związku z wystawieniem gwarancji przez KUKĘ.

Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających z umów leasingu (przedmioty leasingu to 135 sztuk cystern kolejowych) zawartych w ramach Umowy generalnej leasingu zawartej pomiędzy Unimot Paliwa Sp. z o.o. a ING Lease (Polska) Sp. z o.o. Na dzień bilansowy saldo zobowiązań wynikających z powyższych umów wynosiło 14,8 mln EUR a najdłuższa data zobowiązania to 15.06.2033 r.

Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających z umów kredytowych zawartych pomiędzy Unimot Paliwa Sp. z o.o. a mBank S.A. Na dzień bilansowy saldo zobowiązań wynosiło odpowiednio 0 zł oraz 46,7 mln USD.

Unimot Paliwa Sp. z o.o. zawarła z ORLEN S.A. Umowę poręczenia stanowiąca zabezpieczenie wierzytelności ORLEN S.A. wobec Unimot Bitumen Sp. z o.o. wynikających z Warunkowej Ramowej Umowy Sprzedaży z dnia 12 stycznia 2022 r. ("Zabezpieczona Umowa"). Maksymalna wartość zabezpieczenia wynosi 90 mln zł, a maksymalny okres zabezpieczenia upływa z dniem 31 grudnia 2024 r.

W dniu 5 czerwca została podpisana Umowa poręczenia pomiędzy Unimot S.A. a PKO BP S.A. która zabezpiecza ewentualne zobowiązania Unimot Commodities Sp. z o.o. wobec Beneficjenta jakie mogą pojawić się w związku z zawartą Umową Ramową dot. transakcji skarbowych zabezpieczających ryzyko kursowe oraz ryzyko cen towarów. Kwota poręczenia wynosi 14,45 mln zł i obowiązuje do 31.07.2029 r. Na dzień bilansowy saldo wykorzystania limitu na transakcje wynosiło 1,19 mln zł.

W dniu 19.03.2024 r. została zawarta Umowa Poręczenia pomiędzy Unimot S.A. a PKO BP S.A. zabezpieczająca wierzytelności, jakie mogą powstać w związku z podpisaną pomiędzy PKO BP S.A. a Unimot Energia i Gaz Sp. o.o. Umową Ramową o Gwarancje. Kwota poręczenia wynosi 7,5 mln zł i obowiązuje do 14.03.2033 r. Na dzień bilansowy w ramach linii wystawiona została jedna gwarancja w kwocie 110 tys. zł, z terminem ważności do 31.08.2026 r.

Unimot S.A. udzieliła poręczenia zapłaty przez Unimot Terminale Sp. z o.o. na rzecz Orlen S.A. kwot jakie mogą wynikać z umowy nabycia akcji Lotos Terminale S.A. (SPA) z 12 stycznia 2022 r. oraz umowy dotyczącej najmu i rozliczenia nakładów inwestycji w Szczecinie z 12 stycznia 2022 r. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 6 mln zł a maksymalny termin obowiązywania poręczenia to 31 grudnia 2032 r.

Unimot S.A. udzieliła poręczenia zapłaty wynikających z realizacji umowy z dnia 01.12.2022 r. a dotyczącej udostępnienia nieruchomości i rozliczenia nakładów inwestycyjnych związanych z realizacją inwestycji w terminalu paliw w Szczecinie. Beneficjentem jest Orlen S.A. a zobowiązanym Unimot Terminale Sp. z o.o. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 78 mln zł, maksymalny termin obowiązywania poręczenia to 31 grudnia 2032 r.

W dniu 28 lutego 2024 r. Unimot S.A. udzieliła poręczenia / gwarancji (PARENT GUARANTEE AND INDEMNITY) na rzecz TotalEnergies Marketing Deutschland GmbH i/lub innych spółek z grupy TotalEnergies wskazanych w dokumencie za zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o. jakie mogą wynikać z zawartych kontraktów. Maksymalna kwota zabezpieczenia wynosi 17 mln EUR, poręczenie jest ważne do 31 stycznia 2025 r.

Unimot S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o. wobec Shell Deutschland GmbH jakie mogą powstać ramach współpracy handlowej. Maksymalna kwota zobowiązania wynosi 8,5 mln EUR.

W dniu 7 listopada 2023 r. Unimot S.A. udzieliła poręczenia / gwarancji (Parent Company Guarantee) za zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o. wobec Preem AB, jakie mogą powstać w ramach współpracy handlowej. Maksymalna kwota zabezpieczenia wynosi 4 mln USD, a ważność poręczenia kończy się 31.01.2027 r.

W dniu 06.08.2024 została wystawiona przez TU Euler Hermes S.A. (Allianz Trade) gwarancja ubezpieczeniowa w kwocie 12,5 mln PLN na zlecenie Unimot Paliwa Sp. z o.o. zabezpieczająca zobowiązania wynikające z umowy handlowej z Orlen Paliwa Sp. z o.o. Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających z wystawienia tej gwarancji. Gwarancja obowiązuje do 05.08.2025 r.

W dniu 07.08.2024 r. Unimot S.A. udzieliła gwarancji / poręczenia, którego beneficjentem jest A/S Global Risk Management Ltd. Poręczenie zabezpiecza zobowiązania Unimot Bitument Sp. z o.o. oraz Unimot Commodities Sp. z o.o. jakie mogą powstać w związku z podpisaną z beneficjentem umową (Master Agreement z 22 maja 2023 r.) Maksymalna kwota poręczenia wynosi 7 mln USD. Gwarancja / poręczenie zastępuje poprzedni dokument, w którym zobowiązanym była Unimot Bitumen Sp. z o.o.

W dniu 09.08.2024 r. Unimot S.A. udzieliła gwarancji na rzecz ING Lease (Polska) Sp. z o.o. stanowiącej zabezpieczenie Generalnej Umowy Leasingu zawartej przez Olavion Sp. z o.o. z Beneficjentem. Maksymalna kwota gwarancji wynosi 125,4 mln PLN, maksymalny umowny termin obowiązywania to 05.06.2038 roku. Na dzień 30.09.2024 r. saldo zobowiązań wynikających z zawartych umów wynosiło 49,2 mln zł.

W dniu 30.08.2024 r. Unimot S.A. udzieliła gwarancji / poręczenia na rzecz Pilot Travel Center LLC oraz spółek stowarzyszonych za zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o., które mogą wynikać z transakcji handlowych dotyczących zakupu produktów ropopochodnych od Beneficjenta i/lub spółek stowarzyszonych. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 35,0 mln USD, poręczenie zostało udzielone bezterminowo, do czasu pisemnego odwołania przez Poręczyciela. Na dzień 30.09 saldo zobowiązań Unimot Paliwa Sp. z o.o. wobec beneficjenta wynosiło 0 USD.

Po dniu bilansowym

W dniu 02.10.2024 r. wygasła gwarancja zawarta z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty podatku akcyzowego i opłat paliwowych przez Unimot Terminale S.A. Kwota gwarancji wynosiła 150 mln zł, Beneficjentem gwarancji był Naczelnik II Urzędu Skarbowego w Bielsku Białej a Unimot S.A. była poręczycielem zobowiązań z niej wynikających wobec TU ERGO Hestia.

W dniu 07.10.2024 r. Unimot S.A. udzieliła poręczenia na rzecz Musket Europe SARL za przyszłe zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o., które będą wynikać z transakcji handlowych dotyczących zakupu produktów ropopochodnych od Beneficjenta. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 35,0 mln USD, ważność poręczenia wygasa 01.09.2026 r.

W dniu 08.10.2024 r. Unimot S.A. udzieliła poręczenia na rzecz Neste Oyj. za przyszłe zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o., które będą wynikać z transakcji handlowych dotyczących zakupu produktów ropopochodnych od Beneficjenta. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 4,5 mln EUR, ważność poręczenia wygasa 31.12.2026 r.

W dniu 31.10.2024 r. Unimot S.A. udzieliła gwarancji / poręczenia na rzecz Marathon Petroleum Company LP za przyszłe zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o., które będą wynikać z transakcji handlowych dotyczących zakupu produktów ropopochodnych od Beneficjenta. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 35,0 mln USD.

W dniu 04.11.2024 r. Unimot S.A. poręczenia na rzecz Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. za przyszłe zobowiązania Tradea Sp. z o.o., które mogą wynikać z Ramowej Umowy Sprzedaży Energii Elektrycznej zawieranej na rok 2025. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 6 mln PLN, ważność poręczenia wygaśnie 01.02.2026 r.

7.9. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA GK UNIMOT

Grupa Kapitałowa Unimot nie publikuje prognoz finansowych na lata przyszłe, dodatkowo Zarząd Emitenta podjął decyzję o odstąpieniu publikacji prognozy skonsolidowanej EBITDA skorygowanej za 2024 rok, mając na uwadze zewnętrzne czynniki rynkowe niezależne od Spółki, związane z dużą zmiennością i niepewnością sytuacji na rynku paliw wywołaną trwającym konfliktem zbrojnym w Ukrainie i skutkami gospodarczymi sankcji na Rosję i Białoruś nakładanych w związku z tym wydarzeniem.

7.10. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 r. oraz w okresie porównawczym Unimot S.A. i spółki z Grupy UNIMOT zawierały transakcje z Jednostką Dominującą wyższego szczebla dla Unimot S.A. (tj. Unimot Express Sp. z o.o.) oraz spółkami zależnymi i stowarzyszonymi z Jednostką Dominującą wyższego szczebla, jak również z podmiotami z nią powiązanymi (jednostka będąca współnikiem wraz z jej jednostką zależną) oraz z podmiotami powiązanymi osobowo z Unimot S.A.

Tabele poniżej przedstawiają podsumowanie transakcji pomiędzy podmiotami z Grupy UNIMOT, a podmiotami powiązanymi.

w tysiącach złotych	Przychody ze sprzedaży, finansowe oraz pozostałe przychody operacyjne		Koszty operacyjne, Koszty finansowe, Pozostałe koszty operacyjne	
	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
Jednostki powiązane niekonsolidowane	917	673	5 040	4 839
Razem	917	673	5 040	4 839

w tysiącach złotych	Przychody ze sprzedaży, finansowe oraz pozostałe przychody operacyjne		Koszty operacyjne, Koszty finansowe, Pozostałe koszty operacyjne	
	01.07.2024 30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023	01.07.2024 30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023
Jednostki powiązane niekonsolidowane	77	138	1 783	1 460
Razem	77	138	1 783	1 460

w tysiącach złotych	Należności z tytułu dostaw i usług, z tytułu pożyczek oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tyt. pożyczek oraz pozostałe zobow.	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Jednostki powiązane niekonsolidowane	48	2 356	31 582	48 459
Razem	48	2 356	31 582	48 459

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Zarząd Jednostki Dominującej, transakcje (zawarte w okresie sprawozdawczym przez Spółkę lub jednostki od niej zależne) z podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z prowadzonej działalności operacyjnej.

7.11. RÓŻNICE POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZYWANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW ZA 2024 ROK

Spółka nie publikowała prognoz.

7.12. ISTOTNE POZYCJE POZABILANSOWE

W księgach Grupy Unimot nie występują istotne pozycje pozabilansowe, z wyjątkiem ujawnionych w sprawozdaniu z działalności i sprawozdaniu finansowym zobowiązań warunkowych.

8. SYTUACJA FINANSOWA EMITENTA UNIMOT S.A.

8.1. PODSTAWOWE PRODUKTY, TOWARY I USŁUGI EMITENTA

Jednostkowe przychody ze sprzedaży i ich struktura w poszczególnych grupach asortymentowych:

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	struktura %	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	struktura %	01.07.2023 30.09.2023
Gaz ziemny	153 550	19,8%	15 004	191 930	27,7%	29 845
Stacje paliw	597 055	76,8%	205 702	462 826	66,9%	174 147
Fotowoltaika	6 217	0,8%	592	5 400	0,8%	1 190
Działalność pozostała	20 203	2,6%	9 155	31 772	4,6%	1 680
Razem	777 025	100,0%	230 453	691 928	100,0%	206 862

Emitent za III kwartały 2024 roku osiągnął przychody w kwocie 777 025 tys. PLN. Struktura przychodów w porównaniu z przychodami publikowanymi na koniec września 2023 roku uległa zmianom. Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego były o 8 pp. niższe od wykazanych na koniec września 2023 roku i stanowiły niecałe 20% udziału w przychodach.

Przychody na stacjach paliw były o 9,9 pp. wyższe od wykazanych na koniec września 2023 roku i stanowiły prawie 770% udziału w przychodach ogółem, wzrost wynika z wzrostu ilości stacji paliw.

W 2023 roku Emitent wykazywał przychody z segmentu paliw stałych i bitumenów, obecnie przychody te rozliczane są w Unimot Bitumen Sp. z o.o. i Unimot Commodities Sp z o.o. Segmenty te w danych porównawczy dopisano do Działalności pozostałej.

Jednostkowe wolumeny w poszczególnych grupach asortymentowych:

w m ³ /Tj/GWh/KWp/Mg	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023	3Q24/3Q23
Gaz ziemny [GWh]	615	71	503	117	22%
Stacje paliw [tys. m ³]	265	95	218	83	22%
Fotowoltaika [KWp]	7 770	233	2 710	1 354	187%

8.2. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI EMITENTA

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023	3Q24/3Q23
EBIT *	(14 310)	(982)	(78 085)	(124 457)	-82%
EBITDA **	935	4 454	(13 300)	(66 858)	-107%
WYNIK BRUTTO	(27 544)	(6 453)	(39 452)	(76 671)	-30%
WYNIK NETTO	(19 878)	(2 769)	(21 354)	(60 759)	-7%

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

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

Za III kwartały 2024 r. Emitent osiągnął stratę brutto w wysokości (-) 27 544 tys. PLN, która była niższa o 30% od straty wykazanej w analogicznym okresie 2023 roku, różnica stanowi kwotę (-) 11 908 tys. PLN.

Strata netto wyniosła (-) 19 878 tys. PLN i była niższa o 7 % od wyniku prezentowanego na koniec września 2023 roku.

Wynik EBITDA wyniósł 935 tys. PLN, co oznacza, że był wyższy o 14 235 tys. PLN. od wyniku osiągniętego na koniec września 2023 roku.

WYNIKI - skorygowane

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023	3Q24/3Q23
EBITDA skorygowana	255	(3 415)	(895)	(56 022)	-128%
WYNIK NETTO skorygowany	(28 162)	(16 364)	(22 349)	(61 754)	26%

Wpływ na wyniki skorygowane miały, głównie wyższe niż w ubiegłym roku poziomy marż na rynku detalicznym pod koniec trzeciego kwartału, optymalizacja kosztów stacji paliw oraz niższy poziom kosztów ogólno-administracyjnych.

8.3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023	Zmiana % 2024/2023
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	776 197	230 462	690 683	206 862	12%
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	828	(8)	1 245	2 407	-33%
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(703 138)	(198 068)	(643 950)	(192 485)	9%
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	73 887	32 386	47 978	16 784	54%
Pozostałe przychody operacyjne	20 935	11 785	60 102	519	-65%
Koszty sprzedaży	(64 601)	(22 916)	(51 818)	(20 612)	25%
Koszty ogólnego zarządu	(39 450)	(19 962)	(51 639)	(27 277)	-24%
Pozostałe zyski / (straty) netto	229	(5)	337	151	-32%
Pozostałe koszty operacyjne	(5 310)	(2 271)	(5 779)	(4 737)	-8%
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(14 310)	(983)	(819)	(35 172)	1647%
Przychody finansowe	845	26	1 838	(11 974)	-54%
Koszty finansowe	(14 079)	(5 496)	(40 471)	(29 525)	-65%
Przychody / (Koszty) finansowe netto	(13 234)	(5 470)	(38 633)	(41 499)	-66%
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(27 544)	(6 453)	(39 452)	(76 671)	-30%
Podatek dochodowy	7 666	3 684	18 098	15 912	-58%
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej	(19 878)	(2 769)	(21 354)	(60 759)	-7%
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	(19 878)	(2 769)	(21 354)	(60 759)	-7%

Unimot S.A. w trzecim kwartale 2024 roku rozwijał działalność w segmencie gazu ziemnego i stacji paliw AVIA, oraz kontynuował zarządzanie strategiczne Grupy Kapitałowej Unimot i świadczył usługi wspólne dla podmiotów zależnych. m.in. w zakresie rachunkowości, obsługi kadrowej, prawnej i informatycznej.

Podstawowe przychody ze sprzedaży były wyższe o 12% względem trzeciego kwartału 2023 roku, wzrost przychodów związany jest ze wzrostem cen sprzedanych towarów i materiałów, oraz wzrostem wolumenów na stacjach. Spadek przychodów operacyjnych w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku związany jest przede wszystkim z niższą dywidendą w porównaniu z analogicznym okresem roku 2023, co szczegółowo przedstawia nota księgowa 6.3 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Unimot S.A.

Odnotowano o 25% wyższe koszty sprzedaży względem pierwszych trzech kwartałów roku 2023, co stanowi kwotę (-)12 783 tys. PLN.

Koszty zarządu były o 24% niższe od tych poniesionych w trzecim kwartale 2023 roku, wpływ na spadek kosztów miały ograniczone wydatki na reklamę w związku z uruchomieniem kolejnych stacji, które to zostały poniesione w 2023 roku.

Koszty finansowe w trzecim kwartale 2024 roku były o 65% niższe od wykazanych na koniec trzeciego kwartału 2023 roku, co wynika głównie z obniżenia poziomu zobowiązań wobec podmiotów powiązanych.

Strata netto w okresie sprawozdawczym była o 7% niższa od tej wykazanej na koniec trzeciego kwartału 2023 roku.

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	dynamika 2024/2023
Polska	770 935	683 390	13%
Szwajcaria	244	-	
Austria		4	-100%
Holandia	1 157	150	671%
Ukraina	1 173	1 331	-12%
Tajwan	147	684	-79%
Chiny	159	223	-29%
Kazachstan	385	1 570	-75%
Cypr	287	1 773	-84%
Niemcy	1 193	990	21%
Irlandia	27	18	50%
Łotwa	490	550	-11%
Razem	776 197	690 683	12%

Emitent uzyskiwał przychody na rynku krajowym, które stanowiły 99% przychodów. W okresie od 1.01.2024 r. do 30.09.2024 r. jeden odbiorca spółki tj. Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. przekroczył 10% przychodów. W okresie porównywalnym jeden z odbiorców Spółki tj. Unimot Energia i Gaz przekroczył 10% przychodów.

STRUKTURA KOSZTÓW RODZAJOWYCH

w tysiącach złotych	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	udział %	01.07.2024 30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023	Zmiana % 2024/2023
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(4 393)	(3 853)	4%	(1 506)	(1 759)	14%
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(10 852)	(7 339)	11%	(3 930)	(2 247)	48%
Zużycie materiałów i energii	(3 896)	(3 679)	4%	(1 365)	(1 568)	6%
Usługi obce	(49 911)	(50 957)	48%	(18 442)	(18 919)	-2%
Podatki i opłaty	(4 549)	(1 814)	4%	(1 499)	(655)	151%
Wynagrodzenia	(21 552)	(23 491)	21%	(14 360)	(18 422)	-8%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(2 387)	(2 319)	2%	(695)	(565)	3%
Pozostałe koszty rodzajowe	(5 562)	(10 025)	5%	(597)	(3 754)	-45%
KOSZTY RODZAJOWE RAZEM	(103 102)	(103 477)	100%	(42 394)	(47 889)	0%
Koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów	(703 138)	(643 950)	87%	(251 673)	(192 485)	9%
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	(949)	82	0%	(328)	703	-1257%
Pozostałe		(62)		(641)	(703)	
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(807 189)	(747 407)	-	(295 036)	(240 374)	8%

Na dzień 30 września 2024 roku koszty wg rodzaju były niższe o (-) 0,4% względem prezentowanych w analogicznym okresie 2023 roku, natomiast porównując trzeci kwartał z okresem analogicznym były niższe 11%.

Najwyższy udział w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku strukturze kosztów pośrednich mają usługi obce (48%), amortyzacja (15%) i wynagrodzenia (21%). Na usługi obce składają się: umowy przedstawicielskie, usługi magazynowania związane z utrzymywaniem zapasów gazu ziemnego w kawernach, kontrakty menadżerskie i usługi informatyczne, koszty najmu, koszty usług prawnych i doradczych a także koszty ochrony mienia. Wartościowo zauważalny jest wzrost kosztów amortyzacji, same koszty pośrednie wykazują bardzo zbliżony poziom jak w analogicznym okresie. Koszty sprzedanych towarów i materiałów stanowią 87% ogółu podstawowych kosztów operacyjnych.

8.4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tysiącach złotych	30.09.2024	Udział % w sumie bilansowej	31.12.2023	zmiana %
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	66 986	8%	50 328	33%
Prawo do użytkowania aktywów	157 772	18%	131 905	20%
Wartości niematerialne	1 527	0%	1 717	-11%
Inwestycje w jednostki zależne	411 408	46%	407 617	1%
Pozostałe aktywa finansowe	1 113	0%	285	291%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	703	-
Należności długoterminowe	1 989	0%	2 140	-7%
Aktywa z tytułu umów z klientami	7 982	1%	9 374	-15%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 139	3%	17 472	44%
Aktywa trwałe razem	673 916	76%	621 541	8%
Aktywa obrotowe		0%		
Zapasy	100 309	11%	28 109	257%
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 828	0%	3 790	1%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	70 804	8%	148 732	-52%
Pozostałe aktywa finansowe	21 022	2%	3 596	485%
Pochodne instrumenty finansowe	509	0%	6 417	-92%
Należności z tytułu podatku dochodowego	5	0%	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 929	2%	35 055	-52%
Pozostałe aktywa obrotowe	1 822	0%	1 526	19%
Aktywa obrotowe razem	215 228	24%	227 226	-5%
AKTYWA RAZEM	889 144	100%	848 767	5%

Aktywa trwałe na koniec trzeciego kwartału 2024 r. stanowiły 76% sumy bilansowej natomiast aktywa obrotowe stanowiły 24% sumy bilansowej. Na koniec 2023 roku aktywa trwałe stanowiły 73% sumy bilansowej a majątek obrotowy 27%, co oznacza, że aktywa trwałe wzrosły o 3 pp. a obrotowe spadły o 3 pp. Wartościowo aktywa trwałe w trzecim kwartale 2024 r. wzrosły o 52 375 tys. PLN., na wzrost wpłynęła głównie pozycja dotycząca prawa użytkowania aktywów, nabycia środków trwałych i inwestycje związane ze stacjami paliw Avia.

Główne zmiany w obszarze majątku obrotowego za trzy kwartały 2024 roku nastąpiły w pozycji zapasów, gdzie wzrost ten wyniósł 257% i wynika z sezonowego zapełniania kawern gazem ziemnym. Należności handlowe, spadły o 52%, co wartościowo stanowi kwotę (-) 77 928tys. PLN. Spadek ten związany jest z skróceniem okresu oczekiwania na należności, które w trzecim kwartale były regulowane średnio po 25 dniach, podczas gdy na koniec 2023 roku po 51 dniach. Pozostałe aktywa finansowe wzrosły o 485 %, co wartościowo stanowi kwotę 17 426 tys. PLN. Aktywa finansowe obejmują głównie udzielone pożyczki, środki pieniężne o ograniczonym dostępie zabezpieczające przyszłe transakcje hedgingowe oraz środki pieniężne o ograniczonym dostępie zabezpieczające transakcje obrotu gazem ziemnym. Środki te stanowią wymagany Depozyt Zabezpieczający pod realizowanie przez Spółkę za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ S.A. transakcji na rynkach prowadzonych przez Towarową Giełdę Energii S.A.

Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec trzeciego kwartału 2024 był niższy o 52% względem końca roku 2023.

W tysiącach złotych	30.09.2024	Udział % w sumie bilansowej	31.12.2023	zmiana %
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	8 198	1%	8 198	0%
Pozostałe kapitały	324 298	36%	312 050	4%
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	(19 434)	-2%	45 483	-143%
Kapitał własny razem	313 062	35%	365 731	-14%
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	162 225	18%	135 847	19%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8 485	1%	6 088	39%

Pochodne instrumenty finansowe	174	0%	173	0%
Pozostałe zobowiązania			-	
Zobowiązania długoterminowe razem	170 883	19%	142 108	20%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty w rachunku bieżącym	58 476	7%	45 595	28%
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	77 207	9%	83 476	-8%
Pochodne instrumenty finansowe	0	0%	470	-100%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	536	0%	535	0%
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	758	0%	3 546	-79%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	268 222	30%	207 306	29%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	405 199	46%	340 928	19%
Zobowiązania razem	576 082	65%	483 036	19%
PASYWA RAZEM	889 144	100%	848 767	5%

Kapitały własne na koniec trzeciego kwartału 2024 roku stanowiły 35% sumy bilansowej, czyli o 8 pp. mniej od prezentowanego na koniec 2023 roku, co wartościowo stanowi spadek o 52 669 tys. PLN i wynika z wykazanej straty na koniec okresu.

Zobowiązania długoterminowe na koniec trzeciego kwartału 2024 roku stanowiły 19% sumy bilansowej, co oznacza wzrost o 2 pp. względem końca 2023 roku a zobowiązania krótkoterminowe 46% sumy bilansowej, oznacza wzrost o 6 pp. względem końca 2023 roku. Największe wartościowe zmiany nastąpiły w zobowiązaniach długoterminowych z tytułu kredytów, pożyczek oraz instrumentów dłużnych, które wzrosły o 19% względem końca 2023 roku, oraz w pozycji krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług, które wzrosły o 29% co stanowi kwotę 60 916 tys. PLN.

8.5. ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA EMITENTA

Przedstawiona poniżej ocena wskaźnikowa Spółki została przeprowadzona na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego za trzy kwartały 2024 r. oraz okresu porównawczego.

Płynność finansowa

Do oceny płynności finansowej wykorzystano następujące wskaźniki:

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

WSKAŹNIKI PŁYNNOSCI FINANSOWEJ	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana pp. 2024/2023
Wskaźnik płynności bieżącej	0,5	0,7	(-) 0,2 pp.
Wskaźnik płynności szybkiej	0,3	0,6	(-) 0,3 pp.
Wskaźnik płynności natychmiastowej	0,0	0,1	(-) 0,1 pp.

Wskaźnik płynności bieżącej na koniec trzeciego kwartału 2024 roku wyniósł 0,5 i jest o 0,2 pp. niższy niż wyliczony na koniec roku 2023. Spadek o 0,3 pp. odnotował również wskaźnik płynności szybkiej osiągając poziom 0,3 na koniec trzeciego kwartału 2024. Wskaźnik płynności gotówkowej w analizowanym okresie wyniósł 0, co oznacza spadek o 0,1 pp. względem poziomu na koniec roku 2023.

Rentowność

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

- **Stopa zysku ze sprzedaży** – rentowność sprzedaży wyznacza efektywność prowadzonych działań sprzedażowych, czyli pozwala ona określić część przychodów pozostającą w spółce na pokrycie kosztów jej funkcjonowania – po uwzględnieniu kosztów bezpośrednich sprzedaży. Analogicznie wskaźnik ten pozwala określić wpływ na wynik Spółki kosztów bezpośrednich sprzedaży przez nią realizowanej.
- **Rentowność brutto** – wyznacza efektywność prowadzonej przez Spółkę działalności, czyli pozwala ocenić część przychodów pozostających w Spółce na pokrycie podatku, po uwzględnieniu kosztów działalności finansowej i zdarzeń nadzwyczajnych. Analogicznie wskaźnik ten, interpretowany łącznie z powyższymi wskaźnikami rentowności, pozwala ocenić jaka część wyniku zbudowana jest nie przez działalność operacyjną, ale wynika z jej działalności finansowej lub wpływu zdarzeń nadzwyczajnych.
- **Rentowność netto** – wyznacza procent przychodów Spółki stanowiący jej wynik netto, czyli po pokryciu wszystkich kosztów jej działalności: sprzedaży, operacyjnych, finansowych oraz opłaceniu podatków.
- **ROE** – rentowność kapitału własnego: stosunek zysku netto do średniego stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego. Wskaźnik pozwala ocenić inwestorom efektywność wykorzystania kapitału powierzonego Spółce.
- **ROA** – rentowność aktywów ogółem: stosunek zysku netto do średniego stanu aktywów w ciągu roku obrotowego. Wskaźnik pozwala ocenić inwestorom efektywność wykorzystania całego posiadanego przez Spółkę majątku.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	Zmiana pp. 2024/2023
ROA	-2,2%	-2,6%	0,4 pp.
ROE	-6,3%	-7,1%	0,8 pp.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	Zmiana pp. 2024/2023
STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY	9,5%	6,9%	2,6 pp.
RENTOWNOŚĆ EBIT	-1,8%	-11,3%	9,5 pp.
RENTOWNOŚĆ EBITDA	0,1%	-1,9%	2,0 pp.
RENTOWNOŚĆ NETTO	-2,6%	-3,1%	0,5 pp.

W trzecim kwartale 2024 roku Spółka odnotowała wzrost wskaźników rentowności ROA i ROE – ROA osiągnął poziom -2,2% (wzrost o 0,4 pp. w stosunku do 2023 roku), ROE osiągnął poziom -6,3% (wzrost o 0,8 pp. w stosunku do 2023 roku). Wskaźnik rentowności EBITDA osiągnął 0,1% (wzrost o 2,0 pp. względem 2023 roku). Rentowność EBIT W III kwartale 2024 roku wyniosła -1,8%, wskaźnik rentowności netto – ROS odnotował poziom -2,6% i był wyższy o 0,5 pp. względem roku 2023. Stopa zysku ze sprzedaży wyniosła 9,5% w porównaniu do 6,9% z roku poprzedniego (wzrost o 2,6 pp.).

Sprawność działania

Do oceny sprawności działania wykorzystano następujące wskaźniki:

- **Rotacja należności (w dniach):** relacja stanu należności handlowych na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 270 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres określany w dniach, po jakim następuje spływ należności z tytułu wystawionych przez Emitenta faktur. W ogólnym przypadku należy dążyć do minimalizacji tego wskaźnika.
- **Rotacja zobowiązań krótkoterminowych (w dniach):** relacja stanu zobowiązań krótkoterminowych wobec dostawców na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 270 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres określany w dniach, po jakim następuje spłata zobowiązań Emitenta. Należy dążyć do maksymalizacji tego wskaźnika.
- **Rotacja zapasów (w dniach):** relacja średniego stanu zapasów na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 270 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres określany w dniach, przez który Spółka przetrzymuje zapasy przed ich sprzedażą. Ze względu na efektywność należy dążyć do minimalizacji tego wskaźnika.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 31.12.2023	Zmiana 2024/2023 (dni)
Rotacji należności handlowych (w dniach)	25	51	26
Rotacji zobowiązań handlowych (w dniach)	94	70	24
Rotacji zapasów (w dniach)	35	10	25
Rotacji zapasów (w dniach) skorygowany o zapas obowiązkowy	35	9	26

Wskaźnik rotacji należności liczony w dniach wynosił na koniec trzeciego kwartału 2024 roku 25 dni (na koniec 2023 roku – 51 dni). Wskaźnik rotacji zobowiązań W trzecim kwartale 2024 roku wynosił 94 dni i był dłuższy o 24 dni względem końca 2023 roku. Wskaźnik rotacji zapasów na koniec trzeciego kwartału 2024 r. wynosił 35 dni (w 2023 roku 10 dni), natomiast wskaźnik rotacji zapasów skorygowany o zapas obowiązkowy wyniósł 35 dni i był o 26 dni dłuższy od prezentowanego na koniec 2023 roku.

30.09.2024

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

Cash to Cash = 35 dni + 25 dni – 94 dni = -34 dni.

Skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego cykl środków pieniężnych wynosi:

Cash to Cash = 35 dni + 25 dni – 94 dni = -34 dni.

31.12.2023

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

Cash to Cash = 10 dni + 51 dni – 70 dni = -9 dni.

Skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego cykl środków pieniężnych wynosi:

Cash to Cash = 9 dni + 51 dni – 70 dni = -10 dni.

Wskaźnik Cash to Cash oraz wskaźnik skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego na koniec trzeciego kwartału 2024 roku wyniósł (-) 34 dni.

Ocena zadłużenia

Ocenę stopnia zadłużenia Spółki dokonano w oparciu o następujące wskaźniki:

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

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana pp. 2024/2023
Wskaźnik zadłużenia ogółem	65%	57%	8 pp.
Wskaźnik pokrycia aktywów	35%	43%	(-) 8 pp.
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	46%	59%	(-) 13 pp.
Wskaźnik zadłużenia ogółem skorygowany o kredyt na zapas obowiązkowy	65%	57%	8 pp.

Wskaźnik zadłużenia ogółem w trzecim kwartale 2024 roku wynosił 65% w stosunku do 57% na koniec roku 2023 (wskaźnik skorygowany utrzymał się na tym samym poziomie). Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym osiągnął poziom 46% w odniesieniu do 59% na koniec roku 2023 i odnotował spadek o 13 pp. Wskaźnik pokrycia aktywów wyniósł 35%, co oznacza spadek o 8 pp. względem 2023 roku.

8.6. ZACIĄGNIĘTE KREDYTY I POŻYCZKI

Analiza umów kredytowych i pożyczek na dzień 30.09.2024 w tys. PLN

Nazwa firmy finansującej	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Wartość bilansowa na dzień 30.09.2024	Waluta kredytu/pożyczki	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia
Bank Ochrony Środowiska S.A.	-	43 732	43 732	PLN	Kredyt odnawialny / w rachunku bieżącym	29.06.2021
Bank Millenium S.A.	-	14 744	14 744	PLN/EUR/USD	Kredyt parasolowy w rachunku bieżącym	25.11.2019
Unimot Paliwa Sp. z o.o.	-	65 027	65 027	PLN/EUR/USD	Umowa pożyczki w ramach limitu	24.05.2022
Razem	-	123 503	123 503			

Na 30.09.2024 aktywna pozostawała Umowa Kredytu Odnawialnego zawarta z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., termin spłaty został określony na 19.06.2025 r.

Na 30.09.2024 r. aktywna pozostawała Umowa o kredyt parasolowy w Banku Millennium S.A., z terminem spłaty określonym na 20.03.2025 r.

Unimot S.A. na bieżąco korzysta z limitu w linii pożyczkowej. Płynnie zaciągając i spłacając zadłużenie wobec Unimot Paliwa. Pożyczka wykorzystywana jest w celu finansowania bieżącej działalności. Wartość zobowiązania wobec Unimot Paliwa na dzień 30.09.2024 wynosi 65 027 tys. PLN.

Zabezpieczenia:

Umowa o Kredyt odnawialny/w rachunku bieżącym w BOŚ Bank S.A.:

- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami,
- zastaw finansowy z klauzulą kompensacyjną na prawach do środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach Klienta BOŚ S.A. do 44 mln PLN,
- weksel własny in blanco wraz z deklaracją,
- gwarancja PLG FGP BGK do wysokości 80% kwoty kredytu tj. 35,2 mln PLN,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 66 mln PLN,
- przystąpienie do długu Unimot S.A. przez Unimot Paliwa sp. z o.o.

Umowa o kredyt parasolowy w rachunku bieżącym w Banku Millennium:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 102,4 mln PLN,
- hipoteka łączna do kwoty 3,4 mln PLN na nieruchomościach należących do Unimot Express sp. z o.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia,
- hipoteka łączna do kwoty 8,5 mln PLN na nieruchomościach należących do Unimot Express sp. z o.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- oświadczenie Unimot Express sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji z mienia (nieruchomości) do kwot 8,5 mln PLN oraz 3,45 mln PLN,
- zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelności,
- hipoteka łączna docelowo na 1 miejscu do kwoty 16 mln PLN na nieruchomościach należących: Unimot S.A., położonej w miejscowości Zawadzkie, Unimot Express sp. z o.o., położonej w Częstochowie, ul. Torowa 3B,
- poręczenia wzajemne Unimot S.A. i Tradea sp. z o.o.,
- poręczenia wzajemne Unimot S.A. i UEIG sp. z o.o.,
- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach PLN, EUR, USD – Unimot Paliwa,
- zastaw rejestrowy na wierzytelności z tytułu umów rachunku – Unimot SA.

Analiza umów leasingowych na dzień 30.09.2024 r.

Typ umowy	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Wartość bilansowa na dzień 30.09.2024	Waluta	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Okres obowiązywania umowy
Umowy leasingowe dotyczące środków transportu	1 375	1 365	2 740	PLN	leasing	2020.07.31	31.05.2027
Umowy leasingowe dotyczące umów dzierżawy	150 963	10 762	161 725	PLN	leasing	2015.01.01	31.01.2053
Umowy leasingowe dotyczące urządzeń fotowoltaicznych	269	53	322	PLN	leasing	2022.10.30	31.10.2029
Razem	152 607	12 180	164 787				

*Dane w tys. PLN

Na dzień 30 września 2024 roku Jednostka Dominująca posiadała zobowiązania finansowe z tytułu zawartych umów leasingowych w wysokości 164 787 tys. PLN. Przedmiotem umów leasingowych były głównie umowy dotyczące dzierżawy nieruchomości biurowych i stacji paliw oraz umowy leasingowe dotyczące środków transportu i urządzeń fotowoltaicznych. Instalacje fotowoltaiczne umieszczone są na

terenach stacji benzynowych, a wartość ich zobowiązań leasingowych na koniec czerwca wynosiła 322 tys. PLN. W III kwartale 2024 r. zawarto nowe umowy na dwa samochody osobowe oraz zostały zakończone dwie umowy leasingowe. Ponadto podpisano dwie nowe umowy dotyczące prawa do użytkowania aktywów na nowo przyjęte stacje paliw w Świecku oraz w Nidzicy.

Harmonogram spłaty zobowiązań leasingowych:

w tysiącach złotych	30.09.2024			31.12.2023		
	Płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał	Płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
do roku	22 583	10 404	12 180	19 015	8 556	10 459
od 1 do 5 Lat	46 079	18 390	27 689	64 361	28 094	36 267
Powyżej 5 lat	168 307	43 389	124 918	117 615	27 654	89 961
Razem	236 969	72 183	164 787	200 991	64 304	136 687

Zgodnie z MSSF 16 do zobowiązań leasingowych zaliczane są umowy dzierżawy.

W Unimot SA na dzień 30.09.2024 obowiązywały umowy na samochody osobowe, instalacje fotowoltaiczne oraz najem budynków i stacji paliw.

Na dzień bilansowy Spółka miała zawartych 46 umów leasingowych (z czego 5 dotyczy fotowoltaiki, a 41 samochodów osobowych) oraz 51 umów dzierżawy (z czego 47 to stacje paliw a pozostałe to najem budynków i lokali).

8.7. UDZIELONE KREDYTY I POŻYCZKI

w tysiącach złotych	31.12.2023	Udzielone	Spłacone	Odsetki naliczone	Odsetki zapłacone	Różnice kursowe zrealizowane	Różnice kursowe niezrealizowane	30.09.2024
Unimot Paliwa	-	-	-	-	-	-	-	-
U.C. Energy LLC	165	-	-	-	(169)	4	-	-
Unimot Aviation Sp. z o.o.	1 017	-	(200)	59	(48)	-	-	828
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o.	1	2 000	(2 000)	5	(1)	-	-	5
Unimot System Sp. z o.o.	149	-	(100)	1	(4)	-	-	47
Tradea Sp. z o.o.	0	13 000	-	-	-	-	-	13 000
Unimot Ukraina	476	-	-	11	-	-	(8)	479
Razem	1 808	15 000	(2 300)	76	(222)	4	(8)	14 359

Udzielone pożyczki w III kwartale 2024 roku:

- W III kwartale 2024 roku Unimot S.A udzielił pożyczki na rzecz Tradea Sp. z o.o. na podstawie umowy na linię pożyczki z 2021 r. w kwocie 13 000 tys. zł.
- W III kwartale 2024 roku Unimot S.A udzielił pożyczki Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. na podstawie umowy na linię pożyczki z 2023 r. w kwocie 2 000 tys. zł. Pożyczka została niezwłocznie spłacona.

Udzielone pożyczki przed 31 grudnia 2023, ale wciąż aktywne:

- Unimot S.A. udzieliła pożyczkę spółce Blue LNG sp. z o.o. na łączną kwotę 2 106 tys. zł. Na dzień bilansowy saldo kapitału wynosi 0. Na podstawie przejęcia spółki Blue LNG sp. z o.o. przez Unimot System sp. z o.o. niezapłacone odsetki z tytułu pożyczki przechodzą na Unimot System sp. z o.o.
- Unimot S.A. udzieliła pożyczki spółce Unimot Ukraina sp. z o.o. w kwocie 150 tys. EUR. Na dzień bilansowy do spłaty pozostaje 100 tys. EUR. Pożyczkobiorca jest zobowiązany do całkowitej spłaty pożyczki w terminie do 10.08.2024 r. Pożyczka nie została spłacona.
- Unimot S.A. udzieliła pożyczkę spółce Unimot Aviation sp. z o.o. na łączną kwotę 1 000 tys. zł. Na dzień bilansowy saldo wynosi 800 tys. PLN. Spłata części zadłużenia odbyła się w drodze kompensaty.

Przy kalkulacji marż zastosowanych w umowach pożyczek uwzględniono w szczególności okoliczności, że pożyczki zostały udzielone bez zabezpieczenia materialnego, bez prowizji przygotowawczej ani innych opłat i prowizji. Podmioty udzielające na rynku pożyczek

niezabezpieczonych uwzględniają fakt braku twardych zabezpieczeń poprzez wymaganie wyższego oprocentowania, które odzwierciedla wyższy stopień ponoszonego ryzyka.

8.8. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

w tysiącach PLN/EUR/USD	Stan na 30.09.2024			Stan na 31.12.2023		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
Zobowiązania warunkowe Jednostki Dominującej własne	-	-	-	-	-	-
gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenie akcyzowe	-	-	-	-	-	-
gwarancje dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania warunkowe dotyczące Jednostek powiązanych wystawione przez Jednostkę Dominującą	591 996	40 329	58 088	369 356	24 000	49 000
poręczenia wystawione za gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenie akcyzowe	213 100	-	-	205 000	-	-
poręczenia wystawione za gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenie koncesyjne	40 000	-	-	40 000	-	-
poręczenia za gwarancje dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich	154 918	25 500	11 000	124 356	24 000	6 000
poręczenia dotyczące produktów finansowych	183 978	14 829	47 088	-	-	43 000
Podsumowanie	591 996	40 329	58 088	369 356	24 000	49 000

Tabela przedstawia aktualne zobowiązania warunkowe na 30 września 2024 rok, natomiast poniższy opis dotyczy udzielonych poręczeń za trzy kwartały 2024 roku.

Najważniejsze pozycje:

Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających z Umowy o gwarancję ubezpieczeniową wystawioną przez UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., składaną jako zabezpieczenie akcyzowe przez Unimot Paliwa Sp. z o.o. Kwota gwarancji wynosi 5 mln zł, a jej termin ważności obowiązuje od 04.01.2024 r. do 03.01.2025 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Drugiego Urzędu Skarbowego w Opolu.

26 lutego 2024 r. został podpisany aneks nr 1 do Umowy o gwarancję ubezpieczeniową z dnia 13.03.2023 r. zawartej z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty podatku akcyzowego i opłat paliwowych przez Unimot Terminale S.A. Kwota gwarancji wynosi 150 mln zł, a jej termin ważności obowiązuje od 1 kwietnia 2024 r. do 31 marca 2025 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik II Urzędu Skarbowego w Bielsku Białej. Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających z wystawionej gwarancji.

Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających z Umowy o gwarancję ubezpieczeniową zawartą w dniu 7 marca 2024 r. z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty podatku akcyzowego i opłat paliwowych przez Unimot Paliwa Sp. z o.o. Kwota gwarancji wynosi 30 mln zł a jej termin ważności obowiązuje od 11 kwietnia 2024 r. do 10 kwietnia 2025 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Urzędu Skarbowego w Pruszkowie.

Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających z Umowy o gwarancję ubezpieczeniową zawartą w dniu 13 marca 2024 r. z UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty podatku akcyzowego i opłat paliwowych przez Unimot Paliwa Sp. z o.o. Kwota gwarancji wynosi 25 mln zł, a jej termin ważności obowiązuje od 11.04.2024 r. do 10.04.2025 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Urzędu Skarbowego w Pruszkowie.

Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających z Umowy o gwarancję ubezpieczeniową wystawioną przez UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., składaną jako zabezpieczenie akcyzowe przez Unimot Paliwa Sp. z o.o. Kwota gwarancji wynosi 2,1 mln zł, a jej termin ważności obowiązuje od 25.03.2024 r. do 03.01.2025 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Drugiego Urzędu Skarbowego w Opolu.

Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających z gwarancji ubezpieczeniowej wystawionej przez Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A., złożonej jako zabezpieczenie akcyzowe przez Unimot Aviation Sp. z o.o. Kwota gwarancji wynosi 1,0 mln zł, a jej termin ważności obowiązuje od 10.05.2024 r. do 09.05.2025 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnika Urzędu Skarbowego Warszawa-Ursynów.

Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających z Umowy o gwarancję ubezpieczeniową zawartą z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. a związanych z wykonywaniem działalności gospodarczej w zakresie obrotu paliwami ciekłymi z zagranicą przez Unimot Paliwa Sp. z o.o. w okresie do 21.06.2025 r. Kwota gwarancji wynosi 10 mln zł. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Opolskiego Urzędu Skarbowego w Opolu.

Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających z Umowy o gwarancję ubezpieczeniową zawartą z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. a związanych z wykonywaniem działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania paliw ciekłych przez Unimot Paliwa Sp. z o.o. w okresie do 30.06.2026 r. Kwota gwarancji wynosi 10 mln zł. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających z gwarancji ubezpieczeniowej wystawionej przez TU Euler Hermes S.A. (Allianz Trade), związanych z związanych z wykonywaniem działalności gospodarczej w zakresie obrotu paliwami ciekłymi z zagranicą przez Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. w okresie do 19.10.2025 r. Kwota gwarancji wynosi 10 mln zł. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających z gwarancji ubezpieczeniowej wystawionej przez TU Euler Hermes S.A. (Allianz Trade), związanych z związanych z wykonywaniem działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania paliw ciekłych przez Unimot Terminale Sp. z o.o. w okresie do 30.11.2025 r. Kwota gwarancji wynosi 10 mln zł. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Drugiego Urzędu Skarbowego w Bielsku-Białej.

3 czerwca w ramach Umowy generalnej o udzielanie płatniczych gwarancji ubezpieczeniowych zawartej pomiędzy Unimot Paliwa Sp. z o.o. a KUKĘ S.A. została wystawiona gwarancja na rzecz ING Bank Śląski S.A. stanowiąca zabezpieczenie ewentualnych roszczeń Beneficjenta mogących powstać z tytułu podpisanej z Unimot Paliwa Sp. z o.o. Umowy kredytowej z 20.05.2024 r. Kwota gwarancji wynosi 120 mln zł i jest ważna do 09.05.2026 r. Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań jakie mogą powstać w związku z wystawieniem gwarancji przez KUKĘ.

10 czerwca w ramach Umowy generalnej o udzielanie płatniczych gwarancji ubezpieczeniowych zawartej pomiędzy Unimot Paliwa Sp. z o.o. a KUKĘ S.A. została wystawiona gwarancja na rzecz Banku Millennium S.A. stanowiąca zabezpieczenie ewentualnych roszczeń Beneficjenta mogących powstać z tytułu podpisanej z Unimot Paliwa Sp. z o.o. Umowy faktoringu odwrotnego z 24.04.2024. Kwota gwarancji wynosi 13,5 mln zł i jest ważna do 21.07.2025 r. Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań jakie mogą powstać w związku z wystawieniem gwarancji przez KUKĘ.

Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających w umów leasingu (przedmioty leasingu to 135 sztuk cystern kolejowych) zawartych w ramach Umowy generalnej leasingu zawartej pomiędzy Unimot Paliwa Sp. z o.o. a ING Lease (Polska) Sp. z o.o. Na dzień bilansowy saldo zobowiązań wynikających z powyższych umów wynosiło 14,8 mln EUR a najdłuższa data zobowiązania to 15.06.2033 r.

Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających z umów kredytowych zawartych pomiędzy Unimot Paliwa Sp. z o.o. a mBank S.A. Na dzień bilansowy saldo zobowiązań wynosiło odpowiednio 0 zł oraz 46,7 mln USD.

W dniu 5 czerwca została podpisana Umowa poręczenia pomiędzy Unimot S.A. a PKO BP S.A. która zabezpiecza ewentualne zobowiązania Unimot Commodities Sp. z o.o. wobec Beneficjenta jakie mogą pojawić się w związku z zawartą Umową Ramową dot. transakcji skarbowych zabezpieczających ryzyko kursowe oraz ryzyko cen towarów. Kwota poręczenia wynosi 14,45 mln zł i obowiązuje do 31.07.2029 r. Na dzień bilansowy saldo wykorzystania limitu na transakcje wynosiło 1,19 mln zł.

W dniu 19.03.2024 r. została zawarta Umowa Poręczenia pomiędzy Unimot S.A. a PKO BP S.A. zabezpieczająca wierzytelności, jakie mogą powstać w związku z podpisaną pomiędzy PKO BP S.A. a Unimot Energia i Gaz Sp. o.o. Umową Ramową o Gwarancje. Kwota poręczenia wynosi 7,5 mln zł i obowiązuje do 14.03.2033 r. Na bilansowy w ramach linii wystawiona została jedna gwarancja w kwocie 110 tys. zł, z terminem ważności do 31.08.2026 r.

Unimot S.A. udzieliła poręczenia zapłaty przez Unimot Terminale Sp. z o.o. na rzecz Orlen S.A. kwot jakie mogą wynikać z umowy nabycia akcji Lotos Terminale S.A. (SPA) z 12 stycznia 2022 r. oraz umowy dotyczącej najmu i rozliczenia nakładów inwestycji w Szczecinie z 12 stycznia 2022 r. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 6 mln zł a maksymalny termin obowiązywania poręczenia to 31 grudnia 2032 r.

Unimot S.A. udzieliła poręczenia zapłaty wynikających z realizacji umowy z dnia 01.12.2022 r. a dotyczącej udostępnienia nieruchomości i rozliczenia nakładów inwestycyjnych związanych z realizacją inwestycji w terminalu paliw w Szczecinie. Beneficjentem jest Orlen S.A. a zobowiązanym Unimot Terminale Sp. z o.o. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 78 mln zł, maksymalny termin obowiązywania poręczenia to 31 grudnia 2032 r.

W dniu 28 lutego 2024 r. Unimot S.A. udzieliła poręczenia / gwarancji (PARENT GUARANTEE AND INDEMNITY) na rzecz TotalEnergies Marketing Deutschland GmbH i/lub innych spółek z grupy TotalEnergies wskazanych w dokumencie za zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o. jakie mogą wynikać z zawartych kontraktów. Maksymalna kwota zabezpieczenia wynosi 17 mln EUR, poręczenie jest ważne do 31 stycznia 2025 r.

Unimot S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o. wobec Shell Deutschland GmbH jakie mogą powstać ramach współpracy handlowej. Maksymalna kwota zobowiązania wynosi 8,5 mln EUR.

W dniu 7 listopada 2023 r. Unimot S.A. udzieliła poręczenia / gwarancji (Parent Company Guarantee) za zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o. wobec Preem AB, jakie mogą powstać w ramach współpracy handlowej. Maksymalna kwota zabezpieczenia wynosi 4 mln USD, a ważność poręczenia kończy się 31.01.2027 r.

W dniu 06.08.2024 została wystawiona przez TU Euler Hermes S.A. (Allianz Trade) gwarancja ubezpieczeniowa w kwocie 12,5 mln PLN na zlecenie Unimot Paliwa Sp. z o.o. zabezpieczająca zobowiązania wynikające z umowy handlowej z Orlen Paliwa Sp. z o.o. Unimot S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających z wystawienia tej gwarancji. Gwarancja obowiązuje do 05.08.2025 r.

W dniu 07.08.2024 r. Unimot S.A. udzieliła gwarancji / poręczenia, którego beneficjentem jest A/S Global Risk Management Ltd. Poręczenie zabezpiecza zobowiązania Unimot Bitument Sp. z o.o. oraz Unimot Commodities Sp. z o.o. jakie mogą powstać w związku z podpisaną z beneficjentem umową (Master Agreement z 22 maja 2023 r.) Maksymalna kwota poręczenia wynosi 7 mln USD. Gwarancja / poręczenie zastąpiła poprzedni dokument, w którym zobowiązanym była Unimot Bitumen Sp. z o.o.

W dniu 09.08.2024 r. Unimot S.A. udzieliła gwarancji na rzecz ING Lease (Polska) Sp. z o.o. stanowiącej zabezpieczenie Generalnej Umowy Leasingu zawartej przez Olavion Sp. z o.o. z Beneficjentem. Maksymalna kwota gwarancji wynosi 125,4 mln PLN, maksymalny umowny termin obowiązywania to 05.06.2038 roku. Na dzień 30.09.2024 r. saldo zobowiązań wynikających z zawartych umów wynosiło 49,2 mln zł.

W dniu 30.08.2024 r. Unimot S.A. udzieliła gwarancji / poręczenia na rzecz Pilot Travel Center LLC oraz spółek stowarzyszonych za przyszłe zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o. które będą wynikać z transakcji handlowych dotyczących zakupu produktów ropopochodnych od Beneficjenta i/lub spółek stowarzyszonych. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 35,0 mln USD, poręczenie zostało udzielone bezterminowo, do czasu pisemnego odwołania przez Poręczyciela. Na dzień bilansowy saldo zobowiązań Unimot Paliwa Sp. z o.o. wobec beneficjenta wynosiło 0 USD.

Po dniu bilansowym

W dniu 02.10.2024 r. wygasła gwarancja zawarta z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty podatku akcyzowego i opłat paliwowych przez Unimot Terminale S.A. Kwota gwarancji wynosiła 150 mln zł, Beneficjentem gwarancji był Naczelnik II Urzędu Skarbowego w Bielsku Białej a Unimot S.A. była poręczycielem zobowiązań z niej wynikających wobec TU ERGO Hestia.

W dniu 07.10.2024 r. Unimot S.A. udzieliła poręczenia na rzecz Musket Europe SARL za przyszłe zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o., które będą wynikać z transakcji handlowych dotyczących zakupu produktów ropopochodnych od Beneficjenta. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 35,0 mln USD, ważność poręczenia wygasa 01.09.2026 r.

W dniu 08.10.2024 r. Unimot S.A. udzieliła poręczenia na rzecz Neste Oyj. za przyszłe zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o., które będą wynikać z transakcji handlowych dotyczących zakupu produktów ropopochodnych od Beneficjenta. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 4,5 mln EUR, ważność poręczenia wygasa 31.12.2026 r.

W dniu 31.10.2024 r. Unimot S.A. udzieliła gwarancji / poręczenia na rzecz Marathon Petroleum Company LP za przyszłe zobowiązania Unimot Paliwa Sp. z o.o., które będą wynikać z transakcji handlowych dotyczących zakupu produktów ropopochodnych od Beneficjenta. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 35,0 mln USD.

W dniu 04.11.2024 r. Unimot S.A. udzieliła poręczenia na rzecz Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. za przyszłe zobowiązania Tradea Sp. z o.o., które mogą wynikać z Ramowej Umowy Sprzedaży Energii Elektrycznej zawieranej na rok 2025. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 6 mln PLN, ważność poręczenia wygaśnie 01.02.2026 r.

8.9. AKTUALNA I PRZEWDYWANA SYTUACJA FINANSOWA EMITENTA

Grupa Kapitałowa Unimot nie publikuje prognoz finansowych na lata przyszłe, dodatkowo Zarząd Emitenta podjął decyzję o odstąpieniu publikacji prognozy skonsolidowanej EBITDA skorygowanej za 2024 rok, mając na uwadze zewnętrzne czynniki rynkowe niezależne od Spółki, związane z dużą zmiennością i niepewnością sytuacji na rynku paliw wywołaną trwającym konfliktem zbrojnym w Ukrainie i skutkami gospodarczymi sankcji na Rosję i Białoruś nakładanych w związku z tym wydarzeniem.

8.10. ISTOTNE POZYCJE POZABILANSOWE

W księgach Unimot S.A. nie występują istotne pozycje pozabilansowe, z wyjątkiem ujawnionych w sprawozdaniu zobowiązań warunkowych.

9. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT I UNIMOT S.A.

Zarząd Unimot S.A. oświadcza, że niniejsze śródroczne sprawozdanie pt. „Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej UNIMOT i Unimot S.A. za III kwartały 2024 roku zakończone 30 września 2024 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji GK Unimot, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk i zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Unimot S.A. dnia 14 listopada 2024 roku.

.....
Adam Sikorski
Prezes Zarządu

.....
Filip Kuropatwa
Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Brzozowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Aneta Szczesna-Kowalska
Wiceprezes Zarządu

.....
Michał Hojowski
Wiceprezes Zarządu