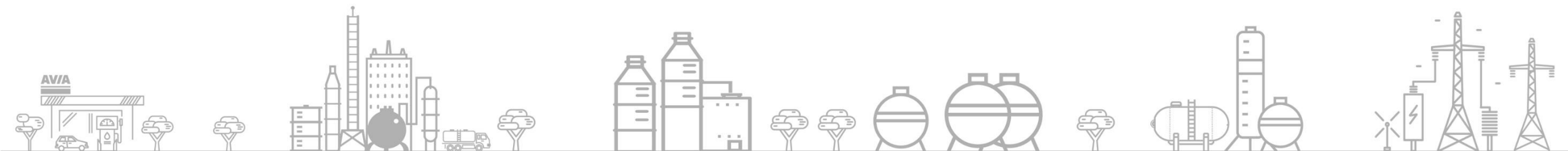




Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy UNIMOT za 2023 rok

Consolidated Financial Results of the UNIMOT Group for 2023

24 kwietnia 2024 r. / 24 April 2024





AGENDA

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

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



PODSTAWOWE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE ZA 2023

KEY FINANCIAL AND OPERATIONAL DATA FOR 2023



Przychody ze sprzedaży
Revenues on sales

12 913 mln zł



EBITDA skorygowana**
*Adjusted EBITDA***

244 mln zł



EBITDA*
669 mln zł



Zysk netto
Net profit
489 mln zł



Wolumen sprzedaży ON&BIO
Diesel&BIO sales volume

1 979 tys./thous. m³



Wolumen sprzedaży gazu LPG
LPG sales volume

294 tys./thous. Mg



Wolumen sprzedaży gazu ziemnego
Natural gas sales volume
1 167 GWh



Wolumen sprzedaży energii elektrycznej
Electricity sales volume
3 735 GWh



Liczba stacji AVIA
Number of AVIA stations

130



Wolumen sprzedaży paliw na stacjach
Sales volume at stations

301 tys m³/thous. m³



- + Dywersyfikacja źródeł generowania zysku EBITDA osiągnięta dzięki nabyciu w 2023 r. siedmiu podmiotów rozszerzających łańcuch wartości Grupy UNIMOT
Diversification of generating EBITDA sources achieved due to the acquisition in 2023 of seven entities extending the value chain of the UNIMOT Group
- Duża zmienność na rynku oleju napędowego, w tym okres kiedy krajowe notowania były znacznie poniżej cen tego produktu na rynkach światowych – nieopłacalność importu (utrata korzyści dla Grupy UNIMOT rzędu 140 mln zł)
High volatility on the diesel oil market, including a period when domestic quotations were significantly below the prices of this product on world markets - unprofitability of imports (loss of benefits for the UNIMOT Group of PLN 140 million)

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

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

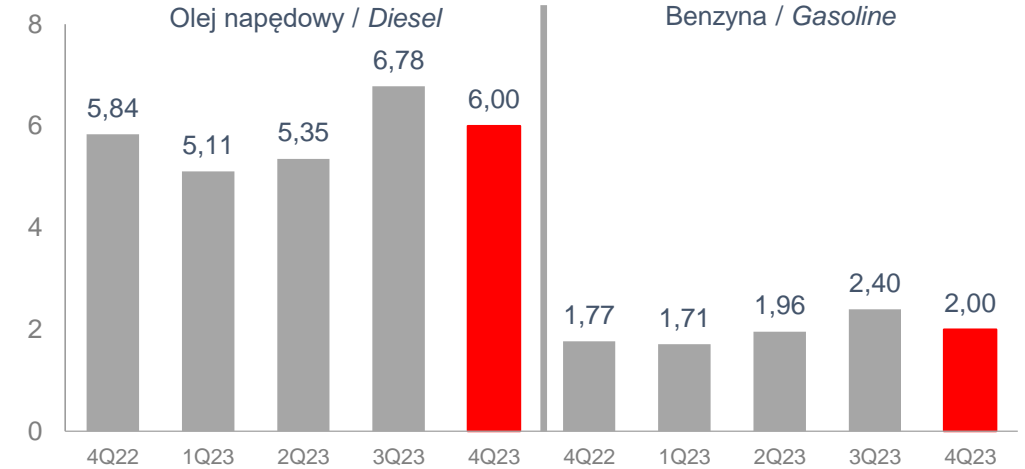


OTOCZENIE RYNKOWE MARKET ENVIRONMENT

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



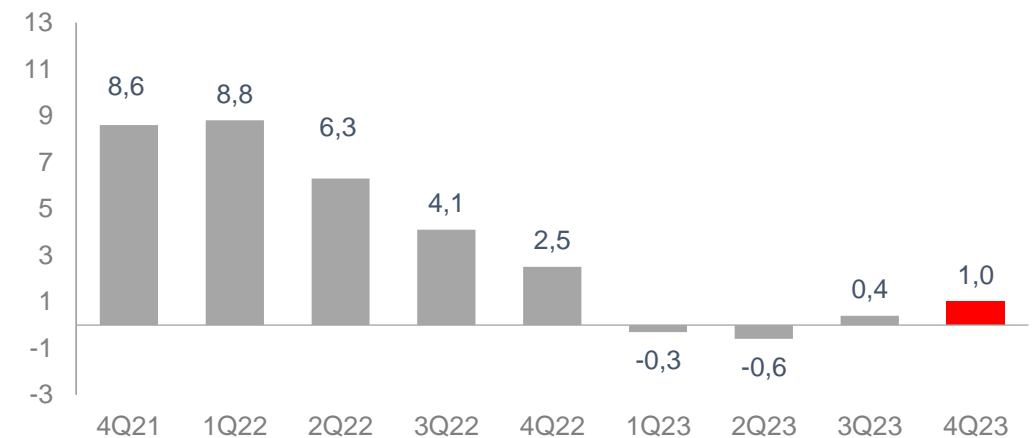
Konsumpcja oleju napędowego i benzyny [mln m³]
Consumption of diesel and gasoline [million m³]



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



Produkt Krajowy Brutto [proc.]
GDP [%]





AGENDA

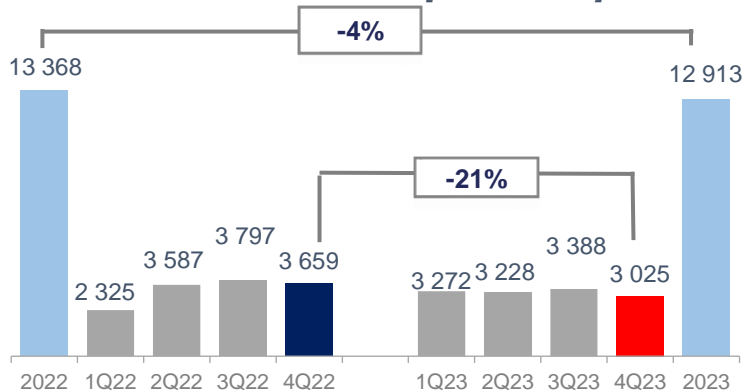
1. Podsumowanie
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Załączniki

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

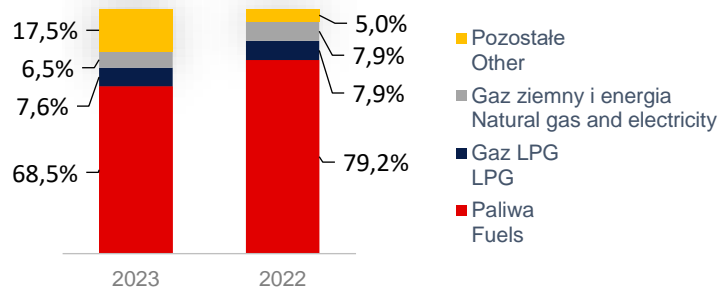


DANE FINANSOWE FINANCIAL DATA

Przychody ze sprzedaży [w mln zł]
Revenues on sales [PLN million]



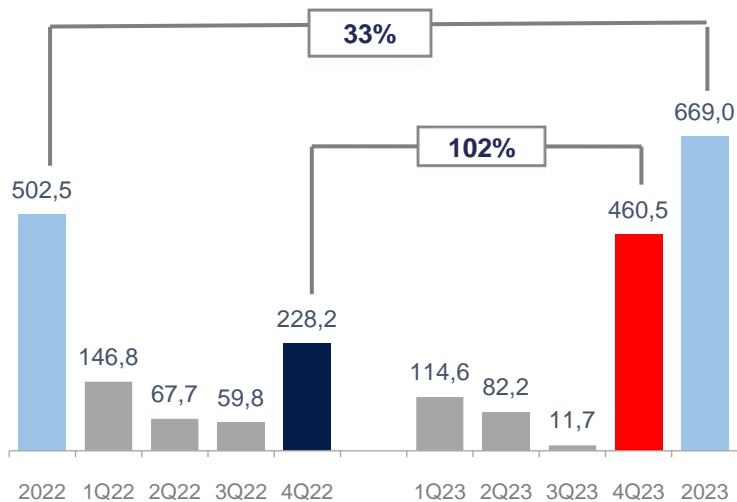
Struktura przychodów ze sprzedaży
Revenues on sales breakdown



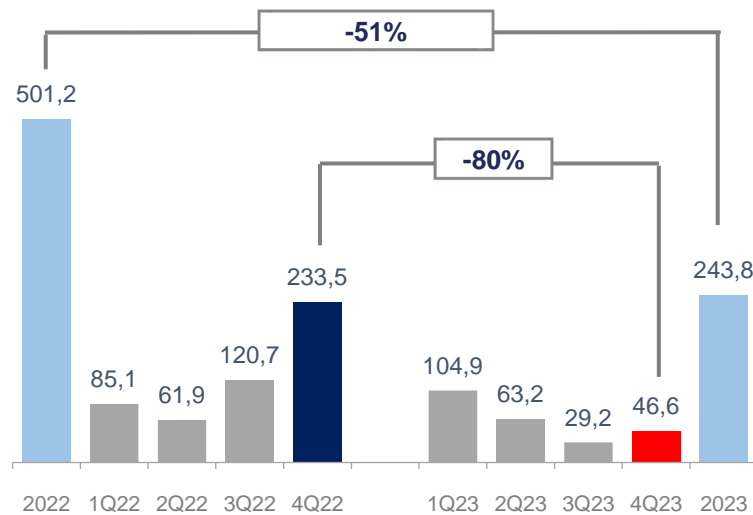
Zyskowność i marżowość [w mln zł]
Profitability and margins [PLN million]

	2023*	2022	2022/2021
Zysk brutto ze sprzed. Gross profit on sales	724	954	-24,1%
Marża brutto na sprzedaży Gross margin on sales	5,6%	7,1%	1,5 pp.
Zysk operacyjny / Operating profit	575	485	33,1%
Marża zysku operacyjnego Operating profit margin	4,5%	3,6%	0,9 pp..
Zysk netto / Net profit	488	374	30,7%
Marża netto / Net margin	3,8%	2,8%	1,0 pp..

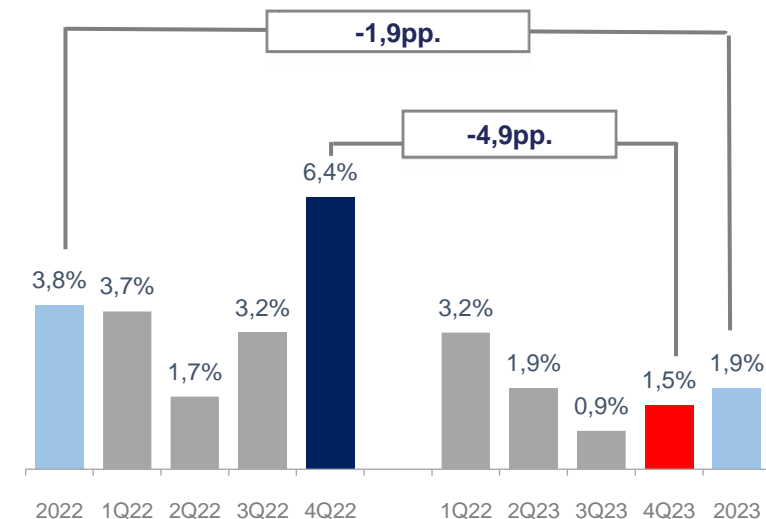
EBITDA* [w mln zł]
EBITDA [PLN million]



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



Marża EBITDA (S)
Adj. EBITDA margin

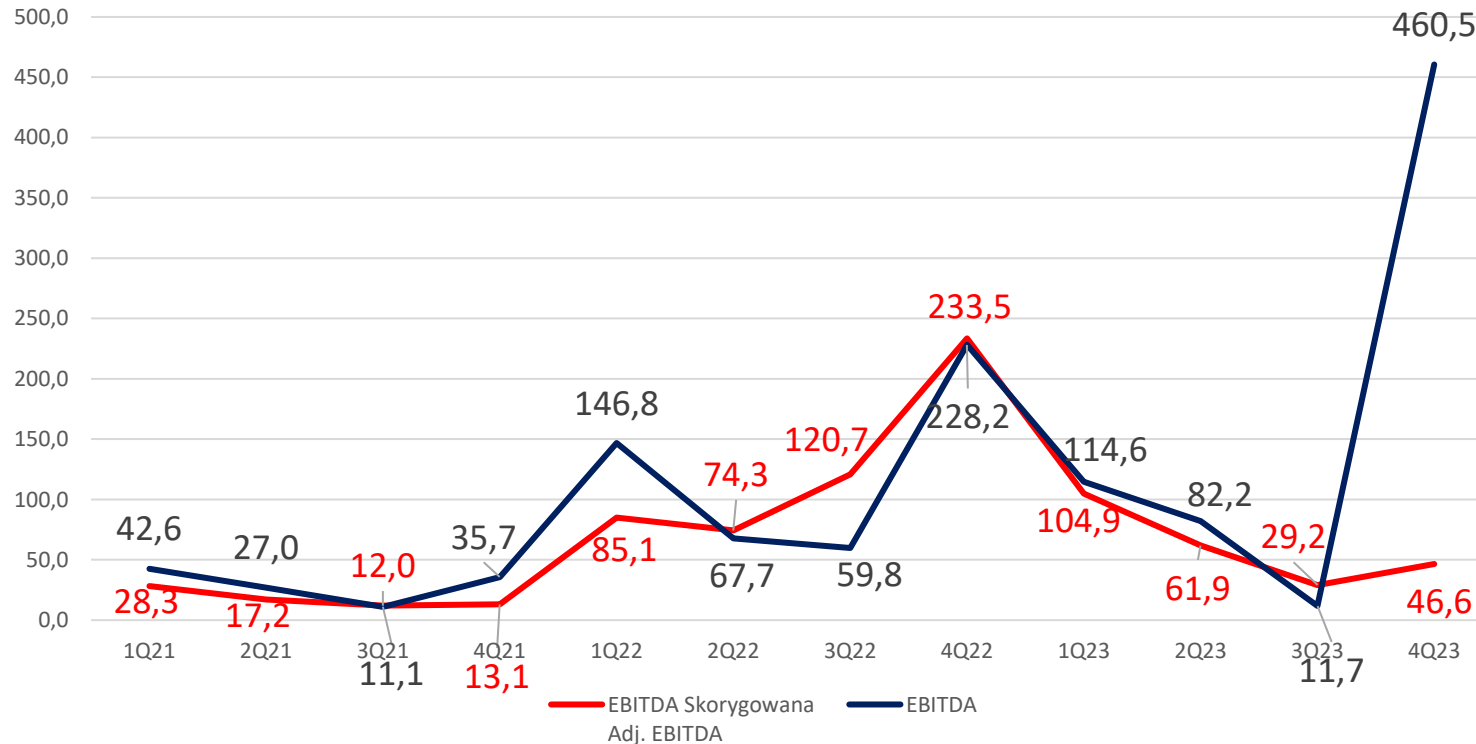


* w tym 435 mln zł zysku na okazyjnym nabyciu w 2023 r. / incl. PLN 435 million of gain from a bargain purchase in 2023

EBITDA VS. EBITDA SKORYGOWANA

EBITDA VS. ADJUSTED EBITDA

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



Różnice EBITDA (S) i EBITDA w 2023

Differences between Adj. EBITDA and EBITDA in 2023

EBITDA: 669 mln zł

+6,4 mln zł: przesunięcie w czasie kosztów logistyki i wykonania NCW w segmencie ON i BIO / *shifting logistics and NIT costs in the Diesel and BIO segment*

+3,4 mln zł: korekta w segmencie stacje paliw / *adjustment in the petrol stations segment*

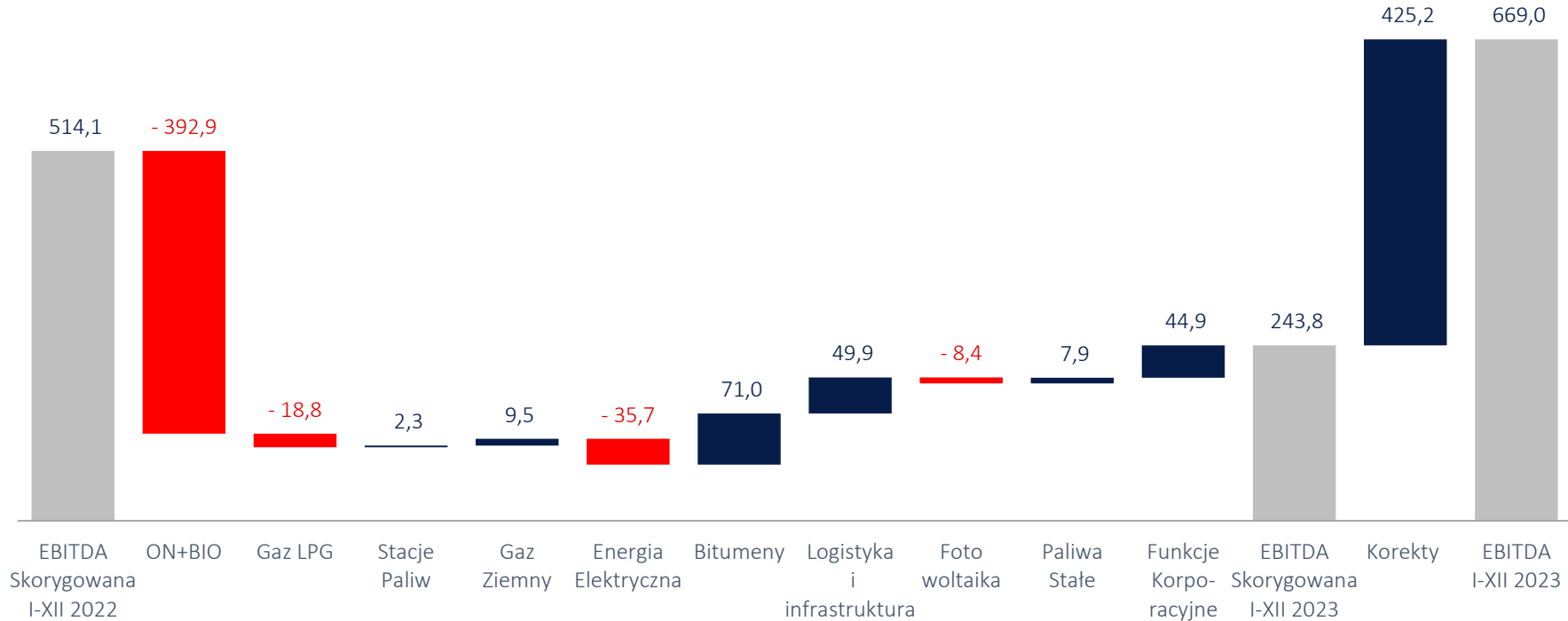
-435 mln zł: ostateczne rozliczenie transakcji nabycia akcji Lotos Terminale (Infrastruktura i Logistyka 225 mln zł; Bitumeny: 210 mln zł) / *final settlement of the transaction of purchasing Lotos Terminale shares (Infrastructure and Logistics: PLN 225 million; Bitumen: PLN 210 million)*

EBITDA (S) / Adj. EBITDA: 243,8 mln zł



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

2023 [w mln zł / in PLN million]



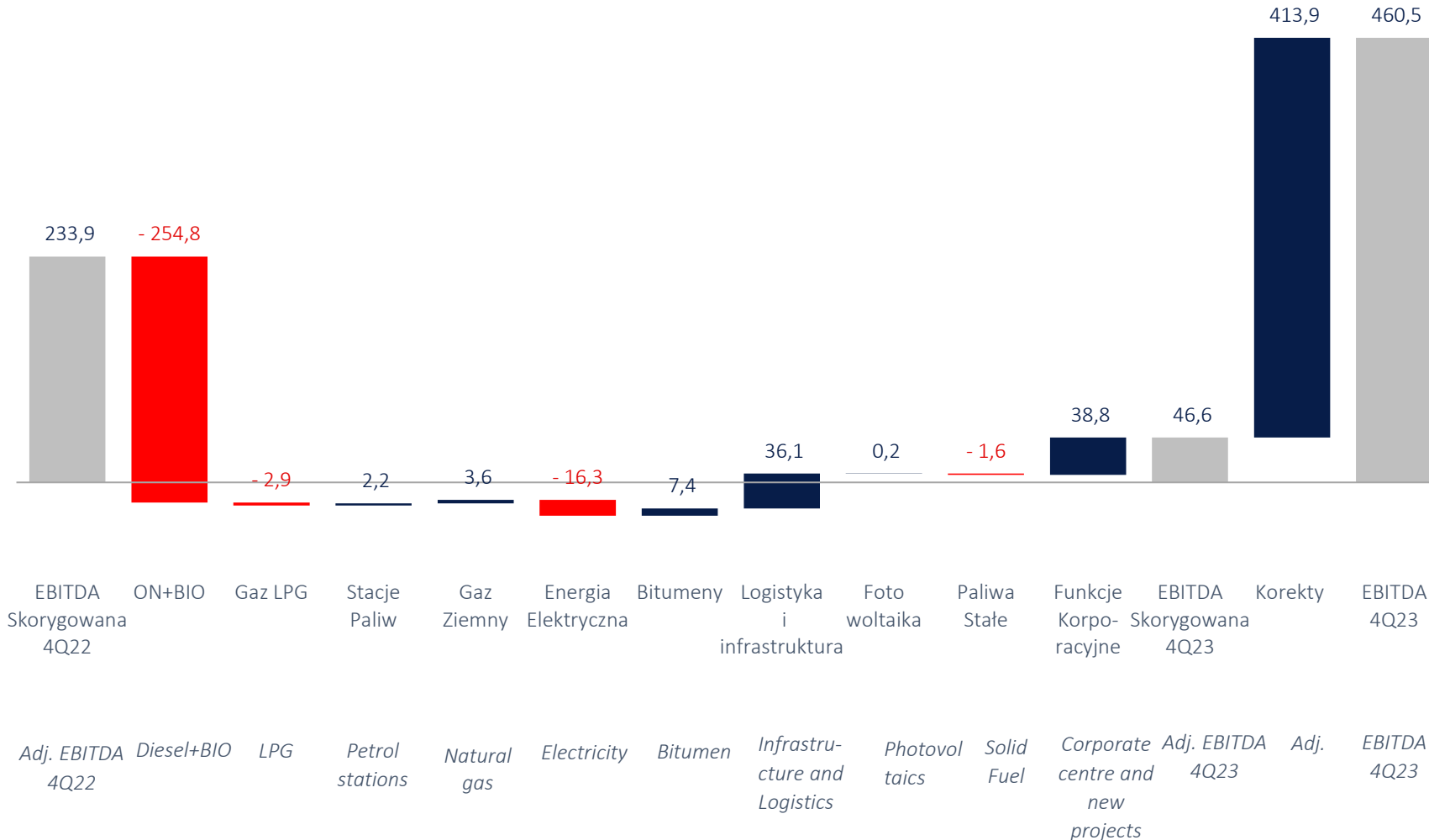
EBITDA skorygowana w 2023: Adj. EBITDA in 2023: 243,8 mln zł	
ON+BIO / Diesel+BIO	43,4
Gaz LPG / LPG	50,4
Stacje Paliw / Petrol stations	6,5
Gaz Ziemny / Natural gas	39,9
Energia Elektryczna / Electricity	11,3
Bitumeny / Bitumen	73,3
Infrastruktura i Logistyka / Infrastructure and Logistics	49,9
Fotowoltaika / Photovoltaics	-7,0
Paliwa Stałe / Solid Fuel	7,9
Centrum korp. / Corporate centre	-31,7

Adj. EBITDA I-XII 2022	Diesel+BIO	LPG	Petrol stations	Natural gas	Electricity	Bitumen	Infrastruktura i Logistyka	Photovoltaics	Solid Fuel	Corporate centre	Adj. EBITDA I-XII 2023	Adj.	EBITDA I-XII 2023
------------------------	------------	-----	-----------------	-------------	-------------	---------	----------------------------	---------------	------------	------------------	------------------------	------	-------------------



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

4Q23 [w mln zł / in PLN million]



EBITDA skorygowana w 4Q23: Adj. EBITDA in Q4 2023: 46,6 mln zł	
ON+ BIO / Diesel+ BIO	-44 325,4
Gaz LPG / LPG	8 737,5
Stacje Paliw / Petrol stations	3 583,3
Gaz Ziemny / Natural gas	21 788,9
Energia Elektryczna / Electricity	825,7
Bitumeny / Bitumen	7 691,1
Infrastruktura i Logistyka / Infrastructure and Logistics	36 123,4
Fotowoltaika / Photovoltaics	-2 511,7
Paliwa Stałe / Solid Fuel	-1 556,2
Centrum korp. i nowe projekty / Corporate centre and new projects	16 229,1



ZADŁUŻENIE I FINANSOWANIE

DEBT AND FINANCING

Linie kredytowe na 31.12.2023 / Credit lines as at 31.12.2023

Główne banki Major banks	Łączny limit kredytowy Total credit limit	Główne kowenanty (zależne od banku) Major covenants (bank-dependent)	Odnowienie Renewal
mBank, Bank Millennium, PKO BP, BOŚ, ING Geneva, PEKAO, Haitong Bank	1 448,4 mln PLN*	Wskaźnik płynności bieżącej, wskaźnik zysku netto, wskaźnik zysku ze sprzedaży, EBITDA/odsetki, wskaźnik kapitałów własnych do sumy bilansowej, Minimalny poziom wartości skorygowanych kapitałów trwałych netto, Wskaźnik pokrycia gotówkowego; <i>Current liquidity ratio, net profit ratio, profit on sales ratio, EBITDA/interests, net debt ratio/EBITDA, equity to balance sheet total ratio, Adjusted Tangible Net Worth minimum level, Cashflow cover</i>	Główne linie kredytowe odnawiane corocznie lub co 2 lata. Kredyty inwestycyjne na okres zgodny z harmonogramem inwestycji. <i>Main credit facilities are renewed every year or every 2 years. Investment facilities for periods compliant with the investment schedule.</i>

Zadłużenie na 31.12.2023 r. / Debt as at 31.12.2023

[mln zł / PLNm]

Bankowe zadłużenie z tyt. linii kredytowych <i>Bank debt in credit lines</i>	635,7
Kredyt konsorcjalny na finansowanie nabycia Lotos Terminale przez Unimot Investment <i>Syndicated loan for financing the acquisition of Lotos Terminale asstes by Unimot Investment</i>	225,6

Wartości skonsolidowane Consolidated level

Wskaźnik płynności bieżącej <i>Current liquidity ratio</i>	1,38
Wskaźnik kapitałów własnych do sumy bilansowej <i>Equity to balance sheet total ratio</i>	34%
EBITDA/odsetki EBITDA/interests	11,41

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

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

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

* z uwzględnieniem linii trade finance finansujących wybrane kontrakty zakupowe;

* including trade finance facility for financing selected purchase contracts



AGENDA

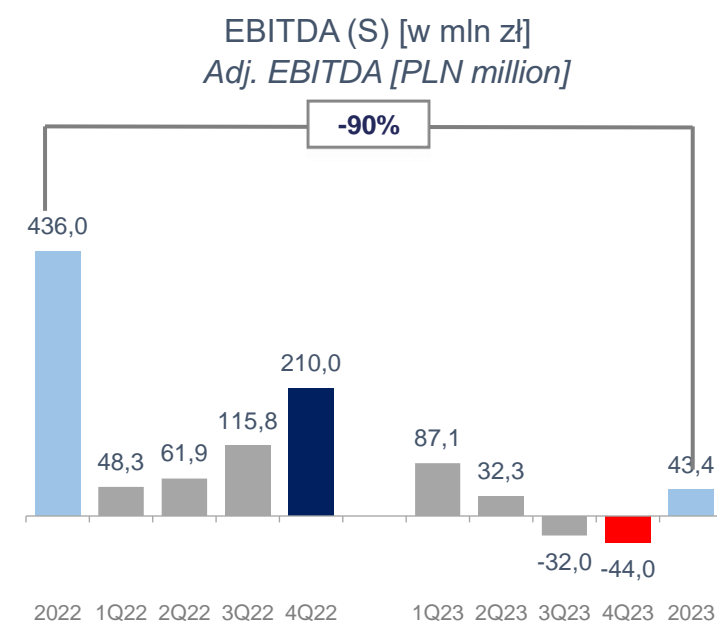
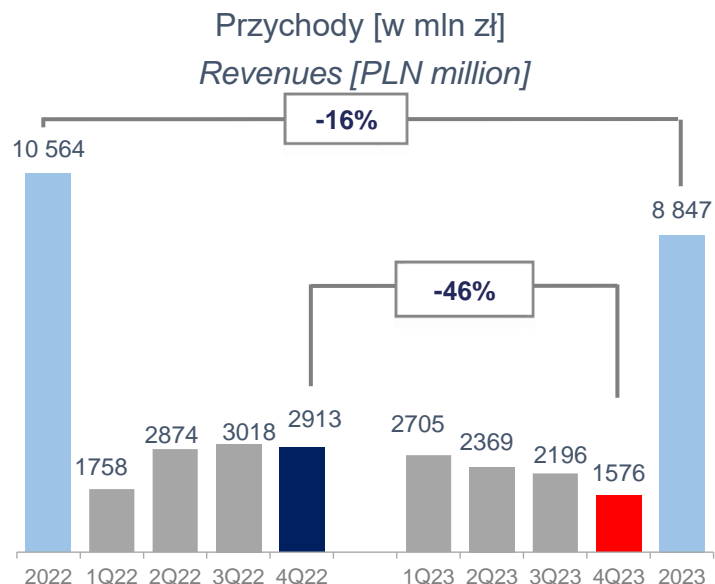
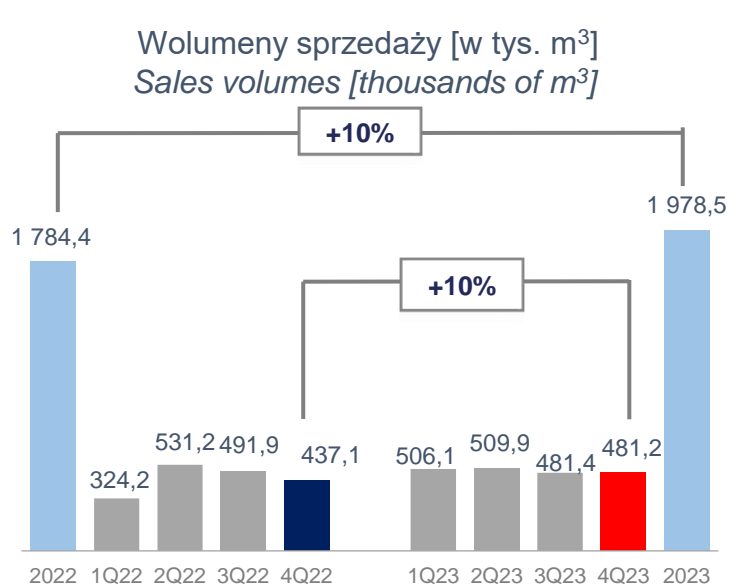
1. Podsumowanie
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Załączniki

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



SEGMENT ON+**BIO**

DIESEL+**BIO** SEGMENT



2023

- Sytuacja rynkowa** ► nieadekwatnie niskie ceny oleju napędowego w II poł. 2023 r. na krajowym rynku w stosunku do notowań światowych powodowały nieefektywność importu (negatywny efekt: 140 mln zł); premia lądowa na koniec roku – pomimo wzrostu – nie osiągnęła poziomów z początku 2023 r.

Market situation ► inadequate low diesel prices in H2 2023 on the domestic market in relation to world quotations caused import inefficiencies (negative effect: PLN 140 million); the land premium at the end of the year - despite an increase - did not reach the levels of the beginning of 2023
- Logistyka** ► optymalizacja kosztów i jednocześnie uelastycznienie logistyki, dzięki zakupionym cysternom kolejowym i nabyciu spółki Olavion z branży transportu kolejowego

Logistics ► optimizing costs and making logistics more flexible at the same time, thanks to the purchase of rail tankers and the acquisition of the rail transport company Olavion
- Sprzedaż** ► rozwój oferty produktowej skoncentrowanej na produkty umożliwiające osiągnięcie satysfakcjonujących marż (benzyna i olej opałowy)

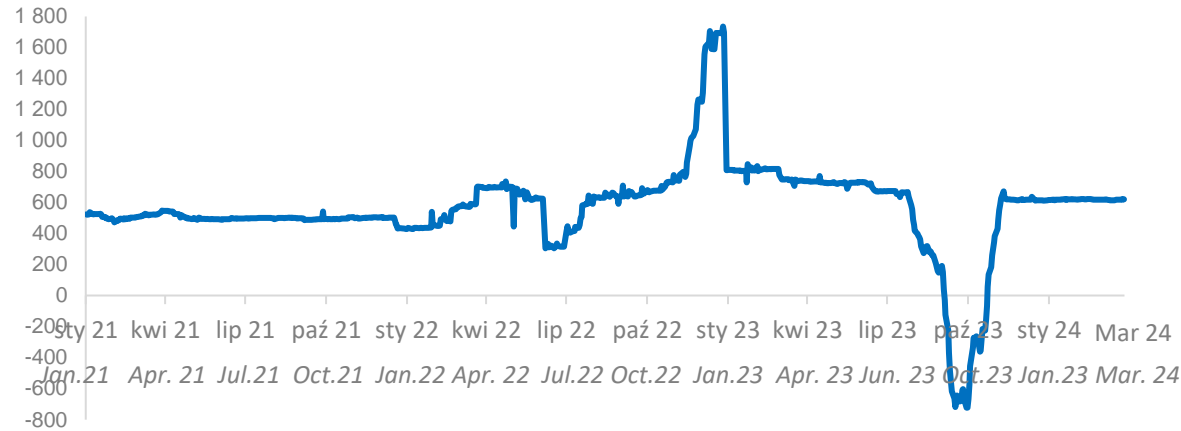
Sale ► development of the product range focused on products enabling satisfactory margins (petrol and heating oil)



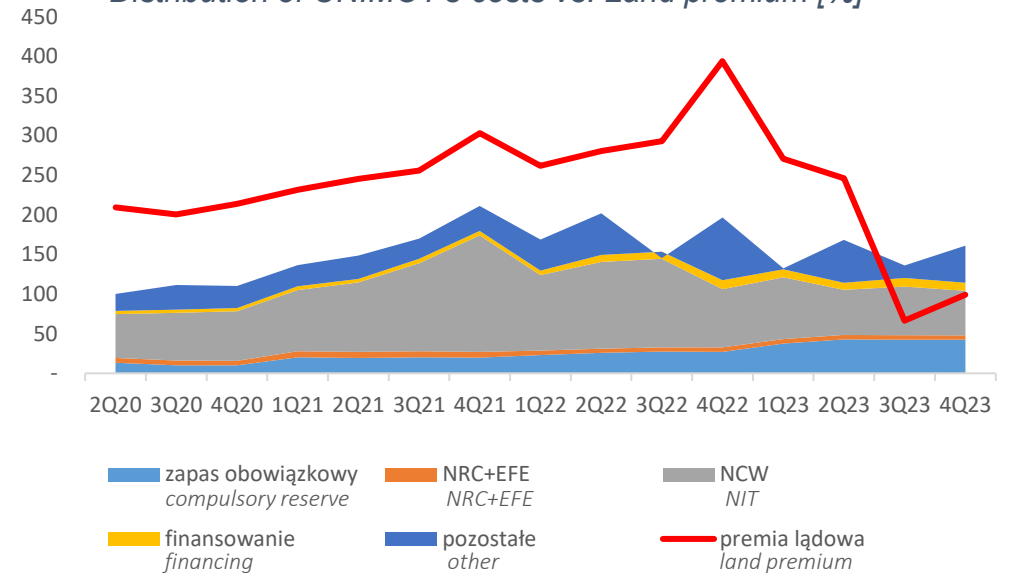
PREMIA ŁĄDOWA I ZMIANA KOSZTÓW UNIMOT

LAND PREMIUM AND CHANGE OF UNIMOT'S COSTS

Szacunkowa premia łądowa oleju napędowego [zł/m³]
Estimated land premium of diesel [PLN/m³]



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



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

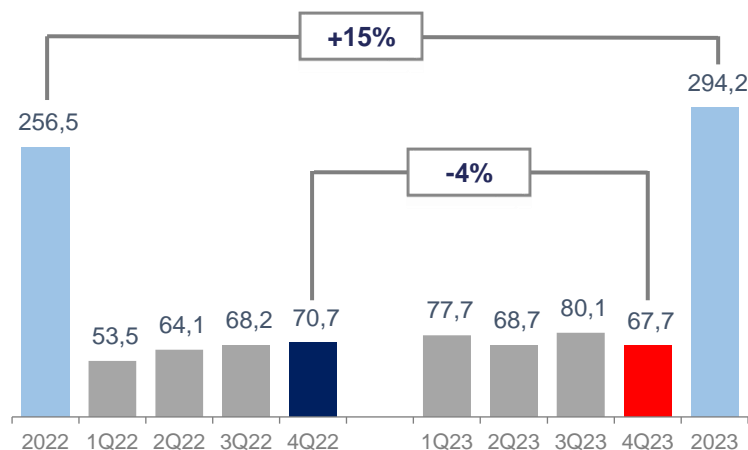
- Łączne kwartalne koszty 2Q20=100; premia łądowa vs. cena diesla bez biopaliw
Total quarterly costs Q2 2020=100; land premium vs. diesel price excluding bio-fuels
- Koszty wykonania NCW są zależne od poziomów NCW i blendingu w danym kwartale oraz od spreadu pomiędzy ceną ON a biopaliwem
The costs of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



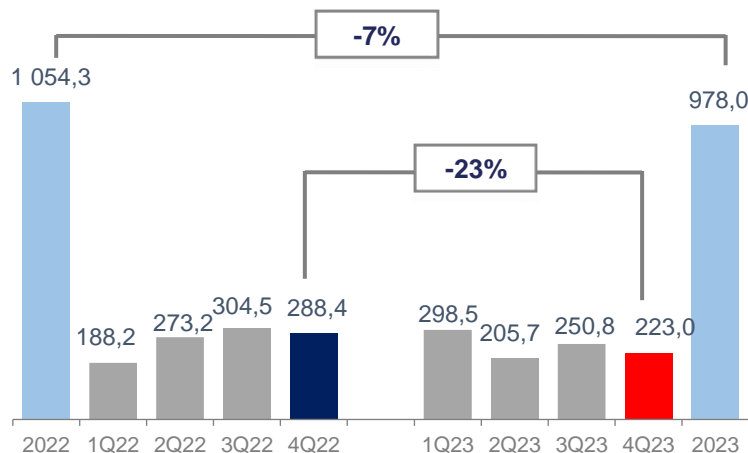
SEGMENT LPG

LPG SEGMENT

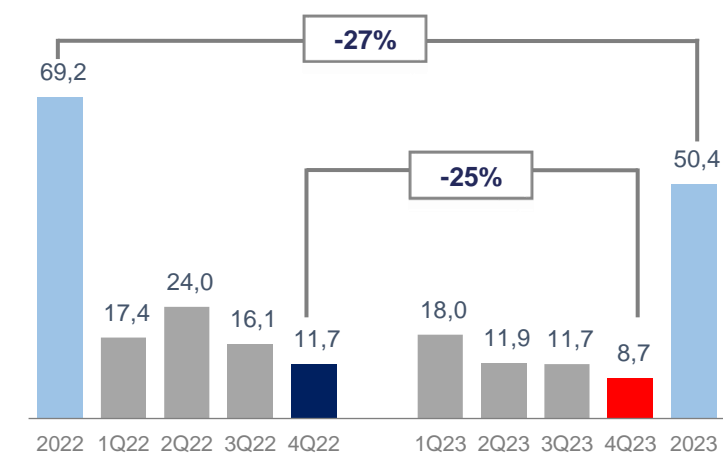
Wolumeny sprzedaży [w tys. ton]
Sales volumes [thousand tonnes]



Przychody [w mln zł]
Revenues [PLN million]



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



2023

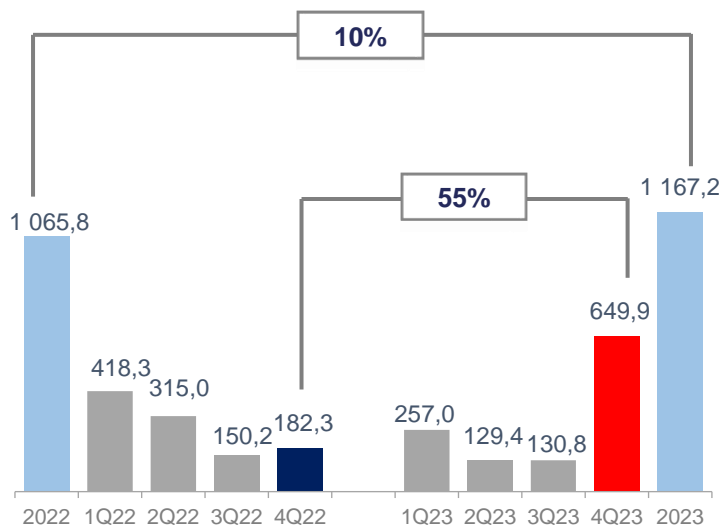
- Popyt ► wzrost konsumpcji krajowej o 7% r/r oraz aktywny udział w zaspakajaniu popytu pochodzącego z Ukrainy oraz innych krajów europejskich, dzięki m.in. wykorzystaniu bazy paliw w Piotrkowie Trybunalskim
 Demand ► an increase in domestic consumption by 7% y/y and active participation in meeting demand from Ukraine and other European countries, thanks to, inter alia, the use of the fuel depot in Piotrków Trybunalski
- Logistyka ► optymalizacja kosztowa i wykorzystanie spółki Olavion, która realizuje usługę pociągów łączonych: olej napędowy i LPG
 Logistics ► cost optimization and use of Olavion, which provides a combined diesel and LPG train service
- Sprzedaż ► poszerzenie obszaru działalności dzięki bazie paliw w Piotrkowie Trybunalskim
 Sales ► expanding the area of operations by using the fuel depot in Piotrków Trybunalski



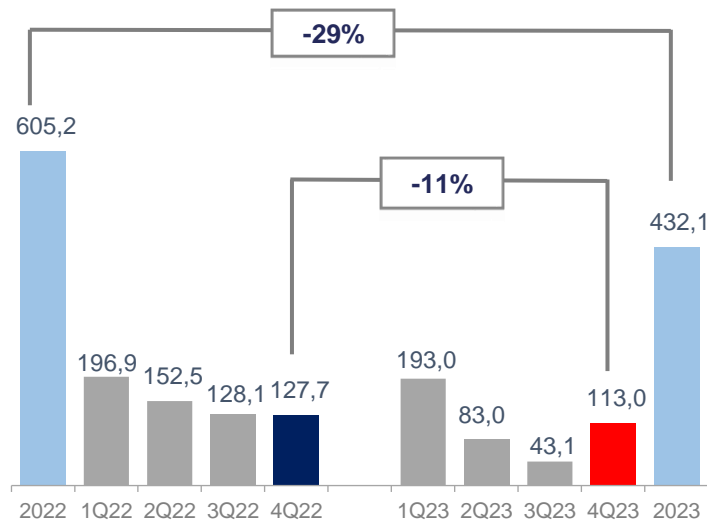
SEGMENT GAZ ZIEMNY

NATURAL GAS SEGMENT

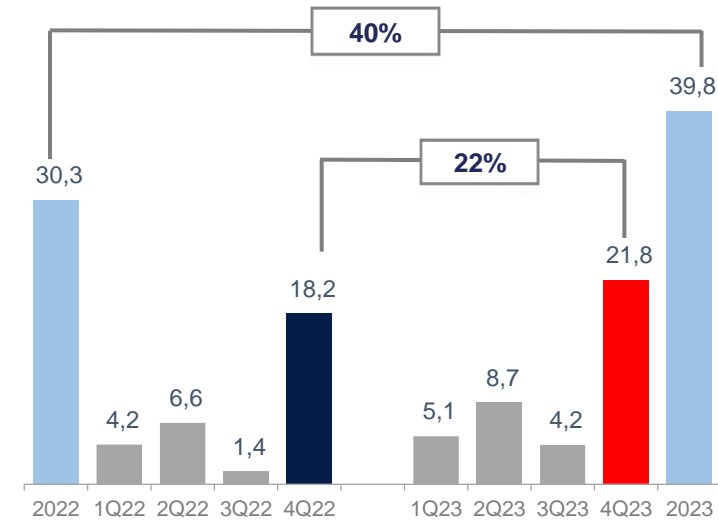
Wolumeny sprzedaży* [GWh]
Sales volumes* [GWh]



Przychody [w mln zł]
Revenues [PLN million]



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



2023

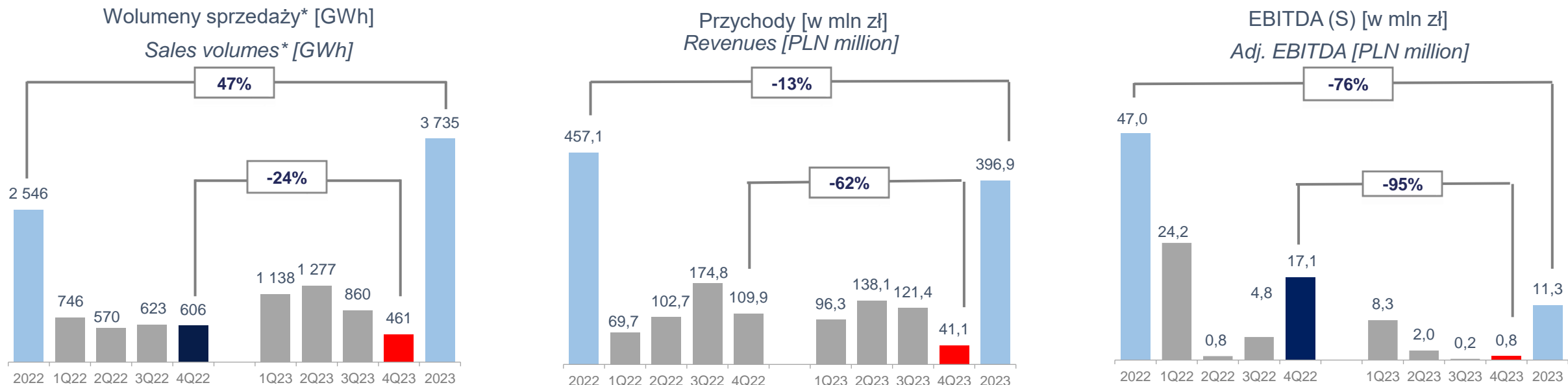
- Sytuacja rynkowa ► spadek cen gazu ziemnego wywarł presję na efektywność segmentu, efekt był zniwelowany przez wyniki osiągnięte z handlu gazem ziemnym przy wykorzystaniu pojemności magazynowych
Market situation ► the fall in natural gas prices put pressure on segment efficiency, the effect was offset by the results achieved from natural gas trading using storage capacity
- Sprzedaż ► ograniczenie możliwości osiągnięcia dodatkowych korzyści spowodowane zrównaniem się przyszłych cen w okresie letnim i zimowym
Sales ► restriction of opportunities to achieve additional benefits due to the flatten of future summer and winter prices

* na segment składa się przede wszystkim działalność spółek gazowych (UNIMOT System i Blue LNG) oraz hurtowy handel gazem w UNIMOT S.A.

* The segment comprises primarily the activity of gas companies (UNIMOT System and Blue LNG) and wholesale gas trading at UNIMOT S.A.

SEGMENT ENERGIA ELEKTRYCZNA

ELECTRICITY SEGMENT



2023

- **Sytuacja rynkowa** ► wykorzystanie zmienności cen na rynku terminowym energii elektrycznej oraz wzrost aktywności na rynkach dnia następnego i bieżącego
Market situation ► *taking advantage of price volatility in the electricity forward market and increased activity in the day-ahead and spot markets*
- **OZE** ► korzystna zmiana wyceny profilu kontraktów PV zawartych po cenie stałej na 2023 r.
RES ► *favourable re-pricing of the 2023 fixed price PV contract profile.*
- **Sprzedaż** ► wzrost wolumenów i marż kontraktów z producentami wytwarzającymi energię z odnawialnych źródeł energii
Sales ► *increase in volumes and margins of contracts with renewable generators*

* na segment składa się sprzedaż energii elektrycznej do klienta końcowego (UNIMOT Energia i Gaz) oraz hurtowy handel energią elektryczną (Tradea)

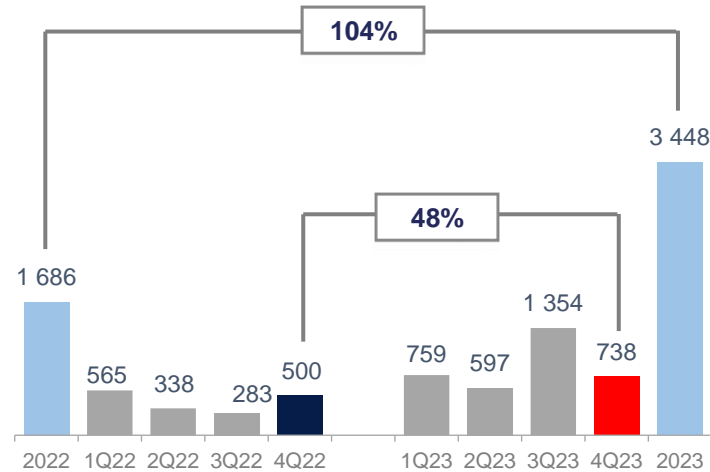
* *The segment comprises electricity sales to final customers (UNIMOT Energia i Gaz) and wholesale electricity trading (Tradea)*



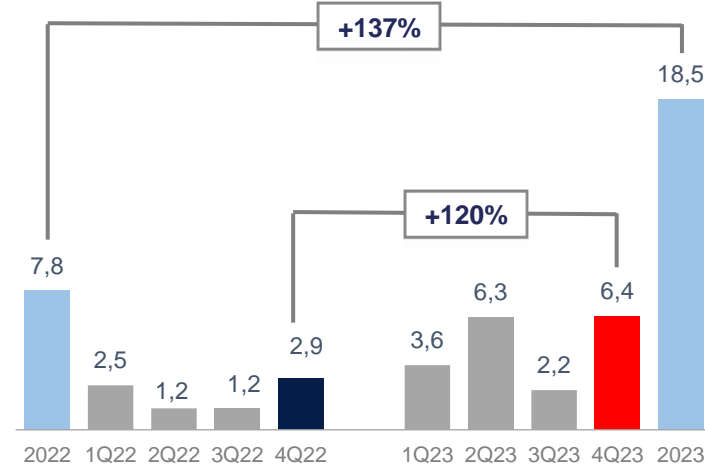
SEGMENT FOTOWOLTAIKA

PHOTOVOLTAICS

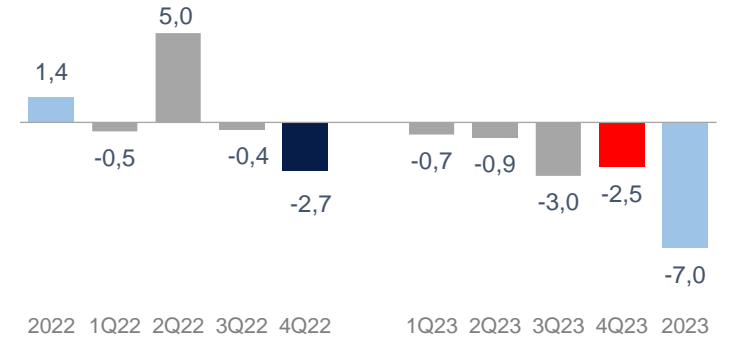
Wolumen zamontowany* [kWp]
Installed volume* [kWp]



Przychody [w mln zł]
Revenues [PLN million]



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



2023

- Sytuacja rynkowa ► duże zainteresowanie w związku z niepewnością cen energii elektrycznej
Market situation ► high interest due to uncertainty in electricity prices
- Realizacja projektów ► umowy na projekty wieloskalowane (powyżej 50 kWp) na poziomie 4,8 MWp
Project implementation ► contracts for multi-scaled projects (above 50 kWp) at 4.8 MWp
- Organizacja ► budowanie nowych segmentów działalności: handel i produkcja
Organisation ► building new business segments: trading and production

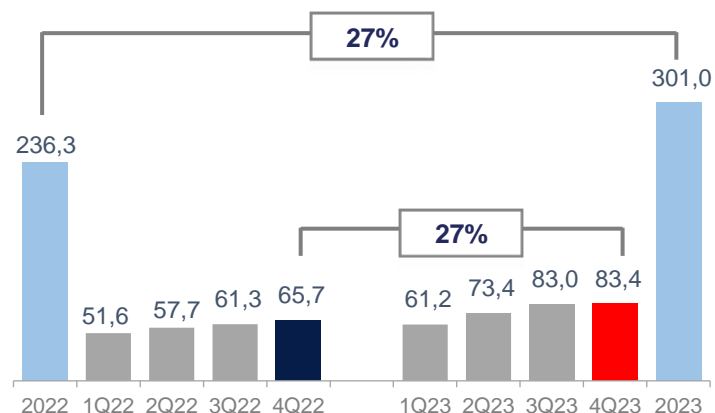
* na segment składa się montaż paneli fotowoltaicznych, produkcja paneli oraz development farm fotowoltaicznych (w wynikach obecnie głównie montaż paneli)
* The segment comprises assembly of photovoltaic panels, production of panels and development of photovoltaic farms (currently primarily panel assembly in the results)



SEGMENT STACJE PALIW

PETROL STATIONS SEGMENT

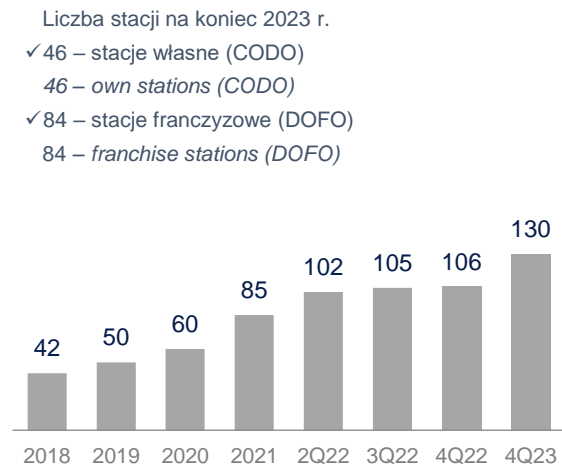
Sprzedaż na stacjach AVIA [w mln litrów]
Sales at AVIA stations [million litres]



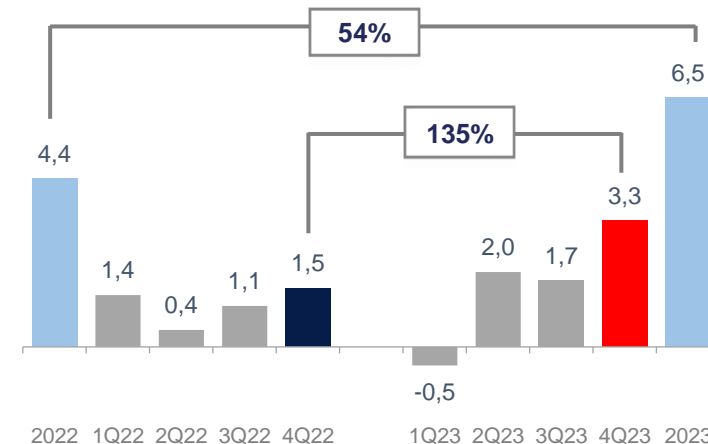
2023

- Polityka cenowa ► gwałtowne zmiany marż detalicznych; presja na ceny ze strony lokalnych koncernów spowodowane cenowymi promocjami
Pricing policy ► rapid changes in retail margins; pressure on prices from local concerns due to price discounts
- Sprzedaż ► przekroczony wolumen sprzedaży ponad 300 mln litrów paliw na stacjach AVIA
Sales ► exceeded sales volumes of over 300 million litres of fuel at AVIA stations
- Koszty ► wyższe ze względu na koszty np. energii elektrycznej i uruchamiania nowych obiektów
Costs ► higher due to costs of i.a. electricity and launch of new facilities
- Karta flotowa ► wzrost sprzedaży do ok. 17 mln litrów
Fleet card ► increase in sales to approximately 17 million litres

Liczba stacji AVIA (stacje własne i franczyza)
Number of AVIA stations (own and franchise)



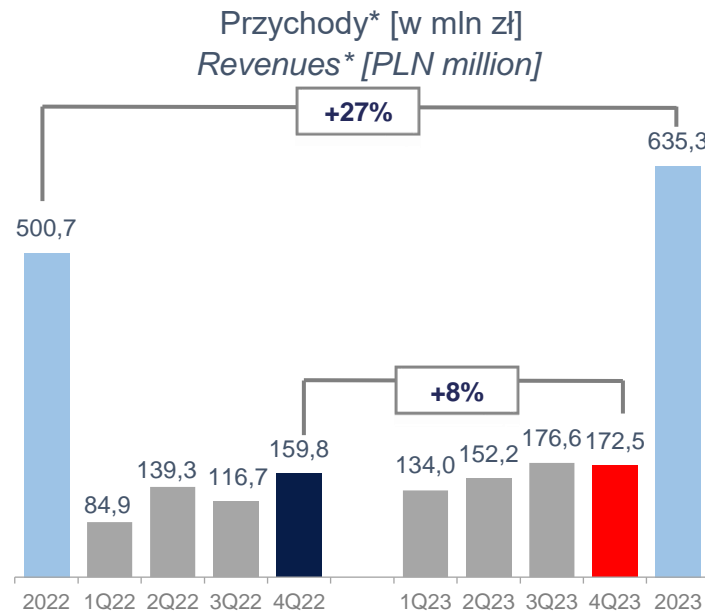
EBITDA (S) [w mln zł]
Adj. EBITDA [PLN million]



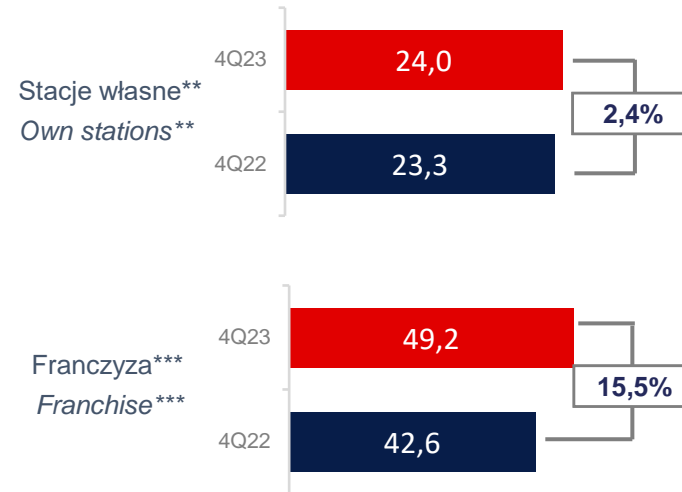


SEGMENT STACJE PALIW – DODATKOWE INFORMACJE

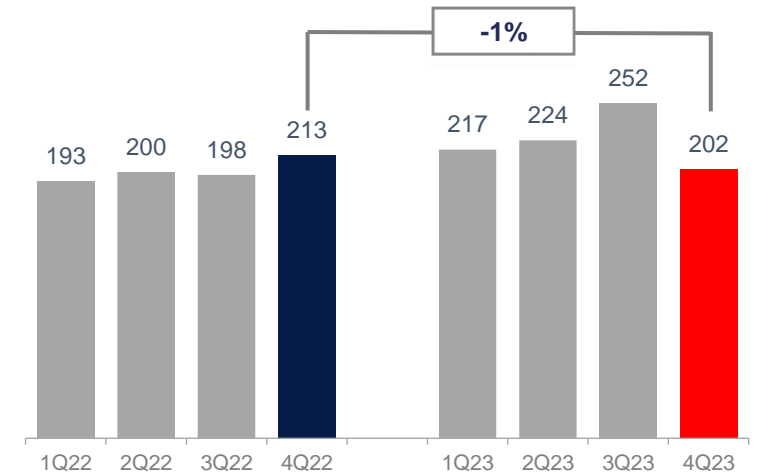
PETROL STATIONS SEGMENT – ADDITIONAL INFORMATION



Wolumeny sprzedaży [w mln zł]
Segment's revenues [PLN million]



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



2023

- **Rozwój sieci** ▶ 130 stacji, w tym 84 stacji franczyzowych i 46 prowadzonych bezpośrednio przez UNIMOT
Chain development ▶ 130 stations, including 84 franchised stations and 46 directly operated by UNIMOT
- **Dodatkowe przychody** ▶ uruchamianie kolejnych marketów SPAR Express (na koniec 2023 r. było ich 50); notowany 20% wzrost sprzedaży na stacjach ze sklepami Spar
Additional revenues ▶ launch of further SPAR Express shops (50 at the end of 2023); recorded 20% increase in sales at stations with Spar shops

* od 1Q2021 Grupa zmodyfikowała rozliczenie marży pomiędzy stacjami własnymi a hurtem mając na uwadze uwarunkowania logistyczno-geograficzne (bardziej rynkowe podejście); ** łącznie z przychodami z tytułu sprzedaży paliw; *** bez przychodów z tytułu sprzedaży paliw (księgowane w segmencie ON+ BIO)
since Q1 2021, the Group has modified margin settlements between own stations and wholesale, considering logistic and geographic determinants (a more market-oriented approach); ** including revenues from the sale of fuels; *** excluding revenues from the sale of fuels (recognised in the Diesel+ BIO segment)



w mln zł / *PLN million*

2Q 2023

3Q 2023

4Q 2023

Wolumeny sprzedaży [tys. T]

Sales volume [thousand tonnes]

113,8

188,1

278,3

Przychody ogółem / Total revenues

399,6

507,8

380,3

EBITDA skorygowana / Adjusted EBITDA

29,4

35,9

7,7

Wyniki segmentu Bitumeny zawierają wyniki z działalności Unimot S.A. w zakresie handlu bitumenami, a od II kwartału 2023 r. prezentowana jest działalność spółki Unimot Bitumen sp. z o.o.

The results of the Bitumen segment include the results from Unimot S.A.'s bitumen trading activities, and from Q2 2023 onwards the activities of Unimot Bitumen sp. z o.o. are presented.

2023

- **Podaż** ► realizowanie dziesięcioletniego kontraktu na dostawę produktów bitumenowych i surowca do ich produkcji w ilości do 500 tys. ton rocznie oraz poszerzanie łańcucha dostaw
Supply ► *fulfilment of a ten-year contract for the supply of bitumen products and raw material for bitumen production of up to 500,000 tonnes per year and expansion of the supply chain*
- **Organizacja** ► wzrost kompetencji w zakresie tradingu, rozbudowa oferty cenowej o transakcje w formie stałych cen
Organisation ► *increase in trading competence, expansion of the price offer to include fixed-price transactions*
- **Rynek** ► Grupa UNIMOT jest drugim graczem na rynku w zakresie obrotu bitumenami
Market ► *the UNIMOT Group is the second market player in bitumen trading*



INFRASTRUKTURA I LOGISTYKA

INFRASTRUCTURE AND LOGISTICS

w mln zł / <i>PLN million</i>	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023
Praca przewozowa (w mln ntkm) <i>Transport work (in milion ntkm)</i>	186	197	229
Wolumen przeładunków/ wydań na terminalach [tys. m3] <i>Volume of transshipments/releases at terminals [thousand m3]</i>	712	741	2 304
Przychody / <i>Revenues</i>	64,3	57,4	48,1
EBITDA skorygowana / <i>Adjusted EBITDA</i>	8,3	3,0	36,1

Wyniki segmentu Infrastruktura i Logistyka zawierają dane finansowe Olavion, UNIMOT Terminale, UNIMOT Infrastruktura i RCEkoenergia
The results of the Infrastructure and Logistics include the financial figures of Olavion, UNIMOT Terminale, UNIMOT Infrastruktura i RCEkoenergia

2023

- Logistyka ► wymiana taboru na nowocześniejszy
Logistics ► replacement of rolling stock with more modern fleet
- Infrastruktura ► w październiku 2023 r. najwyższy poziom wydań paliw z posiadanych terminali od momentu przejęcia tego biznesu
Infrastructure ► October 2023 the highest level of fuel dispensing from owned terminals since the acquisition of this business



PALIWA STAŁE SOLID FUEL

w mln zł / PLN million	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023
Wolumen sprzedaży (T) Sales volume (T)	2 917	46 542	51 985
Przychody / Revenues	2,8	42,0	34,9
EBITDA skorygowana / Adjusted EBITDA	0,1	8,9	-1,6

Wyniki segmentu Paliwa Stałe w II kwartale 2023 r. zawierają wyniki osiągnięte przez UNIMOT z prowadzonej działalności polegającej na obrocie węglem, a w III kwartale 2023 r. również wyniki Unimot Commodities sp. z o.o.

The results of the solid fuel segment in Q2 2023 include the results achieved by UNIMOT from its solid fuel trading activities and in Q3 2023 Unimot Commodities' financials also

2023

- Sytuacja rynkowa ► wykorzystanie szans rynkowych w zakresie obrotu paliwami stałymi z drugiej strony ograniczenia wynikające z nadpodaży paliw stałych w Polsce
Market situation ► taking advantage of market opportunities in solid fuels trading on the other hand restrictions resulting from oversupply of solid fuels in Poland
- Popyt ► skuteczne pozyskiwanie klientów wykorzystujących w swojej działalności paliwa stałe
Demand ► effective acquisition of customers using solid fuels in their operations



AGENDA

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

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



BILANS BALANCE

[w tys. zł] [PLN thousand]	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe, w tym: <i>Fixed assets, including:</i>		
Rzeczowe aktywa trwałe <i>Tangible assets</i>	791 984	101 838
Wartości niematerialne <i>Intangible assets</i>	324 673	19 331
Aktywa trwałe razem <i>Fixed assets in total</i>	1 456 627	269 074
Aktywa obrotowe, w tym: <i>Current assets, including:</i>		
Zapasy <i>Inventories</i>	382 618	257 175
Należności handlowe oraz pozostałe <i>Trade and other receivables</i>	840 515	728 757
Pochodne instrumenty finansowe <i>Financial derivative instruments</i>	840 515	7 820
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty <i>Cash and cash equivalents</i>	410 232	312 463
Aktywa obrotowe razem <i>Total current assets</i>	1 680 606	1 396 203
AKTYWA RAZEM TOTAL ASSETS	3 137 233	1 665 277

[w tys. zł] [PLN thousand]	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał własny, w tym: <i>Equity, including:</i>		
Kapitał zakładowy <i>Share capital</i>	8 198	8 198
Pozostałe kapitały <i>Other capitals</i>	311 051	306 992
Kapitał własny ogółem <i>Total equity</i>	1 077 871	703 794
Zobowiązania długoterminowe, w tym: <i>Long-term liabilities, including:</i>		
z tytułu pożyczek oraz innych instr. dłużnych <i>loans and other debt instruments</i>	523 366	96 332
Zobowiązania długoterminowe razem <i>Total long-term liabilities</i>	839 319	96 614
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: <i>Short-term liabilities, including:</i>		
Kredyty w rachunku bieżącym <i>Overdraft</i>	298 513	206 754
Zobowiązania krótkoterminowe razem <i>Total short-term liabilities</i>	1 220 040	864 869
Zobowiązania razem <i>LT and ST Liabilities</i>	2 059 360	961 483
PASYWA RAZEM TOTAL LIABILITIES	3 137 233	1 665 277



RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

CASH FLOWS BALANCE

[w tys. zł] [PLN thousand]	2023	2022
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej: <i>Operating activity cash flows:</i>		
Zysk przed opodatkowaniem <i>Profit before taxation</i>	508 747	464 224
Korekty o pozycje, w tym: <i>Adjustments by items, including:</i>		
Amortyzacja <i>Amortisation</i>	94 071	16 485
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami <i>Client contract liabilities status change</i>	29 431	63 937
Zmiana stanu należności <i>Receivables status change</i>	(8 426)	(182 537)
Zmiana stanu zapasów <i>Inventories status change</i>	(93 090)	68 040
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych <i>Trade and other liabilities status change</i>	(110 024)	153 629
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej <i>Net operating activity cash flows</i>	(16 244)	502 260
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej <i>Net investment activity cash flows</i>	(167 027)	(105 675)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej <i>Net financial activity cash flows</i>	187 524	(38 251)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia <i>Financial resources and their equivalents net of overdrafts as of 31 December</i>	(111 719)	105 709



GLÓWNE WSKAŹNIKI FINANSOWE

PRIMARY FINANCIAL RATIOS

	2019	2020	2021	2022	2023	CEL 2023 GOAL 2023
Wskaźnik płynności bieżącej (majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe) Financial liquidity ratio (current assets / short-term liabilities)	1,45	1,36	1,28	1,61	1,38	min 1,2
Wskaźnik pokrycia odsetek (EBITDA skorygowana / odsetki) Interest coverage ratio (adj. EBITDA / interest)	6,92	15,42	8,85	23,91	3,63	min. 3x
Wskaźnik kapitałów własnych (kapitały własne / suma bilansowa) Equity Ratio (equity / balance sheet total)	35,9%	33,6%	26,5%	42,3%	34,4	min 20%
ROCE (EBITDA/ (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)) ROCE (EBITDA/ (equity + long-term liabilities))	26,4%	31,9%	19,4%	86,8%	19,7%	15,0%
Wskaźnik zadłużenia ogółem netto (zobowiązania ogółem - środki pieniężne/ aktywa) Total net debt ratio (total liabilities - cash / assets)	58,4%	51,7%	67,1%	39,0%	52,6%	-

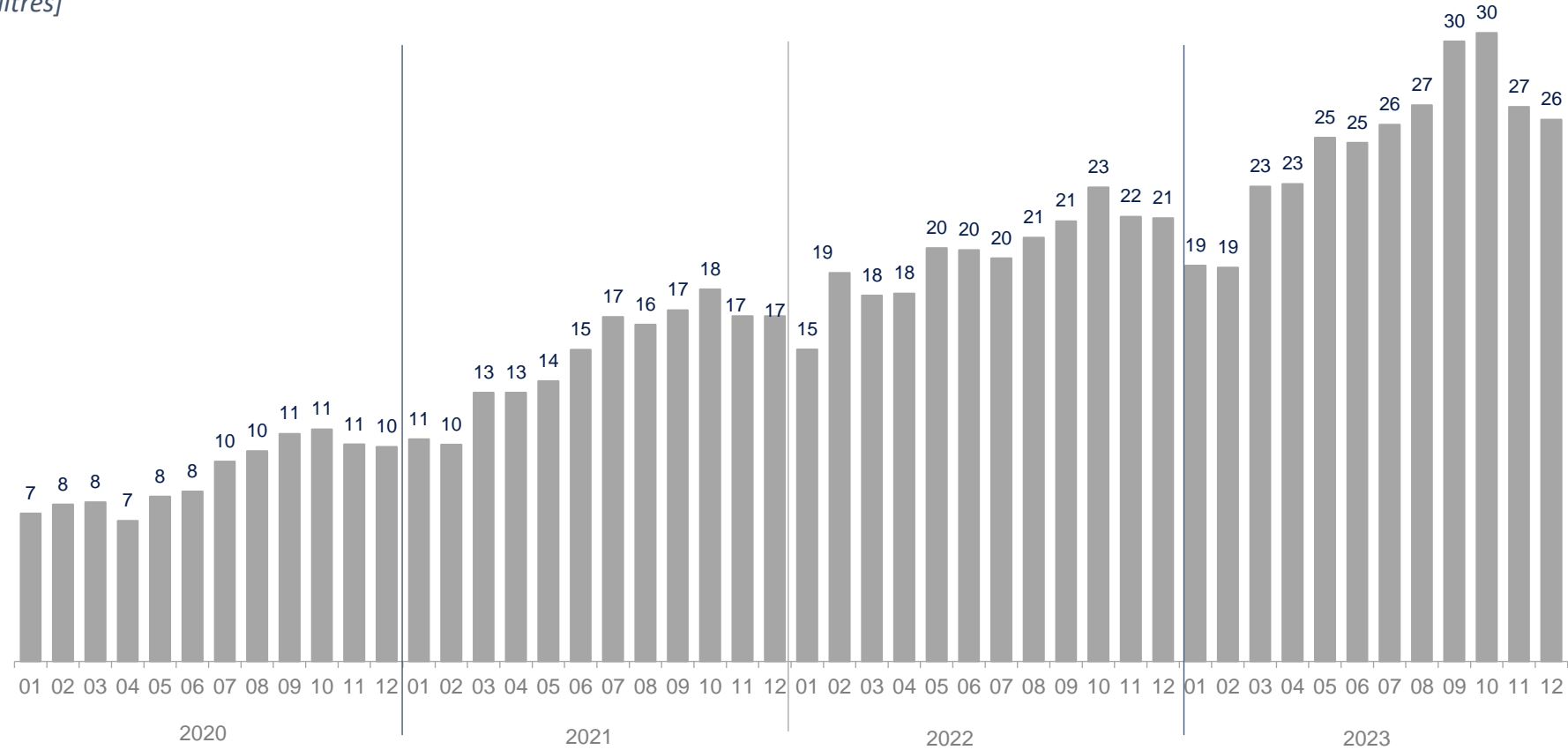


WOLUMEN SPRZEDAŻY PALIW NA STACJACH AVIA

SALES VOLUME OF FUELS AT AVIA STATIONS

[mln litrów]

[million litres]

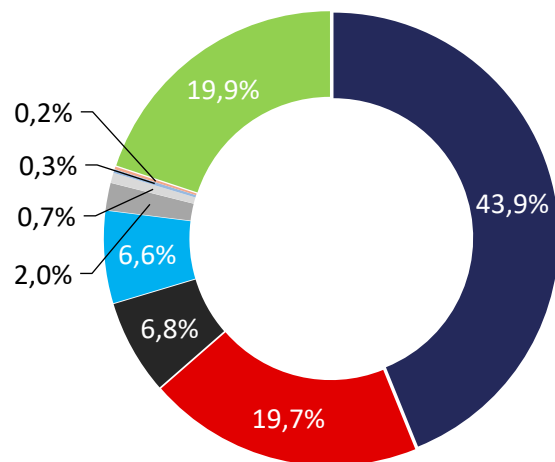




AKCJONARIAT UNIMOT S.A. SHAREHOLDERS OF UNIMOT S.A.

Akcjonariusz <i>Shareholder</i>	Liczba akcji <i>number of shares</i>	Udział w kapitale <i>Share in capital</i>	Liczba głosów <i>Number of votes</i>	Udział w głosach <i>Share in votes</i>
Unimot Express Sp. z o.o.	3 593 625	43,84%	3 593 625	42,04%
Zemadon Limited	1 616 661	19,72%	1 966 661	23,01%
Zbigniew Juroszek	556 845	6,78%	556 845	6,51%
Nationale-Nederlanden PTE	542 400	6,62%	542 400	6,35%
Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu / <i>Vice-President of the Management Board</i>	159 632	1,95%	159 632	1,87%
Filip Kuropatwa – Wiceprezes Zarządu / <i>Vice-President of the Management Board</i>	59 337	0,72%	59 337	0,69%
Michał Hojowski – Wiceprezes Zarządu / <i>Vice-President of the Management Board</i>	22 338	0,27%	22 338	0,26%
Isaac Querub – Członek Rady Nadzorczej / <i>Member of the Supervisory Board</i>	15 700	0,19%	15 700	0,18%
Pozostali	1 631 280	19,91%	1 631 280	19,09%
Razem / Total	8 197 818	100%	8 547 818	100%

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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



Przydatne linki / Useful links

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

RELACJE INWESTORSKIE
UNIMOT S.A.

gielda@unimot.pl

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

