



Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy UNIMOT za 2Q2020

24 sierpnia 2020 r.



AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia

2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Perspektywy na kolejne kwartały
5. Załączniki

Przychody ogółem:
981,6 mln zł

EBITDA skorygowana*:
15,5 mln zł

EBITDA:
26,2 mln zł

Wynik netto:
18,6 mln zł

Wzrosty wolumenów w prawie wszystkich obszarach działalności

Dobry wynikowo kwartał mimo działalności w dobie pandemii COVID-19

Podwyższenie prognozy finansowej skonsolidowanej EBITDA skorygowanej z 63,2 do 80,0 mln zł

Wypłata dywidendy (30% zysku netto UNIMOT S.A. tj. 16,1 mln zł, tj. 1,97 zł na akcję)

Utrzymanie podejścia ostrożnościowego do finansów w związku z epidemią COVID-19

Rozpoczęcie handlu ropą naftową

85 miejsce na Liście 500 Rzeczypospolitej (34. pozycja wśród spółek giełdowych) – uzyskanie pozycji największej, niezależnej spółki paliwowej w Polsce



I miejsce w konkursie ZSE XIII w klasyfikacji „Lider komunikacji online”



UNIMOT S.A. najszybciej rozwijającą się polską firmą (Tygodnik Wprost)



II KWARTAŁ 2020 R.: BIZNES



PALIWA PŁYNNNE

- Wzrost wolumenów sprzedaży paliw o 26,8% r/r
- Sprzyjające otoczenie zewnętrzne – wysoka premia lądowa przez większą część kwartału



BIOPALIWA

- Spadek wolumenów o 34,0% r/r w wyniku trudnego rynku



GAZ LPG

- Wzrost wolumenów o 1,2% r/r
- Duży spadek konsumpcji autogazu w kwietniu br. w związku z epidemią COVID-19



AVIA

- Wzrost wolumenów o 26,4 r/r
- Wstrzymanie pozyskiwania nowych stacji paliw przez pierwszą część kwartału w związku z epidemią
- Zmiany w ofercie dla franczyzobiorców
- Nowa kampania wizerunkowa
- Wprowadzenie nowego konceptu Eat&Go na stacjach AVIA w Polsce (lipiec 2020)



ENERGIA ELEKTRYCZNA

- Wzrost wolumenów o 45,6% r/r
- Wprowadzenie do oferty własnej marki paneli fotowoltaicznych AVIA Solar
- Rozpoczęcie handlu energią na Nasdaq Commodities w Skandynawii (Tradea)
- Czasowe wstrzymanie pozyskiwania nowych klientów w UEiG (przez większą część kwartału)



GAZ ZIEMNY

- Wzrost wolumenów o 117,2% r/r
- Zakup gazu magazynowanego w wynajętej kawernie (koszty w tym roku, zysk w 2021)
- Podpisanie dodatkowego kontraktu na odbiór gazu w 2020 r. na korzystnych warunkach
- Czasowe wstrzymanie pozyskiwania nowych klientów w UEiG (przez większą część kwartału)



ASFALTY,
OLEJE I ROPA

- Trudności w handlu olejami ze względu na epidemię COVID-19
- Niska sprzedaż produktów asfaltowych w związku z ograniczoną podażą produktu na rynku
- Rozpoczęcie handlu amerykańską ropą naftową – dostawa dwóch pierwszych statków do Europy

AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia

2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT

3. Wyniki finansowe po segmentach

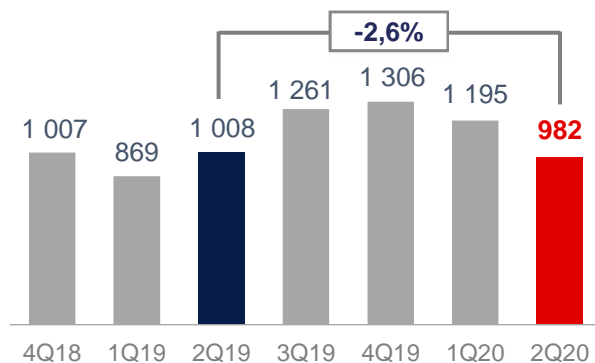
4. Perspektywy na kolejne kwartały

5. Załączniki



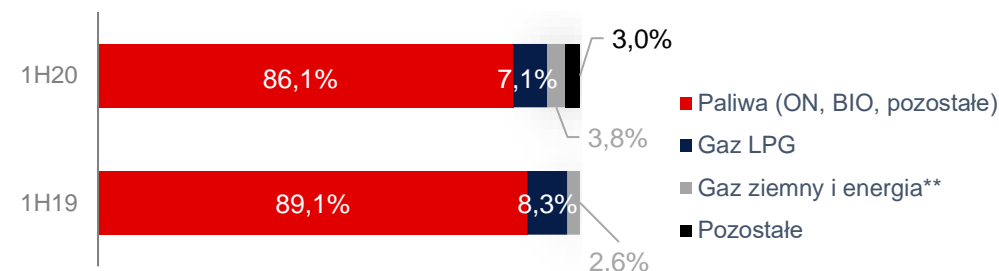
PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

Przychody ogółem [w mln zł]

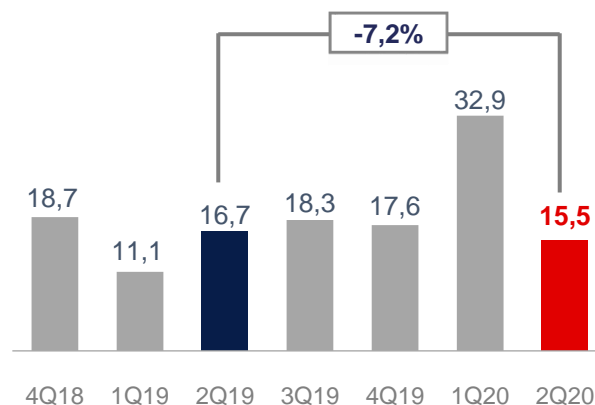


Przychody w 2Q2020 niższe r/r mimo wyższych wolumenów, spowodowane spadkiem notowań produktów ropopochodnych

Struktura przychodów ze sprzedaży

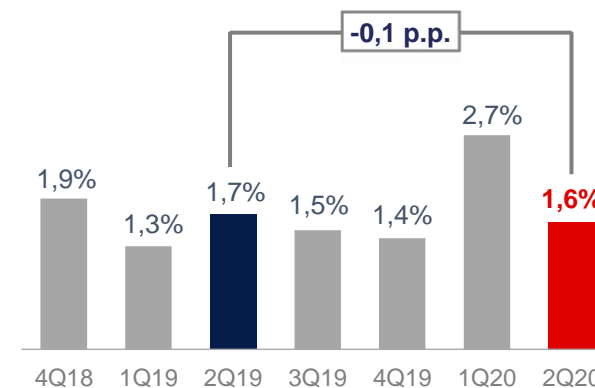


EBITDA (S)* [w mln zł]



EBITDA skorygowana niższa r/r, ale na bardzo wysokim poziomie biorąc pod uwagę panujące warunki związane z epidemią COVID-19

Marża EBITDA (S)*



Marża EBITDA skorygowana na dobrym poziomie, mimo, że niższym r/r

* skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe

** od 2018 r. przychody i koszty z hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich w spółce Tradea Sp. z o.o. nie są wliczane do „Przychodów od odbiorców zewnętrznych”. Zgodnie z MSSF 15 wynik na tej działalności zaliczany jest wprost do przychodów/kosztów finansowych

We wszystkich obszarach działalności Grupa przestrzega zasad profesjonalizmu i uczciwości biznesowej dbając jednocześnie o jakość i bezpieczeństwo produktów, którymi handluje. Sumiennie dba także o relacje z klientami, dostawcami, pracownikami, społecznością lokalną oraz inwestorami, opierając je na szacunku i wzajemnym zaufaniu.

Minimalizacja negatywnego wpływu na środowisko:

- sumienne wykonywanie Narodowego Celu Wskaźnikowego i Narodowego Celu Redukcyjnego
- rozwój alternatywnych środków transportu opartych na energii elektrycznej (inwestycja w blinkee.city)
- całość energii elektrycznej sprzedawanej przez UEiG to „zielona” energia, pochodząca głównie z farm fotowoltaicznych

Wsparcie środowisk lokalnych i młodych, zdolnych osób, m.in.:

- edukacja wybitnych, młodych Polaków na najlepszych amerykańskich i europejskich uczelniach (takich jak: Harvard, Stanford, Yale, Oxford czy Cambridge) - współpraca z Fundacją IVY Poland
- wsparcie wyścigu kolarskiego o Puchar Prezydenta Częstochowy
- rozwój sportowych zainteresowań młodych ludzi poprzez sponsoring klubu kolarskiego Kolejarz-Jura
- współpraca z Politechniką Częstochowską
- Wsparcie Gminy Zawadzkie – 100 tysięcy złotych na budowę nowoczesnego placu zabaw dla dzieci w centrum Zawadzkiego oraz na lokalne kluby rozwijające pasje sportowe wśród młodzieży
- **Pomoc w walce z epidemią COVID-19: zakup szybkich testów na koronawirusa o wartości 1,5 mln zł dla Polaków, 10 tys. maseczek ochronnych dla osób starszych z powiatu Strzelce Opolskie i gminy Zawadzkie, 750 szt. płynów do dezynfekcji dla instytucji państwowych w woj. opolskim**



Przejrzysta i otwarta komunikacja ze wszystkimi grupami interesariuszy giełdowych to dla Grupy UNIMOT jedna z podstawowych wartości. Bez względu na sytuację biznesową i wyzwania stojące przed biznesem aktywnie komunikujemy się z inwestorami korzystając z najnowocześniejszych narzędzi.

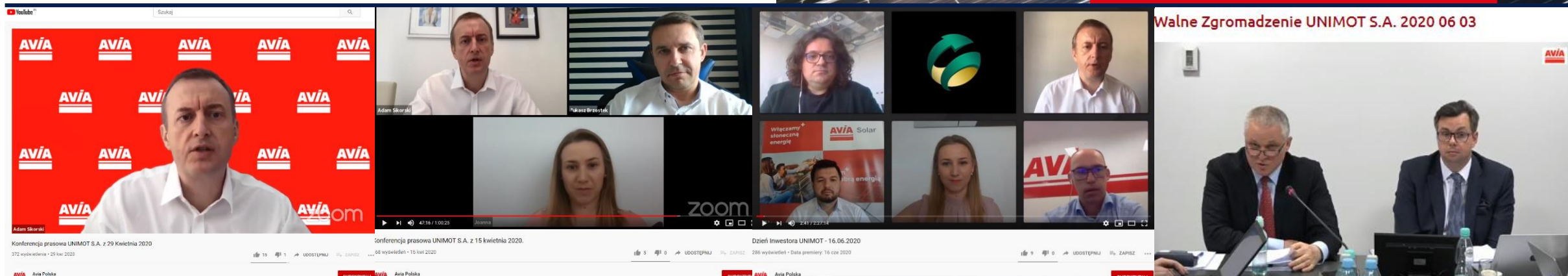
NOWE INICJATYWY

Cykliczne konferencje prasowe online (transmisja live)

Walne Zgromadzenie – udział zdalny i transmisja live

Investors Day online

UNIMOT Klub+





RACHUNEK WYNIKÓW I MARŻOWOŚĆ

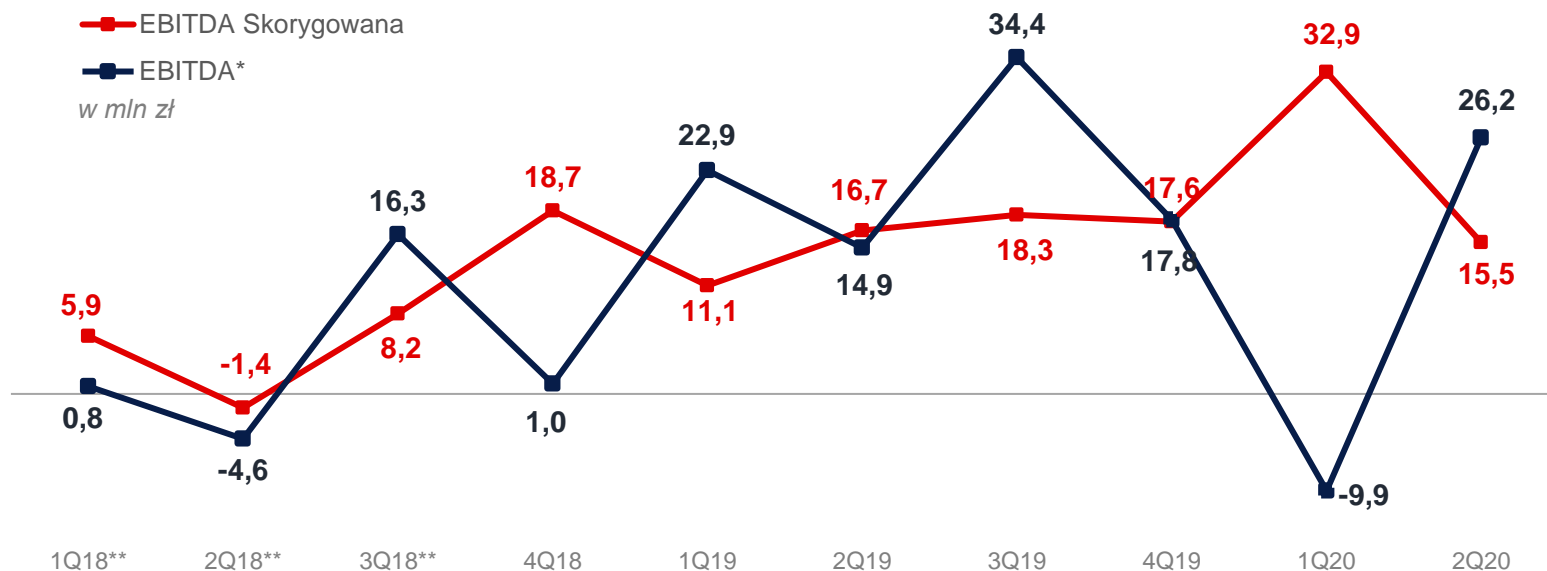
[w tys. zł]	1Q20	2Q19	2Q20	2Q20/2Q19	1H19	1H20	1H20/1H19
Przychody ogółem	1 195 381	1 007 878	981 581	-2,6%	1 877 706	2 176 962	15,9%
Zysk brutto ze sprzedaży*	25 928	44 807	90 021	100,9%	90 021	99 868	10,9%
<i>Marża brutto na sprzedaży*</i>	<i>2,2%</i>	<i>4,4%</i>	<i>9,2%</i>	<i>4,7 p.p.</i>	<i>4,8%</i>	<i>4,6%</i>	<i>-0,2 p.p.</i>
Zysk operacyjny	-15 919	8 418	23 592	180,3%	26 840	7 673	-71,4%
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>nd.</i>	<i>0,8%</i>	<i>2,4%</i>	<i>1,6 p.p.</i>	<i>1,4%</i>	<i>0,4%</i>	<i>-1,0 p.p.</i>
EBITDA**	-9 861	14 940	26 190	75,3%	37 794	16 329	-56,8%
<i>Marża EBITDA**</i>	<i>nd.</i>	<i>1,5%</i>	<i>2,7%</i>	<i>1,2 p.p.</i>	<i>2,0%</i>	<i>0,8%</i>	<i>-1,2 p.p.</i>
EBITDA skorygowana***	32 861	16 679	15 474	-7,2%	27 759	48 335	74,1%
<i>Marża EBITDA skorygowana***</i>	<i>2,7%</i>	<i>1,7%</i>	<i>1,6%</i>	<i>-0,1 p.p.</i>	<i>1,5%</i>	<i>2,2%</i>	<i>0,7 p.p.</i>
Zysk netto	-10 616	7 986	18 561	132,4%	24 321	7 945	-67,3%
<i>Marża netto</i>	<i>nd.</i>	<i>0,8%</i>	<i>1,9%</i>	<i>1,1 p.p.</i>	<i>1,3%</i>	<i>0,4%</i>	<i>-0,9 p.p.</i>

* W pozycji ujmowane są także zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe oraz wycena aktywów i pasywów, w tym zapasów

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

*** skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe

EBITDA VS. EBITDA SKORYGOWANA



KOREKTY DO EBITDA KSIĘGOWEJ W 2Q2020:

- wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych: **-17 590 tys. zł**
- Wpływ przesunięć kosztów w czasie związanych z wykonaniem NCW, NCR i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych: **+2 998 tys. zł**
- Wpływ przesunięć kosztów w czasie w biznesie LPG: **+39 tys. zł**
- Odpis na część wartości inwestycji Green Electricity (pożyczka do spółki): **+3 400 tys. zł**
- Wpływ przesunięć w czasie przychodów z tytułu transakcji zabezpieczających handel ropą: **+430 tys. zł**

[w mln zł]	1Q18**	2Q18**	3Q18**	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20
EBITDA*	0,8	-4,6	16,3	1,0	22,9	14,9	34,4	17,8	-9,9	26,2
Korekty o: szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe	+5,1	+3,2	-8,1	+17,7	-11,8	+1,7	-16,0	-0,2	+42,7	-10,7
EBITDA skorygowana	5,9	-1,4	8,2	18,7	11,1	16,7	18,3	17,6	32,9	15,5

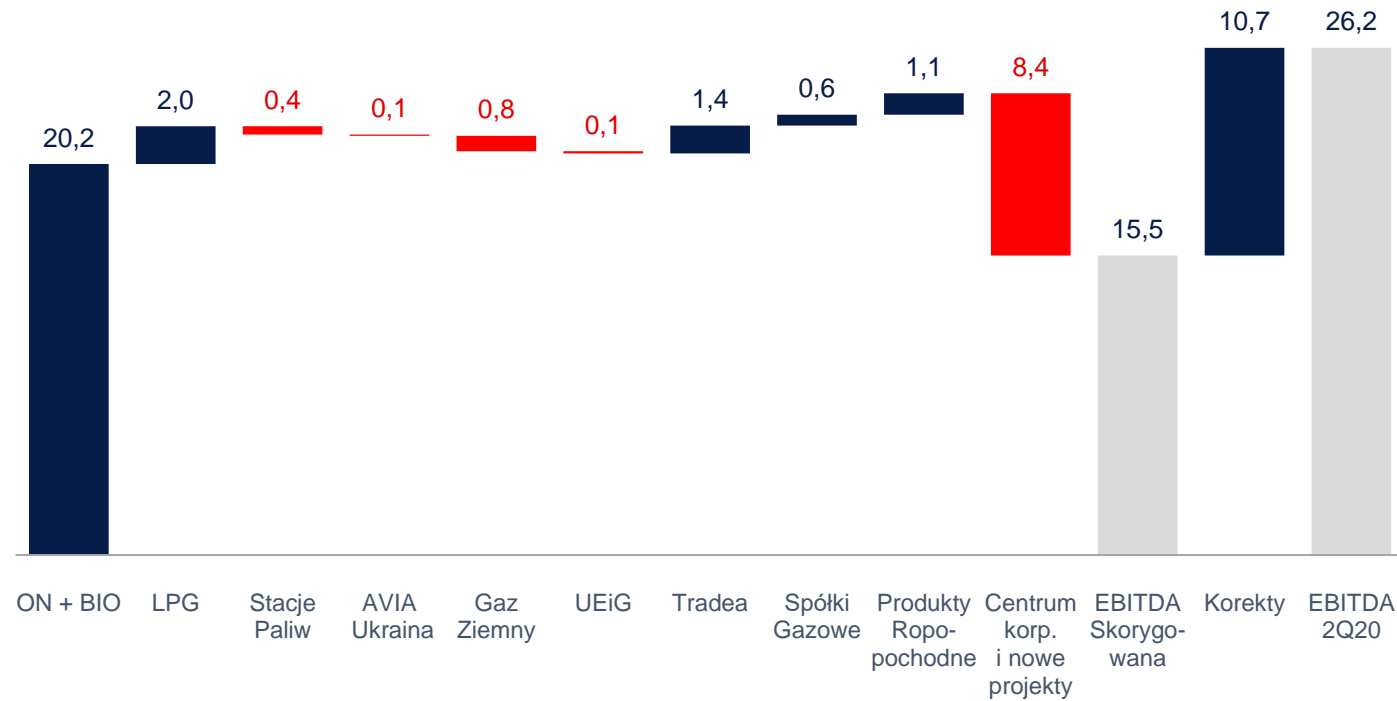
* Zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacją i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

** Dane przekształcone w związku ze zrewidowaniem podejścia do tworzenia rezerw na pokrycie kosztów utrzymywania zapasu obowiązkowego; przekształcenia 1Q18 bez wpływu (brak zawiązywanych rezerw)



UDZIAŁ BIZNESÓW W WYNIKU EBITDA SKORYGOWANEJ

2Q20 [w mln zł]

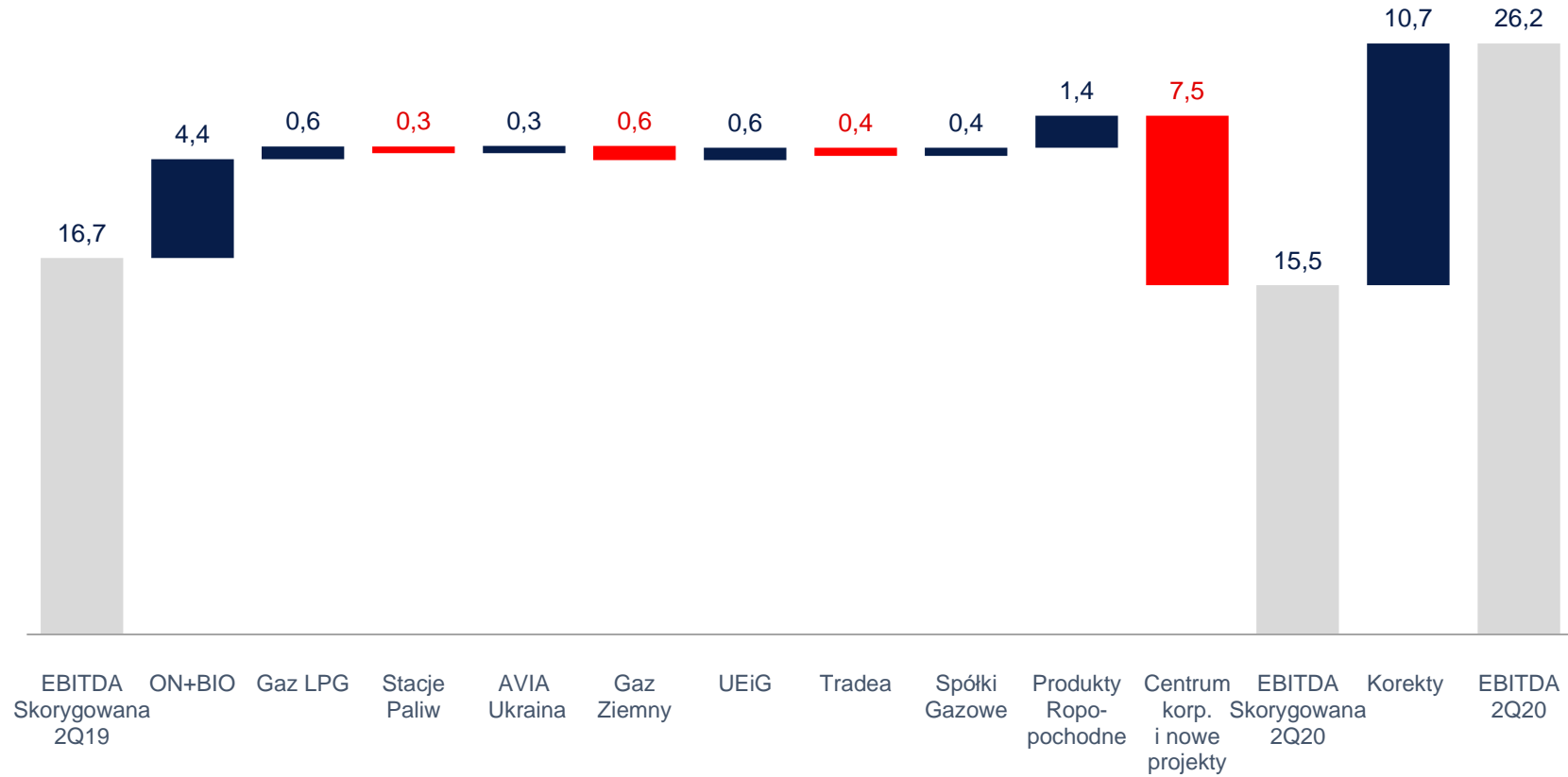


Główny pozytywny wpływ na wygenerowanie EBITDA skorygowanej w 2Q2020 miały segmenty: ON+BIO, a także LPG, spółki gazowe i Tradea, a także nowa działalność: handel ropą naftową (pokazywany w segmencie Pozostałe produkty ropopochodne)



GŁÓWNE PRZYCZYNY NIŻSZYCH WYNIKÓW SKONSOLIDOWANYCH R/R

2Q20 [w mln zł]





BARDZO DOBRE POZIOMY GŁÓWNYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

	2018	2019	1Q20 LTM	2Q20 LTM	CEL 2023
Wskaźnik płynności bieżącej (majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,33	1,45	1,24	1,28	min 1,2
Interest Coverage Ratio (EBITDA skorygowana* / odsetki)	3,71	6,92	9,44	10,9	min. 3x
Udział kapitałów własnych (wskaźnik kapitałów własnych / suma bilansowa)	32,0%	35,9%	31,0%	33,4%	min 20%
ROCE (EBITDA skorygowana* / kapitał zaangażowany)	14,4%	26,4%	34,1%	33,4%	15,0%
Wskaźnik zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa)	0,68	0,64	0,69	0,67	0,60

- Wskaźnik płynności bieżącej ukształtował się na wysokim poziomie 1,28 tj. powyżej minimalnego poziomu zakładanego w strategii
- Wskaźnik pokrycia odsetek jest na bardzo wysokim poziomie 10,9
- Udział kapitałów własnych jest na poziomie 33,4%, wskaźnik zadłużenia wynosi 0,67
- Wskaźnik ROCE (skorygowany o efekty wycen i odpisów księgowych) jest na dużo wyższym poziomie niż w poprzednim kwartale (33,4%) - wyraźnie powyżej celu którego osiągnięcie zakładamy na rok 2023 (15%)

Linie kredytowe na 1.07.2020

Główne banki	Łączny limit kredytowy*	Kowenanty (różne w poszczególnych bankach)	Odnowienie
mBank, ING Bank Śląski, Millennium, PKO BP	85 mln PLN 78 mln USD	Wskaźnik płynności bieżącej, wskaźnik zysku netto, wskaźnik zysku ze sprzedaży, EBITDA/odsetki, wskaźnik dług netto/EBITDA, wskaźnik kapitałów własnych do sumy bilansowej	Linie kredytowe w 4 głównych bankach odnawiane rocznie. Pozostałe na okres zgodny z harmonogramem inwestycji (infrastruktura gazu ziemnego).

[mln zł]	30.06.2020		30.06.2020
ROE	3,3%	Wskaźnik zadłużenia ogółem	66,6%
ROA	1,1%	Wskaźnik pokrycia aktywów	33,4%
Wskaźnik płynności bieżącej	1,3	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	185,8%
Wskaźnik płynności szybkiej	0,8	Wskaźnik zadłużenia ogółem - skorygowany o kredyt na zapas obowiązkowy	61,9%
Wskaźnik płynności gotówką	0,1		

Marża od zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych zależy od zmiennej stopy procentowej, do której się odnosi. Analiza przedziałowa marży:

- WIBOR 1M – marża na poziomie 0,9%,
WIBOR 3M – marża na poziomie 0,99 – 1,49 %
- LIBOR 1M – marża w przedziale 1,1% - 2%
- EURIBOR 1M – marża w przedziale 1,1% -1,45%

Stan na 30.06.2020, chyba, że wskazano inaczej

* z uwzględnieniem linii trade finance finansujących wybrane kontrakty zakupowe

AGENDA

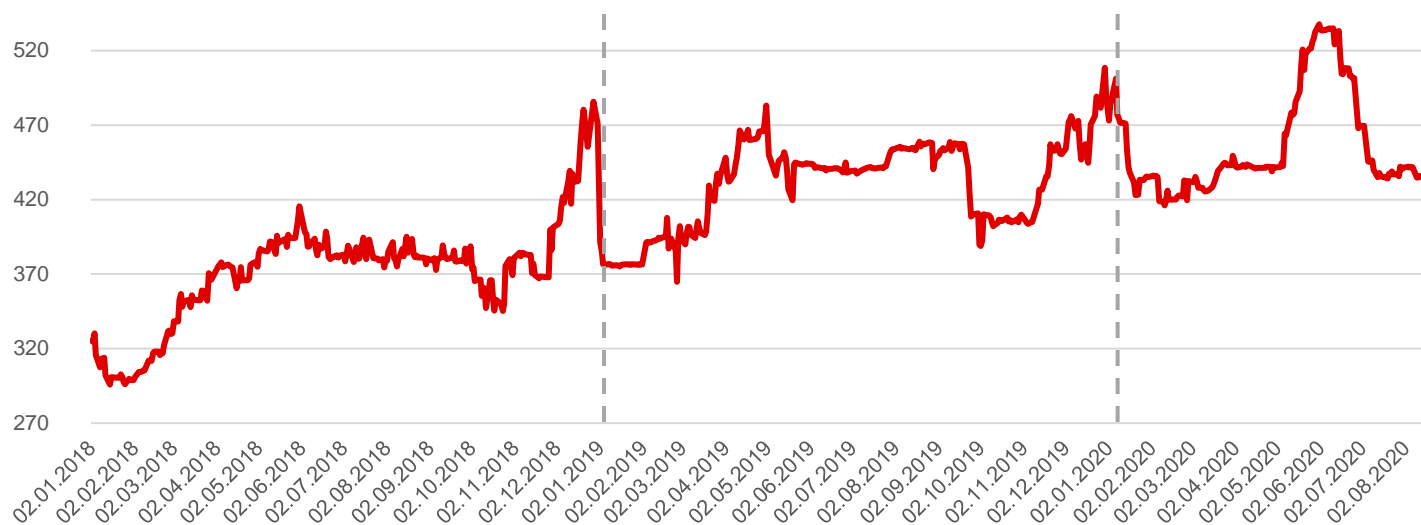


1. Najważniejsze wydarzenia
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
- 3. Wyniki finansowe po segmentach**
4. Perspektywy na kolejne kwartały
5. Załączniki



OTOCZENIE RYNKOWE ON

Szacunkowa premia łądowa największych polskich producentów oleju napędowego* [zł/m³]



Spadek konsumpcji ON o 10% tj. z 4,4 mln m³

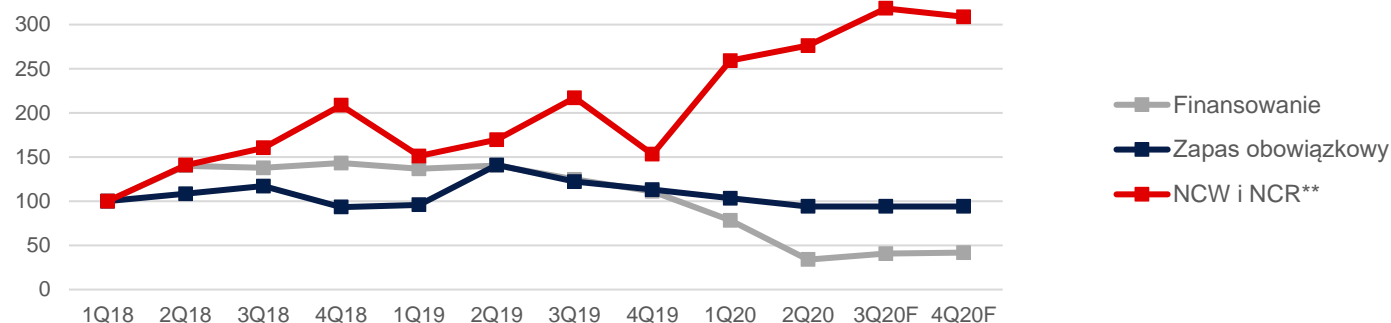
w 2Q19 do **3,96 mln** m³ w 2Q20

(źródło: szacunki PKN Orlen)

Na premię łądową należy patrzeć w kategorii trendu, a nie konkretnych wartości

- Nie uwzględnia opustów stosowanych przez koncerny (różne poziomy w zależności od klienta oraz regionu)
- Baza do ceny spot to ON blend (93% diesel i 7% biopaliwo), a rzeczywisty obowiązek NCW jest nieco niższy – do analiz należy wziąć pod uwagę także spread pomiędzy notowaniami ON a biopaliwem (FAME)

Zmiana kosztów UNIMOT (1Q2018 = 100)

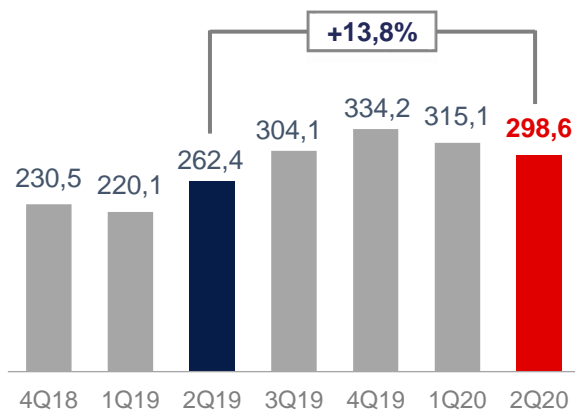


- Koszty wykonania NCW są zależne od poziomów NCW i blendingu w danym kwartale oraz od spreadu pomiędzy ceną oleju napędowego a biodiesela
- Koszty zapasu obowiązkowego są „rozkładane” na sprzedawane wolumeny
- Koszty na bazie przewidywań rynkowych

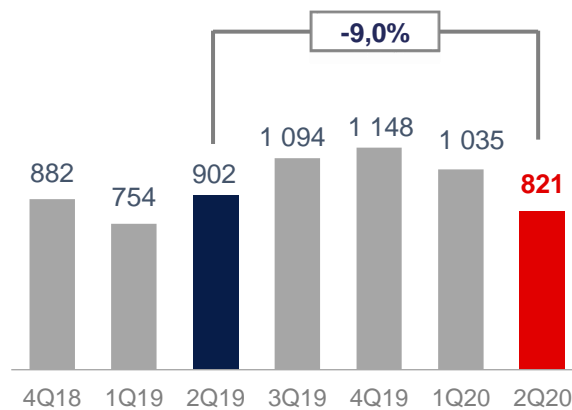
* Różnica pomiędzy cenami oleju napędowego największych polskich producentów (bez uwzględnienia upustów) a notowaniami Platts ARA (cenami oleju napędowego w portach ARA); premia łądowa ≠ marża UNIMOT

** koszty NCR (Narodowy Cel Redukcyjny) od 2020 r.

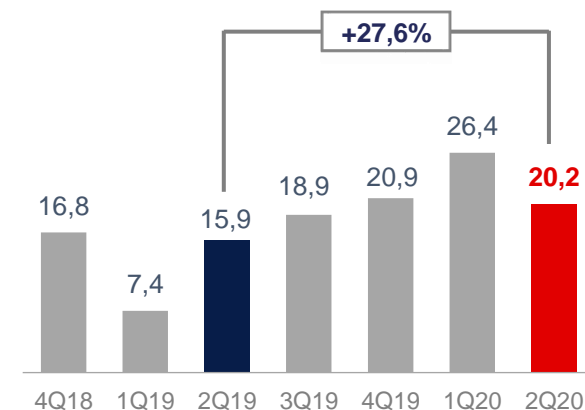
Wolumeny sprzedaży [w tys. m³]



Przychody [w mln zł]

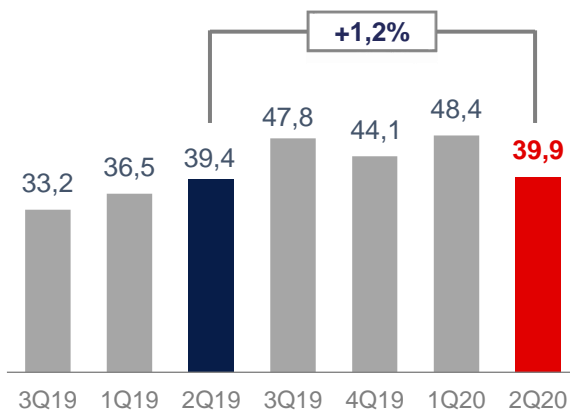


EBITDA (S)* [w mln zł]

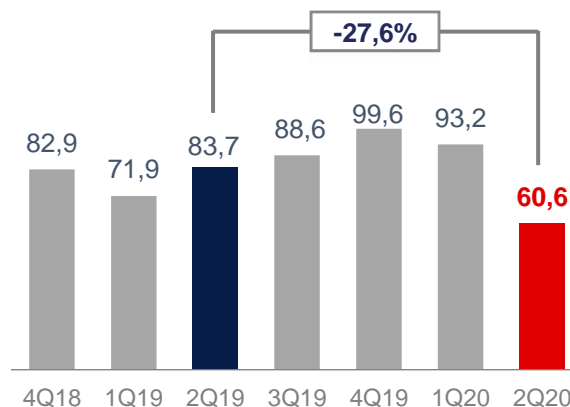


- W 2Q2020 wyraźnie lepsze wyniki w biznesie oleju napędowego od zakładanych oraz r/r – zarówno wolumeny, jak i marże
- Dobre wyniki ON możliwe dzięki wykorzystaniu sprzyjającego otoczenia zewnętrznego (wysoka premia łądowa, solidny popyt)
- W 2Q2020 niższe r/r wolumeny sprzedaży biopaliw, ale wyższe od zakładanych
- W 2Q2020 wyższa marża r/r w biopaliwach wynikająca z optymalizacji popytowo-podażowej w II kwartale 2020 r.
- Pozytywny wpływ wyceny zapasów obowiązkowych – wynikający z dużej różnicy pomiędzy cenami spot (wycena fizycznego towaru), a cenami terminowymi (wycena instrumentów zabezpieczających ten towar) oleju napędowego na ostatni dzień II kwartału 2020 r.

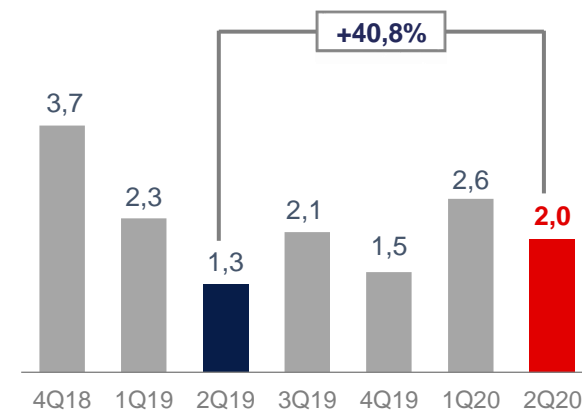
Wolumeny sprzedaży [w tys. ton]



Przychody [w mln zł]



EBITDA (S)* [w mln zł]



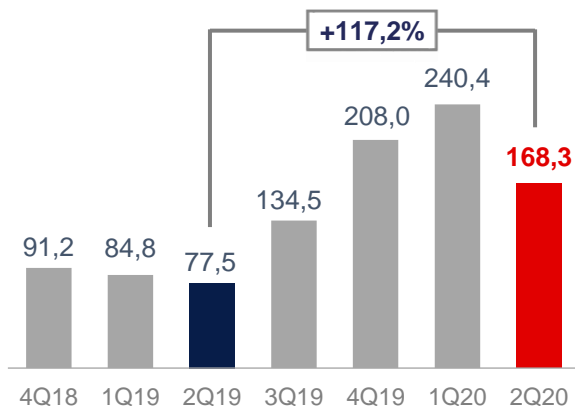
- W 2Q2020 wyższe od zakładanych oraz r/r wolumeny i marże ze sprzedaży gazu LPG – głównie w wyniku dalszej ekspansji rynkowej w hurcie (także międzynarodowej)
- Spadek przychodów w wyniku niższych cen produktu
- W 2Q2020 trudne otoczenie rynkowe spowodowane epidemią COVID-19, pod koniec kwartału problem z dostępnością towaru
- Poprawa efektywności i koncentracja na najwyżej marżowych kanałach sprzedaży i zapatrzania – wykorzystanie bocznicy kolejowej do zakupów produktu krajowego na własną rozlewnią oraz duże zakupy gazu z kierunku zachodniego
- W 2Q2020 wzrost r/r EBITDA (S) w wyniku poprawy efektywności i koncentracji na najwyżej marżowych kanałach sprzedaży

* W 2Q19 i 3Q19 skorygowana o: zdarzenie jednorazowe w postaci sprzedaży aktywów biznesu butli gazu LPG (w 2Q19 o -1,4 mln zł, w 3Q19 o -0,4 mln zł) oraz uzasadnione przesunięcia w 1Q20 i 2Q20

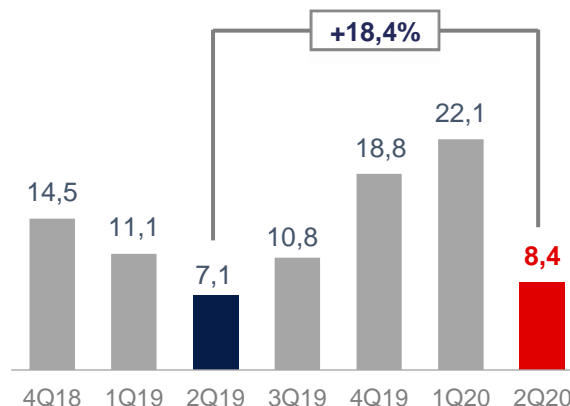


SEGMENT GAZ ZIEMNY

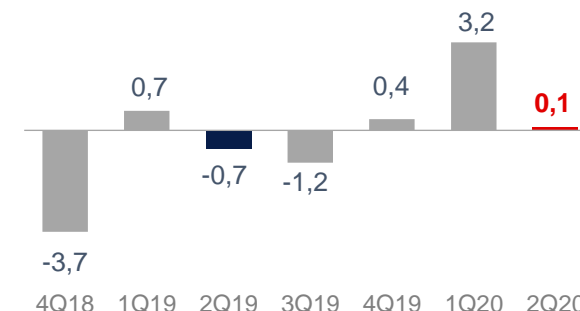
Wolumeny sprzedaży [GWh]



Przychody* [w mln zł]



EBITDA S** [w mln zł]



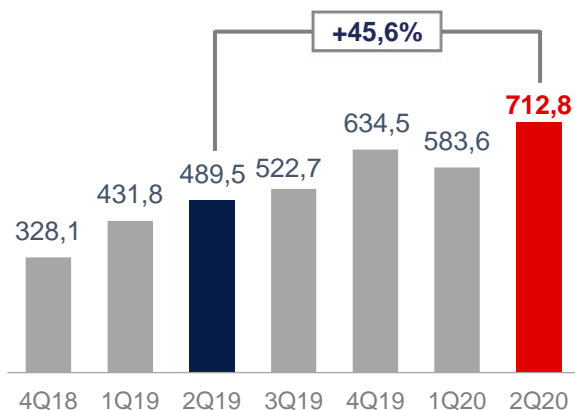
- Na segment składa się działalność spółek gazowych (UNIMOT System i Blue LNG), sprzedaż gazu do odbiorców końcowych przez UEiG oraz hurtowy handel gazem w UNIMOT S.A.
- W 2Q2020 wyraźnie wyższy od założeń wynik w spółkach gazowych przy podobnych wolumenach sprzedaży (m.in. dzięki wyższym r/r taryfom dystrybucyjnym, niższym cenom zakupu gazu ziemnego na rynkach towarowych); wyższe koszty amortyzacji oraz podatków i opłat w związku z oddaniem do użytku nowego fragmentu gazociągu)
- W 2Q2020 ponowne wynajęcie przestrzeni magazynowej w jednej z kawern do magazynowania gazu (koszty magazynowania w 2Q2020 i kolejnych kwartałach 2020 r., a zysk w 2021 r. Transakcja została zabezpieczona od ryzyka zmiany ceny.
- Ponad dwukrotnie wyższe r/r wolumeny sprzedaży w spółce UEiG w 2Q2020 w związku z rozwojem sprzedaży – duży kontrakt z odbiorcą przemysłowym

* przychody od odbiorców zewnętrznych

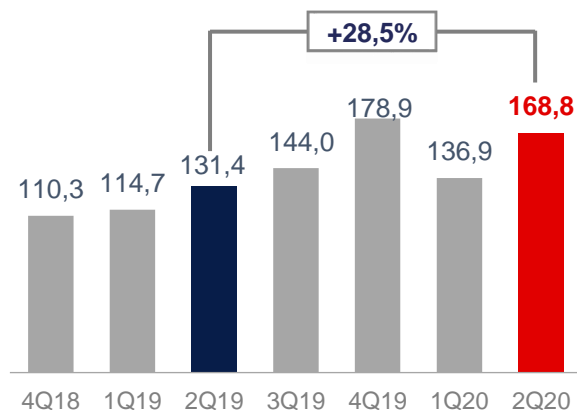
** skorygowana w 4Q2018 o odpisy dot. spółki Blue Cold, w 2Q2019 i 3Q2019 o wpływ wyceny gazu ziemnego

SEGMENT ENERGIA ELEKTRYCZNA

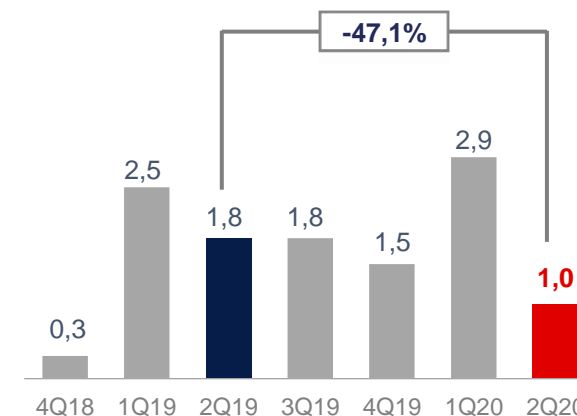
Wolumeny sprzedaży [GWh]



Przychody z energii elektrycznej*
[w mln zł]

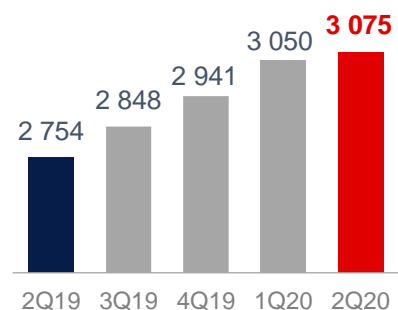


EBITDA [w mln zł]



- W 2Q2020 wyraźnie wyższe r/r wolumeny w spółce Tradea w związku z intensyfikacją handlu hurtowego – m.in. wykorzystanie zmienności rynku i spadku cen oraz obsługa większych mocy zainstalowanych na farmach fotowoltaicznych
- W 2Q2020 nieznacznie niższe r/r wolumeny sprzedaży energii do przedsiębiorstw w UEiG spowodowane epidemią COVID-19
- W 2Q2020 niższa r/r EBITDA w wyniku zmniejszonej sprzedaży UEiG do klientów biznesowych oraz niższych marż w spółce Tradea

Aktywne punkty poboru energii w UEiG



[w tys. zł]

01.07.2020 - 31.12.2023

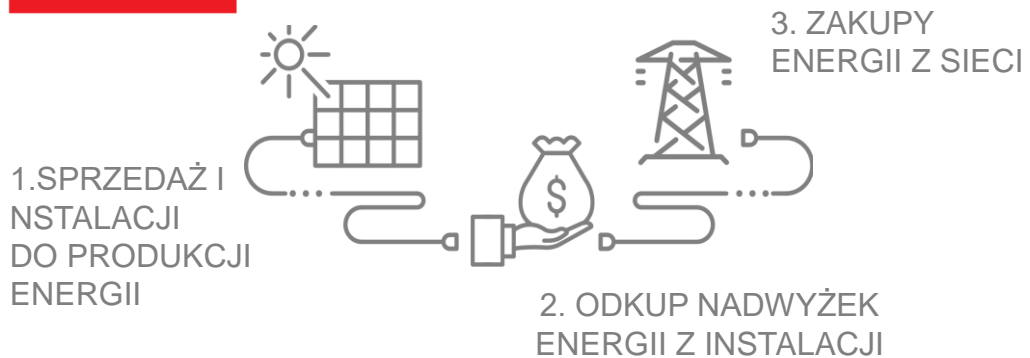
Przyszłe przychody z podpisanych umów przez UEiG**	132 686
Zysk na sprzedaży**	13 631

* wraz z przychodami z hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich

** stan na 30.06.2020

NOWY SEGMENT – FOTOWOLTAIKA

AVIA Solar



Nawiązanie współpracy z partnerami: m.in. Blachotrapez – wsparcie w sprzedaży do klientów detalicznych (130 salonów, 400 handlowców, sprzedaż ponad 50 000 dachów rocznie w Polsce)

Wykorzystanie sieci stacji AVIA jako dodatkowego kanału sprzedażowego



Planowana moc do zainstalowania
69 MWp
około 20 MWp rocznie

Zakładane przychody do osiągnięcia
276 mln zł



W okresie 3 lat
jeden z czołowych
graczy na rynku

**Siły sprzedażowe
w projekcie**

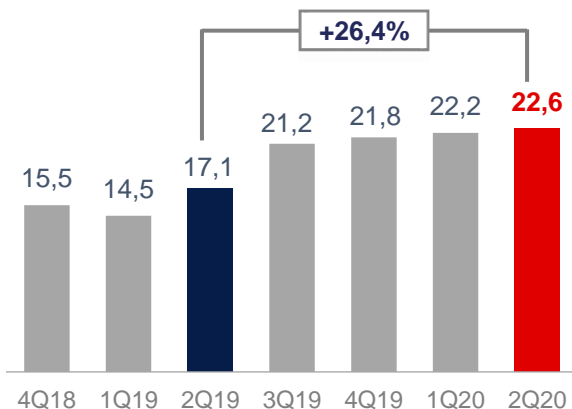
150 Handlowców
sieć zewnętrznych Partnerów
sprzedaż przez sieć stacji AVIA
(obecnie 50 stacji w Polsce)

**Docelowo
ponad 100 ekip instalacyjnych
w całej Polsce**

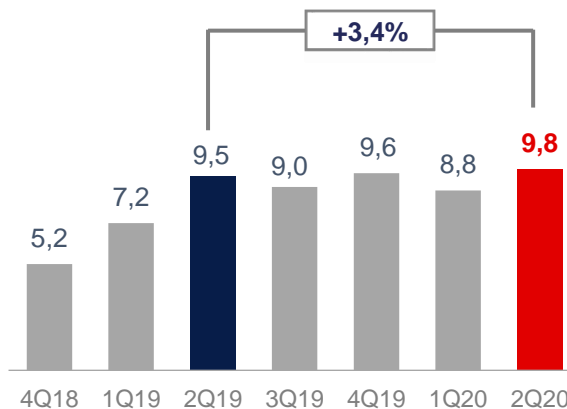


SEGMENT STACJE PALIW

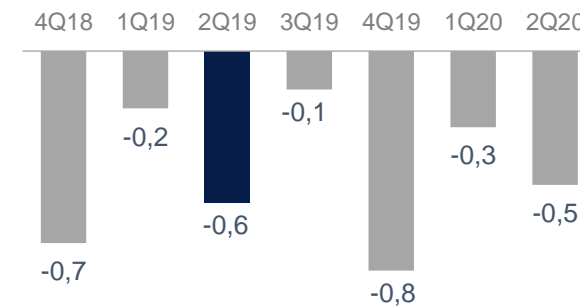
Wolumeny sprzedaży na stacjach sieci AVIA w Polsce [w mln litrów]



Przychody segmentu* [w mln zł]

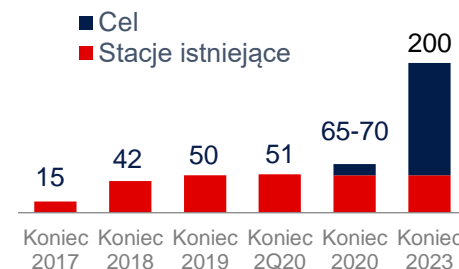


EBITDA [w mln zł]



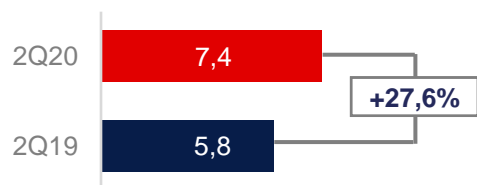
- W 2Q2020 wzrost wolumenów r/r z tytułu większej liczby stacji (7 więcej r/r)
- W 2Q2020 wzrost przychodów głównie ze względu na większą liczbę stacji
- W 2Q2020 większa liczba stacji franczyzowych r/r

Liczba stacji w sieci AVIA w Polsce



Wydatki na stacje AVIA (2017-30.06.2020):
7,9 mln zł

Przychody – stacje własne** [w mln zł]



Przychody – franczyza*** [w mln zł]



W sieci AVIA na Ukrainie na koniec 2Q2020: **8 stacji**

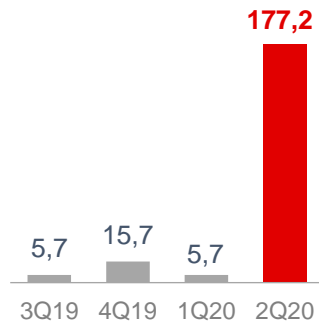
* przychody za 1Q2019 i 2Q19 zawierają przychody z tytułu sprzedaży paliw na stacji AVIA w Wiskitkach (docelowo model franczyzowy)

** łącznie z przychodami z tytułu sprzedaży paliw

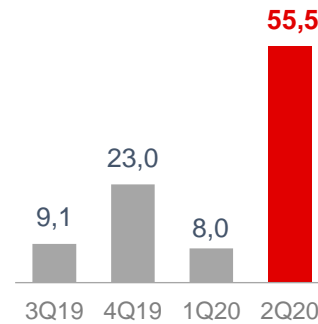
*** bez przychodów z tytułu sprzedaży paliw (księgowane w segmencie ON+ BIO)

SEGMENT INNE PRODUKTY ROPOPOCHODNE

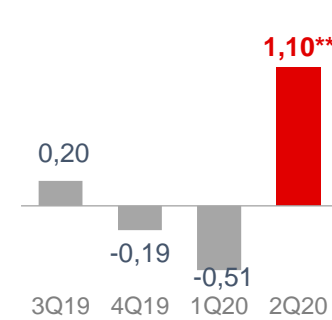
Wolumeny [w tys. ton]



Przychody* [w mln zł]



EBITDA (S)** [w mln zł]



- Na wyniki segmentu składa się handel olejami w Chinach i na Ukrainie, sprzedaż produktów asfaltowych w Polsce oraz handel ropą naftową (handel ropą od 2Q2020)
- Biznes produktów asfaltowych – w 2Q2020 niższy popyt ze względu na oczekiwanie na finansowanie przez samorzządy projektów budowy dróg, a także niska dostępność produktu ze względu na remont rafinerii PCK Schwedt
- Handel olejami – w 2Q2020 utrudniona działalność na rynkach zagranicznych w związku z epidemią COVID-19 (zarówno Chiny, jak i Ukraina)
- Handel ropą naftową – dostawa dwóch pierwszych statków amerykańskiej ropy naftowej; działalność wspólnie z amerykańską firmą Getka (ponad 1,5 mml bbl)



* przychody od odbiorców zewnętrznych

** w 2Q20 skorygowana o Wpływ przesunięć w czasie przychodów z tytułu transakcji zabezpieczających handel ropą (+430 tys. zł)



MIKROMOBILNOŚĆ: GREEN ELECTRICITY SP. Z O.O.

(spółka niekonsolidowana)

Green Electricity używa platformy

blinkee.city



pionier mikromobilności
i transportu multimodalnego w Polsce

Przychody za 2018 r.: **14,3 mln zł**

Przychody za 2019 r.: **22,8 mln zł**

Przychody za 1H2020: **9,3 mln zł**

Zysk operacyjny za 2018 r.: **1,1 mln zł**

Zysk operacyjny za 2019 r.: **0,9 mln zł**

Zysk operacyjny za 1H2020*: **-0,2 mln zł**

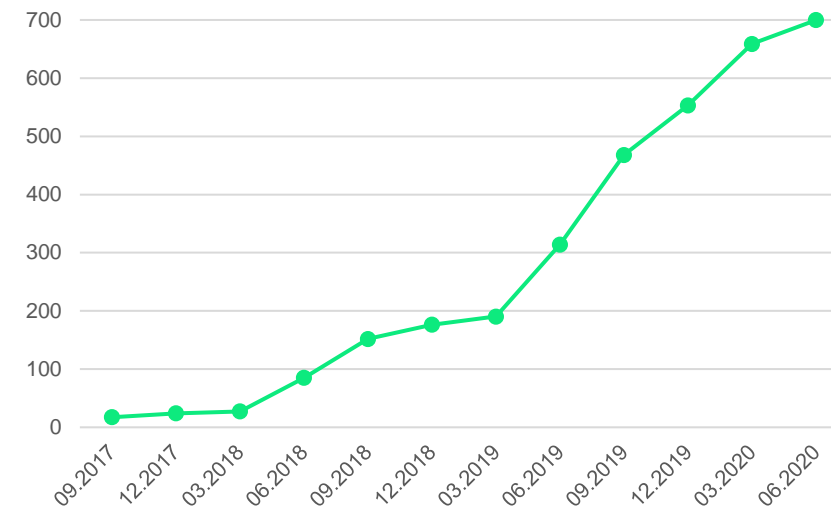


Działania biznesowe w 2Q2020

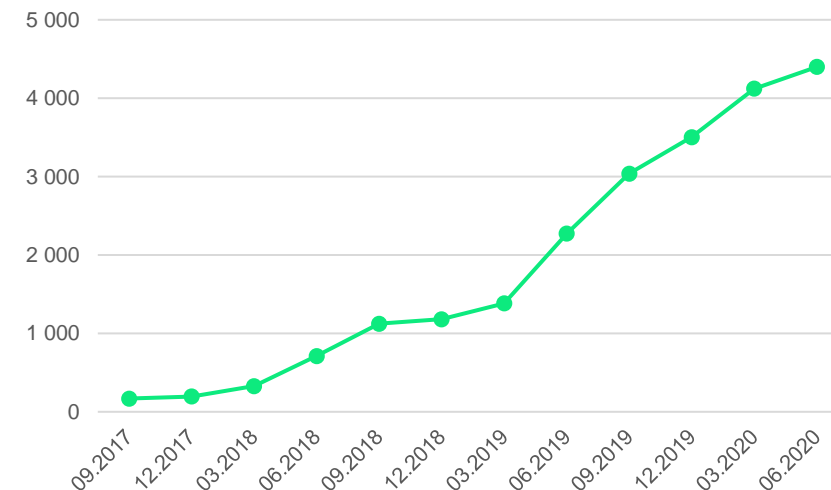
- Reorganizacja kosztowa i osobowa spółki w celu minimalizacji kosztów działalności w okresie pandemii.
- Spółka w II kwartale odnotowała spadek zapotrzebowania na usługi sharingowe (w niektórych lokalizacjach nawet do 90%)
- Alternatywne świadczenie usług dowozu kurierskiego i wynajmu pojazdów dla segmentu B2B
- W czerwcu odnotowano znaczący wzrost popytu na usługi w wyniku czego spółka zwiększała flote własną w głównych miastach Polski

Spółka Green Electricity jest **wyłączona z konsolidacji** zgodnie z zapisami MSSF 10 – UNIMOT S.A. nie sprawuje nad nią kontroli w rozumieniu tego Standardu oraz udziały w GE zostały zakupione wyłącznie w celu inwestycyjnym.

Liczba użytkowników [tys. szt.]



Liczba pojazdów [szt.]



* nie uwzględnia odpisu na nieoperacyjnej działalności w Hiszpanii

AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
- 4. Perspektywy na kolejne kwartały**
5. Załączniki

PERSPEKTYWY NA KOLEJNE KWARTAŁY



ON+BIO

- Realizacja efektywnej sprzedaży w obliczu wyzwań związanych z epidemią COVID-19 i jej skutkami – obserwowany spadek popytu od przełomu lipca/sierpnia 2020 r.
- Spodziewane wyraźnie niższe wolumeny biopaliw w związku ze zmniejszaniem kontraktami przez producentów



GAZ LPG

- Wyzwania związane z logistyką oraz dostępnością towaru (od lipca 2020 r.)
- Zwiększony popyt na autogaz w związku z sezonem wakacyjnym (od lipca 2020 r.)



AVIA

- Intensywny rozwój sieci w Polsce i na Ukrainie – koncentracja na najbardziej efektywnych stacjach; otwarcia kolejnych lokalizacji (w tym dzierżawa)
- Wprowadzenie konceptu Eat&Go na kolejnych stacjach AVIA
- Intensywne prace nad wprowadzeniem karty flotowej



ENERGA
ELEKTRYCZNA

- Rozwój sprzedaży instalacji fotowoltaicznych pod własną marką AVIA Solar (UEiG), w tym współpraca z partnerami (np. Blachotrapez)
- Zmiany organizacyjne i dostosowanie do nowych warunków działania (epidemia COVID-19) (UEiG)
- Rozwój importu i eksportu energii elektrycznej (Tradea)
- Zwiększenie wolumenu obrotu na Nasdaq (Tradea)



GAZ ZIEMNY

- Podłączanie dodatkowych odbiorców do sieci gazowej – zintensyfikowanie procesu dzięki nowo oddanym odcinkom gazociągu (spółki gazowe)
- Eksport gazu ziemnego na Ukrainę w 4Q (UNIMOT S.A.)
- Negocjacje dotyczące wysokości nowych taryf



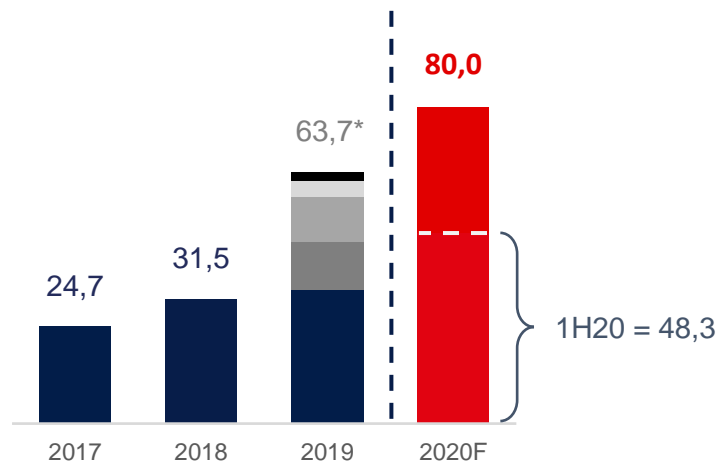
ASFALTY,
OLEJE I ROPA
NAFTOWA

- Kolejne dostawy amerykańskiej ropy naftowej na rynki Europy Środkowej
- Próbne dostawy olejów na inne rynki dalekowschodnie
- Rozwój handlu produktami asfaltowymi, odbudowanie wolumenów – w tym alternatywnych kierunków eksportu



POTENCJAŁ DO WZROSTU WARTOŚCI SPÓŁKI

Prognoza skonsolidowana EBITDA skorygowana [mln zł]



- Zwiększenie prognozowanej EBITDA skorygowanej za 2019 r. czterokrotnie i finalne jej przekroczenie
- Zwiększenie prognozowanej EBITDA skorygowanej za 2020 r. w czerwcu br. z 62,3 mln zł

Ostatnie rekomendacje dla UNIMOT S.A. wydane przez DM BOŚ

	VII 2019	IX 2019	XII 2019	V 2020	VII 2020
Rekomendacja	Kupuj	Kupuj	Kupuj	Kupuj	Trzymaj
Cena docelowa	25,50 zł	31,50 zł	38,0 zł	40,0 zł	45,0 zł



	1M	3M	6M	1R	5L
Stopa zwrotu**	-11%	+42%	+45%	+163%	+116%

	2015	2016	2017	2018	2019	1Q20	2Q20
Sredni dzienny wolumen (tys. szt.)**	0,1	0,2	5,5	7,9	14,5	26,3	32,2

← NewConnect → ← Główny rynek GPW →

* Pierwotny poziom: 34,0; aktualizacje: 5.08.2019 – 46,2 mln zł; 14.11.2019 – 57,6 mln zł; 11.12.2019 – 61,4 mln zł

**źródło: Bankier.pl

Dane na dzień 18.06.2020 (o ile nie wskazano inaczej)

AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Perspektywy na kolejne kwartały
- 5. Załączniki**



STRATEGIA NA LATA 2018-2023

Cel nadrzędny:

Budowa wartości Grupy dla akcjonariuszy poprzez wzrost efektywności biznesu i długoterminową dywersyfikację działalności. Bezpieczeństwo finansowe działalności jako jedna z najważniejszych wartości.

Cele strategiczne:

1	Wzrost EBITDA skorygowanej	➡➡	<i>w 2023 r.</i> Założenie ze strategii: 75 mln zł w 2023 r.; odwołanie prognozy w związku z oczekiwanymi zmianami rynkowymi; aktualna prognoza na 2020 r.: 80,0 mln zł
2	Wzrost efektywności	➡➡	ROCE*: 15%
3	Dywersyfikacja działalności	➡➡	70% EBITDA generowana poza biznesem ON
4	Rozwój sieci AVIA w Polsce	➡➡	200 stacji paliw
5	Coroczna wypłata dywidendy	➡➡	min. 30% zysku netto UNIMOT S.A.

[w tys. zł]	31.12.2019	30.06.2020
Aktywa trwałe, w tym:		
Rzeczowe aktywa trwałe	39 343	39 919
Wartości niematerialne	18 578	18 650
Aktywa trwałe razem	80 393	128 567
Aktywa obrotowe, w tym:		
Zapasy	239 258	200 194
Należności handlowe oraz pozostałe	306 314	304 627
Pochodne instrumenty finansowe	12 123	6 303
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 836	68 485
Aktywa obrotowe razem	606 727	586 830
Aktywa razem	687 120	715 397

[w tys. zł]	31.12.2019	30.06.2020
Kapitał własny, w tym:		
Kapitał zakładowy	8 198	8 198
Pozostałe kapitały	181 140	218 816
Kapitał własny ogółem	246 936	238 830
Zobowiązania długoterminowe, w tym:		
z tytułu pożyczek oraz innych instr. dłużnych	13 094	16 541
Zobowiązania długoterminowe razem	21 005	17 090
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		
Kredyty w rachunku bieżącym	205 350	158 931
Zobowiązania krótkoterminowe razem	419 179	459 477
Zobowiązania razem	440 184	476 567
PASYWA RAZEM	687 120	715 397

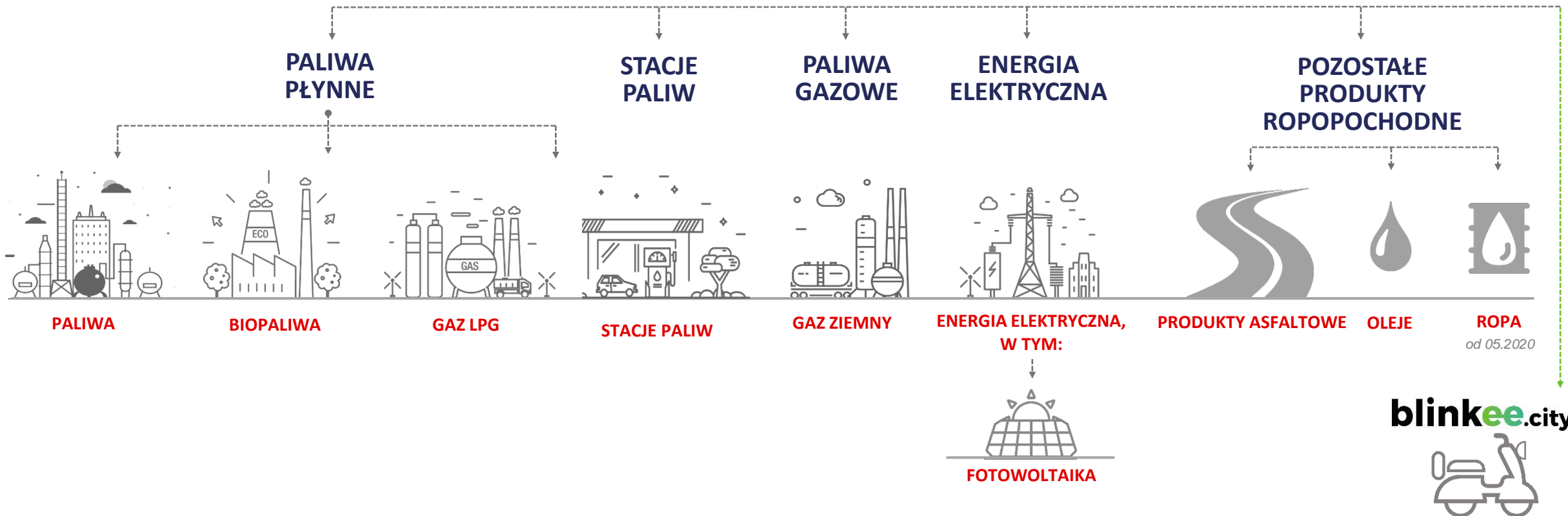


RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

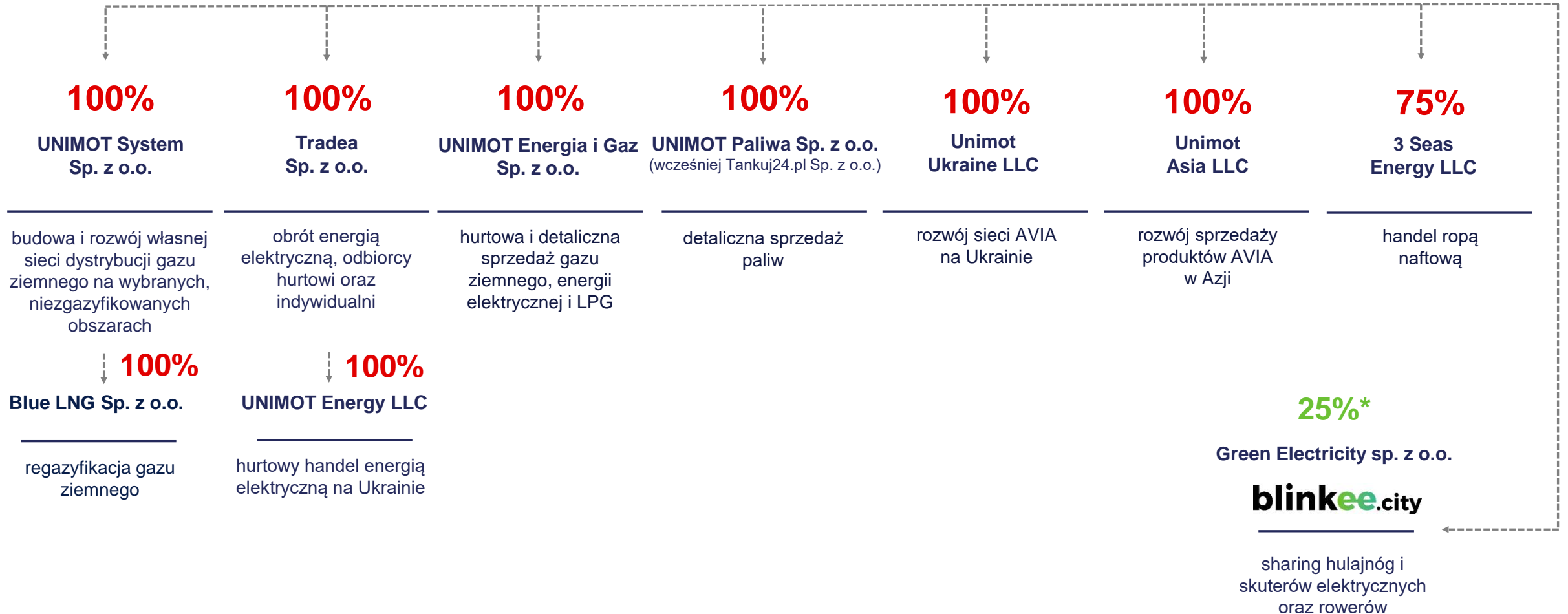
[w tys. zł]	2Q2019	2Q2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:		
Zysk przed opodatkowaniem	10 454	23 085
Korekty o pozycje, w tym:		
Amortyzacja	2 141	1 995
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	2 352	1 116
Zmiana stanu należności	(3 040)	(53 972)
Zmiana stanu zapasów	(41 986)	(78 704)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	18 864	55 990
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(47 103)	(41 624)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(628)	(510)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 677)	(19 122)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	(181 940)	(90 448)

- Wzrost środków pieniężnych w efekcie wysokiego wyniku biznesowego
- W II kw. 2020 r. wzrost pozostałych należności – głównie w wyniku wpłat kaucji na potrzeby utrzymania koncesji oraz zwiększenia aktywa z tytułu odroczonego podatku. (brak zmiany typowych należności handlowych)
- Spadek poziomu zapasów – w wyniku obniżenia cen towarów w stosunku do grudnia 2019.
- Wykorzystanie kredytów kupieckich od dostawców
- Zamiana niewielkiej części zapasu obowiązkowego na bilety
- Wypłata dywidendy

UNIMOT



STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ



* niekonsolidowane



WYBRANE DANE OPERACYJNE I FINANSOWE GŁÓWNYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH ZA 2Q2020

[w tys. zł]	Tradea	UEiG	UNIMOT System
Wolumeny [MWh]	769 318	25 505 Gaz 34 802 EE	13 257
Przychody ze sprzedaży	167 406	13 234	1 725
EBITDA	717	-121	396
Wynik operacyjny	683	-183	149
Wynik netto	314	-275	78
Aktywa obrotowe	54 754	13 247	2 158
Kapitał własny	22 062	4 334	19 588
Pasywa razem	56 274	21 664	25 455



WYBRANE DANE OPERACYJNE I FINANSOWE GŁÓWNYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH ZA 1H2020

[w tys. zł]	Tradea	UEiG	UNIMOT System
Wolumeny [MWh]	1 357 171	65 753 Gaz 68 921 Energia	22 015
Przychody ze sprzedaży	302 479	30 915	3 057
EBITDA	4 024	352	687
Wynik operacyjny	3 956	228	193
Wynik netto	3 380	145	43
Aktywa obrotowe	54 754	13 247	2 158
Kapitał własny	22 062	4 334	19 588
Pasywa razem	56 274	21 664	25 455

Obowiązek wykonania NCW na 2020 r. (udział biopaliw): **8,5%***

*Istnieje możliwość obniżenia do poziomu **6,97%** (rozliczenie roczne) przy zastosowaniu współczynnika redukcyjnego (0,82)*

REALIZACJA NCW W 2020 R.

1. Inaczej niż w poprzednich latach – nie ma kwartalnego obowiązku i rozliczenia blendingu
2. Fakultatywna opłata zastępcza (uiszczana w zamian za zmniejszenie zakresu obowiązku realizacji NCW do poziomu 5,58%, czyli o max. 20% całości wymaganego NCW; nie zwalnia z obowiązkowego blendingu i nie zmniejsza jego zakresu)

Obowiązek wykonania NCR na 2020 r. (średnia emisyjność): **88,454 gCO₂eq/MJ****

REALIZACJA NCR W 2020 R.

1. Konieczność zadbania o taki mix sprzedawanych produktów (pochodzących z importu lub produkcji) żeby spełnić obowiązek w ujęciu rocznym
2. W przypadku przekroczenia progu – konieczność zapłacenia kary



Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
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%
Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu	44 030	0,54%	44 030	0,52%
Marek Moroz – Wiceprezes Zarządu	11 645	0,14%	11 645	0,14%
Pozostali	2 931 857	35,76%	2 931 857	34,30%
Razem	8 197 818	100,00%	8 547 818	100,00%

Udział w kapitale UNIMOT S.A.



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. W 2017 r. minimum 50% obowiązku należało realizować poprzez bioblending, w 2018 r. wartość ta jest inna dla każdego kwartału i w przybliżeniu wynosi: I – ok. 50%, II – ok. 78%, III – ok. 78%, IV – ok. 57%.

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

EBITDA skorygowana – 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 nadmiernymi wahaniami 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.



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.

RELACJE INWESTORSKIE UNIMOT S.A.

e-mail: gielda@unimot.pl

