



UNIMOT S.A.

Raport Roczny za 2019 r.
Sprawozdanie Jednostkowe

25 marca 2020

RAPORT ROCZNY – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
SPIS TREŚCI:

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2.	ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
3.	INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
3.1	INFORMACJE O SPÓŁCE	9
3.2	PODSTAWA SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
3.3	OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	14
3.4	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	24
4.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30
4.1	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	30
4.2	KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW.....	30
4.3	KOSZTY SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW.....	30
4.4	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	30
4.5	POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO	30
4.6	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31
4.7	KOSZTY FINANSOWE NETTO	31
4.8	PODATEK DOCHODOWY.....	31
4.9	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	32
4.10	PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW.....	33
4.11	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	34
4.12	INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE	36
4.13	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	37
4.14	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO.....	38
4.15	ZAPASY	39
4.16	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	39
4.17	NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	40
4.18	AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI	40
4.19	POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE	41
4.20	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	41
4.21	KAPITAŁ WŁASNY	41
4.22	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK, INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH	43
4.23	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	44
4.24	ANALIZA UMÓW KREDYTÓW I POŻYCZEK	45
4.25	ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ.....	46
4.26	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	46
4.27	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI	47
4.28	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	47
4.29	INSTRUMENTY FINANSOWE	48
4.30	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	59
4.31	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	60
4.32	ZATRUDNIENIE	63
4.33	NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	63
4.34	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	64

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. euro	
	31.12.2019	Dane porównawcze*	31.12.2019	Dane porównawcze*
I. Przychody ze sprzedaży	4 349 121	3 285 370	1 011 000	769 966
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	76 556	10 297	17 796	2 413
III. Zysk/(strata) brutto	67 442	(622)	15 678	(146)
IV. Zysk/(strata) netto	53 825	(2 199)	12 512	(515)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 439	(28 622)	5 681	(6 708)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 604)	(2 319)	(838)	(543)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(21 752)	(28 047)	(5 057)	(6 573)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 342)	(65 554)	(312)	(15 363)
IX. Aktywa, razem	640 479	542 972	150 400	126 273
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	396 872	353 190	93 195	82 137
XI. Zobowiązania długoterminowe	15 183	6 244	3 565	1 452
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	381 689	346 946	89 630	80 685
XIII. Kapitał własny	243 607	189 782	57 205	44 135
XIV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 925	1 907
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	8 198	8 198	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)**	6,57	(0,27)	1,53	(0,06)
XVII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)**	6,57	(0,27)	1,53	(0,06)
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)***	29,72	23,15	6,98	5,38
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)***	29,72	23,15	6,98	5,38
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)	-	1,70	-	0,40

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2018 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

** na 31.12.2019 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

** na 31.12.2018 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

*** na 31.12.2019 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

*** na 31.12.2018 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 obowiązującego na 31.12.2019 r. 4,2585 zł/euro oraz dla danych porównawczych na 31.12.2018 r. 4,30 zł/euro.

Poszczególne pozycje dotyczące rachunku zysków i strat i innych całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,3018 zł/euro (2019 r.), 4,2669 zł/euro (2018 r.).

2. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4.9	13 344	15 204
Prawo do użytkowania aktywów	4.10	6 029	-
Wartości niematerialne	4.11	14 382	14 439
Inwestycje w jednostki zależne	4.12	43 481	25 437
Pozostałe aktywa finansowe	4.13	2 916	391
Pochodne instrumenty finansowe	4.23	-	987
Pozostałe należności długoterminowe	4.16	2 224	3 753
Aktywa z tytułu umów z klientami	4.18	4 317	4 014
Aktywa trwałe razem		86 693	64 225
Aktywa obrotowe			
Zapasy	4.15	238 701	190 280
Aktywa z tytułu umów z klientami	4.18	1 162	892
Należności handlowe oraz pozostałe należności	4.17	263 470	204 765
Pozostałe aktywa finansowe	4.13	5 758	5 310
Pochodne instrumenty finansowe	4.23	12 123	33 047
Należności z tytułu podatku dochodowego		621	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.20	26 776	38 960
Pozostałe aktywa obrotowe	4.19	5 175	5 493
Aktywa obrotowe razem		553 786	478 747
AKTYWA RAZEM		640 479	542 972

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	4.21	8 198	8 198
Pozostałe kapitały	4.21	181 140	174 437
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego		54 269	7 147
Kapitał własny razem		243 607	189 782
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	4.22	7 272	2 575
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4.26	185	167
Pochodne instrumenty finansowe	4.23	5 648	3 457
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.14	2 078	45
Zobowiązania długoterminowe razem		15 183	6 244
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	4.22	203 504	214 346
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	4.22	2 866	1 732
Pochodne instrumenty finansowe	4.23	2 421	8 365
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4.26	435	485
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	1 221
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4.27	2 613	13 320
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4.28	169 850	107 477
Zobowiązania krótkoterminowe razem		381 689	346 946
Zobowiązania razem		396 872	353 190
PASYWA RAZEM		640 479	542 972

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	4.1	4 353 881	3 281 838
Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	4.1	(4 760)	3 532
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	4.3	(4 141 208)	(3 168 891)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		207 913	116 479
Pozostałe przychody operacyjne	4.4	2 076	2 261
Koszty sprzedaży	4.2	(113 570)	(90 478)
Koszty ogólnego zarządu	4.2	(20 528)	(16 961)
Pozostałe zyski/(straty) netto	4.5	959	478
Pozostałe koszty operacyjne	4.6	(294)	(1 482)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		76 556	10 297
Przychody finansowe	4.7	1 232	744
Koszty finansowe	4.7	(10 346)	(11 663)
Koszty finansowe netto		(9 114)	(10 919)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		67 442	(622)
Podatek dochodowy	4.8	(13 617)	(1 577)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		53 825	(2 199)
Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję w zł:			
Podstawowy		6,57	(0,27)
Rozwodniony		6,57	(0,27)
Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		53 825	(2 199)
Pozostałe całkowite dochody, które zostaną reklasifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego		-	-
Pozostałe całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		53 825	(2 199)

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Adam Sikorski
Robert Brzozowski
Marek Moroz
Osoba sporządzająca sprawozdanie
Małgorzata Walnik

Sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		67 442	(622)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4.9	3 894	2 868
Amortyzacja wartości niematerialnych	4.11	244	406
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych		425	6 566
Zysk ze sprzedaży pozostałych inwestycji		3 332	-
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4.5	(959)	(478)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto		8 265	7 537
Zmiana stanu należności	4.33	(63 557)	19 380
Zmiana stanu zapasów	4.15	(48 421)	42 638
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	4.18	(573)	(4 906)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	4.27	(10 707)	13 320
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	4.33	60 578	(78 372)
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych	4.23	18 158	(36 583)
Zmiana stanu rezerw	4.33	2 033	(3 232)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	4.26	(32)	(67)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących		(2 066)	4 500
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	4.8	(13 617)	(1 577)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		24 439	(28 622)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		3 223	1 515
Odsetki otrzymane		353	216
Wpływy z tytułu pożyczek		7 774	30
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 029)	(1 638)
Nabycie wartości niematerialnych		(186)	(85)
Udzielone pożyczki		(11 214)	(2 105)
Nabycie jednostek pozostałych		(2 525)	(252)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 604)	(2 319)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		9 000	25 765
Nabycie udziałów w posiadanych jednostkach zależnych		(9 981)	(2 619)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(9 000)	(25 765)
Dywidendy wypłacone		-	(13 936)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(2 174)	(3 057)
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)		(1 293)	-
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		(8 304)	(8 435)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(21 752)	(28 047)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(917)	(58 988)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(425)	(6 566)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(1 342)	(65 554)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	4.20	(175 386)	(109 832)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia	4.20	(176 728)	(175 386)

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Adam Sikorski
Robert Brzozowski
Marek Moroz
Osoba sporządzająca sprawozdanie
Małgorzata Walnik

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018	8 198	-	163 100	12 271	22 348	205 917
Efekt zastosowania MSSF 15 i MSSF 9	-	-	-	-	-	-
Dane skorygowane o wpływ MSSF 15 i MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 r.	8 198	-	163 100	12 271	22 348	205 917
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	(2 199)	(2 199)
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	(2 199)	(2 199)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	(13 936)	(13 936)
Dywidenda	-	-	-	-	(13 936)	(13 936)
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	(2 925)	2 925	-
Przeniesienie zysku/(straty)	-	-	11 337	-	(11 337)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 r.	8 198	-	174 437	9 346	(2 199)	189 782

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019	8 198	-	174 437	9 346	(2 199)	189 782
Efekt zastosowania MSSF 16	-	-	-	-	-	-
Dane skorygowane o wpływ MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 r.	8 198	-	174 437	9 346	(2 199)	189 782
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	53 825	53 825
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	53 825	53 825
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Przeniesienie zysku/(straty)	-	-	6 703	(8 902)	2 199	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.	8 198	-	181 140	444	53 825	243 607

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1 INFORMACJE O SPÓŁCE

Unimot Spółka Akcyjna ("Unimot S.A.", "Spółka") z siedzibą w Zawadzkiem przy ul. Świerklańskiej 2A została wpisana w dniu 29 marca 2011 r. do Rejestru Przedsiębiorców Sądu Rejonowego w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000382244.

Akcje Unimot S.A. od dnia 7 marca 2017 r. notowane są na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna i hurtowa paliw ciekłych, gazowych i produktów ropopochodnych.

Skład organów zarządczych i nadzorujących

Skład Zarządu na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

Adam Sikorski - Prezes Zarządu

Robert Brzozowski - Wiceprezes Zarządu

Marek Moroz - Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

Andreas Golombek - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Bogusław Satława – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Cieślak - Członek Rady Nadzorczej

Isaac Querub - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Prusakiewicz - Członek Rady Nadzorczej

Ryszard Budzik - Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Formela - Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka Unimot S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały w następujących spółkach zależnych:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
Unimot System Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	100,00%	20.01.2014
Blue LNG Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	100,00%	04.07.2014
Unimot Paliwa Sp. z o.o. *	Polska	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	16.11.2015
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja energii elektrycznej i paliw ciekłych	100,00%	30.12.2015
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. SK.A.	Polska	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	30.12.2015
Tradea Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja energii elektrycznej	100,00%	23.05.2016
Unimot Ukraine LLC	Ukraina	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	19.04.2018
Unimot Asia LLC	Chiny	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	04.09.2018
Unimot Energy LLC	Ukraina	dystrybucja energii elektrycznej	100,00%	02.04.2019

* zmiana nazwy spółki z Tankuj24.pl Sp. z o.o. na Unimot Paliwa Sp. z o.o. w dniu 28.03.2019 r.

W 2019 r. wystąpiły następujące zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Unimot:

Nabycia zrealizowane w 2019 r.:

- W dniu 27 marca 2019 r. Jednostka Dominująca Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w spółce Unimot Ukraine LLC obejmując 1000 nowych udziałów po 100 euro każdy, w wyniku czego kapitał zakładowy spółki wzrósł o 100 tys. euro. Udział procentowy Jednostki Dominującej w Unimot Ukraine LLC nie zmienił się i wynosi 100%.
- W dniu 2 kwietnia 2019 r. Jednostka zależna Tradea Sp. z o.o. założyła spółkę zależną Unimot Energy LLC, do której wniosła kapitał zakładowy w wysokości 100 tys. euro. Udział Jednostki Dominującej w Unimot Energy LLC wynosi 100 %.
- W dniu 28 czerwca 2019 r. Jednostka Dominująca Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w spółce Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. obejmując 1000 nowych udziałów po 1 000 zł każdy, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 1,0 mln zł. Udział procentowy Unimot S.A. w Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. nie zmienił się i wynosi 100%.
- W dniu 24 lipca 2019 r. Jednostka Dominująca Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w spółce Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. obejmując 1000 nowych udziałów po 1 000 zł każdy, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 1,0 mln zł. Udział procentowy Unimot S.A. w Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. nie zmienił się i wynosi 100%.
- W dniu 30 sierpnia 2019 r. Jednostka Dominująca Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w spółce Unimot Ukraine LLC obejmując 1000 nowych udziałów po 100 euro każdy, w wyniku czego kapitał zakładowy spółki wzrósł o 100 tys. euro. Udział procentowy Unimot S.A. w Unimot Ukraine LLC nie zmienił się i wynosi 100%.
- W dniu 23 października 2019 r. Jednostka Dominująca Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w Tradea Sp. z o.o. obejmując 2000 nowych udziałów po 1000 zł każdy, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 2,0 mln zł do łącznej wysokości 3,8 mln zł. Udział procentowy Unimot S.A. w Tradea Sp. z o.o. nie zmienił się i wynosi 100%.
- W dniu 24 grudnia 2019 r. Jednostka Dominująca Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w Tradea Sp. z o.o. obejmując 2000 nowych udziałów po 1000 zł każdy, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 2,0 mln zł do łącznej wysokości 5,8 mln zł. Udział procentowy Unimot S.A. w Tradea Sp. z o.o. nie zmienił się i wynosi 100%.
- W dniu 31 grudnia 2019 r. Jednostka Dominująca Unimot S.A. zawarła umowę częściowej dezinvestycji w obszarze gazu ziemnego, obejmującej przedsięwzięcie realizowane wspólnie z Blue Line Engineering S.A. na podstawie umowy inwestycyjnej z dnia 12 lutego 2014 r. wraz z późniejszymi aneksami.

Zgodnie z podpisaną umową Blue Line Engineering S.A. oraz Unimot S.A. przenieśli własność udziałów w spółkach:

- Blue Line Engineering S.A. przeniosła na rzecz Unimot S.A. posiadane udziały w spółce Unimot System Sp. z o.o. W wyniku przeprowadzonej transakcji Unimot S.A. objęła 15 676 nowych udziałów po 500 zł każdy w spółce Unimot System Sp. z o.o. Kapitał zakładowy tej spółki nie zmienił się. Udział procentowy Unimot S.A. w Unimot System Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniósł 100%. Udział pośredni Unimot S.A. w kapitale zakładowym spółki Blue LNG Sp. z o.o. w wyniku powyższej transakcji zmienił się i na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosi 100%.
- Jednostka Dominująca Unimot S.A. przeniosła na rzecz Blue Line Engineering S.A. posiadane udziały w spółce Blue Cold Sp. z o.o. Kapitał spółki Blue Cold Sp. z o.o. nie zmienił się. Udział procentowy Unimot S.A. w Blue Cold Sp. z o.o. zmienił się i wynosi 0%.

Połączenia zrealizowane w 2019 r.:

- W dniu 31 lipca 2019 r. zostało zarejestrowane w KRS połączenie spółki Blue LNG Sp. z o.o. ze spółką PPGW Sp. z o.o. Połączenie zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku spółki PPGW Sp. z o.o. na spółkę Blue LNG Sp. z o.o. w zamian za udziały, które spółka Blue LNG Sp. z o.o. wydała wspólnikowi spółki PPGW Sp. z o.o. (Unimot System Sp. z o.o.). Udział procentowy Unimot System Sp. z o.o. w połączonym podmiocie wynosi 100%.

Zbycia zrealizowane w 2019 r.:

- Jednostka Dominująca Unimot S.A. przeniosła na rzecz Blue Line Engineering S.A. posiadane udziały w spółce Blue Cold Sp. z o.o. Kapitał spółki Blue Cold Sp. z o.o. nie zmienił się. Udział procentowy Unimot S.A. w Blue Cold Sp. z o.o. zmienił się i wynosi 0%.

Zmiany po dacie bilansowej:

- W dniu 20 lutego 2020 r. Jednostka zależna Unimot System Sp. z o.o. dokonała podniesienia kapitału w spółce Blue Lng Sp. z o.o. obejmując 22 000 nowych udziałów po 100 zł każdy, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 2,2 mln zł do łącznej wysokości 3,96 mln zł. Udział procentowy Unimot System Sp. z o.o. w Blue Lng Sp. z o.o. nie zmienił się i wynosi 100%.

3.2 PODSTAWA SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

(a) Zasada kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Spółka jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Unimot. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Unimot S.A. nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenia kontynuowania działalności w kolejnym okresie sprawozdawczym zarówno przez Spółkę, jaki i przez Grupę Kapitałową Unimot.

(b) Oświadczenie zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), obejmującymi Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Interpretacje Stałego Komitetu ds. Interpretacji (SKI) i Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i obowiązywały na dzień 31 grudnia 2019 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych w wartości godziwej.

Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Unimot.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej do której należy Spółka, jako jednostka zależna sporządza Unimot Express Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Ks. J. Poniatowskiego 1, 03-901 Warszawa.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską, bądź zostały zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie.

Pewne nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują lub będą obowiązywać dla okresów sprawozdawczych kończących się po 31 grudnia 2019 r., nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

A. Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Unimot S.A. za 2019 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki Unimot S.A. za 2019 r.:

a) MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca jest zobowiązany ująć:

- (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz
- (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyceniany jest w dacie rozpoczęcia według kosztu. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania, ze stopami przyjętymi przez Spółkę dla długości trwania umów oraz klas praw do użytkowania. Stopa dyskontowa zastosowana do zobowiązań leasingowych wycenionych na dzień 1 stycznia 2019 r. dla Spółki wyniosła 5 %.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. przy zastosowaniu uproszczonego podejścia tj. retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Spółka nie przekształciła danych porównawczych, a efekt zastosowania niniejszego standardu nie spowodował korekty wyniku z lat ubiegłych.

Spółka dokonała korekty wartości prawa do użytkowania aktywów z uwagi na brak ujęcia w początkowej wycenie umowy leasingu związanej z umową dzierżawy jednej ze Stacji Paliw.

W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka rozpoznała następujące prawa do użytkowania aktywów z dniem 1 stycznia 2019 r. wg podziału na bazowe składniki aktywów:

w tysiącach złotych	Dane opublikowane 01.01.2019	Zmiany 01.01.2019	Dane po zmianach 01.01.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	4 468	1 143	5 611

W związku z powyższym zostało rozpoznano zobowiązanie z tytułu leasingu w poniższych wartościach w podziale na długo i krótkoterminowe zobowiązanie leasingowe:

w tysiącach złotych	Dane opublikowane 01.01.2019	Zmiany 01.01.2019	Dane po zmianach 01.01.2019
Zobowiązanie długoterminowe z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznane)	3 493	843	4 336
Zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznane)	1 317	(42)	1 275

W związku z powyższym ujęciem nie było wpływu na wynik z lat ubiegłych.

b) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem

Zmiany do MSSF 9 nie mają wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

c) Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” – wycena inwestycji długoterminowych

Zmiany do MSR 28 nie mają wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

d) Roczny program poprawek 2015 - 2017

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy,
- Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone w 2019 r.

Zmiany do Roczego programu poprawek 2015-2017 nie mają wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

e) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń

Zmiany do MSR 19 nie mają wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

f) KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”

Zmiany do KIMSF 23 nie mają wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

B. Opublikowane i zatwierdzone przez RMSR standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (do stosowania po 1 stycznia 2020 r.)

Powyzsza zmiana nie będzie miała wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

C. Opublikowane i niezatwierdzone przez RMSR standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (do stosowania po 1 stycznia 2020 r.),
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny” (do stosowania po 1 stycznia 2020 r.),
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR (do stosowania po 1 stycznia 2020 r.),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (do stosowania po 1 stycznia 2021 r.).

D. Standardy i interpretacje, które nie zostaną zatwierdzone przez Unię Europejską lub ich wdrożenie zostało odroczone w czasie:

- a) Zmiany do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” w zakresie nowej definicji "istotności" - na dzień niniejszego sprawozdania zmiany nie zostały przez UE zatwierdzone,
- b) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” - decyzją UE standard ten nie zostanie zatwierdzony,
- c) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami - zatwierdzenie tych zmian zostało odroczone.

c) Istotne oszacowania i osądy

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Spółki dokonania profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Osądy, szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Istotne osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd Spółki przy zastosowaniu MSSF UE zostały przedstawione w następujących notach:

- nota 3.2 – zasada kontynuacji działalności,
- nota 4.11 - test na utratę wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których została alokowana wartość firmy,
- nota 4.14 – aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego oraz wykorzystanie strat podatkowych,
- nota 4.26 – zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych,
- nota 4.29 – wycena instrumentów finansowych,
- nota 4.30 – zobowiązania warunkowe.

d) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Dane w sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy, chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

3.3 OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej zastosowano w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

a) Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w odpowiedniej walucie funkcjonalnej przy zastosowaniu kursu wymiany walut z dnia zawarcia transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na walutę funkcjonalną na dzień sprawozdawczy według kursu wymiany obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w wyniku finansowym. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane na walutę funkcjonalną według kursu wymiany obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane na walutę funkcjonalną według kursu wymiany obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku finansowym.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują zarówno środki trwałe, jak też środki trwałe w budowie. Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych ustala się w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmują cenę zakupu składnika majątku (tj. kwotę należną sprzedającemu, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz inne koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika rzeczowych aktywów trwałych do użytkowania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Na koszt wytworzenia lub cenę nabycia składnika rzeczowych aktywów trwałych składają się także szacunkowe koszty jego demontażu i usunięcia oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w których się znajdował, a do których Spółka jest zobowiązana w związku z jego nabyciem lub wytworzeniem.

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego w wartości księgowej netto tj. ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub wiarygodnie oszacowanego kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości oraz dotacje do aktywów.

Koszty finansowania zewnętrznego dające się bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów wpływają na jego wartość początkową, jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Koszty te podlegają kapitalizacji, jeżeli wpływ korzyści ekonomicznych jest prawdopodobny oraz kwota tych kosztów może być ustalona w sposób wiarygodny.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się, jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te powinny być traktowane, jako odrębne składniki aktywów.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wszystkie inne nakłady są ujmowane w wyniku finansowym, jako koszty w chwili poniesienia.

Amortyzacja

Rzeczowe aktywa trwałe, względnie ich istotne i odrębne części składowe, amortyzowane są metodą liniową od chwili gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. od momentu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do jego funkcjonowania przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich użytkowania z uwzględnieniem wartości końcowej. Grunty nie są amortyzowane.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

– Budynki i budowle	od 10 do 40 lat
– Urządzenia techniczne i maszyny	od 2 do 40 lat
– Środki transportu	od 5 do 22 lat
– Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	od 1 do 30 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych jest przez Spółkę corocznie weryfikowana. Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych.

c) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa. Po początkowym ujęciu do aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego stosuje się zasady rachunkowości odpowiednie dla danej grupy rzeczowych aktywów trwałych.

Umowy leasingu niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny, a aktywa użytkowane w ramach tych umów nie są rozpoznawane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

Spółka ujmuje umowy dotyczące wieczystego użytkowania gruntów, jako umowy leasingu operacyjnego. Przedpłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów ujawnia się w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej. Przedpłaty te odpisuje się w wynik finansowy w okresie użytkowania gruntów.

d) Wartości niematerialne

Wartość firmy

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość firmy jest alokowana do ośrodków generujących środki pieniężne i nie jest amortyzowana, ale podlega corocznym testom na utratę wartości. Straty z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnym okresie.

Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszonego produktu, podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich bezpośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych.

Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia. Aktywowane koszty prac rozwojowych są ujmowane, jako aktywa niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Inne wartości niematerialne

Inne wartości niematerialne nabyte przez Spółkę początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia i wykazuje się w sprawozdaniu finansowym sporządzanym na koniec okresu sprawozdawczego w wartości księgowej netto, tj. pomniejszonej o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w wyniku finansowym w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową, począwszy od chwili, gdy są one gotowe do użycia, tzn. od momentu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich użytkowania. Wartość firmy i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania podlegają corocznie testom na utratę wartości. Utworzenie lub odwrócenie odpisów aktualizujących wartości niematerialne ujmuje się w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych.

Szacunkowy okres użytkowania wartości niematerialnych jest następujący:

– Koszty prac rozwojowych	od 5 do 15 lat
– Oprogramowanie komputerowe	od 2 do 5 lat
– Nabyte prawa majątkowe (koncesje, licencje, patenty)	od 2 do 30 lat
– Inne wartości niematerialne i prawne	2 lata

e) Jednostki zależne

Za jednostki zależne w sprawozdaniu finansowym Spółki uznaje się te jednostki, nad którymi Spółka sprawuje bezpośrednią kontrolę. W sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostkach zależnych, niezakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży, ujmuje się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, która nie jest wyższa od wartości godziwej na dzień bilansowy.

f) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości posiadane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub do obydwu tych celów. Wartość początkowa nieruchomości inwestycyjnych ustalana jest w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Nieruchomości inwestycyjne amortyzowane są metodą liniową przez okres ich użytkowania, uwzględniając ich wartość rezydualną. Grunty nie są umarżane. Szacowany okres użyteczności nieruchomości inwestycyjnych jest taki sam jak rzeczowych aktywów trwałych opisanych w punkcie b) powyżej.

g) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub składniki grupy przeznaczonej do zbycia) są klasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość księgowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, która jest wysoce prawdopodobna, są one dostępne do natychmiastowej sprzedaży, a Zarząd zobowiązuje się do wypełnienia planu sprzedaży składnika aktywów (grupy do zbycia). Aktywa trwałe lub składniki grupy przeznaczonej do zbycia są ujmowane w kwocie niższej z ich wartości księgowej i wartości godziwej, pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, jeśli ich wartość księgowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

h) Aktywa finansowe

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Spółka ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu. Aktywa finansowe zakupione lub sprzedane w drodze standaryzowanej transakcji kupna lub sprzedaży odpowiednio ujmuje się lub zaprzestaje ich ujmowania na dzień zawarcia transakcji albo na dzień jej rozliczenia.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub do momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych również w przypadku istotnej modyfikacji składnika aktywów finansowych, m.in. w przypadku gdy aneks do umowy aktywa finansowego spowoduje konieczność zmiany właściwej dla tego aktywa kategorii księgowej.

Aktywa i zobowiązania kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych i zamierza rozliczyć daną transakcję w wartościach netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych określana jest w momencie początkowego ujęcia, w zależności od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych.

Zaliczenie aktywa finansowego do jednej z kategorii odbywa się na podstawie analizy dwóch równorzędnych kryteriów:

- modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi, oraz
- charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych.

Reklasyfikacja aktywów finansowych ma miejsce wyłącznie wtedy, gdy ulega zmianie model biznesowy określający sposób zarządzania tymi aktywami.

Instrumenty pochodne wbudowane w aktywa finansowe (w umowy zasadnicze nie stanowiące instrumentów pochodnych będące aktywami finansowymi) nie podlegają wydzieleniu – całość składnika aktywów finansowych klasyfikuje się w odpowiedniej kategorii księgowej zgodnie ze wskazanymi powyżej kryteriami.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa finansowe spełniające oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego cel zakłada utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Aktywa tej kategorii rozpoznaje się jako aktywa trwałe, pod warunkiem, że ich termin realizacji przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego. Takie aktywa początkowo ujmuje się w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu wycenia się je według zamortyzowanego kosztu po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie może się odbyć pod warunkiem spełnienia określonych przez Spółkę zasad zgodności sprzedaży z kryteriami modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy.

W przypadku usunięcia z bilansu aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, Spółka ujawnia analizę zysków lub strat ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i wynikających z zaprzestania ujmowania tych aktywów finansowych oraz informacje dotyczące przyczyn zaprzestania ujmowania tych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite to aktywa finansowe spełniające oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe tej kategorii są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym. Na dzień wyłączenia składników aktywów finansowych z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Na moment początkowego ujęcia inwestycji w instrumenty kapitałowe nieprzeznaczonych do obrotu, Spółka może skorzystać z możliwości odnoszenia zmian ich wartości godziwej na kapitały własne, przy czym wybór ten jest nieodwołalny i dokonywany jest na poziomie pojedynczej inwestycji w instrument kapitałowy.

W przypadku wyznaczenia przez Spółkę instrumentów kapitałowych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite wszystkie zyski i straty z tytułu danego instrumentu, w tym zyski i straty z tytułu różnic kursowych (oprócz dochodów z dywidendy, które rozpoznawane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów), ujmowane są w innych całkowitych dochodach i Spółka nie ma możliwości ich reklasyfikacji do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Aktywa tej kategorii rozpoznaje się jako aktywa trwałe, pod warunkiem, że ich termin realizacji przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to aktywa, które:

- nie spełniają kryteriów zaklasyfikowania do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- zostały wyznaczone do tej kategorii decyzją Spółki w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe nie spełniają kryteriów zaklasyfikowania do innych kategorii (tj. są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy), jeżeli:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego cel nie zakłada utrzymywania aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy (w szczególności gdy składnik aktywów finansowych ujmowany jest przez Spółkę w celu generowania zysku z tytułu jego odsprzedaży lub jest instrumentem kapitałowym, którego Spółka nie wyznaczyła do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite), lub
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które nie są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Modyfikacje aktywów finansowych

W przypadku modyfikacji składnika aktywów niewycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy nieskutkującej wyłączeniem tego składnika aktywów z bilansu, Spółka ustala nową wartość bilansową brutto tego składnika po modyfikacji oraz odnosi zmianę tej wartości w stosunku do wartości bilansowej brutto sprzed modyfikacji do sprawozdania z całkowitych dochodów, jako wynik z tytułu modyfikacji aktywów finansowych.

MSSF 9 Instrumenty Finansowe - standard wprowadza: nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na koncepcji „straty oczekiwanej”, zmiany w zakresie zasad klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (w szczególności aktywów finansowych) oraz wprowadza nowe podejście do rachunkowości zabezpieczeń. Spółka wdrożyła nowy standard, angażując aktywnie jednostki organizacyjne odpowiedzialne głównie za obszar rachunkowości i sprawozdawczości finansowej oraz zarządzanie ryzykiem.

Początkowa wycena

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania (ustalonego zgodnie z MSSF 15), w ich cenie transakcyjnej (zgodnie z definicją w MSSF 15).

Utrata wartości

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość są: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub będzie podmiotem finansowej reorganizacji, opóźnienia w spłatach. Kwotą odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością księgową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. W przypadku należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tyt. utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia. Celem wymogów w zakresie utraty wartości jest ujęcie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia wszystkich instrumentów finansowych, w odniesieniu do których odnotowano znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia - niezależnie od tego, czy oceniane one były indywidualnie czy zbiorowo - biorąc pod uwagę wszystkie racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, włączając w to dane dotyczące przyszłości.

Spółka wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych w sposób uwzględniający:

- nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników,
- wartość pieniądza w czasie oraz
- racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

Wartość księgową składnika aktywów ustala się za pomocą konta odpisów, a wysokość straty ujmuje się w wyniku finansowym w kosztach sprzedaży. W przypadku nieściągalności należności handlowych dokonuje się jej odpisu. Późniejsze spłaty uprzednio odpisanych należności uznaje się w pozycji kosztów sprzedaży w wyniku finansowym.

Zobowiązania finansowe

Spółka klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

i) Zapasy

Zapasy w Spółce klasyfikowane są jako towary. Na zapas towarów składa się zapas operacyjny i zapas obowiązkowy.

Spółka na moment początkowego ujęcia dokonuje wyceny zapasów według ceny nabycia. Natomiast na koniec okresu sprawozdawczego Spółka, działając jako pośrednik w handlu towarami zgodnie z MSR 2 par. 3b, dokonuje wyceny bilansowej zapasów według wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Zmiana wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży zaprezentowana jest w koszcie sprzedanych towarów.

Zidentyfikowane w wyniku inwentaryzacji nadwyżki lub braki w zapasach ujmowane są w koszcie sprzedanych towarów lub materiałów.

j) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i krótkoterminowe depozyty bankowe. Kredyty w rachunku bieżącym, które są płatne na żądanie i stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi Spółki są ujęte, jako składnik środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Wycenę i rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się przy zastosowaniu metody FIFO.

k) Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość księgową aktywów niefinansowych, innych niż zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na każdy dzień sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana na każdy dzień sprawozdawczy.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość księgową składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku finansowym. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana, jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest, jako większa z ich wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną

rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości księgowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

I) Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał z aktualizacji instrumentów finansowych

Kapitał z aktualizacji instrumentów finansowych związany jest z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Pozostałe kapitały

Na pozostałe kapitały składają się kapitał zapasowy i kapitał rezerwowy, akcje własne. Kapitał zapasowy tworzy się z odpisów z zysku netto zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych. Kapitał rezerwowy tworzy się z zysku netto na wypłatę dywidendy.

Dywidendy

Dywidendy ujmuje się, jako zobowiązanie w okresie, w którym zostały uchwalone.

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest, jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne są wykazywane w ramach pozostałych kapitałów. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się, jako zwiększenie kapitału własnego, a nadwyżka lub deficyt z transakcji jest prezentowany w kapitale własnym.

f) Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne), a wartością wykupu ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w wyniku finansowym przez okres obowiązywania umów.

Wartość godziwa, szacowana dla celów ujawniania, jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zwrotu kapitału i odsetek, zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy. W przypadku leasingu finansowego rynkową stopę procentową szacuje się w oparciu o stopę procentową dla podobnego rodzaju umów leasingowych.

m) Świadczenia pracownicze

Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

Spółka rozpoznaje rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze na podstawie wyceny aktuarialnej przeprowadzonej na dzień sprawozdawczy. Wycenę przeprowadza niezależny aktuariusz. Podstawa kalkulacji rezerw na świadczenia pracownicze jest określona przez wewnętrzne regulacje Spółki oraz inne obowiązujące przepisy prawne.

Wartość rezerw na świadczenia pracownicze określa się przy wykorzystaniu technik aktuarialnych i wymogów określonych w MSSF UE, a w szczególności w MSR 19 "Świadczenia pracownicze". Rezerwy wycenia się na poziomie wartości bieżącej przyszłych zobowiązań Spółki z tytułu świadczeń pracowniczych. Rezerwy kalkuluje się przy wykorzystaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, osobno dla każdego pracownika.

Podstawą kalkulacji rezerw przypadających na poszczególnych pracownikach jest prognozowana wartość świadczenia, które Spółka jest zobligowana wypłacić na mocy regulacji wyszczególnionych powyżej. Wartość świadczenia prognozuje się do momentu nabycia świadczenia przez pracownika. Zobowiązanie z tytułu świadczeń pracowniczych określa się na podstawie przewidywanego wzrostu wartości świadczenia oraz proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika. Oszacowana wartość jest następnie dyskontowana na dzień sprawozdawczy.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w momencie wykonania świadczenia.

Spółka tworzy rezerwę w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych, jeśli Spółka jest prawnie lub zwyczajowo zobowiązana do takich wypłat na podstawie usług świadczonych przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać rzetelnie oszacowane.

n) Rezerwy

Rezerwy tworzone są, gdy na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Wysokość rezerw jest weryfikowana na bieżąco w trakcie okresu sprawozdawczego w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

o) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Spółka stosuje uproszczone metody wyceny zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania zobowiązania nie jest długi. Zobowiązania bieżące nie są dyskontowane.

p) Przychody

Przychody obejmują wartość godziwą zapłaty otrzymanej lub należnej z tytułu sprzedaży towarów i usług w ramach zwykłej działalności Spółki. Przychody są prezentowane netto bez podatku od towarów i usług, po uwzględnieniu zwrotów, rabatów i opustów.

Przychody ze sprzedaży korygowane są o wynik z rozliczenia instrumentów pochodnych.

Przychody ze sprzedaży towarów oraz usług ujmuje się, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki) oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, jednostka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Spółka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Do przychodów Spółka zalicza się w szczególności:

- przychody ze sprzedaży paliw ciekłych,
- przychody ze sprzedaży paliw gazowych, w tym dystrybucji paliw gazowych.

Spółka ujmuje przychody w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego - zgodnie z oczekiwaniem Spółki - będzie uprawniona w zamian za te dobra lub usługi.

Ujęcie przychodu następuje w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Aktywa z tytułu umowy

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów z tytułu umowy będący prawem Spółki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Spółka przekazała klientowi.

W pozycji tej, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, prezentowane są w szczególności:

- aktywa dotyczące zrealizowanych i dostarczonych prac związanych z rozwojem sieci stacji Avia.

Zobowiązania z tytułu umowy

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu umowy będące obowiązkiem Spółki do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Spółka otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta.

W pozycji tej, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, prezentowane są w szczególności:

- zaliczki na dostawę.

Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż

Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż obejmują zrealizowane transakcje na instrumentach pochodnych proporcjonalnie do sprzedawanego towaru.

Ponadto, przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na zysk lub stratę okresu są:

pozostałe przychody operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, m.in.:

- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw, utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
- przychody z tytułu odsetek od należności handlowych i innych,
- przychody z tytułu zwrotu poniesionych kosztów sądowych,
- otrzymane darowizny.

przychody finansowe, stanowiące głównie przychody związane z finansowaniem działalności:

- przychody oraz zyski z inwestycji finansowych,
- przychody z tytułu dywidend,
- zyski netto z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów finansowych,
- odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, dłużnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek i udziałów.

q) Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego w inny sposób niż wycofanie środków właścicieli.

Koszt sprzedanych towarów i materiałów obejmuje:

- koszt sprzedanych towarów i materiałów,
- wycenę do wartości godziwej zapasów,
- wycenę bilansową rozrachunków,
- zrealizowane różnice kursowe,
- niedobory i nadwyżki inwentaryzacyjne,
- utworzenie i rozwiązanie rezerw na zapasy obowiązkowe.

Ponadto kosztami okresu sprawozdawczego wpływającymi na zysk lub stratę okresu są:

pozostałe koszty operacyjne związane pośrednio z prowadzoną działalnością, w tym w szczególności:

- utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary i odszkodowania oraz inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
- koszty z tytułu odsetek od zobowiązań handlowych i innych przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.
- koszty postępowania sądowego,
- przekazane darowizny.

koszty finansowe związane z finansowaniem zewnętrznym działalności, w tym w szczególności:

- odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym,
- odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów i innych źródeł finansowania,
- straty netto z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów finansowych,
- odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek i udziałów.

r) Pozostałe zyski/straty netto

Za pozostałe zyski/straty netto uważa się m.in.:

- zyski/straty netto z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

s) Leasing

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Płatności z tytułu zawartych umów leasingu operacyjnego ujmowane są w wyniku finansowym liniowo przez okres trwania leasingu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są w wyniku finansowym łącznie z kosztami z tytułu leasingu.

Płatności z tytułu leasingu finansowego

Minimalne płatności leasingowe z tytułu leasingu finansowego są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowy oraz część zmniejszającą zobowiązanie. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

u) Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w wyniku finansowym, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami ujętymi w innych całkowitych dochodach lub kapitale. Wówczas ujmuje się je odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub w kapitale.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu dochodu do opodatkowania za dany rok oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością szacowaną dla celów podatkowych. Podatku odroczonego nie tworzy się na następujące różnice przejściowe: wartość firmy, początkowe ujęcie aktywów lub pasywów, które nie wpływają ani na zysk księgowy ani na dochód do opodatkowania, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach, co do sposobu realizacji wartości bilansowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień sprawozdawczy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego obniża się w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3.4 SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

Segmenty sprawozdawcze pokrywają się w Spółce z rodzajami działalności zgodnie z art. 44 Ustawy „Prawo energetyczne”. Unimot S.A. będąc przedsiębiorstwem energetycznym jest zobowiązany do sporządzenia sprawozdania finansowego zawierającego bilans i rachunek zysków i strat w podziale na poszczególne rodzaje działalności.

Spółka wyodrębnia następujące rodzaje działalności:

1. **Obrót paliwami ciekłymi** - Spółka prowadzi hurtową i detaliczną sprzedaż oleju napędowego, gazu płynnego oraz biopaliw.
2. **Obrót paliwami gazowymi** - Spółka zajmuje się obrotem i dystrybucją gazu ziemnego (w tym LNG).
3. **Pozostała działalność** – ten segment działalności Spółki obejmuje m.in. działalność związaną z prowadzeniem stacji paliw, sprzedażą olejów, asfaltów oraz działalnością usługową oraz finansową.
4. **Funkcje korporacyjne** – ten segment działalności Spółki obejmuje całość działań związanych z funkcjonowaniem Spółki (koszty ogólnego zarządu), a nie dających się przypisać do poszczególnych segmentów działalności.

Identyfikacja segmentów operacyjnych nie uległa zmianie i jest zgodna z zasadami opisanymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. Segment „Obrót paliwami ciekłymi” dzieli się na „ON i Biopaliwa” oraz „LPG” a segment „Działalność pozostała” dzieli się na „Stacje Paliw” oraz „Inne produkty ropopochodne”, który zmienił nazwę z „Pozostałe”. Analogicznie jest w okresie porównawczym.

Zasady sporządzania jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów w podziale na rodzaje działalności

Spółka prowadzi ewidencję księgową pozwalającą na odrębne obliczanie przychodów, kosztów oraz wyniku finansowego poszczególnych rodzajów działalności.

Spółka wyodrębniła w sposób bezpośredni przychody ze sprzedaży, koszt własny sprzedanych towarów, materiałów i usług oraz koszty sprzedaży związane z poszczególnymi rodzajami prowadzonej działalności.

Część kosztów ogólnego zarządu Spółki zostało przypisane proporcjonalnie za pomocą klucza przychodowego, tzn. udziałem uzyskanych przychodów z poszczególnych rodzajów działalności w przychodach ogółem.

Zasady sporządzania jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej w podziale na rodzaje działalności

Spółka wyodrębniła bezpośrednio: rzeczowe aktywa trwałe, zapasy, należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności i zobowiązania, zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz pochodnych instrumentów finansowych związanych z poszczególnymi rodzajami działalności prowadzonymi przez Spółkę.

Funkcje korporacyjne obejmują pozostałą działalność nie dającą się przypisać do żadnej z powyższych rodzajów działalności, tj. rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, należności, środki pieniężne, kapitały własne, zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, zobowiązania z tytułu podatków, rezerwy, aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty działalności

<i>w tysiącach złotych</i>	w tym:		w tym:		w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem	
za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Obrót paliwami ciekłymi	ON i Biopaliwa	LPG	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Staje paliw			Inne produkty ropopochodne
Przychody od odbiorców zewnętrznych	4 246 718	3 903 269	343 449	38 604	66 445	35 185	31 260	2 114	4 353 881
Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(4 760)	(4 760)	-	-	-	-	-	-	(4 760)
Przychody ogółem	4 241 958	3 898 509	343 449	38 604	66 445	35 185	31 260	2 114	4 349 121
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(4 043 339)	(3 723 714)	(319 625)	(38 656)	(58 069)	(30 286)	(27 783)	(1 144)	(4 141 208)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(4 043 339)	(3 723 714)	(319 625)	(38 656)	(58 069)	(30 286)	(27 783)	(1 144)	(4 141 208)
Wynik segmentu	198 619	174 795	23 824	(52)	8 376	4 899	3 477	970	207 913
Pozostałe przychody operacyjne	1 964	951	1 013	-	12	12	-	100	2 076
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(105 899)	(89 511)	(16 388)	(2 565)	(10 956)	(7 426)	(3 530)	(14 678)	(134 098)
Pozostałe zyski/(straty) netto	959	441	518	-	-	-	-	-	959
Pozostałe koszty operacyjne	(215)	-	(215)	(21)	(58)	(58)	-	-	(294)
Wynik na działalności operacyjnej	95 428	86 676	8 752	(2 638)	(2 626)	(2 573)	(53)	(13 608)	76 556
Przychody finansowe	256	14	242	-	6	6	-	970	1 232
Koszty finansowe	(7 675)	(7 534)	(141)	(1)	(5)	(5)	-	(2 665)	(10 346)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(13 617)
Zysk/(strata) za okres	88 009	79 156	8 853	(2 639)	(2 625)	(2 572)	(53)	(15 303)	53 825
Amortyzacja	(1 518)	(832)	(686)	(1)	(854)	(798)	(56)	(1 765)	(4 138)
EBITDA*	96 946	87 508	9 438	(2 637)	(1 772)	(1 775)	3	(11 843)	80 694

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

<i>w tysiącach złotych</i>	w tym:		w tym:		w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem	
za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Obrót paliwami ciekłymi	ON i Biopaliwa	LPG	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Staje paliw			Inne produkty ropopochodne
Przychody od odbiorców zewnętrznych	3 230 820	2 929 111	301 709	32 675	17 917	17 819	98	426	3 281 838
Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	3 532	3 532	-	-	-	-	-	-	3 532
Przychody ogółem	3 234 352	2 932 643	301 709	32 675	17 917	17 819	98	426	3 285 370
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(3 120 323)	(2 839 402)	(280 921)	(33 255)	(15 284)	(15 171)	(113)	(29)	(3 168 891)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(3 120 323)	(2 839 402)	(280 921)	(33 255)	(15 284)	(15 171)	(113)	(29)	(3 168 891)
Wynik segmentu	114 029	93 241	20 788	(580)	2 633	2 648	(15)	397	116 479
Pozostałe przychody operacyjne	2 109	1 667	442	1	40	40	-	111	2 261
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(92 691)	(76 817)	(15 874)	(1 353)	(5 849)	(5 789)	(60)	(7 546)	(107 439)
Pozostałe zyski/(straty) netto	425	43	382	-	25	25	-	28	478
Pozostałe koszty operacyjne	(365)	(299)	(66)	(5)	(1 008)	(1 008)	-	(104)	(1 482)
Wynik na działalności operacyjnej	23 507	17 835	5 672	(1 937)	(4 159)	(4 084)	(75)	(7 114)	10 297
Przychody finansowe	167	140	27	1	-	-	-	576	744
Koszty finansowe	(7 810)	(7 621)	(189)	(6)	(6)	(6)	-	(3 841)	(11 663)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 577)
Zysk/(strata) za okres	23 674	17 975	5 699	(1 936)	(4 159)	(4 084)	(75)	(6 538)	(2 199)
Amortyzacja	(1 971)	(980)	(991)	(29)	(349)	(345)	(4)	(925)	(3 274)
EBITDA*	25 478	18 815	6 663	(1 908)	(3 810)	(3 739)	(71)	(6 189)	13 571

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty działalności

<i>w tysiącach złotych</i>	w tym:			w tym:		Funkcje korporacyjne		Razem	
za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Obrót paliwami ciekłymi	ON i Biopaliwa	LPG	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Staje paliw	Inne produkty ropopochodne		
Aktywa trwałe	24 121	15 783	8 338	146	12 330	12 060	270	50 096	86 693
Rzeczowe aktywa trwałe	7 970	2 902	5 068	25	2 559	2 300	259	2 790	13 344
Prawo do użytkowania aktywów	317	261	56	11	5 135	5 135	-	566	6 029
Wartości niematerialne	13 826	10 970	2 856	-	289	289	-	267	14 382
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	-	-	-	-	43 481	43 481
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	2 916	2 916
Pozostałe należności długoterminowe	2 008	1 650	358	110	30	19	11	76	2 224
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	-	-	4 317	4 317	-	-	4 317
Aktywa obrotowe	489 681	457 504	32 177	16 518	9 086	3 258	5 828	38 501	553 786
Zapasy	231 006	228 414	2 592	6 783	912	857	55	-	238 701
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	-	-	1 162	1 162	-	-	1 162
Należności handlowe oraz pozostałe należności	242 373	212 855	29 518	7 514	7 012	1 239	5 773	6 571	263 470
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	2 221	-	-	-	3 537	5 758
Pochodne instrumenty finansowe	12 123	12 123	-	-	-	-	-	-	12 123
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	621	621
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	-	26 776	26 776
Pozostałe aktywa obrotowe	4 179	4 112	67	-	-	-	-	996	5 175
AKTYWA RAZEM	513 802	473 287	40 515	16 664	21 416	15 318	6 098	88 597	640 479
Kapitał własny	217 520	197 107	20 413	(6 503)	(10 447)	(10 776)	329	43 037	243 607
Zobowiązania długoterminowe	7 597	6 952	645	11	4 783	4 655	128	2 792	15 183
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 949	1 304	645	11	4 783	4 655	128	529	7 272
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-	185	185
Pochodne instrumenty finansowe	5 648	5 648	-	-	-	-	-	-	5 648
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	2 078	2 078
Zobowiązania krótkoterminowe	330 240	308 387	21 853	7 693	4 301	1 388	2 913	39 455	381 689
Kredyty w rachunku bieżącym	202 303	189 921	12 382	-	1 201	-	1 201	-	203 504
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 412	1 026	386	9	783	698	85	662	2 866
Pochodne instrumenty finansowe	2 421	2 421	-	-	-	-	-	-	2 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-	435	435
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 560	75	2 485	-	53	53	-	-	2 613
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	121 544	114 944	6 600	7 684	2 264	637	1 627	38 358	169 850
PASYWA RAZEM	555 357	512 446	42 911	1 201	(1 363)	(4 733)	3 370	85 284	640 479

w tysiącach złotych za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Obrót paliwami ciekącymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
		ON i Biopaliwa	LPG			Staje paliw	Inne produkty ropopochodne		
Aktywa trwałe	25 074	15 081	9 993	120	8 544	8 544	-	30 487	64 225
Rzeczowe aktywa trwałe	9 290	3 087	6 203	41	1 891	1 891	-	3 982	15 204
Wartości niematerialne	13 868	11 004	2 864	-	127	127	-	444	14 439
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	-	-	-	-	25 437	25 437
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	391	391
Pochodne instrumenty finansowe	987	987	-	-	-	-	-	-	987
Pozostałe należności długoterminowe	929	3	926	79	2 512	2 512	-	233	3 753
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	-	-	4 014	4 014	-	-	4 014
Aktywa obrotowe	417 238	390 675	26 563	16 383	2 362	2 362	-	42 764	478 747
Zapasy	187 670	175 778	11 892	1 874	736	736	-	-	190 280
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	-	-	892	892	-	-	892
Należności handlowe oraz pozostałe należności	191 057	176 690	14 367	9 291	713	713	-	3 704	204 765
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	5 213	-	-	-	97	5 310
Pochodne instrumenty finansowe	33 047	33 047	-	-	-	-	-	-	33 047
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	-	38 960	38 960
Pozostałe aktywa obrotowe	5 464	5 160	304	5	21	21	-	3	5 493
AKTYWA RAZEM	442 312	405 756	36 556	16 503	10 906	10 906	-	73 251	542 972

Kapitał własny	129 511	117 951	11 560	(3 864)	(7 822)	(8 204)	382	71 957	189 782
Zobowiązania długoterminowe	5 904	4 849	1 055	8	73	73	-	259	6 244
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	2 447	1 392	1 055	8	73	73	-	47	2 575
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-	167	167
Pochodne instrumenty finansowe	3 457	3 457	-	-	-	-	-	-	3 457
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	45	45
Zobowiązania krótkoterminowe	312 040	282 381	29 659	1 794	1 632	1 625	7	31 480	346 946
Kredyty w rachunku bieżącym	214 346	189 571	24 775	-	-	-	-	-	214 346
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 531	1 015	516	21	135	135	-	45	1 732
Pochodne instrumenty finansowe	8 365	8 365	-	-	-	-	-	-	8 365
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-	485	485
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	1 221	1 221
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	12 832	12 723	109	464	-	-	-	24	13 320
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	74 966	70 707	4 259	1 309	1 497	1 490	7	29 705	107 477
PASYWA RAZEM	447 455	405 181	42 274	(2 062)	(6 117)	(6 506)	389	103 696	542 972

<i>w tysiącach złotych</i>	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
31.12.2019		ON i Biopaliwa	LPG			Staje paliw	Inne produkty ropopochodne		
Aktywa segmentu	513 802	473 287	40 515	16 664	21 416	15 318	6 098	88 597	640 479
Zobowiązania segmentu	337 837	315 339	22 498	7 704	9 084	6 043	3 041	42 247	396 872
Główne pozycje niepieniężne									
Amortyzacja	(1 518)	(832)	(686)	(1)	(854)	(798)	(56)	(1 765)	(4 138)
Odpisy aktualizujące należności	(5 152)	(4 826)	(326)	(4)	(100)	(14)	(86)	(443)	(5 699)
Wycena zapasów do wartości godziwej	36 785	36 785	-	-	-	-	-	-	36 785
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	(18 157)	(18 157)	-	-	-	-	-	-	(18 157)
Wycena bilansowa rozrachunków walutowych	(970)	(970)	-	-	-	-	-	-	(970)
Główne pozycje niepieniężne ogółem	10 988	12 000	(1 012)	(5)	(954)	(812)	(142)	(2 208)	7 821

<i>w tysiącach złotych</i>	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
31.12.2018		ON i Biopaliwa	LPG			Staje paliw	Inne produkty ropopochodne		
Aktywa segmentu	442 312	405 756	36 556	16 503	10 906	10 906	-	73 251	542 972
Zobowiązania segmentu	317 944	287 230	30 714	1 802	1 705	1 698	7	31 739	353 190
Główne pozycje niepieniężne									
Amortyzacja	(1 971)	(980)	(991)	(29)	(349)	(345)	(4)	(925)	(3 274)
Odpisy aktualizujące należności	(1 491)	(1 322)	(169)	(152)	(94)	(41)	(53)	(53)	(1 790)
Wycena zapasów do wartości godziwej	(26 779)	(26 779)	-	-	-	-	-	-	(26 779)
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	36 583	36 583	-	-	-	-	-	-	36 583
Wycena bilansowa rozrachunków walutowych	(7 383)	(7 383)	-	-	-	-	-	-	(7 383)
Główne pozycje niepieniężne ogółem	(1 041)	119	(1 160)	(181)	(443)	(386)	(57)	(978)	(2 643)

Przychody ze sprzedaży - podział według asortymentu

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
ON i BIOPALIWA	3 933 694	2 950 888
LPG	343 449	301 709
Paliwa gazowe	38 604	32 675
Pozostałe	33 374	98
Razem	4 349 121	3 285 370

Główni klienci

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. oraz w okresie porównywalnym żaden z odbiorców Spółki nie przekroczył 10% przychodów.

Aktywa trwałe - podział geograficzny

Rzeczowe aktywa trwałe Spółki zlokalizowane są na terenie Polski.

Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

<i>w tysiącach złotych</i>	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
		ON i Biopaliwa	LPG			Staje paliw	Inne produkty ropopochodne		
31.12.2019	1 231	890	341	-	970	692	278	886	3 087
31.12.2018	1 043	75	968	-	1 055	1 055	-	1 417	3 515

Przychody ze sprzedaży - podział geograficzny według lokalizacji finalnych odbiorców

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Polska	3 511 313	2 660 880
Czechy	258 600	268 164
Szwajcaria	4 388	-
Słowacja	13 061	3 686
Węgry	39 466	5 082
Austria	42 171	-
Belgia	4 119	-
Wielka Brytania	1 085	3 890
Dania	-	1 490
Niemcy	40 111	27 707
Słowenia	-	102
Holandia	169 828	153 249
Estonia	70 439	352
Rumunia	91	1 280
Cypr	22 059	22 209
Arabia Saudyjska	-	78 559
Szwecja	-	162
Ukraina	25 743	3 939
Włochy	-	398
Francja	6 450	7 983
Białoruś	2	-
Tajwan	221	-
Chiny	983	-
Bułgaria	127 166	46 238
Litwa	11 825	-
Razem	4 349 121	3 285 370

4 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1 PRZYCHODY ZA SPRZEDAŻY

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży usług	1 315	822
Przychody ze sprzedaży towarów	4 352 566	3 281 016
Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(4 760)	3 532
Razem	4 349 121	3 285 370

4.2 KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 740)	(3 274)
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(1 398)	-
Zużycie materiałów i energii	(2 427)	(2 911)
Usługi obce	(95 098)	(79 873)
Podatki i opłaty	(1 366)	(1 435)
Wynagrodzenia	(10 283)	(11 344)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(2 099)	(2 458)
Pozostałe koszty rodzajowe	(8 878)	(7 738)
Koszty według rodzaju razem	(124 289)	(109 033)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(4 141 208)	(3 168 891)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	899	2 340
Pozostałe	(10 708)	(746)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(4 275 306)	(3 276 330)

4.3 KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(4 155 168)	(3 130 556)
Wycena zapasów do wartości godziwej	36 785	(26 779)
Wycena bilansowa rozrachunków	(19 127)	29 200
Zrealizowane różnice kursowe	(3 698)	(40 756)
Razem	(4 141 208)	(3 168 891)

4.4 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Otrzymane odszkodowania i kary	9	1
Otrzymane odszkodowania z tytułu ubezpieczeń	-	309
Koszty postępowania sądowego podlegające zwrotowi	53	58
Przychody odsetkowe, dotyczące należności handlowych	1 583	1 600
Bonusy	-	237
Pozostałe	431	56
Razem	2 076	2 261

4.5 POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zysk netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	959	478
Razem	959	478

4.6 POZOSTALE KOSZTY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Koszty odsetkowe od zobowiązań niefinansowych	(48)	(63)
Odpisy z tytułu utraty wartości dotyczące wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	(968)
Koszty postępowania sądowego	(113)	(94)
Kary umowne	-	(66)
Darowizny	(89)	(31)
Szkody komunikacyjne	-	(250)
Pozostałe	(44)	(10)
Razem	(294)	(1 482)

4.7 KOSZTY FINANSOWE NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody finansowe		
Odsetki od aktywów finansowych i prowizje finansowe	1 032	744
Zysk ze zbycia inwestycji	200	-
Przychody finansowe, razem	1 232	744
Koszty finansowe		
Opłaty bankowe i koszty transakcyjne dotyczące kredytów i pożyczek	(8 879)	(8 130)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji	(1 467)	(3 533)
Koszty finansowe, razem	(10 346)	(11 663)
Koszty finansowe netto	(9 114)	(10 919)

4.8 PODATEK DOCHODOWY

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(11 584)	(4 809)
Podatek odroczony		
Powstanie/(odwrócenie) różnic przejściowych	(2 033)	3 232
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(13 617)	(1 577)

Efektywna stopa podatkowa

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	67 442	(622)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	(12 814)	-
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów*	(803)	(1 577)
Razem	(13 617)	(1 577)
Efektywna stopa podatkowa	20,0%	18,9%

* w tym w 2019 r.: różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową sprzedanych środków trwałych 390 tys. zł, wartość reprezentacji i reklamy 206 tys. zł, niedobory ponadnormatywne 107 tys. zł, brak odliczenia 25% kosztów 34 tys. zł, darowizny 17 tys. zł, pozostałe koszty 49 tys. zł.

* w tym w 2018 r.: odpis z tytułu utraty wartości inwestycji 671 tys. zł, odpis z tytułu utraty wartości dotyczący wartości niematerialnych i prawnych 184 tys. zł, różnicy pomiędzy amortyzacją podatkową, a bilansową 614 tys. zł, wartość reprezentacji i reklamy 104 tys. zł.

4.9 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.01.2018	1 239	2 666	4 025	12 284	2 857	508	23 579
Zwiększenia z tytułu:	-	1 150	398	1 976	308	(403)	3 429
- nabycia	-	373	177	-	96	807	1 453
- leasingu	-	-	-	1 976	-	-	1 976
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	777	221	-	212	(1 210)	-
Zmniejszenie z tytułu:	-	-	(53)	(2 658)	(125)	-	(2 836)
- likwidacji	-	-	-	-	(15)	-	(15)
- sprzedaży	-	-	(53)	(2 285)	(110)	-	(2 448)
- cesji	-	-	-	(373)	-	-	(373)
Stan na 31.12.2018	1 239	3 816	4 370	11 602	3 040	105	24 172

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.01.2019	1 239	3 816	4 370	11 602	3 040	105	24 172
Zwiększenia z tytułu:	-	-	355	1 737	14	794	2 900
- nabycia	-	-	355	88	14	794	1 251
- leasingu	-	-	-	1 649	-	-	1 649
Zmniejszenie z tytułu:	-	-	(41)	(3 139)	(2 133)	-	(5 313)
- sprzedaży	-	-	(41)	(3 139)	(2 133)	-	(5 313)
Stan na 31.12.2019	1 239	3 816	4 684	10 200	921	899	21 759

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości:

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.01.2018	-	(501)	(1 302)	(5 217)	(881)	-	(7 901)
Amortyzacja za okres	-	(104)	(563)	(2 025)	(176)	-	(2 868)
Zmniejszenie z tytułu:	-	-	31	1 689	81	-	1 801
- likwidacji	-	-	-	-	9	-	9
- sprzedaży	-	-	31	1 637	72	-	1 740
- cesji	-	-	-	52	-	-	52
Stan na 31.12.2018	-	(605)	(1 834)	(5 553)	(976)	-	(8 968)

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.01.2019	-	(605)	(1 834)	(5 553)	(976)	-	(8 968)
Amortyzacja za okres	-	(187)	(540)	(1 588)	(181)	-	(2 496)
Zmniejszenie z tytułu:	-	-	23	2 346	680	-	3 049
- sprzedaży	-	-	23	2 346	680	-	3 049
Stan na 31.12.2019	-	(792)	(2 351)	(4 795)	(477)	-	(8 415)

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto							
Stan na 01.01.2018	1 239	2 165	2 723	7 067	1 976	508	15 678
Stan na 31.12.2018	1 239	3 211	2 536	6 049	2 064	105	15 204
Wartość netto							
Stan na 01.01.2019	1 239	3 211	2 536	6 049	2 064	105	15 204
Stan na 31.12.2019	1 239	3 024	2 333	5 405	444	899	13 344

Rzeczowe aktywa trwałe:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Grunty	1 239	1 239
Budynki i budowle	3 024	3 211
Maszyny i urządzenia	2 333	2 536
Środki transportu	5 405	6 049
Pozostałe aktywa trwałe	444	2 064
Środki trwałe w budowie	899	105
Razem	13 344	15 204

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	3 018	4 964
Razem	3 018	4 964

Środki trwałe w leasingu

Spółka użytkuje środki transportu w ramach umów leasingu finansowego. W przypadku wszystkich umów, Spółka ma możliwość zakupu tych środków trwałych po zakończeniu okresu leasingu po korzystnej cenie.

Na dzień 31.12.2019 r. wartość bilansowa netto środków transportu użytkowanych na podstawie obowiązujących umów leasingu finansowego wyniosła 4 931 tys. zł (31.12.2018 r.: 5 681 tys. zł).

Zabezpieczenia

Na dzień 31.12.2019 r. rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 3 018 tys. zł (31.12.2018 r.: 4 964 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych oraz kredytów w rachunku bieżącym.

4.10 PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW

Spółka przeanalizowała wszystkie umowy, które mogły posiadać charakter leasingu i wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem uproszczonego podejścia. W wyniku analizy wyodrębnione zostały umowy zawierające leasing. Są to umowy najmu powierzchni biurowych oraz dzierżawy stacji paliw.

W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka rozpoznała następujące prawa do użytkowania aktywów z dniem 1.01.2019 r. wg podziału na bazowe składniki aktywów:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 01.01.2019	5 611
Nabycie w okresie sprawozdawczym	2 038
Wartość ujętych w okresie sprawozdawczym odpisów amortyzacyjnych od aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(1 398)
Wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień 31.12.2019, z tego	6 251
Wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień 31.12.2019	6 029
Wartość aktywa z tytułu subnajmu na dzień 31.12.2019	222

W związku z subnajmem części powierzchni biurowych część prawa do użytkowania aktywów została zaprezentowana w pozycji pozostałe należności.

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019
Pozostałe należności długoterminowe	17
Pozostałe należności krótkoterminowe	205
Razem	222

Przychody z subnajmu składników aktywów objętych umową leasingu w okresie sprawozdawczym wyniosły 128 tys. zł.

W związku z powyższym zostało rozpoznano zobowiązanie z tyt. leasingu w poniższych wartościach w podziale na długo i krótkoterminowe zobowiązanie leasingowe:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019
Zobowiązanie długoterminowe z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznane)	6 198
Zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznane)	1 451
Wartość ujętych w okresie sprawozdawczym spłat z tytułu zobowiązań leasingowych długoterminowych	(1 104)
Wartość ujętych w okresie sprawozdawczym spłat z tytułu zobowiązań leasingowych krótkoterminowych	(189)
Zobowiązanie długoterminowe z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznane) na dzień 31.12.2019 r.	5 094
Zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznane) na dzień 31.12.2019 r.	1 262

Koszt odsetek dotyczących zobowiązań leasingowych w okresie sprawozdawczym wyniósł 240 tys. zł.

4.11 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartość brutto:

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Kosztu rozwoju	Nabyte prawa	Oprogramowanie i inne	Razem
Stan na 01.01.2018	13 699	1 235	210	842	15 986
Zwiększenia z tytułu:	-	-	-	86	86
- nabycia	-	-	-	86	86
Zmniejszenie z tytułu:	-	(1 235)	-	-	(1 235)
- odpisu	-	(1 235)	-	-	(1 235)
Stan na 31.12.2018	13 699	-	210	928	14 837

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Kosztu rozwoju	Nabyte prawa	Oprogramowanie i inne	Razem
Stan na 01.01.2019	13 699	-	210	928	14 837
Zwiększenia z tytułu:	-	-	22	165	187
- nabycia	-	-	22	165	187
Zmniejszenie	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2019	13 699	-	232	1 093	15 024

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości:

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Kosztu rozwoju	Nabyte prawa	Oprogramowanie i inne	Razem
Stan na 01.01.2018	-	(82)	-	(177)	(259)
Amortyzacja za rok	-	(185)	(42)	(179)	(406)
Zmniejszenie z tytułu:	-	267	-	-	267
- odpisu	-	267	-	-	267
Stan na 31.12.2018	-	-	(42)	(356)	(398)

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Kosztu rozwoju	Nabyte prawa	Oprogramowanie i inne	Razem
Stan na 01.01.2019	-	-	(42)	(356)	(398)
Amortyzacja za rok	-	-	(42)	(202)	(244)
Zmniejszenie:	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2019	-	-	(84)	(558)	(642)

w tysiącach złotych	Wartość firmy	Kosztu rozwoju	Nabyte prawa	Oprogramowanie i inne	Razem
Wartość netto					
Stan na 01.01.2018	13 699	1 153	210	665	15 727
Stan na 31.12.2018	13 699	-	168	572	14 439
Wartość netto					
Stan na 01.01.2019	13 699	-	168	572	14 439
Stan na 31.12.2019	13 699	-	148	535	14 382

Wartości niematerialne w leasingu

Na dzień 31.12.2019 r. oraz na dzień 31.12.2018 r. brak wartości niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

Amortyzacja wartości niematerialnych i odpisy z tytułu utraty wartości

Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości zostały ujęte w wyniku finansowym w następujących pozycjach:

w tysiącach złotych	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Koszty ogólnego zarządu	(244)	(406)
Razem	(244)	(406)

Test na utratę wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których została alokowana wartość firmy

Poniższe ośrodki posiadają przypisaną wartość firmy:

w tysiącach złotych	31.12.2019	31.12.2018
Działalność związana z obrotem gazem płynnym LPG	2 830	2 830
Działalność związana z obrotem paliwami	10 869	10 869
Razem	13 699	13 699

Działalność związana z obrotem paliwami - Wartość godziwa, pomniejszona o koszty sprzedaży ośrodka generującego przepływy pieniężne, jest szacowana w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia wartości wg metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych opierają się na wynikach osiągniętych w 2018 i 2019 r. oraz na szacunkach wyników na lata 2020 - 2025 sporządzonych przez Zarząd Spółki.

Działalność związana z obrotem gazem płynnym LPG - Wartość godziwa, pomniejszona o koszty sprzedaży ośrodka generującego przepływy pieniężne, jest szacowana w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia wartości wg metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych opierają się na wynikach osiągniętych w 2018 i 2019 r. oraz na szacunkach wyników na lata 2020 - 2025 sporządzonych przez Zarząd Spółki.

Podstawowe założenia wykorzystane do wyliczenia wartości godziwej na dzień 31.12.2018 r.:

w %		Działalność związana z obrotem gazem płynnym LPG	Działalność związana z obrotem paliwami
Stopa dyskontowa	średnia ważona kosztu kapitału własnego i obcego	9,6% - 10,1%	9,6% - 10,1%
Koszt kapitału własnego		11,01%	11,01%
Koszt kapitału obcego		4,21%	4,21%

Podstawowe założenia wykorzystane do wyliczenia wartości godziwej na dzień 31.12.2019 r.:

w %		Działalność związana z obrotem gazem płynnym LPG	Działalność związana z obrotem paliwami
Stopa dyskontowa	średnia ważona kosztu kapitału własnego i obcego	9,5% - 9,8%	9,0% - 9,1%
Koszt kapitału własnego		10,6%	9,3%
Koszt kapitału obcego		3,80%	3,80%

Podstawą dokonania wyceny były szacowane przez Zarząd Spółki wyniki finansowe działalności związanej z obrotem paliwami płynnymi i gazem LPG w formie bilansu, rachunku wyników oraz sprawozdania z przepływów finansowych. Szacunki te nie odznaczają się pewnością, co do ich realizacji, ale zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółki zostały sporządzone w oparciu o najlepszą wiedzę autorów oraz wszelkie dostępne informacje, dlatego przyjęto, że są wystarczająco dokładne i kompletne, by możliwe było sporządzenie wiarygodnej analizy i wyceny.

Podstawowe założenia do szacunków wyników finansowych na lata 2020-2025, będących podstawą wyceny działalności związanej z obrotem paliwami płynnymi i gazem LPG:

- 1) założono, że stawki podatków pozostaną na dotychczasowym poziomie, a polityka podatkowa oraz dotycząca obrotu handlowego z zagranicą, a także inne warunki prowadzenia działalności gospodarczej nie ulegną zmianie;
- 2) akty prawne regulujące rynek paliw m.in.: Prawo energetyczne nie ulegną istotnym zmianom;
- 3) nie wystąpią znaczne wahania sytuacji makroekonomicznej kraju i związanego z nią popytu na paliwa ciekłe i gazowe, w stosunku do aktualnej sytuacji;
- 4) stawka referencyjna i marża banków nie zmienią się w sposób istotny;
- 5) działalność „szarej strefy” w branży paliwowej nie rozszerzy istotnie swojego zakresu;
- 6) stosowane przez Spółkę instrumenty zabezpieczające kursy walut oraz cenę oleju napędowego wyeliminują ryzyko kursowe i cen oleju napędowego.

Szczegółowe założenia do szacunków wyników finansowych na lata 2020-2025, będących podstawą do wyceny działalności związanej z obrotem gazem płynnym LPG:

- 1) utrzymanie w 2020 r. wolumenów sprzedaży wszystkich grup produktów LPG na podobnym poziomie jak w 2019 r.;
- 2) utrzymanie w 2020 r. średniej marży na sprzedaży wszystkich produktów LPG na podobnym poziomie jak w 2019 r.;
- 3) zmiana kosztów transportu i kosztów usług obcych proporcjonalnie do zmiany liczby sprzedanych ton gazu LPG;
- 4) wysokość pozostałych kosztów rodzajowych w 2020 r. utrzymana na poziomie ich średniego poziomu w 2019 r.;
- 5) zmiana przychodów finansowych i kosztów finansowych z wyłączeniem leasingu proporcjonalnie do zmiany obrotów;
- 6) utrzymanie kosztów finansowych z tytułu leasingu w 2020 r. na poziomie średniego poziomu tych kosztów w 2019 r.

Szczegółowe założenia do szacunków wyników finansowych na lata 2020-2025, będących podstawą do wyceny działalności związanej z obrotem paliwami:

- 1) utrzymanie w 2020 r. wolumenów sprzedaży paliw płynnych na podobnym poziomie jak w 2019 r.;
- 2) utrzymanie w 2020 r. średniej marży na sprzedaży paliw płynnych na podobnym poziomie jak w 2019 r.;
- 3) zmiana kosztów transportu i kosztów usług obcych proporcjonalnie do zmiany liczby sprzedanych T paliw płynnych;
- 4) wysokość pozostałych kosztów rodzajowych w 2020 r. utrzymana na poziomie ich średniego poziomu w 2019 r.;
- 5) zmiana przychodów finansowych i kosztów finansowych z wyłączeniem leasingu proporcjonalnie do zmiany obrotów;
- 6) utrzymanie kosztów finansowych z tytułu leasingu w 2020 r. na poziomie średniego poziomu tych kosztów w 2019 r.

Na dzień 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r. nie stwierdzono utraty wartości firmy w stosunku do działalności związanej z obrotem paliwami oraz gazem LPG.

4.12 INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Stan na 1 stycznia	25 437	25 605
Nabycie, objęcie udziałów lub akcji	19 511	3 365
Odpisy aktualizujące - utworzenie	(1 467)	(3 533)
Odpisy aktualizujące - rozwiązanie	3 533	-
Zbycie udziałów lub akcji	(3 533)	-
Stan na 31 grudnia	43 481	25 437

Inwestycje w jednostki zależne (udział bezpośredni):

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Data uzyskania kontroli	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Wartość księgową udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu / Zgromadzeniu Wspólników
1. Unimot System Sp. z o.o.	Warszawa	20.01.2014	23 811	23 811	100,00%	100,00%
2. Unimot Paliwa Sp. z o.o.	Częstochowa	16.11.2015	0	0	100,00%	100,00%
3. Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o.	Warszawa	30.12.2015	8 702	8 702	100,00%	100,00%
4. Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. SK.A.*	Warszawa	30.12.2015	45	45	90,00%	100,00%
5. Tradea Sp. z o.o.	Częstochowa	23.05.2016	10 037	10 037	100,00%	100,00%
6. Unimot Ukraine LLC	Kijów	19.04.2018	886	886	100,00%	100,00%
7. Unimot Asia LLC	Szanghaj	04.09.2018	0	0	100,00%	100,00%
Łącznie udziały				43 481		

* Udział pośredni Unimot S.A. w Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. SK.A. – 100 %

4.13 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe		
a) w jednostkach zależnych		
Pożyczki udzielone	-	-
	-	-
b) w pozostałych jednostkach		
Nabycie, objęcie udziałów lub akcji	2 785	260
Pożyczki udzielone	131	131
	2 916	391
Razem	2 916	391
Krótkoterminowe		
a) w jednostkach zależnych		
Pożyczki udzielone	2 221	5 213
	2 221	5 213
b) w pozostałych jednostkach		
Pożyczki udzielone	3 537	97
	3 537	97
Razem	5 758	5 310

4.14 AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Rozpoznane aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych pozycji:

<i>w tysiącach złotych</i>	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Rzeczowy majątek trwały	20	-	(1 039)	(1 393)	(1 019)	(1 393)
Wartości niematerialne	-	-	(65)	(51)	(65)	(51)
Inwestycje w jednostki zależne	104	-	-	-	104	-
Należności handlowe oraz pozostałe	1 083	339	(139)	(145)	944	194
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9	15	-	-	9	15
Rezerwy na świadczenia emerytalne	118	124	-	-	118	124
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 356	109	-	-	1 356	109
Pozostałe	884	1 704	(4 409)	(747)	(3 525)	957
Aktywa / rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 574	2 291	(5 652)	(2 336)	(2 078)	(45)
Kompensata	(3 574)	(2 291)	3 574	2 291		
Aktywa / rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-	-	(2 078)	(45)		

Zmiana różnic przejściowych w okresie:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019	Zmiana ujęta w wyniku finansowym	Zmiana ujęta w kapitale własnym	31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	(1 393)	374	-	(1 019)
Wartości niematerialne	(51)	(14)	-	(65)
Inwestycje w jednostki zależne	-	104	-	104
Należności handlowe oraz pozostałe	194	750	-	944
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	(6)	-	9
Rezerwy na świadczenia emerytalne	124	(6)	-	118
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	109	1 247	-	1 356
Pozostałe	957	(4 482)	-	(3 525)
Razem	(45)	(2 033)	-	(2 078)

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018	Zmiana ujęta w wyniku finansowym	Zmiana ujęta w kapitale własnym	31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	(1 423)	30	-	(1 393)
Wartości niematerialne	(117)	66	-	(51)
Należności handlowe oraz pozostałe	88	106	-	194
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	35	(20)	-	15
Rezerwy na świadczenia emerytalne	137	(13)	-	124
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	205	(96)	-	109
Pozostałe	(2 202)	3 159	-	957
Razem	(3 277)	3 232	-	(45)

4.15 ZAPASY

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Towary - zapas obowiązkowy	155 923	135 370
Towary - zapas operacyjny	82 778	54 910
Razem	238 701	190 280

Wycena zapasów według wartości godziwej – poziom 1:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Bilans otwarcia na 1 stycznia	3 437	30 216
Wycena zapasów według wartości godziwej	32 999	(23 956)
Realizacja w koszcie sprzedanych towarów	3 786	(2 823)
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	40 222	3 437

Termin realizacji zapasów:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
O okresie dłuższym niż 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego	-	-
O okresie do 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego	238 701	190 280
Razem	238 701	190 280

4.16 POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe należności długoterminowe		
a) od jednostek powiązanych		
Pozostałe należności	-	-
	-	-
b) od pozostałych jednostek		
Należności z tytułu wadium	-	3
Należności z tytułu pozostałych kaucji	2 207	3 750
Pozostałe należności	17	-
	2 224	3 753
Razem pozostałe należności długoterminowe	2 224	3 753

4.17 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Należności krótkoterminowe		
a) od jednostek powiązanych		
Należności handlowe	5 786	5 366
Pozostałe należności	506	-
	6 292	5 366
b) od pozostałych jednostek		
Należności handlowe	191 446	159 575
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	3 122	3 283
Zaliczki na poczet dostaw i usług	31 601	14 017
Należności z tytułu zabezpieczenia akcyzowego	24 792	16 535
Należności z tytułu wadliwów	-	202
Należności z tytułu pozostałych kaucji	5 165	5 739
Pozostałe należności	1 052	48
	257 178	199 399
Razem należności	263 470	204 765

Na dzień 31.12.2019 r. należności handlowe oraz pozostałe są prezentowane w wartości netto po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w kwocie 5 699 tys. zł (31.12.2018 r.: 1 790 tys. zł).

Na dzień 31.12.2019 r. należności o wartości bilansowej 161 149 tys. zł (31.12.2018 r.: 137 720 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz umowy factoringowej.

Kwota w/w należności bilansowych stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz umowy factoringowej obejmuje:

- 145 865 tys. zł - jako zabezpieczenie wierzytelności mBanku S.A. wynikającego z kredytu NR 23/020/15/D/LI. Cedent ceduje na rzecz Banku wierzytelności pieniężne (łącznie z podatkiem VAT) i związane z nimi roszczenia, powstałe ze stosunków łączących Cedenta z jego odbiorcami, do wysokości zadłużenia Cedenta z tytułu udzielonego kredytu wraz z odsetkami i innymi kosztami. Przeniesienie wierzytelności przyszłych na Bank następuje z chwilą powstania wierzytelności będących przedmiotem Umowy. Cedent zobowiązuje się przekazywać wpływy z kontraktów, będących przedmiotem cesji, na rachunki Banku wskazane w umowie, przypisane poszczególnemu Dłużnikowi.
- 12 267 tys. zł - stanowi zabezpieczenie Limitu Wierzytelności - Umowa o Limit wierzytelności nr CRD/L/35701/11 z dnia 11 sierpnia 2011 wraz z późniejszymi zmianami zawarta z BNP Paribas Bank Polska S.A. (działalność przejęta przez BNP Paribas Bank Polska S.A. od Raiffeisen Bank Polska S.A.). Celem zabezpieczenia Wierzytelności Banku Cedent zobowiązuje się przenieść na rzecz Banku wierzytelności pieniężne i związane z nimi roszczenia istniejące i mogące powstać w przyszłości ze stosunków łączących go z jego dłużnikami wskazanymi w Załączniku do Umowy. Przeniesienie Cedowanych Wierzytelności o charakterze przyszłym lub warunkowym następuje w chwilę ich powstania. Po całkowitym zaspokojeniu Wierzytelności Banku oraz po upływie okresu, w którym mogą powstać Wierzytelności Banku, o charakterze przyszłym lub warunkowym, Bank zobowiązuje się przenieść Cedowane Wierzytelności z powrotem na Cedenta, chyba że nastąpiło zaspokojenie Wierzytelności Banku ze środków uzyskanych ze spłat Cedowanych Wierzytelności.
- 3 017 tys. zł - stanowi zabezpieczenie wierzytelności nabywanych przez Faktora - Umowa o factoringu nr 1298/04/2014 z dnia 18.04.2014 wraz z późniejszymi zmianami zawarta z BNP Paribas Factor Sp. z o.o.

4.18 AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

Aktywa z tytułu umów z klientami długoterminowe:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa z tytułu umów z klientami	4 317	4 014
Razem	4 317	4 014

Aktywa z tytułu umów z klientami krótkoterminowe:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa z tytułu umów z klientami	1 162	892
Razem	1 162	892

Aktywa z tytułu umów z klientami zawierają nakłady inwestycyjne poniesione przez Spółkę na dostosowanie stacji paliw do marki AVIA zgodnie z umowami franczyzowymi.

4.19 POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Czynne rozliczenia międzyokresowe	5 175	5 493
Razem	5 175	5 493

Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują m.in. koszty ubezpieczeń, prenumerat rozliczanych w czasie oraz poniesione koszty z tytułu realizacji ncv nie związanych ze sprzedażą towarów.

4.20 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	26 569	38 716
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	41	27
Środki pieniężne w kasie	83	23
Inne środki pieniężne	83	194
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	26 776	38 960
Kredyty w rachunku bieżącym	(203 504)	(214 346)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(176 728)	(175 386)

Na dzień 31.12.2019 r. i na dzień 31.12.2018 r. środki pieniężne i ich ekwiwalenty nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań.

4.21 KAPITAŁ WŁASNY
Kapitał zakładowy:

<i>w złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Zarejestrowana liczba akcji	8 197 818	8 197 818
Nominalna wartość 1 akcji	1 PLN	1 PLN

Na dzień 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018 r. r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 7 847 818 szt. akcji zwykłych i 350 000 szt. akcji uprzywilejowanych o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Struktura własności na dzień 31 grudnia 2019 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
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%
Pozostali	2 987 532	36,44%	2 987 532	34,95%
Razem	8 197 818	100,00%	8 547 818	100,00%

Pozostałe kapitały:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy	181 140	174 437

Kapitał zapasowy
Kapitał zapasowy tworzy (w tys. zł):

1. Emisja akcji powyżej wartości nominalnej –aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa w 2011 r. – 9 600
2. Emisja akcji powyżej wartości nominalnej w 2012 r. – 120
3. Przeniesienie zysku w 2013 r. – 447
4. Emisja akcji powyżej wartości nominalnej – aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa w 2014 r. – 20 017
5. Przeniesienie zysku w 2014 r. – 814
6. Przeniesienie zysku w 2015 r. – 3 094
7. Przeniesienie zysku w 2016 r. – 9 101
8. W dniu 23 maja 2016 r. Unimot S.A. nabyła udziały Spółki Tradea Sp. z o.o. W umowie sprzedaży udziałów Strony uzgodniły, że Druga Rata Ceny sprzedaży zostanie zapłacona poprzez zaoferowanie i przeniesienie nieodpłatnie warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje Unimot S.A. o parametrach: każdy warrant subskrypcyjny będzie uprawniał do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł oraz po cenie emisyjnej wynoszącej 19,50 zł za jedną akcję. W związku z powyższym Spółka Unimot S.A. dokonała warunkowego podwyższenia kapitału o 166 021 akcji po cenie nominalnej 1 zł za jedną akcję oraz cenie emisyjnej 19,50 zł za jedną akcję - 3 237
9. Emisja akcji powyżej wartości nominalnej – w lutym 2017 r. – 94 417
10. Realizacja warunkowego podwyższenia kapitału z 2016 r. - (166)
11. Przeniesienie zysku w 2017 r. – 22 419
12. Przeniesienie zysku w 2018 r. – 11 337
13. Przeniesienie zysku w 2019 r. – 6 703 (wynikające z korekty wyniku z lat ubiegłych 8 902 oraz pokrycia straty za 2018 r. -2 199)

Kapitał zapasowy na 31.12.2019 – 181 140

Pokrycie straty za 2018 r.

W dniu 4 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unimot S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty za 2018 r. z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych.

Zysk/(strata) przypadająca na jedną akcję
Podstawowy zysk/(strata) przypadająca na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na akcję na dzień 31 grudnia 2019 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Spółki w kwocie 53 825 tys. zł (31.12.2018 r.: strata netto 2 199 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych na dzień 31.12.2019 r. w liczbie 8 198 tys. szt. (31.12.2018 r.: 8 198 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosi 8 198 tys. szt. (31.12.2018 r.: 8 198 tys. szt.).

4.22 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK, INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Spółki z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Spółka przedstawiono w nocie 4.29.

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania długoterminowe		
a) do jednostek powiązanych		
Pożyczki zabezpieczone na majątku Spółki	-	-
Inne pożyczki	-	-
b) do pozostałych jednostek		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 178	2 575
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	5 094	-
	7 272	2 575
Razem zobowiązania długoterminowe	7 272	2 575
Zobowiązania krótkoterminowe		
a) do jednostek powiązanych		
Inne pożyczki	-	-
b) do pozostałych jednostek		
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 604	1 732
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	1 262	-
	2 866	1 732
Razem zobowiązania krótkoterminowe	2 866	1 732
Kredyt w rachunku bieżącym	203 504	214 346

Harmonogram spłaty zobowiązań leasingowych:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019			31.12.2018		
	Płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał	Płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
Do roku	1 700	96	1 604	1 838	106	1 732
od 1 do 5 Lat	2 259	81	2 178	2 667	92	2 575
Razem	3 959	177	3 782	4 505	198	4 307

Umowy leasingu nie przewidują konieczności uiszczania opłat warunkowych.

Harmonogram spłaty zobowiązań leasingowych (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych):

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019			31.12.2018		
	Płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał	Płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
Do roku	1 560	298	1 262	-	-	-
od 1 do 5 Lat	5 936	842	5 094	-	-	-
Razem	7 496	1 140	6 356	-	-	-

4.23 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe – aktywa finansowe:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe aktywa finansowe		
Kontrakty futures	-	987
Razem	-	987

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
Kontrakty futures	12 123	33 047
Razem	12 123	33 047

Pochodne instrumenty finansowe – zobowiązania finansowe:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Kontrakty futures	5 648	3 457
Razem	5 648	3 457

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Kontrakty futures	2 421	8 365
Razem	2 421	8 365

Harmonogram zapadalności/okres rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych - zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2019 r.:

<i>w tysiącach złotych</i>	Suma	Poniżej 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kontrakty futures	8 069	2 421	5 648	-	-
Razem	8 069	2 421	5 648	-	-

Harmonogram zapadalności/okres rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych - zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2018 r.:

<i>w tysiącach złotych</i>	Suma	Poniżej 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kontrakty futures	11 822	8 365	3 457	-	-
Razem	11 822	8 365	3 457	-	-

4.24 ANALIZA UMÓW KREDYTÓW I POŻYCZEK

Analiza umów kredytowych i pożyczek na 31.12.2019 r.:

Nazwa firmy finansującej	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BNP Paribas Bank Polska S.A. (dawny Raiffeisen Bank Polska S.A.)	-	1 150	kredyt w rachunku bieżącym	2011-08-11	2020-06-30	hipoteka kaucyjna na nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na środkach trwałych, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków, cesja wierzytelności
Bank Millennium S.A.	-	11 219	kredyt w rachunku bieżącym	2012-09-20	2020-05-21	hipoteka łączna na nieruchomościach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, poręczenie oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Unimot Express Sp. z o.o.
mBank S.A.	-	104 750	kredyt odnawialny/ w rachunku bieżącym	2016-03-03	2020-10-23	hipoteka łączna na nieruchomości, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, cesja wierzytelności, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na oleju napędowym.
mBank S.A.	-	-	kredyt odnawialny/ w rachunku bieżącym	2012-10-01	2021-03-19	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, kaucja pieniężna w kwocie 1,1 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
ING Bank Śląski S.A.	-	85 185	kredyt odnawialny/ w rachunku bieżącym	2016-03-03	2020-05-31	zastaw rejestrowy na zapasach, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków, cesja wierzytelności, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
BNP Paribas Bank Polska S.A.	-	-	Linia kredytowa/ faktoring odwrotny	2016-09-26	2026-09-26	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw lub zastaw rejestrowy na finansowanym lub refinansowanym produkcie, cesja odszkodowania z polisy ubezpieczeniowej, potwierdzona cesja wierzytelności, cicha cesja wierzytelności, zastaw rejestrowy na rachunku bankowym, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do dysponowania środkami finansowymi na wszystkich rachunkach bankowych w Banku.
BNP Paribas Factor Sp. z o.o.	-	1 200	faktoring niepełny	2014-04-18	Umowa na czas nieokreślony	Weksel własny, cesja wierzytelności.
Razem	-	203 504				

Analiza umów leasingowych na 31.12.2019 r.:

Nazwa firmy finansującej	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Millennium Leasing Sp. z o.o.	2 170	1 484	leasing	2015-11-09	2024-08-05	Deklaracja wekslowa
Volkswagen Leasing Sp. z o.o.	8	120	Leasing	2013-08-01	2021-01-30	Deklaracja wekslowa
Razem	2 178	1 604				

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

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

W 2019 r., ani po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź odsetek.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. nie wystąpiły naruszenia kowenantów w umowach kredytowych posiadanych przez Emitenta.

Nie wystąpiły inne naruszenia warunków umów kredytowych posiadanych przez Emitenta.

4.25 ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2019	Zaciągnięcia /spłaty	Odsetki zapłacone	Zrealizowane różnice kursowe	Niezrealizowane różnice kursowe	Nowe umowy leasingu finansowego	Stan na 31.12.2019
Kredyty w rachunku bieżącym	214 346	(3 112)	(7 913)	56	127	-	203 504
Pożyczki krótkoterminowe od jednostek powiązanych	-	-	(34)	-	-	-	(34)
Pożyczki krótkoterminowe od jednostek pozostałych	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	4 307	(2 057)	(117)	-	-	1 649	3 782
Leasing finansowy (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)*	5 611	(1 053)	(240)	-	-	2 038	6 356
Razem	224 264	(6 222)	(8 304)	56	127	3 687	213 608

* Spółka ujęła leasing finansowy od 1 stycznia 2019 r. zgodnie z MSSF 16

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2018	Zaciągnięcia /spłaty	Odsetki zapłacone	Zrealizowane różnice kursowe	Niezrealizowane różnice kursowe	Nowe umowy leasingu finansowego	Stan na 31.12.2018
Kredyty w rachunku bieżącym	140 506	102 565	(7 352)	(14 055)	(7 318)	-	214 346
Pożyczki krótkoterminowe od jednostek pozostałych	-	970	(905)	(65)	-	-	-
Leasing finansowy	5 388	(2 879)	(178)	-	-	1 976	4 307
Razem	145 894	100 656	(8 435)	(14 120)	(7 318)	1 976	218 653

4.26 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych oraz pozostałych	185	167
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych oraz pozostałych	435	485
Razem	620	652

Świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych zostały wyliczone przez niezależnego aktuarusza na podstawie poniższych założeń:

<i>w %</i>	31.12.2019	31.12.2018
Stopa dyskonta	2,0%	2,9%
Przyszły wzrost płac	4,0%	2,0%
Inflacja	2,0%	2,0%

Zmiany stanu zobowiązań z tytułu określonych świadczeń w ciągu roku:

<i>w tysiącach złotych</i>	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Ekwiwalent za niewykorzystany urlop, odpis na ZFŚS, odprawy pośmiertne	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018	50	5	664	719
Koszty bieżącego zatrudnienia	12	2	21	35
Koszty odsetek	2	-	4	6
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu zmiany założeń	(3)	(1)	(54)	(58)
Świadczenia wypłacone	(2)	-	(48)	(50)
Na dzień 31.12.2018	59	6	587	652

<i>w tysiącach złotych</i>	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Ekwiwalent za niewykorzystany urlop, odpis na ZFŚS, odprawy pośmiertne	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019	59	6	587	652
Koszty bieżącego zatrudnienia	13	1	23	37
Koszty odsetek	2	-	3	5
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu zmiany założeń	(5)	(1)	(9)	(15)
Świadczenia wypłacone	-	-	(59)	(59)
Na dzień 31.12.2019	69	6	545	620

Wrażliwość zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych na zmiany podstawowych założeń:

<i>w % na dzień 31.12.2019</i>	Zmiana w założeniach		Wpływ na świadczenia	
	Spadek	Wzrost	Wzrost/(spadek)	Wzrost/(spadek)
Stopa dyskonta	0,5%	0,5%	2,99%	(2,62)%
Przyszły wzrost płac	0,5%	0,5%	(2,55%)	2,88%
Inflacja	0,5%	0,5%	1,15%	(1,18)%

Koszty dotyczące zmiany rezerw ujęte są w wyniku finansowym jako koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty.

4.27 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

Krótkoterminowe:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
a) do jednostek powiązanych		
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-
	-	-
b) do pozostałych jednostek		
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 613	13 320
	2 613	13 320
Razem	2 613	13 320

4.28 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE

Krótkoterminowe:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
a) do jednostek powiązanych		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	463	265
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów oraz podniesienia udziałów w spółkach powiązanych	746	746
Pozostałe zobowiązania	2 913	-
	4 122	1 011
b) do pozostałych jednostek		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	66 744	43 675
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	90 725	61 300
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	549	600
Rozliczenia międzyokresowe bierne	7 561	818
Pozostałe zobowiązania	149	73
	165 728	106 466
Razem	169 850	107 477

4.29 INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych:

<i>w tysiącach złotych</i>	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	Środki pieniężne	Razem
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019					
a) Aktywa trwałe					
Pozostałe aktywa finansowe	131	-	-	-	131
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Pozostałe należności długoterminowe	2 224	-	-	-	2 224
Aktywa z tytułu umów z klientami	4 317	-	-	-	4 317
b) Aktywa obrotowe					
Należności (poza zaliczkami i należnościami z tytułu podatków)	228 747	-	-	-	228 747
Aktywa z tytułu umów z klientami	1 162	-	-	-	1 162
Pozostałe aktywa finansowe	5 758	-	-	-	5 758
Pochodne instrumenty finansowe	-	12 123	-	-	12 123
Pozostałe aktywa obrotowe	5 175	-	-	-	5 175
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (z wyłączeniem środków pieniężnych w kasie)	-	-	-	26 693	26 693
Razem	247 514	12 123	-	26 693	286 330

<i>w tysiącach złotych</i>	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	Środki pieniężne	Razem
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018					
a) Aktywa trwałe					
Pozostałe aktywa finansowe	131	-	-	-	131
Pochodne instrumenty finansowe	-	987	-	-	987
Pozostałe należności długoterminowe	3 753	-	-	-	3 753
Aktywa z tytułu umów z klientami	4 014	-	-	-	4 014
b) Aktywa obrotowe					
Należności (poza zaliczkami i należnościami z tytułu podatków)	187 465	-	-	-	187 465
Aktywa z tytułu umów z klientami	892	-	-	-	892
Pozostałe aktywa finansowe	5 310	-	-	-	5 310
Pochodne instrumenty finansowe	-	33 047	-	-	33 047
Pozostałe aktywa obrotowe	5 493	-	-	-	5 493
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (z wyłączeniem środków pieniężnych w kasie)	-	-	-	38 937	38 937
Razem	207 058	34 034	-	38 937	280 029

<i>w tysiącach złotych</i>	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019			
a) Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 178	-	2 178
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	5 094	-	5 094
Pochodne instrumenty finansowe	-	5 648	5 648
b) Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyt w rachunku bieżącym	203 504	-	203 504
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 604	-	1 604
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	1 262	-	1 262
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 421	2 421
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań publicznoprawnych)	79 125	-	79 125
Razem	292 767	8 069	300 836

<i>w tysiącach złotych</i>	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018			
a) Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 575	-	2 575
Pochodne instrumenty finansowe	-	3 457	3 457
b) Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyt w rachunku bieżącym	214 346	-	214 346
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 732	-	1 732
Pochodne instrumenty finansowe	-	8 365	8 365
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań publicznoprawnych)	46 177	-	46 177
Razem	264 830	11 822	276 652

Pożyczki i należności własne zawierają pożyczki udzielone, należności handlowe oraz pozostałe (bez należności z tytułu podatków i zaliczek) oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Zobowiązania finansowe wyceniane metodą amortyzowanego kosztu zawierają kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (bez zobowiązań z tytułu podatków).

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Wartość godziwa

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności handlowe oraz pozostałe należności, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Długoterminowe zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych, za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.
- Zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na fakt, iż stopa oprocentowania jest zbliżona do stóp rynkowych instrumentów o podobnym ryzyku.
- Instrumenty pochodne: wartość godziwa jest oparta o cenę rynkową wynikającą z notowań giełdowych, jeśli taka jest dostępna. Jeśli cena rynkowa wynikająca z bieżących notowań nie jest dostępna dla danego instrumentu, wówczas wartość godziwa jest ustalana poprzez dyskontowanie różnicy pomiędzy kontraktową ceną instrumentu oraz ceną bieżącą instrumentu biorąc pod uwagę termin zapadalności kontraktu. Na dzień 31.12.2019 r. oraz na dzień 31.12.2018 r. instrumenty pochodne stosowane przez Spółkę (terminowe transakcje wymiany walutowej FX Forward oraz terminowe transakcje commodities Futures) wycenione są według wartości godziwej z Poziomu 1 tj. w oparciu o dane pochodzące z aktywnego rynku.

Ryzyko finansowe

Ryzyka finansowe, na które Spółka jest narażona w ramach prowadzonej działalności to:

- ryzyka rynkowe, obejmujące:
 - ryzyko zmian kursów walut,
 - ryzyko cenowe,
 - ryzyko zmian stóp procentowych.
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko utraty płynności.

Zrozumienie zagrożeń mających swoje źródło w ekspozycji Spółki na ryzyka, odpowiednia struktura organizacyjna i procedury pozwalają na lepszą realizację zadań. Spółka na bieżąco identyfikuje i dokonuje pomiarów ryzyka finansowego, a także podejmuje działania mające na celu minimalizację ich wpływu na sytuację finansową.

Ryzyko rynkowe

Poprzez ryzyko rynkowe, na które narażona jest Spółka, rozumie się możliwość negatywnego wpływu na wyniki Spółki wynikające ze zmian kursów walutowych, cen rynkowych paliw i stóp procentowych.

Spółka aktywnie zarządza ryzykiem rynkowym, na które jest narażona. Głównymi celami procesu zarządzania ryzykiem rynkowym są: ograniczenie zmienności wyniku finansowego, zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji założeń budżetowych, zmniejszenie prawdopodobieństwa utraty płynności finansowej.

Wszystkie cele zarządzania ryzykiem rynkowym należy rozpatrywać łącznie, a ich realizacja jest zależna przede wszystkim od sytuacji wewnętrznej w Spółce oraz warunków rynkowych.

Główną techniką zarządzania ryzykiem rynkowym są strategie zabezpieczające wykorzystujące instrumenty pochodne (kontrakty forward, futures). Stosuje się także hedging naturalny. Spółka stosuje zintegrowane podejście do zarządzania ryzykiem rynkowym, na które jest narażona. Przykład stanowią transakcje zabezpieczające na rynku towarowym i walutowym, które są ściśle związane z kontraktami zawieranymi na rynku i realizowane są przez istniejący w Spółce dział zabezpieczeń. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Ryzyko zmiany kursów walut

W odniesieniu do ryzyka zmian kursów walutowych identyfikowane są następujące rodzaje ekspozycji:

- ekspozycja transakcyjna dotycząca zmienności wartości przepływów pieniężnych w walucie funkcjonalnej. Źródłem ekspozycji transakcyjnej na ryzyko walutowe są kontrakty skutkujące przepływami pieniężnymi, których wartość w walucie funkcjonalnej jest uzależniona od przyszłych poziomów kursów walut obcych względem waluty funkcjonalnej. Kluczowym źródłem ekspozycji transakcyjnej na ryzyko walutowe są wpływy z tytułu sprzedaży towarów.
- ekspozycja bilansowa dotycząca zmienności wartości wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej w walucie funkcjonalnej. Źródłem ekspozycji bilansowej na ryzyko walutowe są pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej w walutach obcych, które na gruncie obowiązujących zasad rachunkowości, podlegają przeliczeniu na bazie bieżącego kursu waluty obcej względem waluty funkcjonalnej w związku z rozliczeniem lub okresową wyceną. Ekspozycja bilansowa dotyczy w szczególności: należności i zobowiązań denominowanych w walutach obcych, zobowiązań finansowych z tytułu zadłużenia w walutach obcych, środków pieniężnych w walutach obcych.

W Spółce obowiązuje procedura zabezpieczania kursów dla kalkulowanych cen i marż towarów zakupionych i sprzedawanych w różnych walutach. Spółka stosuje kontrakty forward i swap dla wszystkich pozycji aktywów i pasywów w pełnej wysokości podlegającej ryzyku zmiany kursów walut. Są to najprostsze, ale również najskuteczniejsze narzędzia pozwalające minimalizować ryzyko wahań kursów walutowych od momentu zakupu towarów do momentu ich sprzedaży dla transakcji realizowanych w różnych walutach.

Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe

Dane dotyczące sald aktywów i pasywów w walutach obcych wobec jednostek pozostałych:

Na dzień 31.12.2019 r.:

<i>w tysiącach złotych</i>	w EUR	w USD	Pozostałe waluty	Razem
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 391	13 423	3	16 817
Środki pieniężne	515	6 774	2	7 291
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	(7 852)	(194 211)	-	(202 063)
Pochodne instrumenty finansowe - aktywa i zobowiązania finansowe	-	4 054	-	4 054
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(3 169)	(23 939)	(4)	(27 112)
Ekspozycja na ryzyko kursowe dotyczące sald w walutach obcych	(7 115)	(193 899)	1	(201 013)

Na dzień 31.12.2018 r.:

<i>w tysiącach złotych</i>	w EUR	w USD	Pozostałe waluty	Razem
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 673	9 532	-	13 205
Środki pieniężne	1 140	2 866	2	4 008
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	-	(186 188)	-	(186 188)
Pochodne instrumenty finansowe - aktywa i zobowiązania finansowe	-	22 212	-	22 212
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(3 298)	(9 030)	-	(12 328)
Ekspozycja na ryzyko kursowe dotyczące sald w walutach obcych	1 515	(160 608)	2	(159 091)

Wzrost ekspozycji Spółki na ryzyko walutowe na dzień 31.12.2019 r. wynika głównie ze zwiększonych zakupów towarów w walucie obcej pod koniec 2019 r., co spowodowało zwiększenie wartości zobowiązań oraz z zawarciem instrumentów pochodnych.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych na zmianę kursów wymiany walut

Wpływ na wynik finansowy zmian kursów walut obcych na 31.12.2019 r. o 15% przedstawiono poniżej. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie pozostałe zmienne, a w szczególności stopy procentowe, pozostają na niezmiennym poziomie. Analiza za 2018 r. została przeprowadzona w ten sam sposób.

Wpływ różnic kursowych na wynik finansowy Spółki w związku ze zmianą kursu walut obcych:

Zmiana kursów walut obcych - wpływ na wynik finansowy roku		
w tysiącach złotych	Wzrost kursów walut obcych o 15 %	Spadek kursów walut obcych o 15 %
31.12.2019	(30 152)	30 152
31.12.2018	(23 864)	23 864

Ryzyko cenowe

Spółka nie posiada kapitałowych papierów wartościowych sklasyfikowanych, jako dostępne do sprzedaży lub wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które są narażone na ryzyko cenowe.

Spółka narażona jest na ryzyko zmian cen sprzedawanych paliw, głównie oleju napędowego co w konsekwencji może wpłynąć na uzyskiwane przez Spółkę wyniki. Zmiana cen na rynkach światowych, ma również wpływ na rynek krajowy, w związku z czym przy sprzedaży towarów może wygenerować się strata.

Ryzyko zmian cen towarów Spółka zabezpiecza odpowiednimi transakcjami hedgingowymi, zabezpieczającymi cenę produktu. Spółka wykorzystuje w tym celu dostępne na rynku instrumenty, tj. kontrakty terminowe futures.

Stosowana w Spółce procedura zabezpieczania ceny oleju napędowego zakłada zawieranie transakcji o nominale odpowiadającym 100 % ilości oleju napędowego podatnego na ryzyko zmiany ceny. Strategie zawierania transakcji zabezpieczających odpowiadają formułom cenowym w kontraktach zakupowych. W przypadku upływu terminu obowiązywania transakcji zabezpieczających przed momentem sprzedaży towaru stosuje się ich rolowanie lub zawiera się swapy towarowe. Analogiczne podejście stosuje się także do zabezpieczania zapasu obowiązkowego oleju napędowego, który nie jest przedmiotem bieżącego obrotu.

Ekspozycja Spółki na ryzyko cenowe

Dane dotyczące sald otwartych transakcji pochodnych:

Na dzień 31.12.2019	Ilość w tonach	Wartość godziwa w tysiącach złotych
Aktywa niefinansowe		
Zapasy wyceniane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	108 847	238 701
Razem	108 847	238 701

Na dzień 31.12.2019	Okres wyceny na który zawarte są instrumenty	Ilość w tonach	Wartość nominalna w tysiącach złotych
Zobowiązania finansowe			
Futures	styczeń 2020-lipiec 2021	(20 300)	(38 333)
Swap towarowy	styczeń 2020-czerwiec 2020	(71 200)	(162 551)
Razem		(91 500)	(200 884)
Ekspozycja na ryzyko cenowe dotyczące sald transakcji pochodnych		17 347	37 817

Na dzień 31.12.2018	Ilość w tonach	Wartość godziwa w tysiącach złotych
Aktywa niefinansowe		
Zapasy wyceniane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	96 105	190 280
Razem	96 105	190 280

Na dzień 31.12.2018	Okres wyceny na który zawarte są instrumenty	Ilość w tonach	Wartość nominalna w tysiącach złotych
Zobowiązania finansowe			
Futures	styczeń 2019-lipiec 2021	(21 500)	(46 563)
Swap towarowy	styczeń 2019-czerwiec 2019	(62 500)	(117 299)
Razem		(84 000)	(163 862)
Ekspozycja na ryzyko cenowe dotyczące sald transakcji pochodnych		12 105	26 418

Poziom ekspozycji na ryzyko cenowe wynika w większości z poziomu zapasów LPG, których wartość nie jest zabezpieczana transakcjami pochodnymi.

Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych na zmianę cen paliw

Oslabienie/umocnienie notowań produktu bazowego (wpływające na wzrost/spadek wartości godziwej zapasów oraz wzrost/spadek wartości godziwej instrumentów pochodnych) o 15% na 31 grudnia 2019 r. spowodowałyby (spadek)/wzrost wyniku finansowego o wartości zaprezentowane poniżej. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie pozostałe zmienne pozostają na niezmiennym poziomie. Analiza za 2018 r. została przeprowadzona w ten sam sposób.

Wpływ różnic cenowych na wynik finansowy Spółki:

w tysiącach złotych	Zysk/(strata)	
	Wzrost cen o 15 %	Spadek cen o 15 %
31.12.2019	5 673	(5 673)
31.12.2018	3 963	(3 963)

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to możliwość niekorzystnego wpływu zmian stóp procentowych na wyniki Spółki. W 2019 r. Spółka narażona była na ten rodzaj ryzyka w związku z udzielaniem pożyczek oraz korzystaniem z zewnętrznych źródeł finansowania.

Współpracując z wieloma instytucjami finansowymi Spółka na bieżąco monitoruje poziom stóp procentowych każdorazowo negocjując poziom marży banku lub innej instytucji finansowej dla zawieranych produktów podlegających oprocentowaniu. Analogicznie Spółka postępuje z oprocentowaniem udzielonych pożyczek przez Spółkę.

Ekspozycja Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych:

w tysiącach złotych	31.12.2019	31.12.2018
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	2 221	5 213
Razem	2 221	5 213
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Zobowiązania finansowe	(213 642)	(218 653)
Razem	(213 642)	(218 653)

Ryzyko zmiany stóp procentowych na wartości godziwe i przepływy pieniężne

Spółka nie posiada istotnych oprocentowanych aktywów finansowych, dlatego też przychody Spółki oraz przepływy pieniężne są w dużej mierze niezależne od zmian rynkowych stóp procentowych. Spółka jest bardziej narażona na ryzyko stóp procentowych od strony pożyczek i kredytów. Pożyczki udzielone o zmiennej stopie procentowej wystawiają Spółkę na ryzyko stóp procentowych od strony przepływów pieniężnych.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych

(Spadek)/wzrost stopy procentowej o 150 bp na dzień sprawozdawczy zwiększyłby/(zmniejszyłby) wynik finansowy o wartość zaprezentowaną w poniższej tabeli. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie pozostałe zmienne, a w szczególności kursy wymiany walut, pozostają niezmiennie. Analiza dla 2018 r. została przeprowadzona w ten sam sposób.

Wpływ zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Spółki:

W tysiącach złotych	Wynik finansowy	
	Wzrost o 1,5 %	Spadek o 1,5 %
31.12.2019	(3 205)	3 205
31.12.2018	(3 280)	3 280

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to możliwość poniesienia przez Spółkę straty finansowej na skutek niewywiązania się z zobowiązań przez dłużników Spółki.

Ryzyko kredytowe związane jest głównie z następującymi obszarami:

- z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi zawiera się transakcje fizycznej sprzedaży towarów,
- z wiarygodnością kredytową instytucji finansowych (banków/brokerów), z którymi zawiera się lub które pośredniczą w zawieraniu transakcji zabezpieczających, a także tych w których lokowane są wolne środki pieniężne,
- z kondycją finansową pożyczkobiorców.

Ryzyko kredytowe dotyczy w szczególności następujących pozycji bilansowych:

- należności handlowe,
- instrumenty pochodne,
- środki pieniężne i lokaty bankowe,
- udzielone pożyczki,
- udzielone gwarancje i poręczenia.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe:

w tysiącach złotych	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki	5 889	5 441
Należności	230 971	191 218
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	12 123	34 034
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (z wyłączeniem środków pieniężnych w kasie)	26 693	38 937
Razem	275 676	269 630

Na dzień sprawozdawczy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość księgową każdego aktywa finansowego przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Udzielone pożyczki - szacowanie utraty wartości aktywów

Spółka udzieliła kilku pożyczek edukacyjnych dla osób będących na studiach wyższych. Wysokość szacowanej utraty wartości tych pożyczek jest nieistotna z punktu widzenia wyników osiągniętych przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2019 r.

Należności handlowe - szacowanie utraty wartości aktywów

Spółka od wielu lat współpracuje z dużą liczbą klientów, co wpływa na geograficzną dywersyfikację należności handlowych.

Spółka prowadzi restrykcyjną politykę nadawania limitów kupieckich, która jest kontynuowana od lat. Poprzez wewnętrzne działy Spółka prowadzi stały monitoring sald i nadzór nad wykorzystaniem limitów kupieckich. Wobec należności wymagalnych stosowany jest regulamin windykacji należności.

Zabezpieczenie należności stanowią ubezpieczenia jak też inne formy, np. gwarancje bankowe, hipoteki, blokady środków na rachunkach bankowych, zastawy rejestrowe na ruchomościach, akty poddania się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.

Spółka współpracuje z wiodącymi ubezpieczycielami należności: Atradius, Euler Hermes, Coface, KUKE. Wymienione podmioty wykazują znaczące potencjały finansowe oraz korzystają z zabezpieczeń w traktatach reasekuracyjnych, co do których nie ma informacji o zmianach w związku z epidemią koronawirusa. Postawa Ubezpieczycieli jest stabilna i wyważona, nie obserwujemy istotnych wahań w zakresie pokrycia limitowego, otwarte procesy negocjacji warunków ubezpieczenia przebiegają bez zakłóceń. Pojemność polis ubezpieczenia należności oscyluje na poziomie 80% stanu należności. Główny ubezpieczyciel Atradius – od kilku lat nie zwiększa swojego zaangażowania w branży petrochemicznej, utrzymując jedynie wieloletnie kontrakty.

Wg stanu na 31 grudnia 2019 r. 75,2% należności było objętych ubezpieczeniem, 3,5% pozyskanymi od klientów innymi formami zabezpieczeń, bez zabezpieczeń pozostawało 21,3%. W ostatniej grupie znajdują się podmioty renomowane (koncerny paliwowe), należności od podmiotów powiązanych oraz od podmiotów niepodlegających ubezpieczeniu, jak jednostki administracji publicznej czy osoby fizyczne (dywersyfikacja ryzyka z uwagi na duże rozdrobnienie należności).

Struktura wiekowa należności handlowych od jednostek powiązanych

Wartość brutto:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Nieprzeterminowane	4 912	2 581
Przeterminowane, w tym:	1 216	2 955
1-30 dni	68	790
31-60 dni	885	48
60-180 dni	263	1 046
181-365 dni	-	957
Powyżej 365 dni	-	114
Razem	6 128	5 536

Utrata wartości:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Nieprzeterminowane	(327)	(2)
Przeterminowane, w tym:	(15)	(168)
1-30 dni	-	(2)
31-60 dni	-	(1)
60-180 dni	(15)	(25)
181-365 dni	-	(60)
Powyżej 365 dni	-	(80)
Razem	(342)	(170)

Wartość netto:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Nieprzeterminowane	4 585	2 579
Przeterminowane, w tym:	1 201	2 787
1-30 dni	68	788
31-60 dni	885	47
60-180 dni	248	1 021
181-365 dni	-	897
Powyżej 365 dni	-	34
Razem	5 786	5 366

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących należności handlowe od jednostek powiązanych:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Bilans otwarcia na 1 stycznia	(170)	(20)
Utworzenie	(327)	(150)
Rozwiązanie	155	-
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	(342)	(170)

Struktura wiekowa należności handlowych od jednostek pozostałych
Wartość brutto:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Nieprzeterminowane	149 967	131 019
Przeterminowane, w tym:	46 836	30 176
1-30 dni	37 181	21 806
31-60 dni	2 530	1 681
60-180 dni	1 097	2 455
181-365 dni	993	750
Powyżej 365 dni	5 035	3 484
Razem	196 803	161 195

Utrata wartości:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Nieprzeterminowane	(276)	(138)
Przeterminowane, w tym:	(5 081)	(1 482)
1-30 dni	(81)	(102)
31-60 dni	(282)	(36)
60-180 dni	(228)	(85)
181-365 dni	(217)	(336)
Powyżej 365 dni	(4 273)	(923)
Razem	(5 357)	(1 620)

Wartość netto:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Nieprzeterminowane	149 691	130 881
Przeterminowane, w tym:	41 755	28 694
1-30 dni	37 100	21 704
31-60 dni	2 248	1 645
60-180 dni	869	2 370
181-365 dni	776	414
Powyżej 365 dni	762	2 561
Razem	191 446	159 575

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących należności handlowe od jednostek pozostałych:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Bilans otwarcia na 1 stycznia	(1 620)	(948)
Utworzenie	(5 742)	(2 577)
Wykorzystanie	247	305
Rozwiązanie	1 758	1 600
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	(5 357)	(1 620)

Na dzień 31.12.2019 r. należności handlowe w kwocie 149 691 tys. zł nie były przeterminowane, ani nie utraciły wartości (31.12.2018 r.: 130 881 tys. zł). Na dzień 31.12.2019 r. należności handlowe w kwocie 41 755 tys. zł (31.12.2018 r.: 28 694 tys. zł) były przeterminowane, ale nie stwierdzono utraty ich wartości. Należności te dotyczą w głównej mierze klientów, których należności są ubezpieczone oraz z którymi Spółka współpracuje od wielu lat.

Na dzień 31.12.2019 r. należności handlowe w kwocie 5 357 tys. zł (31.12.2018 r.: 1 620 tys. zł) zostały zweryfikowane jako należności co do których stwierdzono utratę wartości lub uwzględniono jako potencjalnie utracone zgodnie z MSSF 9 w związku z czym w 2019 r. zostały objęte odpisem w wysokości 5 357 tys. zł (31.12.2018 r.: 1 620 tys. zł).

Spółka oczekuje, że realizacja nieprzeterminowanych należności handlowych przez kontrahentów nastąpi nie później niż dwanaście miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

Spółka ocenia, że ryzyko nieuregulowania należności przez kontrahenta w zakresie należności nieprzeterminowanych oraz należności przeterminowanych nieobjętych odpisem jest znikome, ze względu na efektywne zarządzanie kredytem kupieckim i windykacją. Spółka m.in. wyznacza limity dla poszczególnych kontrahentów i ustanawia zabezpieczenia oraz ma możliwość dokonywania kompensaty wzajemnych wierzycelności.

Środki pieniężne - szacowanie utraty wartości aktywów

Spółka lokuje wolne środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyłącznie w podmiotach działających w sektorze finansowym. Analiza ekspozycji na ten rodzaj ryzyka, przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2019 r. dla kwoty 26 647 tys. zł, co stanowi 99,52 % ogółu środków pieniężnych Spółki (pozostałe są to środki pieniężne w drodze i w kasie), wykazała, że są to w przeważającej części banki posiadające rating na poziomie najwyższym, średniowysokim i średnim, a także dysponujące wysokimi kapitałami własnymi oraz wiodącą i stabilną pozycją rynkową w Polsce. Ryzyko kredytowe z tego tytułu jest na bieżąco monitorowane poprzez analizę ratingów kredytowych oraz ograniczenie poziomu koncentracji środków w poszczególnych instytucjach finansowych.

Poziom koncentracji środków pieniężnych i lokat z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych:

w tysiącach złotych	Rating Moody's	Rating Fitch	Rating S&P	31.12.2019	31.12.2018
Bank1	Baa1	BBB	BBB+	64,8%	41,5%
Bank2	Aa3	A+	A	18,3%	3,9%
Broker1	-	-	-	10,3%	47,5%
Bank3	Baa3	BBB-	-	5,1%	6,1%
Pozostałe banki	-	-	-	1,5%	1,0%

Pomimo koncentracji ryzyka kredytowego związanego ze środkami pieniężnymi i lokatami u jednego głównego banku a także brakiem ratingów dla brokera Spółka ocenia, że ze względu na współpracę wyłącznie z renomowanymi instytucjami finansowymi, jak również bieżący monitoring ich wyników finansowych, nie jest znacząco narażona na ryzyko kredytowe wynikające ze zdeponowania środków finansowych w tych instytucjach.

Wysokość szacowanej utraty wartości środków pieniężnych jest nieistotna z punktu widzenia wyników osiągniętych przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2019 r.

Transakcje w instrumenty pochodne - szacowanie utraty wartości aktywów

Spółka zawiera transakcje w instrumentach pochodnych w podmiotach działających w sektorze finansowym. Analiza ekspozycji na ten rodzaj ryzyka, przeprowadzona na 31 grudnia 2019 r. dla kwoty 5 565 tys. zł, wykazała, że są to w przeważającej części banki i brokerzy posiadające rating na poziomie najwyższym, średniowysokim i średnim, a także dysponujące wysokimi kapitałami własnymi oraz wiodącą i stabilną pozycją rynkową w Polsce. Ryzyko kredytowe z tego tytułu jest na bieżąco monitorowane poprzez analizę ratingów kredytowych oraz ograniczenie poziomu koncentracji transakcji w poszczególnych instytucjach finansowych.

W celu ograniczenia przepływów pieniężnych i jednocześnie ograniczenia ryzyka kredytowego Spółka dokonuje rozliczeń netto do poziomu dodatniego salda wyceny transakcji w instrumentach pochodnych zawartych z danym podmiotem.

Poziom koncentracji wartości godziwej transakcji pochodnych z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych:

w tysiącach złotych	Rating Moody's	Rating Fitch	Rating S&P	31.12.2019	31.12.2018
Broker1	-	-	-	72,9%	-
Bank1	A2	A	-	27,1%	92,7%
Bank2	Baa1	BBB	BBB+	-	6,2%
Pozostałe banki	-	-	-	-	1,1%

Pomimo koncentracji ryzyka kredytowego związanego z wyceną transakcji w instrumentach pochodnych u jednego głównego brokera a także brakiem ratingu dla tego brokera Spółka ocenia, że ze względu na dobrą, dotychczasową współpracę z tym Brokerem a także monitorowanie jego wyników finansowych oraz innych informacji rynkowych i pozarynkowych wskazujących na jego sytuację finansową, nie jest znacząco narażona na ryzyko kredytowe wynikające z wyceny transakcji w instrumentach pochodnych.

Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Spółka podejmuje działania mające na celu zapewnienie stabilnego i efektywnego finansowania działalności.

W zarządzaniu płynnością Spółka kieruje się następującymi zasadami:

- zapewnienie stabilnego i zdywersyfikowanego finansowania od instytucji zewnętrznych,
- przeznaczanie nadwyżek finansowych na spłatę zadłużenia odsetkowego bądź efektywne lokowanie ich w bezpieczne instrumenty,
- limity kredytowe dla partnerów handlowych,
- ścisła ścieżka należności zgodnie z ich terminami płatności, ewentualnie wystawianie not odsetkowych w przypadku przeterminowań,
- efektywne zarządzanie pozostałymi elementami kapitału obrotowego.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wraz z płatnościami odsetek:

a) do jednostek powiązanych na dzień 31.12.2019

w tysiącach złotych	Wartość bilansowa	Zakon- traktowana wartość przepływów	do 1 m-ca	od 1 m-ca do 3 m-ca	od 3 m-ca do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania oprocentowane	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	4 122	4 122	463	2 913	-	746
Razem	4 122	4 122	463	2 913	-	746

b) do jednostek powiązanych na dzień 31.12.2018

w tysiącach złotych	Wartość bilansowa	Zakon- traktowana wartość przepływów	do 1 m-ca	od 1 m-ca do 3 m-ca	od 3 m-ca do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania oprocentowane	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	1 011	1 011	265	-	746	-
Razem	1 011	1 011	265	-	746	-

c) do pozostałych jednostek na dzień 31.12.2019

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość bilansowa	Zakon-traktowana wartość przepływów	do 1 m-ca	od 1 m-ca do 3 m-ca	od 3 m-ca do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 782	3 959	146	290	1 264	2 259
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	6 356	7 497	131	262	1 167	5 936
Kredyt w rachunku bieżącym	203 504	203 504	203 504	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	8 069	8 069	2 186	235	-	5 648
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	75 003	75 003	75 003	-	-	-
Razem	296 714	298 032	280 970	787	2 431	13 843

d) do pozostałych jednostek na dzień 31.12.2018

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość bilansowa	Zakon-traktowana wartość przepływów	do 1 m-ca	od 1 m-ca do 3 m-ca	od 3 m-ca do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 307	4 505	188	357	1 293	2 667
Kredyty w rachunku bieżącym	214 346	214 346	214 346	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	11 822	11 822	140	-	8 225	3 457
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	45 166	45 166	45 166	-	-	-
Razem	275 641	275 839	259 840	357	9 518	6 124

Zarządzanie kapitałami

W celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji Spółka zarządza kapitałem w taki sposób, aby zapewnić przyszły rozwój przy jednoczesnym maksymalizowaniu zwrotu z kapitału dla akcjonariuszy. Poziom zwrotu z kapitału Spółka monitoruje za pomocą wskaźnika rentowności kapitału ROE (zysk netto/kapitał własny). Poziom tego wskaźnika na 31 grudnia 2019 r. wynosi 22,1 % (odpowiednio na 31 grudnia 2018 r. -1,2 %).

Ponadto w procesie zarządzania płynnością i kapitałem Spółka zwraca także uwagę na wskaźniki:

- wskaźnik pokrycia aktywów (kapitał własny / suma aktywów), poziom tego wskaźnika na 31 grudnia 2019 r. wynosi 38,0% (odpowiednio na 31 grudnia 2018 r. 35,0%),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe), poziom tego wskaźnika na 31 grudnia 2019 r. wynosi 1,5 (odpowiednio na 31 grudnia 2018 r. 1,4).

W celu optymalnego zarządzania kapitałem, utrzymania płynności i zdolności kredytowej pozwalającej na uzyskanie i utrzymanie finansowania zewnętrznego Spółka w długim okresie dąży do utrzymania wskaźnika pokrycia aktywów na poziomie nie niższym od 20 %, natomiast wskaźnika płynności bieżącej na poziomie nie niższym od 1,1.

4.30 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Kwota gwarancji dotyczących zobowiązań spółki Unimot S.A. wobec osób trzecich, wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosła odpowiednio 30,52 mln pln i 1,7 mln euro oraz 61,17 mln pln i 1,45 mln euro. Dotyczyły one głównie: gwarancji cywilnoprawnych związanych z zabezpieczeniem należytego wykonania umów oraz gwarancji publicznoprawnych wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących zabezpieczających prawidłowość prowadzenia działalności koncesjonowanych w sektorze paliw ciekłych i wynikających z tej działalności należności podatkowych, celnych itp.

Wartość akredytyw standby wystawionych na zlecenie spółki Unimot S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosła odpowiednio 19,4 mln usd i 0 mln usd.

Spółka Unimot S.A. udzieliła poręczenie cywilne za zobowiązania jednostki powiązanej osobowo niekonsolidowanej w kwotach na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. odpowiednio 2,5 mln pln i 1,6 mln pln.

Spółka Unimot S.A. wystawiła gwarancje, poręczenia cywilne i poręczenia wekslowe za zobowiązania jednostek powiązanych konsolidowanych w kwotach na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. odpowiednio 36,7 mln pln i 29,87 mln pln.

Spółka Unimot S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania jednostek powiązanych osobowo niekonsolidowanych z tytułu umów parasolowych w kwotach na dzień 31 grudnia 2019 r. 3,5 mln pln.

4.31 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Saldo rozrachunków na 31.12.2019 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Należności	Zobowiązania	Otrzymane pożyczki	Udzielone pożyczki
Unimot Express Sp. z o.o. - jednostka dominująca	34	274	-	-
Unimot System Sp. z o.o. - jednostka zależna	451	2 913	-	-
Blue LNG Sp. z o.o. - jednostka zależna	812	-	-	2 221
Unimot Paliwa Sp. z o.o. - jednostka zależna	209	47	-	-
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. - jednostka zależna	3 856	142	-	-
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. SK.A. - jednostka zależna	-	-	-	-
Tradea Sp. z o.o. - jednostka zależna	79	-	-	-
Unimot Ukraine LLC - jednostka zależna	-	-	-	-
Unimot Energy LLC - jednostka zależna	-	-	-	-
Unimot Asia LLC - jednostka zależna	818	746	-	-
PZL Sędziszów S.A. (jednostka stowarzyszona z Unimot Express Sp. z o.o.)	33	-	-	-
Unimot Truck S.A. (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)	-	-	-	-
Zemadon Limited (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)	-	-	-	-
Razem	6 292	4 122	-	2 221

Saldo rozrachunków na 31.12.2018 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Należności	Zobowiązania	Otrzymane pożyczki	Udzielone pożyczki
Unimot Express Sp. z o.o. - jednostka dominująca	-	191	-	-
Unimot System Sp. z o.o. - jednostka zależna	1 066	-	-	2 894
Blue LNG Sp. z o.o. - jednostka zależna	61	-	-	1 437
Blue Cold Sp. z o.o. - jednostka zależna	4	-	-	-
PPGW Sp. z o.o. - jednostka zależna	233	-	-	882
Unimot Paliwa Sp. z o.o. - jednostka zależna	373	-	-	-
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. - jednostka zależna	3 556	-	-	-
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. SK.A. - jednostka zależna	-	-	-	-
Tradea Sp. z o.o. - jednostka zależna	40	53	-	-
Unimot Ukraine LLC - jednostka zależna	-	-	-	-
Unimot Energy LLC - jednostka zależna	-	21	-	-
Unimot Asia LLC - jednostka zależna	-	746	-	-
PZL Sędziszów S.A. (jednostka stowarzyszona z Unimot Express Sp. z o.o.)	30	-	-	-
Unimot Truck S.A. (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)	3	-	-	-
Zemadon Limited (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)	-	-	-	-
Razem	5 366	1 011	-	5 213

Przychody ze wzajemnych transakcji za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Przychody ze sprzedaży towarów	Przychody ze sprzedaży usług	Refaktury	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe
Unimot Express Sp. z o.o. - jednostka dominująca	95	1	15	-	-
Unimot System Sp. z o.o. - jednostka zależna	3 980	68	44	-	204
Blue LNG Sp. z o.o. - jednostka zależna	-	10	7	-	124
Blue Cold Sp. z o.o. - jednostka zależna	-	6	9	-	-
Unimot Paliwa Sp. z o.o. - jednostka zależna	7	28	7	-	203
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. - jednostka zależna	6 200	30	502	-	44
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. SK.A. - jednostka zależna	-	-	-	-	-
Tradea Sp. z o.o. - jednostka zależna	-	24	83	36	61
Unimot Ukraine LLC - jednostka zależna	-	-	-	-	-
Unimot Energy LLC - jednostka zależna	-	-	-	-	-
Unimot Asia LLC - jednostka zależna	975	-	8	-	-
PZL Sędziszów S.A. (jednostka stowarzyszona z Unimot Express Sp. z o.o.)	-	-	4	-	30
Unimot Truck S.A. (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)	-	6	-	-	-
Zemadon Limited (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)	-	-	-	-	-
Razem	11 257	173	679	36	666

Przychody ze wzajemnych transakcji za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Przychody ze sprzedaży towarów	Przychody ze sprzedaży usług	Refaktury	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe
Unimot Express Sp. z o.o. - jednostka dominująca	54	208	1	-	-
Unimot System Sp. z o.o. - jednostka zależna	433	28	4	-	237
Blue LNG Sp. z o.o. - jednostka zależna	-	4	1	-	61
Blue Cold Sp. z o.o. - jednostka zależna	-	3	-	-	-
PPGW Sp. z o.o. - jednostka zależna	-	-	7	-	28
Unimot Paliwa Sp. z o.o. - jednostka zależna	109	4	244	-	130
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. - jednostka zależna	7 028	-	287	-	21
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. SK.A. - jednostka zależna	-	-	-	-	-
Tradea Sp. z o.o. - jednostka zależna	-	-	29	55	32
Unimot Ukraine LLC - jednostka zależna	-	-	-	-	-
Unimot Energy LLC - jednostka zależna	-	-	-	-	-
Unimot Asia LLC - jednostka zależna	-	-	-	-	-
PZL Sędziszów S.A. (jednostka stowarzyszona z Unimot Express Sp. z o.o.)	-	5	5	-	19
Unimot Truck S.A. (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)	-	6	-	-	-
Zemadon Limited (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)	-	-	-	-	-
Razem	7 624	258	578	55	528

Koszty ze wzajemnych transakcji za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Zakup materiałów i towarów	Zakup usług	Refaktury	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
Unimot Express Sp. z o.o. - jednostka dominująca	27	588	4	-	268
Unimot System Sp. z o.o. - jednostka zależna	-	-	4	-	-
Blue LNG Sp. z o.o. - jednostka zależna	-	-	-	-	-
Blue Cold Sp. z o.o. - jednostka zależna	-	-	-	-	-
Unimot Paliwa Sp. z o.o. - jednostka zależna	381	-	-	-	-
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. - jednostka zależna	554	-	192	-	-
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. SK.A. - jednostka zależna	-	-	-	-	-
Tradea Sp. z o.o. - jednostka zależna	-	-	-	-	34
Unimot Ukraine LLC - jednostka zależna	-	-	-	-	-
Unimot Energy LLC - jednostka zależna	-	155	-	-	-
Unimot Asia LLC - jednostka zależna	-	-	-	-	-
PZL Sędziszów S.A. (jednostka stowarzyszona z Unimot Express Sp. z o.o.)	88	504	8	-	-
Unimot Truck S.A. (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)	-	-	-	-	-
Zemadon Limited (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)	-	-	-	-	-
Razem	1 050	1 247	208	-	302

Koszty ze wzajemnych transakcji za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Zakup materiałów i towarów	Zakup usług	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
Unimot Express Sp. z o.o. - jednostka dominująca	12	600	-	136
Unimot System Sp. z o.o. - jednostka zależna	-	-	-	-
Blue LNG Sp. z o.o. - jednostka zależna	-	-	-	-
Blue Cold Sp. z o.o. - jednostka zależna	-	-	-	-
PPGW Sp. z o.o. - jednostka zależna	-	-	-	-
Unimot Paliwa Sp. z o.o. - jednostka zależna	16	-	-	-
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. - jednostka zależna	391	59	-	-
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. SK.A. - jednostka zależna	-	-	-	-
Tradea Sp. z o.o. - jednostka zależna	-	-	-	52
Unimot Ukraine LLC - jednostka zależna	-	-	-	-
Unimot Energy LLC - jednostka zależna	-	155	-	-
Unimot Asia LLC - jednostka zależna	-	-	-	-
PZL Sędziszów S.A. (jednostka stowarzyszona z Unimot Express Sp. z o.o.)	-	-	-	-
Unimot Truck S.A. (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)	-	-	-	-
Zemadon Limited (jednostka powiązana z Unimot Express Sp. z o.o.)	-	-	-	-
Razem	419	814	-	188

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano indywidualnych transakcji przeprowadzonych między Spółką a jednostkami powiązаныmi, które byłyby znaczące ze względu na nietypowy zakres i ich wartość. Transakcje zawarte przez Spółkę ze spółkami powiązаныmi wchodziły w zakres normalnych, codziennych operacji gospodarczych, przeprowadzonych na zasadach i warunkach rynkowych. Transakcje te dotyczyły głównie zakupów materiałów i usług na potrzeby bieżącej działalności operacyjnej (paliwa, energia, usługi najmu).

Spółka w badanym okresie oraz w okresie porównawczym udzieliła poręczeń cywilnych, poręczeń wekslowych oraz wystawiła gwarancje za zobowiązania jednostek powiązanych - szczegóły w notce 4.30.

Spółka w badanym okresie udzieliła Spółce powiązanej BLNG Sp. z o.o. pożyczek w wysokości 2 106 tys. zł, a w okresie porównawczym Spółce PPGW Sp. z o.o. - 590 tys. zł oraz BLNG Sp. z o.o. - 1 410 tys. zł. Wynagrodzenie za udzielone pożyczki zostało ustalone na poziomie porównywalnym do oprocentowania dostępnego na rynku kredytów bankowych udzielanych w analogicznym okresie. W szczególności zastosowano oprocentowanie uzależnione od stawek rynkowych (WIBOR). 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.

4.32 ZATRUDNIENIE

01.01.2019 - 31.12.2019			
<i>w tysiącach złotych</i>	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	54	35	89
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	4	35	39
Razem	58	70	128

01.01.2018 - 31.12.2018			
<i>w tysiącach złotych</i>	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	38	53	91
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	21	29	50
Razem	59	82	141

4.33 NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(57 479)	19 380
Zmiana stanu należności z tytułu należności odsetkowych	100	-
Zmiana stanu należności wynikającej z umowy dezywestycyjnej - kompensaty	(6 178)	-
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(63 557)	19 380

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	61 152	(78 555)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-	183
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu udziałów	-	(493)
Zmiana stanu zobowiązań odsetkowych	(574)	493
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	60 578	(78 372)

4.34 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

- **Pandemia koronawirusa COVID-19.**

Szacunek wpływu pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność i sytuację finansową Emitenta

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje informacje dotyczące rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na świecie, a zwłaszcza w Polsce i regionie, co wynika z geograficznego podstawowego zakresu działalności Spółki. Największe znaczenie Zarząd przywiązuje do informacji przekazywanych przez Rząd Polski, Narodowy Bank Polski i inne naczelne krajowe instytucje państwowe.

W oparciu o obecnie dostępne informacje Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia w kontynuacji dostaw klientom naszych podstawowych produktów tj. oleju napędowego, biopaliw, LPG, gazu ziemnego i pozostałych produktów ropopochodnych. Dostęp do paliw, obok żywności i lekarstw, wydaje się mieć kluczowe znaczenie dla władz państwowych i społeczeństwa. UNIMOT jest czołowym importerem zarówno oleju napędowego, jak i LPG oraz asfaltów i jest przygotowany do dalszej działalności w tych segmentach. Do tej pory nasi dostawcy nie sygnalizują ograniczeń w eksporcie ww. produktów.

Na chwilę obecną, z uwagi na dynamicznie zmieniające się otoczenie, Zarząd Spółki nie jest w stanie w sposób precyzyjny określić ostatecznego wpływu pandemii koronawirusa COVID-19 oraz ograniczeń wprowadzanych przez Rząd Polski oraz Unię Europejską na działalność i perspektywy Emitenta. Zakres wpływu uzależniony jest przede wszystkim od czasu trwania pandemii w naszym regionie, co bezpośrednio wpływa na ograniczenia handlowe i zmiany popytowo-podażowe, co z kolei jest kluczowe dla działalności spółek handlowych.

Niemniej jednak, Zarząd Spółki, dopuszczając negatywny wpływ na sprzedaż w krótkim terminie, szacuje, że w kolejnych miesiącach pandemia będzie miała niewielki, ale negatywny wpływ na główny biznes, czyli handel olejem napędowym. UNIMOT może również stać się beneficjentem zmian rynkowych, które zachodzą lub zajdą w wyniku rozprzestrzeniania się pandemii koronawirusa COVID-19 oraz wprowadzanych przez władze ograniczeń.

Pierwszym efektem mającym miejsce jest spadek cen ropy naftowej w wyniku „wojny cenowej” pomiędzy Arabią Saudyjską a Rosją. Zdarzenie to wpływa korzystnie na naszą działalność. Spółka prowadzi politykę 100% zabezpieczania się przed ryzykiem zmiany cen, więc gwałtowne ich zmiany nie wpływają na wyniki. Niższe ceny zakupu poprawiają natomiast płynność finansową Spółki ograniczając jej ekspozycję na kredyty bankowe. Mniejsza wartość sprzedawanych paliw ogranicza natomiast zobowiązania kontrahentów przy jednoczesnym uwolnieniu kredytów kupieckich, co daje możliwość zwiększenia sprzedaży.

Pogłębiające się *contango* na rynku diesla obniża z kolei koszty utrzymywania zapasu obowiązkowego. Spadające ceny uprawnień do emisji CO₂ obniżają natomiast koszt wykonania NCR (obniżenia emisyjności miks importowego).

Dodatkowo, koszty naszej działalności uzależnione są też od warunków kredytów bankowych – w obecnej sytuacji koszty kapitału spadają wraz z obniżeniem stóp procentowych przez amerykański FED.

Zgadzając się z dostępnymi analizami rynkowymi Zarząd Spółki spodziewa się zmniejszonego popytu na paliwa w Polsce – wygląda jednak na to, że nałoży się to na sezonowy szczyt koniunktury. Dodatkowo, z jednej strony na rynku europejskim pojawi się nadwyżka produktu, dzięki której ceny zakupowe będą spadać, z drugiej strony brak zbytu na niektóre paliwa u rodzimych producentów (m.in. JET, LPG, benzyna) będzie powodował konieczność ograniczenia przerobu ropy, co przełoży się także na spadek produkcji innych paliw, w tym oleju napędowego. Zdaniem Zarządu kontynuacja obniżenia konsumpcji paliw przy jednoczesnej presji podażowej ropy i produktów gotowych będzie tworzyć dla Spółki w kolejnych miesiącach pozytywne otoczenie rynkowe.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd Spółki zakłada krótkookresowy spadek sprzedaży paliw (spadek popytu na ON, biopaliwa, LPG i częściowo asfalty u końcowych odbiorców) – zwłaszcza w okresie druga połowa marca-czerwiec 2020 r., ale w dłuższym terminie sprzedaż powinna być zgodna z pierwotnymi założeniami. Jednocześnie Zarząd nie spodziewa się spadku marż – spadające kluczowe składniki kosztów importu dają bowiem swego rodzaju poduszkę marżową potrzebną do konkurowania o klientów w środowisku niższego popytu.

Unimot S.A. prowadzi restrykcyjną politykę nadawania limitów kupieckich, która realizowana jest od wielu lat. Poprzez wewnętrzne działy Spółka prowadzi stały monitoring sald i nadzór nad wykorzystaniem limitów kupieckich. Wobec należności wymagalnych stosowany jest regulamin windykacji należności.

Zabezpieczenie należności stanowią ubezpieczenia jak też inne formy, np. gwarancje bankowe, hipoteki, blokady środków na rachunkach bankowych, zastawy rejestrowe na ruchomościach, akty poddania się egzekucji w trybie art. 777 k.c.

Spółka współpracuje z wiodącymi ubezpieczycielami należności: Atradius, Euler Hermes, Coface i KUKE. Wymienione podmioty wykazują znaczący potencjał finansowy oraz korzystają z zabezpieczeń w traktatach reasekuracyjnych, co do których nie ma informacji o zmianach w związku z koronawirusem. Na dzień dzisiejszy postawa ubezpieczycieli jest stabilna i wyważona, nie obserwujemy istotnych wahań w zakresie pokrycia limitowego, otwarte procesy negocjacji warunków ubezpieczenia przebiegają bez zakłóceń. Pojemność polis ubezpieczenia należności oscyluje na poziomie około 80% stanu należności. Według naszych informacji Atradius od kilku lat nie zwiększa swojego zaangażowania w branży petrochemicznej, utrzymując jedynie wieloletnie kontrakty.

Wg stanu na 31 grudnia 2019 r. 75,2% należności było objętych polisami ubezpieczeniowymi, 3,5% pozyskanymi od klientów innymi formami zabezpieczeń, a bez zabezpieczeń pozostawało 21,3%. Jednak podkreślić należy, że w ostatniej grupie znajdują się podmioty renomowane (koncerny paliwowe), należności od podmiotów powiązanych oraz od podmiotów niepodlegających ubezpieczeniu, jako jednostki administracji publicznej czy osoby fizyczne gdzie dywersyfikacja ryzyka z uwagi na duże rozdrobnienie należności jest wysoka.

Zarząd Spółki szacuje, że Skonsolidowana EBITDA Skorygowana może w okresie druga połowa marca-czerwiec 2020 r. być niższa niż pierwotnie zakładano. Jednocześnie Zarząd podkreśla, że okres styczeń-luty 2020 r. był dla Grupy niezwykle udany, a wolumeny oraz wstępne wyniki finansowe za ten okres są wyraźnie wyższe niż zakładała prognoza. Zarząd zakłada również, że II półrocze 2020 r. przyniesie Grupie rezultaty finansowe podobne do pierwotnie zakładanych.

Obecnie Zarząd Spółki nie dokonuje zmiany prognozy Skonsolidowanej EBITDA Skorygowanej na rok 2020.

Dodatkowo Zarząd Spółki zapewnia, że nie są planowane także znaczące akwizycje w najbliższych kwartałach.

Zgodnie z polityką dywidendową, planowana jest wypłata dywidendy w wysokości 30% zysku netto Unimot S.A. Ponowna analiza i ewentualna korekta rekomendacji co do wysokości dywidendy zostanie podjęta przez Zarząd Spółki na tydzień przed odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

▪ Zabezpieczenie na udziałach spółek zależnych

W dniu 18 marca 2020 r. Emitent złożył wniosek o wpis do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na udziałach spółek zależnych (100% udziałów w spółkach zależnych Tradea Sp. z o.o., Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. i Unimot Paliwa Sp. z o.o.), celem zabezpieczenia potencjalnych roszczeń regresowych większościowego akcjonariusza Unimot Express Sp. z o.o. wobec Emitenta.

Zastaw ma zostać wpisany, w związku z hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach Unimot Express Sp. z o.o. jako zabezpieczenie jednego z limitów kredytowych udzielonych Emitentowi i Tradea sp. z o.o. przez jeden z banków. Roszczenia regresowe mogą powstać w przypadku zaspokojenia przez Unimot Express Sp. z o.o. wiarytelności banku z tytułu ww. kredytu. Wartość limitu kredytowego wynosi 59 mln zł, natomiast maksymalna wartość zabezpieczenia na udziałach spółek zależnych wynosi łącznie ponad 51 mln zł.

Zawadzkie, 25 marca 2020 r.

.....
Adam Sikorski
 Prezes Zarządu Unimot S.A.

.....
Robert Brzozowski
 Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

.....
Marek Moroz
 Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

.....
Małgorzata Walnik
 Osoba sporządzająca sprawozdanie