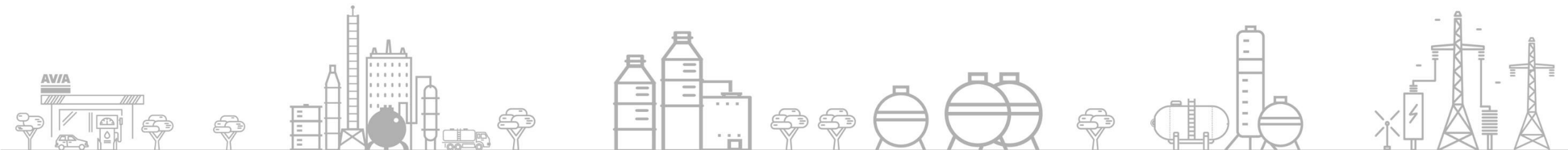




# Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy UNIMOT za II kw. 2023

## *Consolidated Financial Results of the UNIMOT Group for Q2 2023*

18 września 2023 r. / 18 September 2023





## AGENDA

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

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segment*
4. *Outlook for future quarters*
5. *Appendices*



# II KWARTAŁ 2023 ROK: PODSTAWOWE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE

## Q2 2023: KEY FINANCIAL AND OPERATIONAL DATA



Przychody ogółem  
*Total revenues*  
**3 249 mln zł**



EBITDA skorygowana\*\*  
*Adjusted EBITDA\*\**  
**63 mln zł**



EBITDA\*  
**82 mln zł**



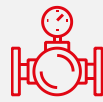
Zysk netto  
*Net profit*  
**32 mln zł**



Wolumen sprzedaży ON&BIO  
*Diesel&BIO sales volume*  
**510 tys./thous. m<sup>3</sup>**



Wolumen sprzedaży gazu LPG  
*LPG sales volume*  
**69 tys./thous. Mg**



Wolumen sprzedaży gazu ziemnego  
*Natural gas sales volume*  
**129 GWh**



Wolumen sprzedaży energii elektrycznej  
*Electricity sales volume*  
**1 277 GWh**



Liczba stacji AVIA  
*Number of AVIA stations*  
**119**



Wolumen sprzedaży paliw na stacjach własnych  
*Sales volume at own stations*  
**26 677 m<sup>3</sup>**



- + Włączenie wyników finansowych UNIMOT Terminale, UNIMOT Infrastruktura, UNIMOT Bitumen i Olavion do skonsolidowanych sprawozdań finansowych  
*Inclusion of the financial results of UNIMOT Terminals, UNIMOT Infrastructure, UNIMOT Bitumen and Olavion in the consolidated financial statements*
- Duża niepewność na rynkach globalnych i spowolnienie gospodarcze w Polsce  
*High uncertainty in global markets and economic slowdown in Poland*

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

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



# NOWE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI I DYWERSYFIKACJA BIZNESU

## NEW OPERATIONAL SEGMENTS AND BUSINESS DIVERSIFICATION

Nowe biznesy  
*New businesses*



 **UNIMOT**  
TERMINALE

 **UNIMOT**  
INFRASTRUKTURA

 **UNIMOT**  
BITUMEN

**Olavion**

 **UNIMOT**  
AVIATION

Struktura EBITDA w 2 kw. 2023 r.  
*EBITDA structure in Q2 2023*

ŁĄCZNA EBITDA w 2 kw. 2023 r. => 62,8 mln zł  
*TOTAL EBITDA in Q2 2023 => PLN 62.8 million*

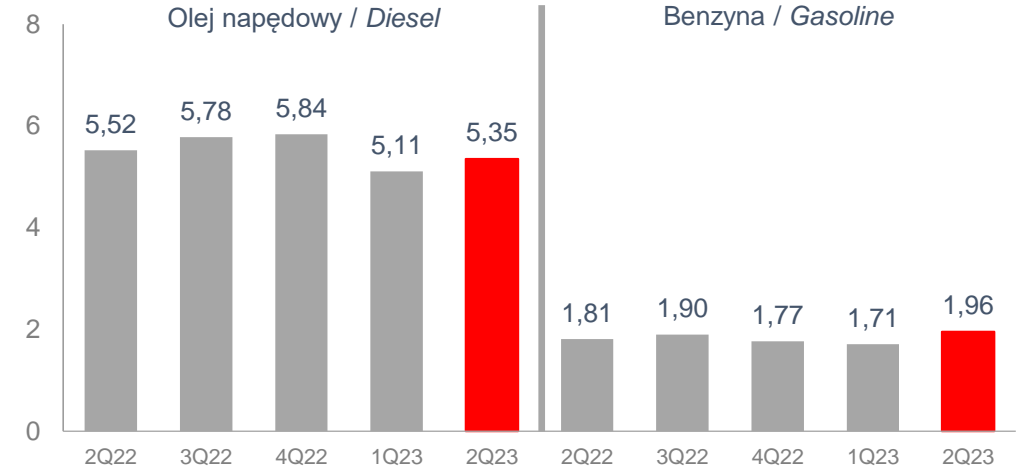
Nowe biznesy => 37,7 mln zł  
*New businesses => PLN 37.7 million*

# OTOCZENIE RYNKOWE W 2Q 2023 R. MARKET ENVIRONMENT IN Q2 2023

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



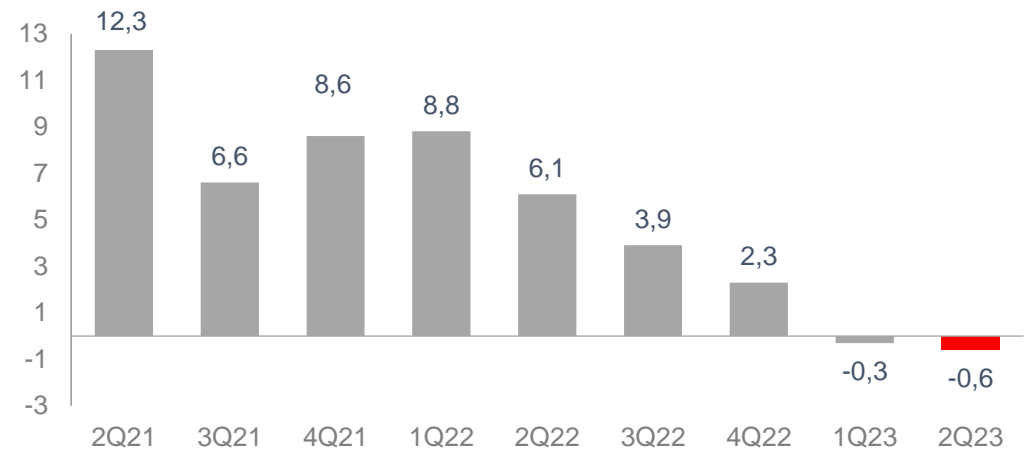
Konsumpcja oleju napędowego i benzyny [mln m<sup>3</sup>]  
Consumption of diesel and gasoline [million m<sup>3</sup>]



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



Produkt Krajowy Brutto [proc.]  
GDP [%]





## AGENDA

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

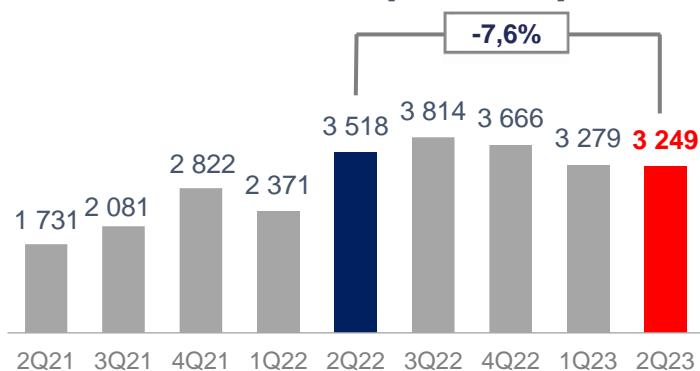
1. Summary of the quarter
2. Financial results of the UNIMOT Group
3. Financial results by segments
4. Outlook for future quarters
5. Appendices



# DANE FINANSOWE FINANCIAL DATA

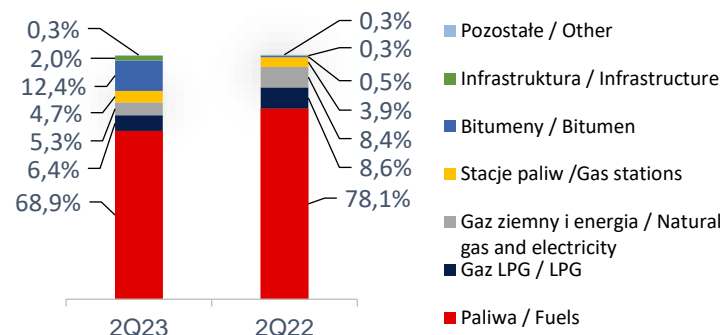
Przychody ogółem [w mln zł]

Total revenues [PLN million]



Przychody ze sprzedaży (zew.)

Total revenues breakdown (outside)



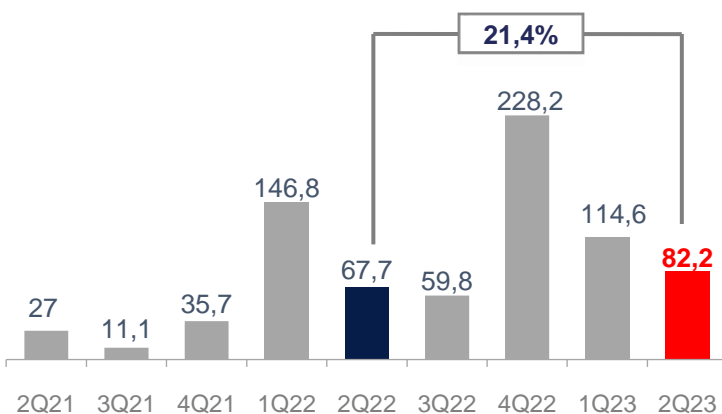
Zyskowność i marżowość [w mln zł]

Profitability and margins [PLN million]

	2Q23	2Q22	1Q23/1Q22
Zysk brutto ze sprzed. Gross profit on sales	201,7	180,5	11,8%
Marża brutto na sprzedaży Gross margin on sales	6,2%	5,1%	1,1 pp.
Zysk operacyjny / Operating profit	63,8	64,6	-1,1%
Marża zysku operacyjnego Operating profit margin	2,0%	1,8%	0,2 pp.
Zysk netto / Net profit	31,9	45,0	-29,1%
Marża netto / Net margin	1,0%	1,3%	-0,3 pp.

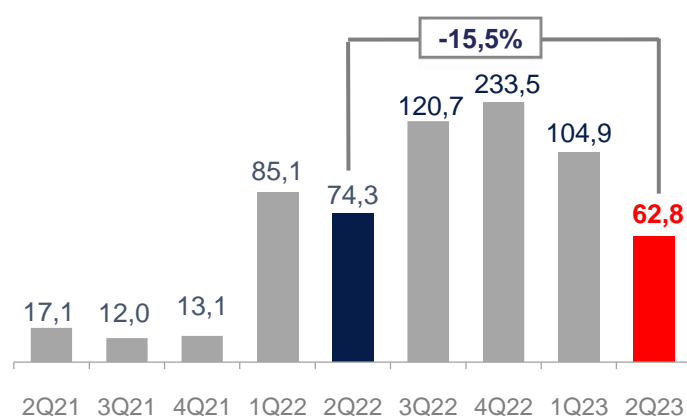
EBITDA [w mln zł]

EBITDA [PLN million]



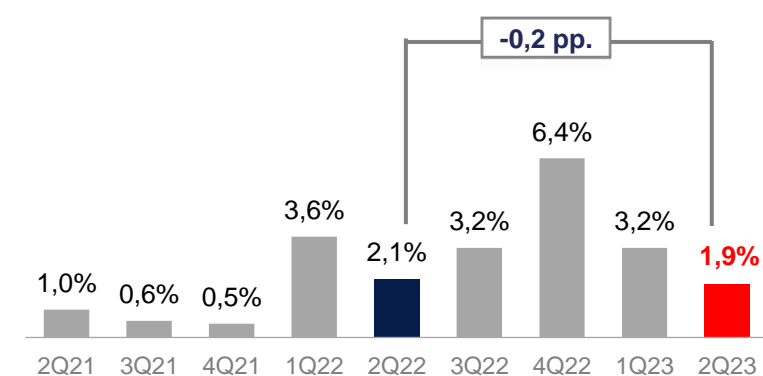
EBITDA (S) [w mln zł]

Adj. EBITDA [PLN million]



Marża EBITDA (S)

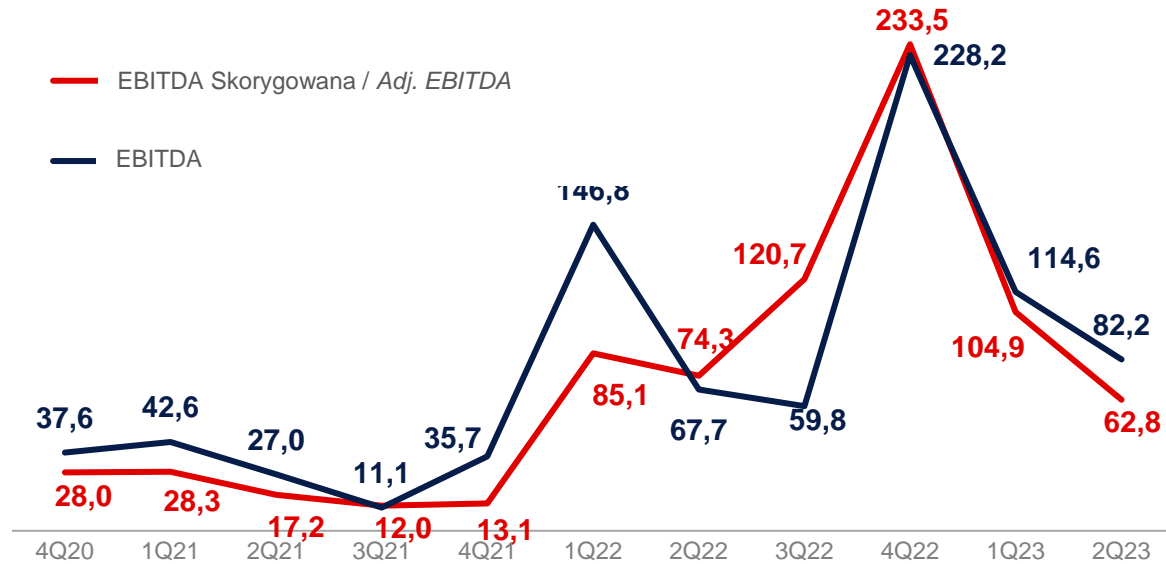
Adj. EBITDA margin



# EBITDA VS. EBITDA SKORYGOWANA

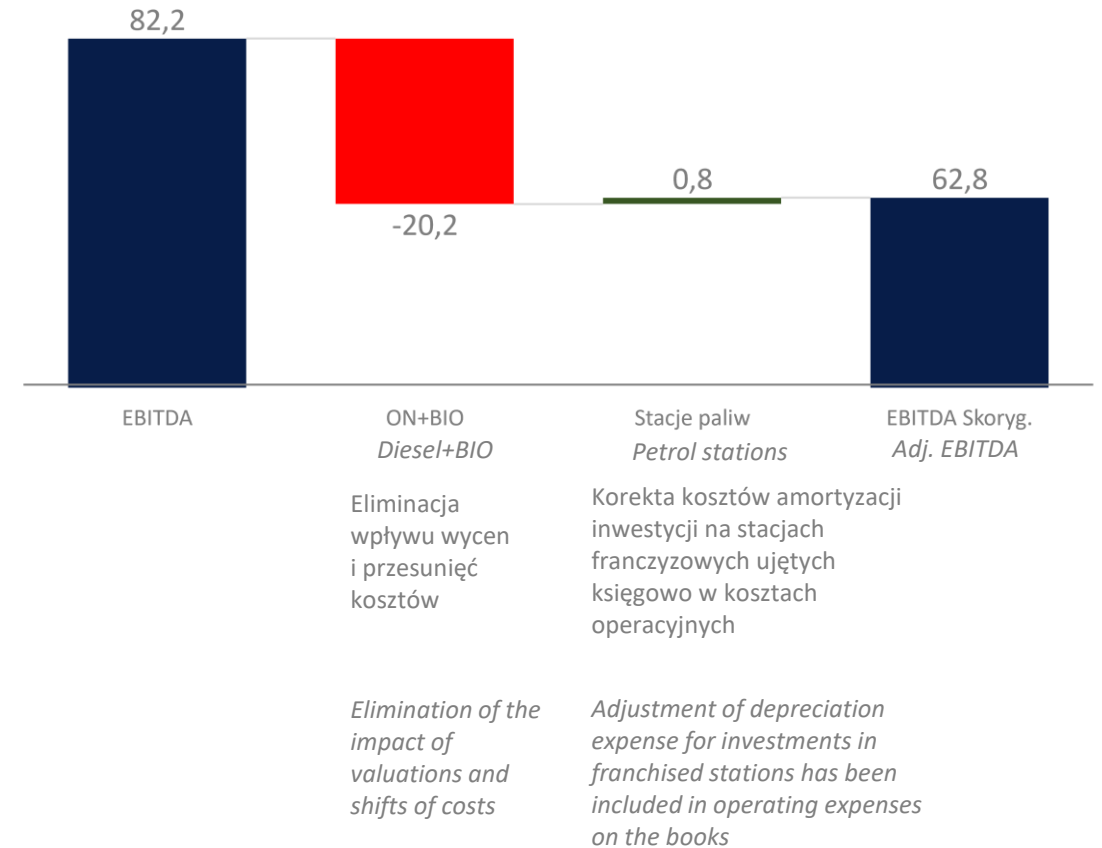
## EBITDA VS. ADJUSTED EBITDA

EBITDA (S) vs. EBITDA [mln zł]



Główne różnice EBITDA (S) i EBITDA W 2Q23 [mln zł]

Primary differences between Adj. EBITDA and EBITDA in Q2 2023 [PLN million]

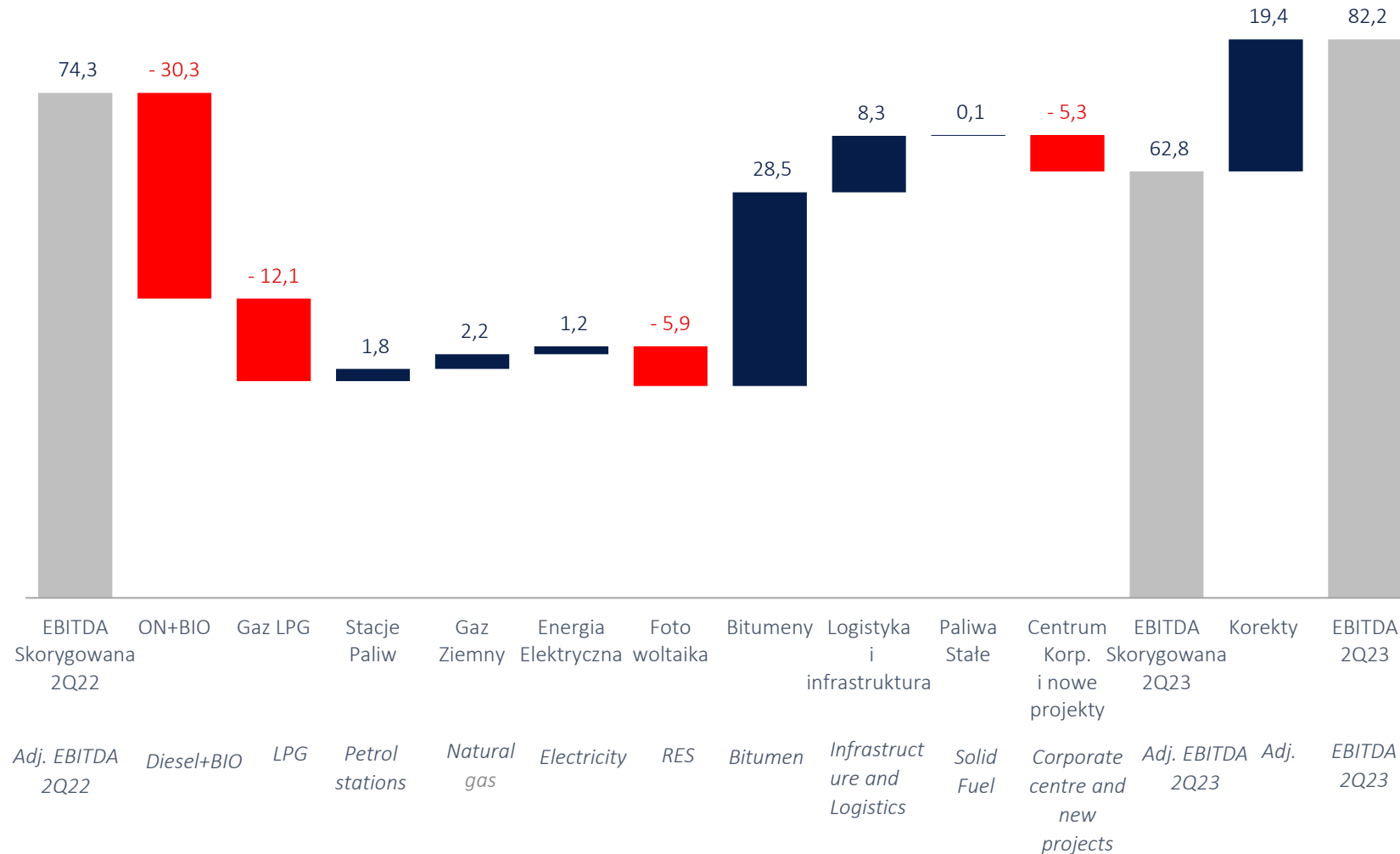






# GŁÓWNE PRZYCZYNY WZROSTU WYNIKÓW SKONSOLIDOWANYCH R/R PRIMARY REASONS FOR HIGHER CONSOLIDATED RESULTS Y/Y

2Q23 [w mln zł / in PLN million]



EBITDA skorygowana w 2Q23: Adj. EBITDA in Q2 2023: 62,8 mln zł	
ON+Bio / Diesel+Bio	32,3
Gaz LPG / LPG	11,5
Stacje Paliw / Petrol stations	2,0
Gaz Ziemny / Natural gas	8,7
Energia elektryczna / Electricity	2,0
OZE / RES	-0,8
Bitumeny / Bitumen	29,4
Paliwa Stałe / Solid Fuel	0,1
Infrastruktura i Logistyka / Infrastructure and Logistics	8,3
Centrum korp. i nowe projekty / Corporate centre and new projects	-30,7



# ZADŁUŻENIE I FINANSOWANIE

## DEBT AND FINANCING

### Linie kredytowe na 30.06.2023 / Credit lines as at 30.06.2023

Główne banki Major banks	Łączny limit kredytowy* Total credit limit*	Główne kowenanty (zależne od banku) Major covenants (bank-dependent)	Odnowienie Renewal
mBank, Bank Millennium, PKO BP, BOŚ	333,5 mln PLN**  50,0 mln USD	Wskaźnik płynności bieżącej, wskaźnik zysku netto, wskaźnik zysku ze sprzedaży, EBITDA/odsetki, wskaźnik kapitałów własnych do sumy bilansowej. <i>Current liquidity ratio, net profit ratio, profit on sales ratio, EBITDA/interests, net debt ratio/EBITDA, equity to balance sheet total ratio</i>	Główne linie kredytowe odnawiane corocznie. Pozostałe na okres zgodny z harmonogramem inwestycji (infrastruktura gazu ziemnego). <i>Main credit facilities are renewed every year. The other ones – for periods compliant with the investment schedule (natural gas infrastructure)</i>

### Zadłużenie na 30.06.2023 r. / Debt as at 30.06.2023

[mln zł / PLNm]

Bankowe zadłużenie z tyt. linii kredytowych** <i>Bank debt in credit lines***</i>	298,5	Wskaźnik płynności bieżącej <i>Current liquidity ratio</i>	1,5
Kredyt konsorcjalny na finansowanie nabycia Lotos Terminale przez Unimot Investment <i>Syndicated loan for financing the acquisition of Lotos Terminale asstes by Unimot Investment</i>	226,1	Wskaźnik płynności szybkiej <i>Quick liquidity ratio</i>	1,1
		Wskaźnik płynności gotówkowej <i>Cash liquidity ratio</i>	0,3

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

Utrzymujemy najwyższy jakościowo poziom współpracy z ubezpieczycielami: **Atradius, Euler Hermes, KUKE, Coface**, przy wsparciu brokerskim ze strony **Marsh Polska**

*We maintain top quality level of cooperation with the insurers: **Atradius, Euler Hermes, KUKE, Coface**, with the brokerage support from **Marsh Polska***

\* z uwzględnieniem linii trade finance finansujących wybrane kontrakty zakupowe; \*\* w tym BOŚ faktoring 50,0 mln zł; \*\*\* w tym BOŚ faktoring 5,6 mln zł

\* Including trade finance lines financing selected purchase contracts\*\* including BOŚ factoring PLN 50,0 million \*\*\* including BOŚ factoring PLN 5,6 million



## AGENDA

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

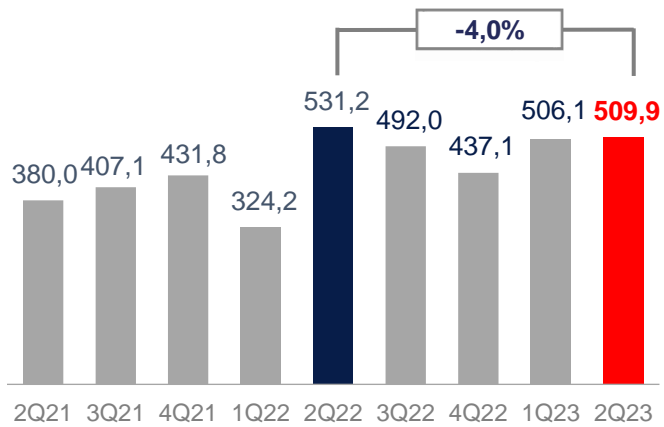
1. Summary of the quarter
2. Financial results of the UNIMOT Group
3. Financial results by segments
4. Outlook for future quarters
5. Appendices



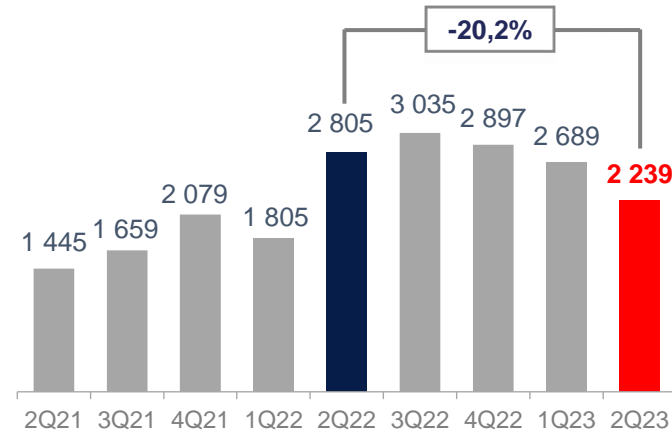
# SEGMENT ON+**BIO**

## **DIESEL+**BIO** SEGMENT**

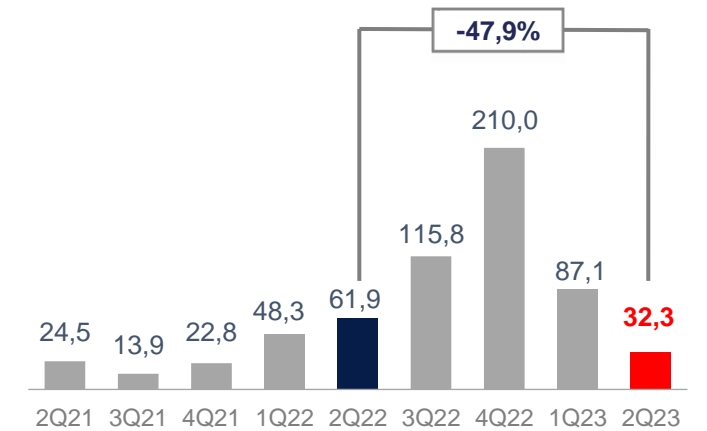
Wolumeny sprzedaży [w tys. m<sup>3</sup>]  
Sales volumes [thousand of m<sup>3</sup>]



Przychody [w mln zł]  
Revenues [PLN million]



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



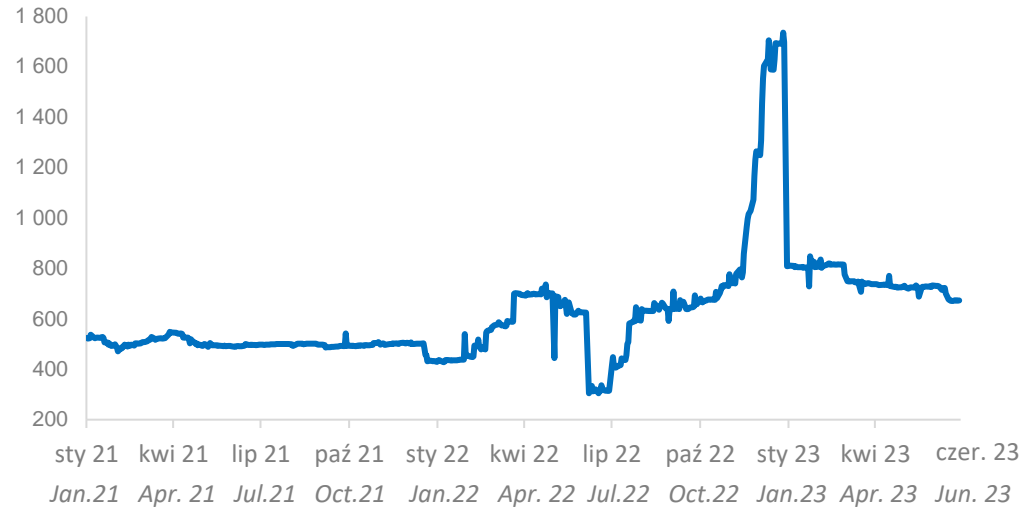
- Sytuacja rynkowa ► od 5 lutego obowiązuje embargo na olej napędowy w związku z tym nastąpiła zmiana kierunków dostaw, ograniczona konsumpcja  
*Market situation ► since February 5, the embargo on diesel fuel has been in force, which has led to a change in the direction of supply, limited consumption*
- Logistyka ► zwiększony potencjał logistyczny dzięki nabyciu spółki Olavion operującej w branży transportu kolejowego oraz zakupionym cysternom kolejowym  
*Logistics ► increased logistics capacity thanks to the acquisition of Olavion, which operates in the rail transportation industry, and the acquired rail tankers*
- Sprzedaż ► ograniczona przez spadającą z miesiąca na miesiąc premię lądową wyznaczającą efektywność importu oleju napędowego  
*Sale ► limited by the declining month-to-month land premium that determines the efficiency of diesel imports*



# PREMIA ŁĄDOWA I ZMIANA KOSZTÓW UNIMOT

## LAND PREMIUM AND CHANGE OF UNIMOT'S COSTS

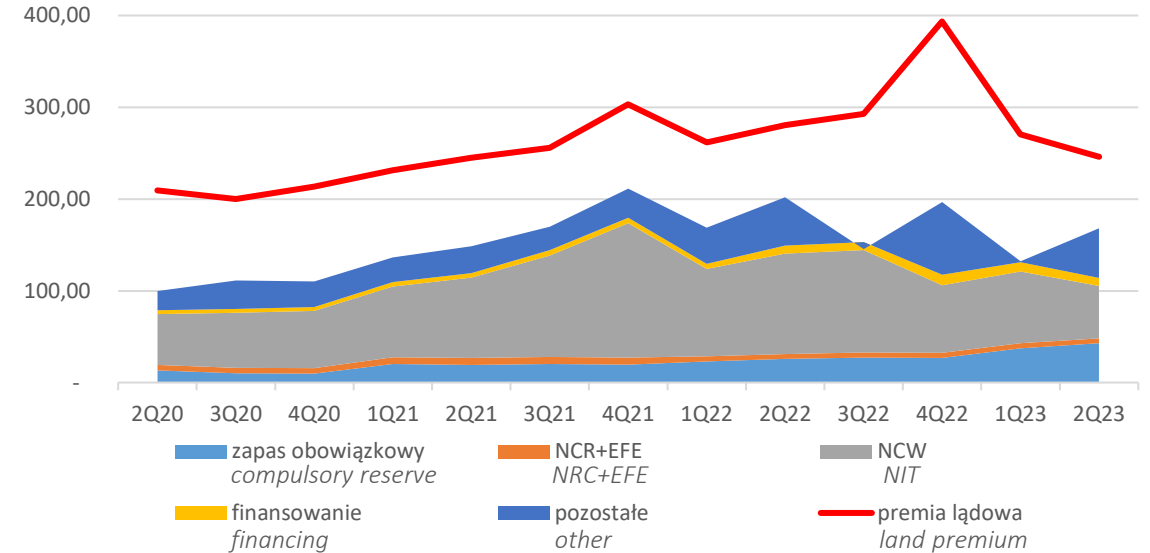
Szacunkowa premia łądowa oleju napędowego [zł/m<sup>3</sup>]  
*Estimated land premium of diesel [PLN/m<sup>3</sup>]*



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

Rozkład kosztów UNIMOT vs. premia łądowa [%]

*Distribution of UNIMOT's costs vs. Land premium [%]*



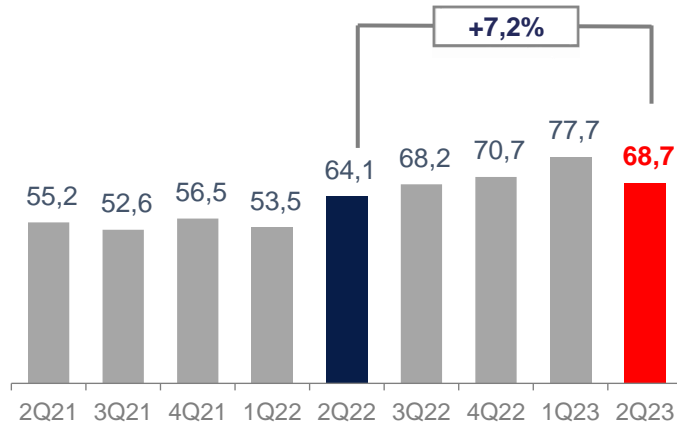
- Łączne kwartalne koszty 2Q20=100; premia łądowa vs. cena diesla bez biopaliw  
*Total quarterly costs Q2 2020=100; land premium vs. diesel price excluding bio-fuels*
- Koszty wykonania NCW są zależne od poziomów NCW i blendingu w danym kwartale oraz od spreadu pomiędzy ceną ON a biopaliwem  
*The costs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



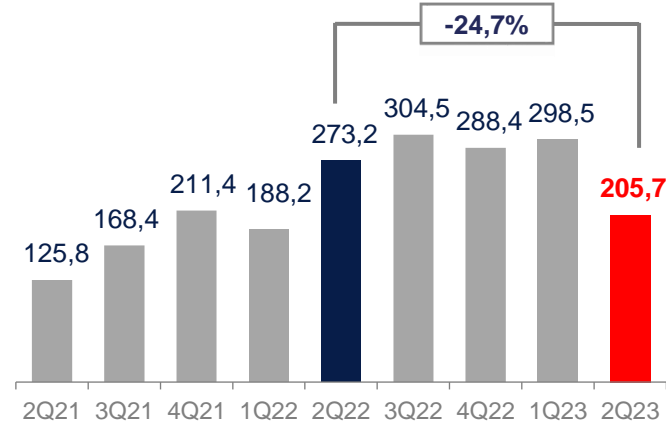
# SEGMENT LPG

## LPG SEGMENT

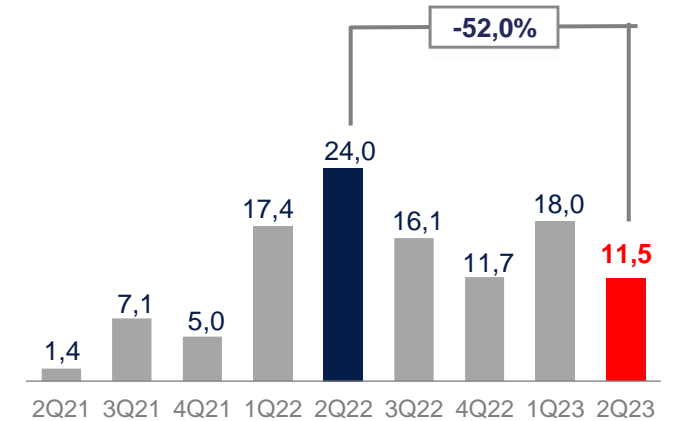
Wolumeny sprzedaży [w tys. ton]  
Sales volumes [thousand tonnes]



Przychody [w mln zł]  
Revenues [PLN million]



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



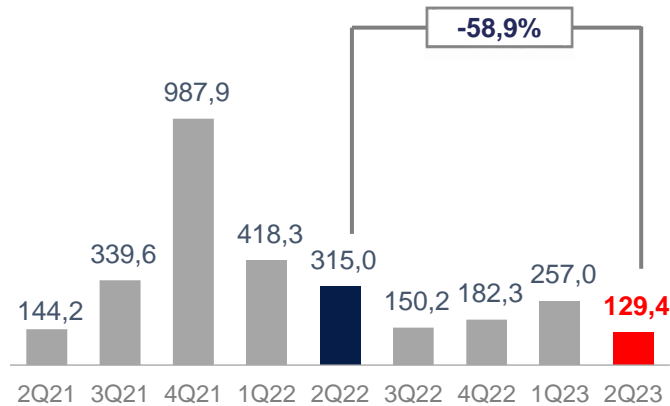
- Popyt ► umiarkowane zapotrzebowanie ze strony klientów polskich natomiast duże z południowej Europy oraz dzięki terminalowi w Piotrkowie Trybunalskim zaspakajanie potrzeb Ukrainy  
*Demand ► moderate demand from Polish customers but high from southern Europe and, thanks to the terminal in Piotrków Trybunalski, meeting the needs of Ukraine*
- Podaż ► wyzwania związane ze stopniową zmianą strumienia zakupowego  
*Supply ► challenges related to a gradual change in the purchasing stream*
- Koszty ► optymalizacja kosztów transportu kolejowego i dostosowanie logistyki do potrzeb (zmniejszona presja na logistykę)  
*Costs ► optimisation of rail transport costs and adaptation of logistics to needs (reduced pressure on logistics)*



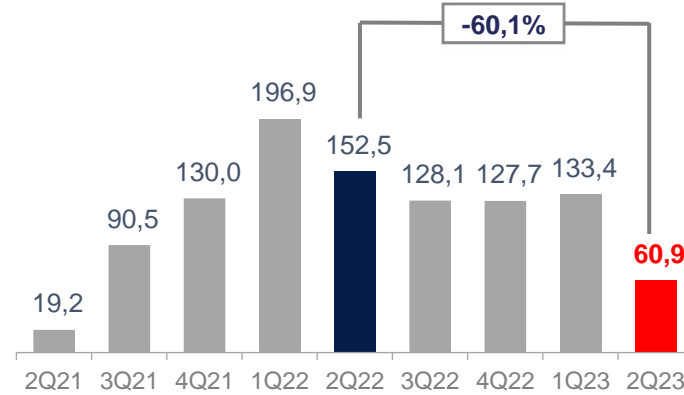
# SEGMENT GAZ ZIEMNY

## NATURAL GAS SEGMENT

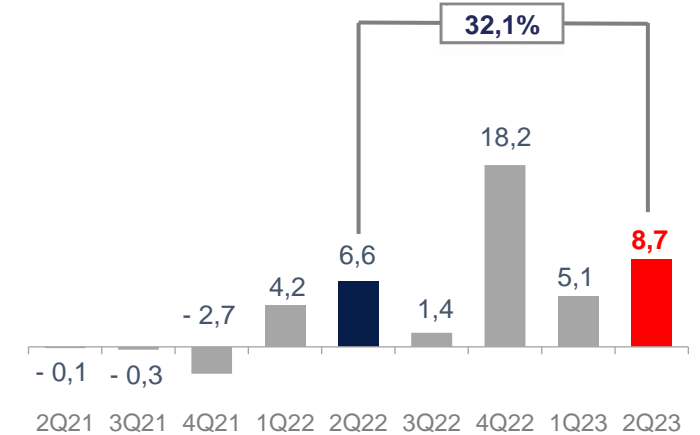
Wolumeny sprzedaży\* [GWh]  
Sales volumes\* [GWh]



Przychody [w mln zł]  
Revenues [PLN million]



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



- Sytuacja rynkowa ► niższe zużycia gazu w Europie będące konsekwencją łagodnej zimy oraz nadpodaż gazu LNG w Europie sprowadzanego ze Stanów Zjednoczonych  
*Market situation ► lower gas consumption in Europe as a consequence of the mild winter and oversupply of LNG in Europe imported from the United States*
- Cena gazu ► spadek cen gazu ziemnego z poziomu 84 EUR/MWh (na 1 stycznia 2023 r.) do obserwowanych 27 EUR/MWh w II kwartale 2023 r.  
*Gas price ► a decrease in natural gas prices from EUR 84/MWh (as at 1 January 2023) to an observed EUR 27.3/MWh in Q2 2023*
- Sprzedaż ► dobre wyniki osiągnięte w zakresie sprzedaży gazu ziemnego do odbiorców przemysłowych  
*Sales ► good results achieved in sales of natural gas to industrial customers*

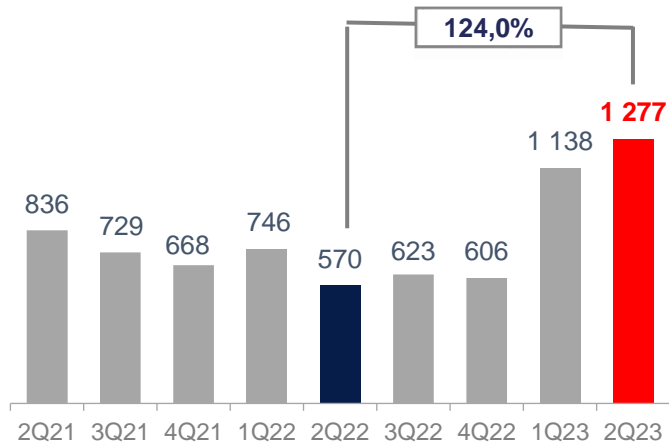
\* na segment składa się przede wszystkim działalność spółek gazowych (UNIMOT System i Blue LNG) oraz hurtowy handel gazem w UNIMOT S.A.

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

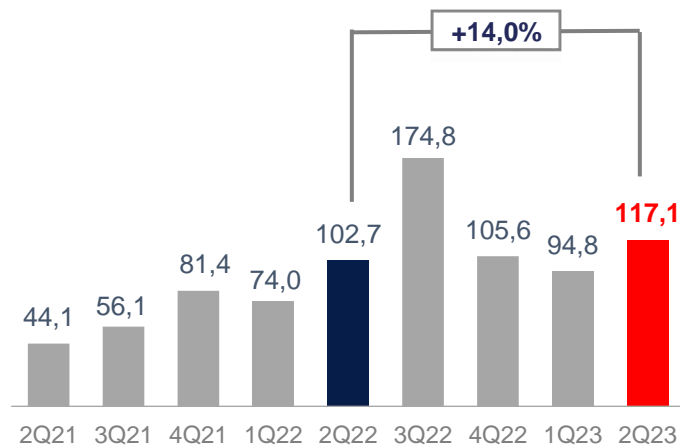
# SEGMENT ENERGIA ELEKTRYCZNA

## ELECTRICITY SEGMENT

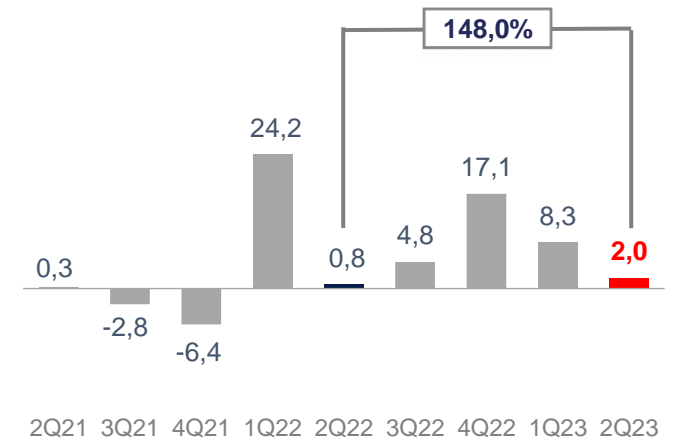
Wolumeny sprzedaży\* [GWh]  
Sales volumes\* [GWh]



Przychody ogółem [w mln zł]  
Total revenues [PLN million]



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



- Sytuacja rynkowa ► zwiększona płynność na rynku energii elektrycznej Forward/SPOT oraz wzrost wolumenów i marż kontraktów z wytwórcami wytwarzających energię z odnawialnych źródeł energii zawartych na 2023 r.

*Market situation ► increased liquidity in the Forward/SPOT electricity market and an increase in volumes and margins of contracts with renewable generators concluded for 2023*

- PV ► korzystna zmiana wyceny profilu kontraktów PV zawartych po cenie stałej na 2023 r.  
PV ► favourable revaluation of the profile of PV contracts concluded at a fixed price for 2023

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

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

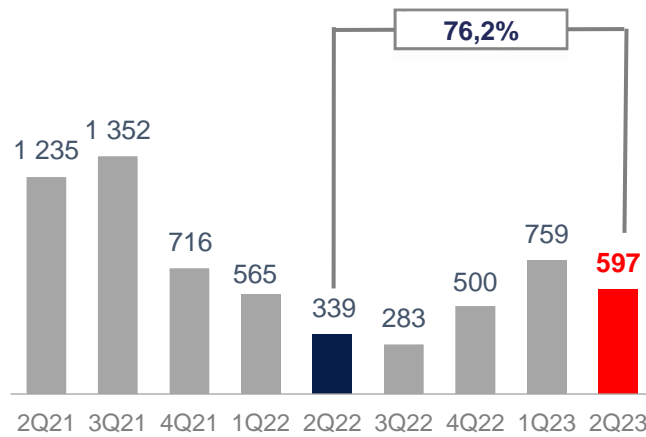




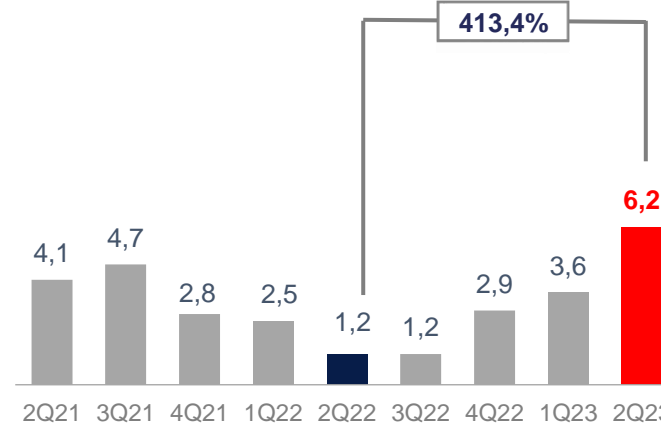
# SEGMENT FOTOWOLTAIKA / ODNAWIALNE ŹRÓDŁA ENERGII

## PHOTOVOLTAICS / RENEWABLE ENERGY SOURCES

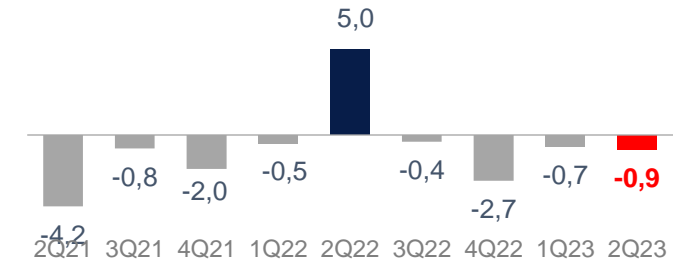
Wolumen zamontowany\* [kWp]  
*Installed volume\* [kWp]*



Przychody ogółem [w mln zł]  
*Total revenues [PLN million]*



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



- Otoczenie rynkowe ► wzrost zainteresowania w związku z niepewnością cen energii elektrycznej  
*Market environment ► increased interest due to uncertainty over electricity prices*
- Realizacja projektów ► umowy na realizację wielkoskalowych projektów (powyżej 50 kWp) na poziomie 3,8 MWp  
*Carrying out project ► contracts for large-scale projects (over 50 kWp) at the level of 3.8 MWp*

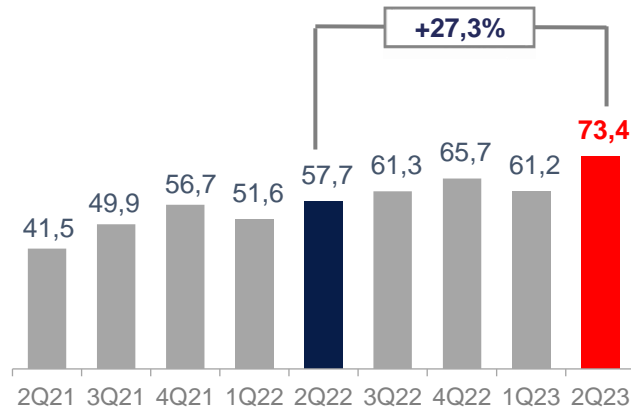
\* na segment składa się montaż paneli fotowoltaicznych, produkcja paneli oraz development farm fotowoltaicznych (w wynikach obecnie głównie montaż paneli)

\* The segment comprises assembly of photovoltaic panels, production of panels and development of photovoltaic farms (currently primarily panel assembly in the results)

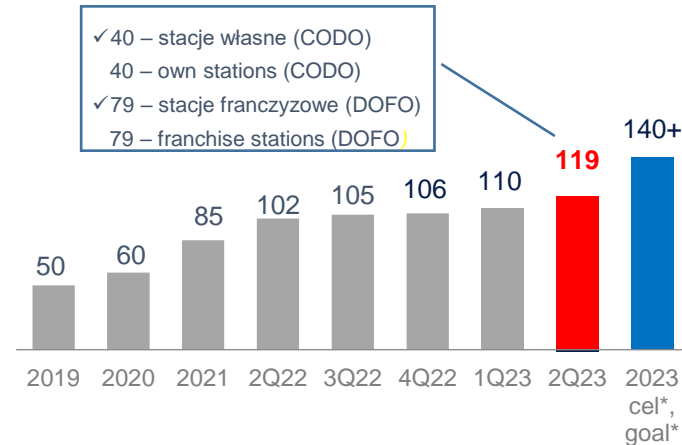


# SEGMENT STACJE PALIW PETROL STATIONS SEGMENT

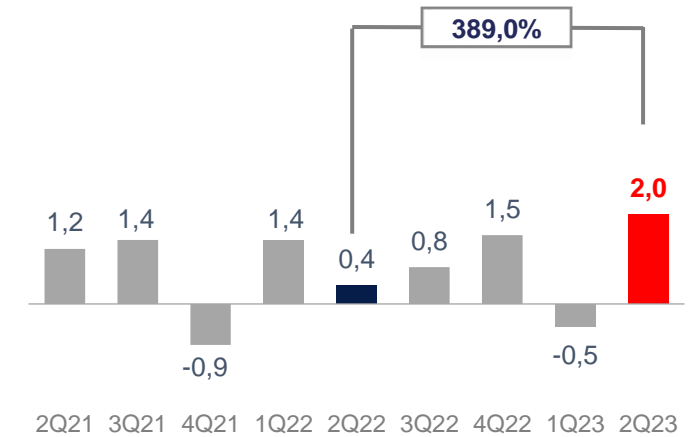
Sprzedaż na stacjach AVIA [w mln litrów]  
Sales at AVIA stations [million litres]



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



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



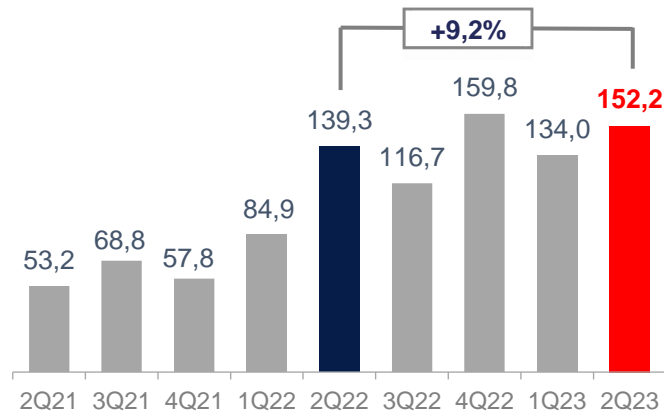
- Polityka cenowa ► odrabianie spadku marż detalicznych z początku roku, związanych z odmrożeniem stawek VAT, do średnich poziomów rynkowych  
Pricing policy ► recovering from the decline in retail margins from the beginning of the year, related to the unfreezing of VAT rates, to average market levels
- Sprzedaż ► zwiększenie wolumenu sprzedaży paliw na stacjach paliw AVIA o 23% r/r  
Sales ► increase in fuel sales volume at AVIA petrol stations by 23% year-on-year
- Stacje franczyzowe w Ukrainie ► częściowe wstrzymanie działalności, zawieszenie pobierania opłat franczyzowych, wstrzymanie odbiorów olejów silnikowych  
Franchise stations in Ukraine ► partial discontinuation of activity, suspension of franchise fees, suspension of engine oil collections



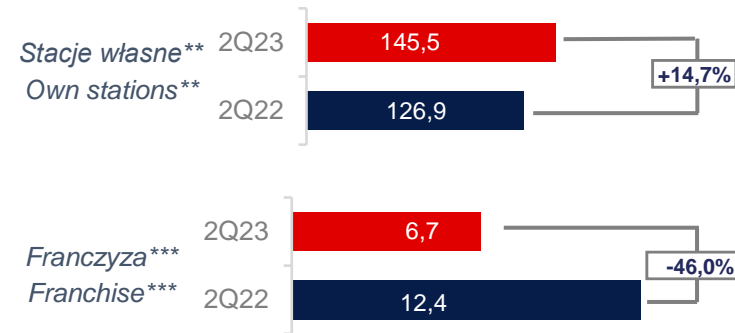
# SEGMENT STACJE PALIW – DODATKOWE INFORMACJE

## PETROL STATIONS SEGMENT – ADDITIONAL INFORMATION

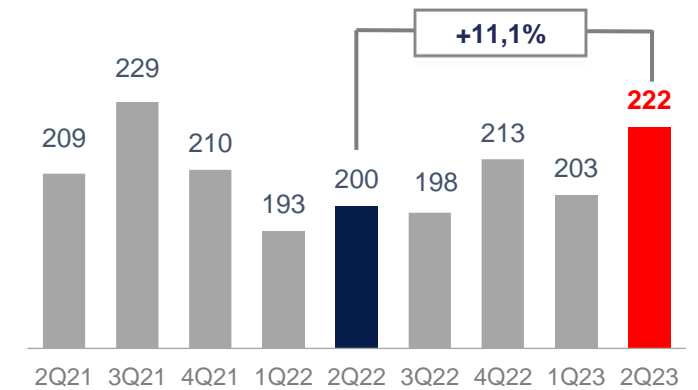
Przychody segmentu\* [w mln zł]  
Segment's revenues\* [PLN million]



Przychody segmentu [w mln zł]  
Segment's revenues [PLN million]



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



- **Rozwój sieci ▶** przyłączenie w 2Q2023 kolejnych 9 stacji paliw, w tym 7 stacji franczyzowych i 2 stacji własnych  
*Chain development ▶ in Q2 2023 connection of a further 9 petrol stations, including 7 franchised stations and 2 own stations*
- **Dodatkowe przychody ▶** uruchamianie marketów SPAR Express na stacjach AVIA (40 sklepów na koniec 2Q2023)  
*Additional revenues ▶ launch of SPAR Express shops at AVIA stations (40 shops at the end of Q2 2023)*
- **AVIA Card ▶** miesięczna sprzedaż paliw powiązana z kartą flotową AVIA Card dla klientów biznesowych wyniosła 1,5 mln litrów  
*AVIA Card ▶ monthly fuel sales linked to the AVIA Card for business customers of 1.5 million litres*
- **Inwestycje skumulowane ▶** 32,3 mln zł poniesiony CAPEX na rozwój sieci AVIA od 2017 r.  
*Cumulative investments ▶ PLN 32.3m CAPEX incurred for development of the AVIA chain since 2017*

\* od 1Q2021 Grupa zmodyfikowała rozliczenie marży pomiędzy stacjami własnymi a hurtem mając na uwadze uwarunkowania logistyczno-geograficzne (bardziej rynkowe podejście); \*\* łącznie z przychodami z tytułu sprzedaży paliw; \*\*\* bez przychodów z tytułu sprzedaży paliw (księgowane w segmencie ON+BIO)

\* since Q1 2021, the Group has modified margin settlements between own stations and wholesale, considering logistic and geographic determinants (a more market-oriented approach); \*\* including revenues from the sale of fuels; \*\*\* excluding revenues from the sale of fuels (recognised in the Diesel+ BIO segment)

w mln zł / *PLN million*

**2Q 2023**    **1Q 2023**

	<b>2Q 2023</b>	<b>1Q 2023</b>
<b>Wolumeny sprzedaży [tys. T]</b> <i>Sales volume [thousand tonnes]</i>	113,8	8,2
<b>Przychody ogółem / Total revenues</b>	399,6	7,1
<b>EBITDA skorygowana / Adjusted EBITDA</b>	29,4	0,3

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

*The results of the Bitumen segment in Q1 2023 include the results from Unimot S.A.'s bitumen trading activities, and from Q2 2023 onwards the activities of Unimot Bitumen sp. z o.o. are presented. (additionally production)*

- Bitumeny ► sprzedaż bitumenów jako efekt zwiększonego popytu na asfalty po pandemii  
*Bitumen ► bitumen sales driven by stronger demand for bitumen after the pandemic*
- Rynek ► Grupa UNIMOT jest drugim graczem w zakresie obrotu asfaltami  
*Market ► The UNIMOT Group is the second player in the field of bitumen trading*



# INFRASTRUKTURA I LOGISTYKA

## INFRASTRUCTURE AND LOGISTICS

w mln zł / PLN million	2Q 2023	1Q 2023
Praca przewozowa (w mln ntkm) <i>Transport work (in milion ntkm)</i>	185,6	59,1
Wolumen przeładunków/ wydań na terminalach [tys. m3] <i>Volume of transshipments/releases at terminals [thousand m3]</i>	712,0	-
Przychody ogółem / Total revenues	64,3	7,1
EBITDA skorygowana / Adjusted EBITDA	8,3	2,5

Wyniki segmentu Infrastruktura i Logistyka w I kwartale 2023 r. zawierają jedynie dane finansowe spółki Olavion osiągnięte w marcu 2023 r., a od 7 kwietnia UNIMOT Terminale, UNIMOT Infrastruktura i RCEkoenergia

*The results of the Infrastructure and Logistics segment in Q1 2023 only include the financial figures of Olavion achieved in March 2023 and from April 7, 2023 also UNIMOT Terminale, UNIMOT Infrastruktura i RCEkoenergia*

- Sytuacja rynkowa ► słabnące zapotrzebowanie na przewozy kolejowe ładunków  
*Market situation ► weakening demand for rail freight transport*
- Działalność operacyjna ► rozszerzenie bazy klientów i pozyskanie nowych zleceń w zakresie przewozu ładunków oraz zwiększenie zakresu współpracy z podwykonawcami w zakresie przewozu ładunków  
*Operating activity ► expanding the customer base and securing new freight orders and increasing cooperation with freight subcontractors*
- *Magazynowanie* ► niższa konsumpcja paliw w Polsce, która przełożyła się na wysokość przychodów ze świadczenia usług przeładunkowych oraz niższe przychody z tytułu magazynowania zapasów obowiązkowych  
*Storage ► lower fuel consumption in Poland, which translated into revenues from the provision of handling services and lower revenues from the storage of compulsory reserve*



# PALIWA STAŁE

## SOLID FUEL

w mln zł / <i>PLN million</i>	2Q 2023	1Q 2023
<b>Wolumen sprzedaży węgla (T)</b> <b>Coal sales volume (T)</b>	2 917	4 970
<b>Przychody ogółem / <i>Total revenues</i></b>	2,8	5,4
<b>EBITDA skorygowana / <i>Adjusted EBITDA</i></b>	0,1	0,5

Wyniki segmentu Paliwa Stałe w I i II kwartale 2023 r. zawierają wyniki osiągnięte przez UNIMOT z prowadzonej działalności polegającej na obrocie węglem

*The results of the Coal segment in Q1 and Q2 2023 include the results achieved by UNIMOT from its coal trading activities*

- Sytuacja rynkowa ► wykorzystanie szans rynkowych w zakresie obrotu paliwami stałymi  
*Market situation ► Seizing market opportunities in solid fuel trading*
- Popyt ► skuteczne pozyskiwanie klientów wykorzystujących w swojej działalności paliwa stałe  
*Demand ► effective acquisition of customers using solid fuels in their operations*



## AGENDA

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

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segments*
4. *Outlook for future quarters*
5. *Appendices*



# PERSPEKTYWY NA KOLEJNE KWARTAŁY 1/2

## OUTLOOK FOR FUTURE QUARTERS 1/2

### PALIWA PŁYNNE I BIOPALIWA LIQUID FUELS AND BIO-FUELS



- +** Zmiana struktury dostaw paliw w związku z wprowadzonym embargiem i wykorzystanie potencjału terminala Gulfhavn w Danii oraz własnej bazy magazynów paliw płynnych  
*Changing the fuel supply structure due to the embargo and using the potential of the Gulfhavn terminal in Denmark and its own liquid fuel storage base*
- +** Zwiększenie możliwości logistycznych przez zakup cystem kolejowych oraz spółki Olavion  
*Improved logistics capacity by purchase of rail tankers and Olavion company*
- Wzrost konkurencji na polskim rynku po wejściu nowych międzynarodowych koncernów może wpłynąć na kształtowanie cen produktów oferowanych przez Grupę UNIMOT  
*Increased competition on the Polish market following the entry of new multinationals may affect the pricing of products offered by the UNIMOT Group*
- Potencjalne ograniczenie popytu na paliwa będące konsekwencją spowolnienia gospodarczego  
*Potential reduction in fuel demand as a consequence of the economic downturn*
- Utrzymujący się niski poziom premii lądowej wyznaczającej efektywność importu oleju napędowego  
*Continued low level of land premium determining efficiency of diesel imports*

### GAZ LPG LPG



- +** Zwiększenie udziału w eksporcie na Ukrainę  
*Increase market share in exports to Ukraine*
- +** Zastępowanie LPG pochodzącego ze źródeł wschodnich produktem dostarczanym przez zachodnich partnerów  
*Substitution of eastern-sourced LPG with product supplied by western partners*
- Wyzwania związane z logistyką oraz dostępnością towaru w przypadku wprowadzenia embarga w zakresie LPG  
*Challenges of logistics and commodity availability in the event of an LPG embargo*

### STACJE AVIA AVIA STATIONS



- +** Dołączenie kolejnych stacji paliw do sieci AVIA  
*Connecting more petrol stations to the AVIA chain*
- +** Rozwój współpracy z siecią SPAR i wdrażanie konceptów na kolejnych stacjach  
*Development of cooperation with the SPAR network and implementation of concepts at further stations*
- Wyzwanie związane z dalszym silnym wzrostem cen materiałów budowlanych, mediów i kosztów pracy  
*Challenge of continued strong price increases in building materials, utilities and labour costs*





# PERSPEKTYWY NA KOLEJNE KWARTAŁY 2/2

## OUTLOOK FOR FUTURE QUARTERS 2/2

### ENERGIA ELECTRICITY



- + Dalsza poprawa wyceny profilu kontraktów PV zawartych po cenie stałej oraz zwiększona produkcja PV
- Ewentualne ograniczenie wyników finansowych w związku z regulacjami prawnymi  
*Potential limitation of financial results in connection with regulations*

### BITUMENY BITUMEN



- + Kontrybucja do wyników segmentu działalności UNIMOT Bitumen  
*Contribution to the result activity of UNIMOT Bitumen*
- + Spodziewany solidny popyt na asfalty  
*Expected solid demand for bitumen*

### FOTOWOLTAIKA PHOTOVOLTAICS



- + Powiększenie portfela projektów do realizacji w segmencie instalacji pow. 50kWp  
*Increasing the portfolio of projects to be implemented in the installation segment over 50kWp*
- + Poszerzenie oferty produktowej o panele fotowoltaiczne produkcji amerykańskiej oraz magazyny energii, a także zwiększenie mocy produkcyjnych w zakładach w Sędziszowie  
*Extension of the product range to include American-made photovoltaic panels and energy storage, as well as increased production capacity at the Sędziszów plant*

### INFRASTRUKTURA I LOGISTYKA INFRASTRUCTURE AND LOGISTICS



- + Istotnie zwiększony potencjał segmentu po przejęciu aktywów Lotos Terminale  
*Significantly increased segment potential following the acquisition of Lotos Terminals assets*
- + Dalsze rozwijanie spółki Olavion: pozyskiwanie kolejnych lokomotyw i maszynistów, poszerzanie współpracy z podwykonawcami  
*Further development of Olavion: acquisition of more locomotives and drivers, expansion of cooperation with subcontractors*

### GAZ ZIEMNY NATURAL GAS



- + Rozbudowa sieci dystrybucyjnej na obszarze objętym koncesją  
*Expansion of the distribution network in the concession area*
- + Wejście w obszar biometanu  
*Entering the area of biomethane*

### PALIWA STAŁE SOLID FUEL



- + Finalizacja nabycia udziałów w spółce przeznaczonej do prowadzenia działalności logistyczno-handlowej w branży surowców energetycznych  
*Finalisation of the acquisition of shares in a company intended for logistics and trading activities in the energy raw materials industry*
- + Możliwości pozyskania kolejnych klientów.  
*Opportunities to attract additional customers.*



## AGENDA

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

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segments*
4. *Outlook for future quarters*
5. *Appendices*



# BILANS

## BALANCE SHEET

[w tys. zł] [PLN thousand]	30.06.23	30.06.22
<b>Aktywa trwałe, w tym:</b> <b>Fixed assets, including:</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe <i>Tangible assets</i>	420 836	49 555
Wartości niematerialne <i>Intangible assets</i>	6 004	19 434
<b>Aktywa trwałe razem</b> <b>Fixed assets in total</b>	<b>698 330</b>	<b>176 034</b>
<b>Aktywa obrotowe, w tym:</b> <b>Current assets, including:</b>		
Zapasy <i>Inventories</i>	455 330	882 021
Należności handlowe oraz pozostałe <i>Trade and other receivables</i>	857 839	751 341
Pochodne instrumenty finansowe <i>Financial derivative instruments</i>	27 648	16 923
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty <i>Cash and cash equivalents</i>	295 557	280 555
<b>Aktywa obrotowe razem</b> <b>Total current assets</b>	<b>1 696 239</b>	<b>2 000 632</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b> <b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2 394 569</b>	<b>2 176 666</b>

[w tys. zł] [PLN thousand]	30.06.23	30.06.22
<b>Kapitał własny, w tym:</b> <b>Equity, including:</b>		
Kapitał zakładowy <i>Share capital</i>	8 198	8 198
Pozostałe kapitały <i>Other capitals</i>	312 027	306 992
<b>Kapitał własny ogółem</b> <b>Total equity</b>	<b>705 175</b>	<b>485 882</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe, w tym:</b> <b>Long-term liabilities, including:</b>		
z tytułu pożyczek oraz innych instr. dłużnych <i>loans and other debt instruments</i>	469 970	83 871
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b> <b>Total long-term liabilities</b>	<b>522 962</b>	<b>88 803</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b> <b>Short-term liabilities, including:</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym <i>Overdraft</i>	289 523	431 947
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b> <b>Total short-term liabilities</b>	<b>1 166 432</b>	<b>1 601 981</b>
<b>Zobowiązania razem</b> <b>LT and ST Liabilities</b>	<b>1 689 394</b>	<b>1 690 784</b>
<b>PASYWA RAZEM</b> <b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>2 394 569</b>	<b>2 176 666</b>



# RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

## CASH FLOW STATEMENT

[w tys. zł] [PLN thousand]	2Q23	2Q22
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:</b>		
<b><i>Operating activity cash flows:</i></b>		
Zysk przed opodatkowaniem <i>Profit before taxation</i>	104 270	140 264
Korekty o pozycje, w tym: <i>Adjustments by items, including:</i>		
Amortyzacja <i>Amortisation</i>	5 570	3 132
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami <i>Client contract liabilities status change</i>	(40 130)	75 417
Zmiana stanu należności <i>Receivables status change</i>	(42 245)	(325 810)
Zmiana stanu zapasów <i>Inventories status change</i>	(175 403)	(396 822)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych <i>Trade and other liabilities status change</i>	81 205	454 661
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b> <b><i>Operating activity cash flows</i></b>	<b>(100 869)</b>	<b>51 549</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b> <b><i>Net investment activity cash flows</i></b>	<b>63 258</b>	<b>3 247</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b> <b><i>Net financial activity cash flows</i></b>	<b>(9 658)</b>	<b>(6 006)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym</b> <b><i>Financial resources and their equivalents net of overdrafts</i></b>	<b>60 203</b>	<b>(211 680)</b>



# STRATEGIA NA LATA 2018-2023

## STRATEGY FOR THE YEARS 2018-2023

Cel nadrzędny:  
*Overarching objective:*

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

*Building the Group's value for the shareholders through improved business efficiency and long-term diversification of activity.  
Financial security of our business activity as one of the most important values.*

Cele strategiczne:  
*Strategic objectives:*

<b>1</b>	Wzrost EBITDA skorygowanej <i>Adj. EBITDA growth</i>	⇒⇒	w 2023 r. In 2023 r.. Założenie ze strategii: <b>75 mln zł</b> w 2023 r.; odwołanie prognozy w związku z oczekiwanymi zmianami rynkowymi <i>Strategy assumption: PLN 75m in 2023; cancelling the forecasts due to expected market changes</i>
<b>2</b>	Wzrost efektywności <i>Efficiency growth</i>	⇒⇒	ROCE*: <b>15%</b> ROCE*: <b>15%</b>
<b>3</b>	Dywersyfikacja działalności <i>Activity diversification</i>	⇒⇒	<b>70%</b> EBITDA generowana poza biznesem ON <b>70%</b> EBITDA generated outside the diesel business
<b>4</b>	Rozwój sieci AVIA w Polsce <i>Development of AVIA chain in Poland</i>	⇒⇒	<b>200**</b> stacji paliw <b>200**</b> of petrol stations
<b>5</b>	Coroczna wypłata dywidendy <i>Annual dividend payment</i>	⇒⇒	<b>min. 30%</b> skonsolidowanego zysku netto <b>min. 30%</b> of consolidated net profit

\* EBITDA skorygowana/kapitał zaangażowany \*\*realna liczba stacji na koniec 2023 może wynieść 140+

\* Adj. EBITDA /capital engaged \*\*the real number of stations at the end of 2023 may be 140+



# GLÓWNE WSKAŹNIKI FINANSOWE

## PRIMARY FINANCIAL RATIOS

	2020	2021	2022	2Q23	CEL 2023 GOAL 2023
<b>Wskaźnik płynności bieżącej</b> (majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe) <b>Financial liquidity ratio</b> (current assets / short-term liabilities)	1,36	1,28	1,61	1,45	min 1,2
<b>Wskaźnik pokrycia odsetek</b> (EBITDA skorygowana / odsetki) <b>Interest coverage ratio</b> (adj. EBITDA / interest)	15,42	8,85	23,91	13,47	min. 3x
<b>Wskaźnik kapitałów własnych</b> (kapitały własne / suma bilansowa) <b>Equity Ratio</b> (equity / balance sheet total)	33,6%	26,5%	42,3%	29,4%	min 20%
<b>ROCE</b> (EBITDA/ (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)) <b>ROCE</b> (EBITDA/ (equity + long-term liabilities))	31,9%	19,4%	86,8%	66,9%	15,0%
<b>Wskaźnik zadłużenia ogółem netto</b> (zobowiązania ogółem - środki pieniężne/ aktywa) <b>Total net debt ratio</b> (total liabilities - cash / assets)	51,7%	67,1%	39,0%	58,2%	-

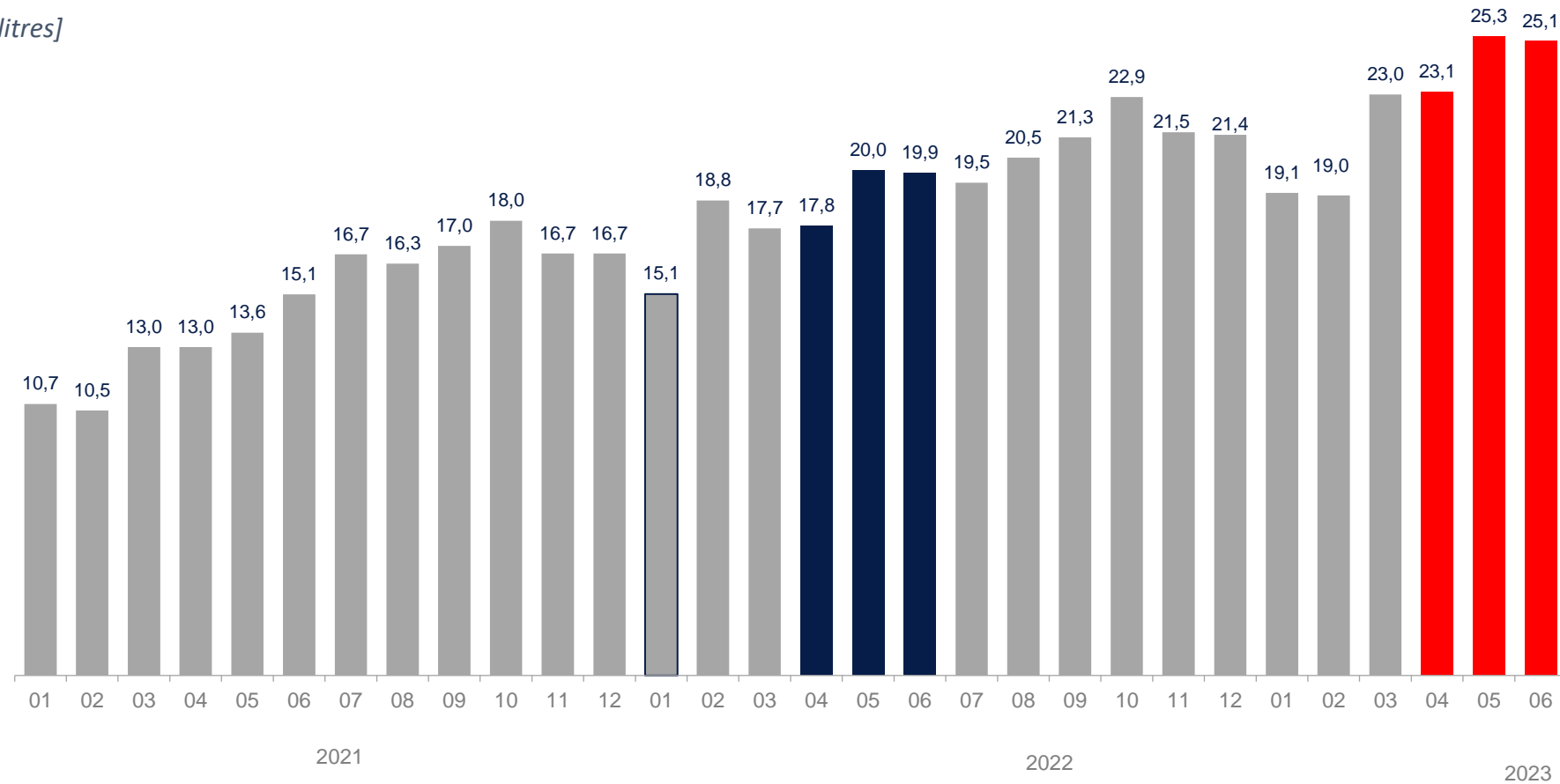


# WOLUMEN SPRZEDAŻY PALIW NA STACJACH AVIA

## SALES VOLUME OF FUELS AT AVIA STATIONS

[mln litrów]

[million litres]

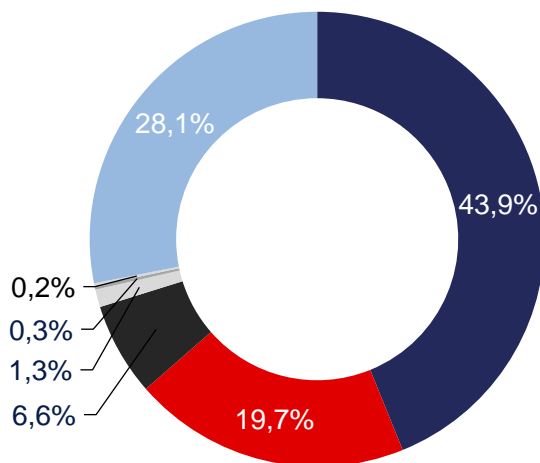




# AKCJONARIAT UNIMOT S.A. SHAREHOLDERS OF UNIMOT S.A.

Akcjonariusz <i>Shareholder</i>	Liczba akcji <i>number of shares</i>	Udział w kapitale <i>Share in capital</i>	Liczba głosów <i>Number of votes</i>	Udział w głosach <i>Share in votes</i>
Unimot Express Sp. z o.o.	3 593 625	43,84%	3 593 625	42,04%
Zemadon Limited	1 616 661	19,72%	1 966 661	23,01%
Nationale-Nederlanden PTE	542 400	6,62%	542 400	6,35%
Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu / <i>Vice-President of the Management Board</i>	102 829	1,25%	102 829	1,20%
Filip Kuropatwa – Wiceprezes Zarządu / <i>Vice-President of the Management Board</i>	24 601	0,30%	24 601	0,29%
Isaac Querub – Członek Rady Nadzorczej / <i>Member of the Supervisory Board</i>	15 700	0,19%	15 700	0,18%
Pozostali	2 302 002	28,08%	2 302 002	26,93%
<b>Razem / Total</b>	<b>8 197 818</b>	<b>100%</b>	<b>8 547 818</b>	<b>100%</b>

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



- Unimot Express sp.z o.o. } Spółki należące do rodziny Prezesa Zarządu
- Zemadon Limited } *Companies owned by the Sikorski family*
- Nationale-Nederlanden PTE
- Robert Brzozowski
- Filip Kuropatwa
- Isaac Querub
- pozostali





# SŁOWNICZEK / *DICTIONARY*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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



#### Przydatne linki / Useful links

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

RELACJE INWESTORSKIE  
UNIMOT S.A.

[gielda@unimot.pl](mailto:gielda@unimot.pl)

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

