



GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2016



SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ.
2. WYNIKI FINANSOWE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE - KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 ORAZ I KWARTAŁ 2015 A TAKŻE NARASTAJĄCO W TYCH LATACH, OBEJMUJĄCE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW, SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ, SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.
4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA W OMAWIANYM OKRESIE.
5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW.
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI (PAR. 10 PKT 13 A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU).
7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE PROJEKTU DOTYCZĄCEGO OBROTU GAZEM ZIEMNYM.
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.
9. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ, W PRZELICZENIU NA ETATY.

Zawadzkie, 13 maja 2016 r.

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O UNIMOT S.A. - SPÓŁKA DOMINUJĄCA (SPÓŁKA, EMITENT)

1.1. DANE JEDNOSTKI

Pełna nazwa	UNIMOT Spółka Akcyjna
Siedziba	Zawadzkie
Adres	ul. Świerkłańska 2a, 47-120 Zawadzkie
Telefon	+48 77 461 65 48
Adres poczty elektronicznej	gielada@unimot.pl
Adres strony internetowej	www.unimot.pl
Przedmiot działalności	Obrót paliwami gazowymi i ciekłymi
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy	Wartość i struktura kapitału na dzień sporządzania niniejszego raportu przedstawia się następująco: Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta wynosi 5 831 797,00 zł Liczba wszystkich akcji: 5 831 797 sztuk Wartość nominalna akcji: 1 zł Seria A – 100 000 akcji imiennych, Seria B – 600 000 akcji imiennych, Seria C – 2 400 000 akcji zwykłych na okaziciela Seria D – 103 797 akcji zwykłych na okaziciela Seria E – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela Seria F – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela Seria G – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela Seria H – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela Seria I – 1 028 000 akcji zwykłych na okaziciela
KRS	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000382244
REGON	160384226
NIP	7561967341
Czas na jaki została utworzona spółka	Nieograniczony



1.2. ORGANY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 31 marca 2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu przedstawia się następująco:

Robert Brzozowski	Prezes Zarządu
Małgorzata Garncarek	Członek Zarządu
Andrew Smith	Członek Zarządu

Na dzień 31 marca 2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Adam Sikorski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Cieślak	Członek Rady Nadzorczej
Isaac Querub	Członek Rady Nadzorczej
Bogusław Satława	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Prusakiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Ryszard Budzik	Członek Rady Nadzorczej

1.3. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Spółka UNIMOT S.A. (Spółka, Emitent) specjalizuje się w handlu paliwami gazowymi i ciekłymi. Działalność Spółki obejmuje następujące obszary:

- » **Paliwa** – Spółka prowadzi działalność w zakresie hurtowej sprzedaży oleju napędowego, przeznaczonego dla samochodów z silnikiem diesla, oraz hurtowej i detalicznej sprzedaży paliw.
- » **Biopaliwa** – Spółka posiada w swej ofercie przeznaczone do pojazdów z silnikiem diesla bioestry, stanowiące samoistne paliwo. Wymienione paliwo w porównaniu z tradycyjnym olejem napędowym, z uwagi na swoje właściwości, przyczynia się do znacznego obniżenia emisji szkodliwych substancji, jak i gazów cieplarnianych. Obniżenie emisji dotyczy zarówno procesu produkcji, jak i użytkowania paliwa.
- » **Gaz płynny** (Liquefield Petroleum Gas - ciekła mieszanina propanu i butanu) – Spółka prowadzi hurtową sprzedaż gazu płynnego bezpośrednio z rozlewni w Zawadzkiem, jak również z terminali przeładunkowych. Spółka zapewnia dystrybucję gazu płynnego, dostosowaną do różnorodnych potrzeb i rodzajów przeznaczenia LPG: do celów grzewczych, komunalnych, przemysłowych, napędowych (autogaz).
- » **Gaz ziemny** (w tym LNG - Liquefield Natural Gas – gaz ziemny w postaci ciekłej) – Spółka zajmuje się obrotem i dystrybucją gazu ziemnego, za pośrednictwem TGE oraz własnych sieci dystrybucyjnych.

1.4. PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE SPÓŁEK ZALEŻNYCH NALEŻĄCYCH DO GRUPY KAPITAŁOWEJ (GRUPA)

UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.

Spółka została założona w dniu 28 lutego 2012 r. i nabyta przez UNIMOT S.A. w dniu 20 stycznia 2014 r. jako jej spółka celowa. Spółka ta została przeznaczona do realizacji projektów związanych z rozwojem i budową sieci dystrybucji gazu ziemnego. Zadaniem spółki jest akwizycja a także budowa własnej sieci dystrybucji gazu ziemnego na wybranych niezgazyfikowanych terenach kraju. Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w grudniu 2014 roku, posiada koncesje na obrót oraz na dystrybucję paliw gazowych i została wyznaczona operatorem systemu dystrybucyjnego.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 15.995.000,00 zł. Udziałowcami Spółki są:

- » UNIMOT S.A. – 16.314 udziałów o łącznej wartości 8.157.000,00 zł,
- » BLUE LINE ENGINEERING S.A. – 15.676 udziałów o łącznej wartości 7.838.000,00 zł.

BLUE COLD Sp. z o. o.

Spółka została założona w dniu 1 marca 2012 r. jako spółka celowa BLUE LINE ENGINEERING S.A., mająca za zadanie produkcję skroplonego gazu ziemnego (LNG). Instalacja skraplania gazu ziemnego zlokalizowana jest w miejscowości Uniszki Zawadzkie, powiat mławski.

Kapitał spółki wynosi 6.905.000,00 zł. Udziałowcami Spółki są:

- » UNIMOT S.A. – 35.050 udziałów o łącznej wartości 3.505.000,00 zł,
- » BLUE LINE ENGINEERING S.A. – 34.000 udziałów o łącznej wartości 3.400.000,00 zł

BLUE LNG Sp. z o. o.

Spółka została założona w dniu 28 sierpnia 2012 r. jako spółka celowa BLUE LINE ENGINEERING S.A., mająca za zadanie dystrybucję LNG z własnych stacji regazyfikacji, co z kolei umożliwi zagospodarowanie części produkcji LNG realizowanej przez spółkę BLUE COLD Sp. z o.o. Spółka posiada koncesje: na obrót i dystrybucję paliwa gazowego.

Spółka posiada dwie instalacje regazyfikacji LNG w miejscowościach Wieleń (powiat czarnkowsko-trzcianecki) i Tuczo (powiat wałecki).

W dniu 4 lipca 2014 r. udziały spółki zostały zakupione przez UNIMOT System Sp. z o.o.

Kapitał Spółki wynosi: 580.000,00 zł.

POLSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO GAZOWNICZE WARSZAWA Sp. z o. o.

Spółka została założona w dniu 3 października 2013 r. jako spółka celowa BLUE LINE ENGINEERING S.A. Spółka realizuje projekt gazyfikacji miejscowości Szepietowo (woj. podlaskie) w oparciu o instalację regazyfikacji skroplonego gazu ziemnego (LNG).

W dniu 26 marca 2014 r. udziały spółki zostały zakupione przez UNIMOT System Sp. z o. o.

Kapitał Spółki wynosi: 260.000,00 zł.

ENERGOGAS Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności spółki jest handel energią elektryczną oraz gazem ziemnym. W dniu 30 grudnia 2015 r. udziały spółki zostały zakupione przez UNIMOT S.A. Spółka Energogas Sp. z o.o. jest również komplementariuszem w spółce Energogas Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA, w której Emitent umową z dnia 30 grudnia 2015 r. nabył 100% akcji.

Kapitał Spółki wynosi: 100.000,00 zł.

Spółka posiada koncesje na obrót energią elektryczną (OEE), paliwami gazowymi (OPG) oraz paliwami ciekłymi (OPC) – ważne do 31 grudnia 2030 r.

W 2015 r. spółka z o.o., jak i spółka komandytowo-akcyjna nie prowadziły istotnej działalności operacyjnej. Zadaniem Spółki jest prowadzenie działalności polegającej na obrocie energią elektryczną w ramach realizacji strategii Grupy Kapitałowej, odnoszącej się do tworzenia multinenergetycznej oferty sprzedaży.

MPW TRADE Sp. z o.o.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sadowego w dniu 10 marca 2014 r. Emitent zakupił 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki na podstawie umowy sprzedaży udziałów z dnia 16 listopada 2015 r.

Kapitał zakładowy MPW Trade Sp. z o.o. wynosi 50.000,00 zł.

Spółka posiada koncesję na obrót paliwami ciekłymi (OPC). Na dzień publikacji niniejszego raportu, spółka ta nie stanowi istotnej części Grupy Kapitałowej Emitenta.

2. WYNIKI FINANSOWE SKONSOLIDOWANE (2A) I JEDNOSTKOWE (2B)

2A. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU, OBEJMUJĄCE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW, SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ, SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Na podstawie Uchwały Nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Unimot Spółki Akcyjnej z dnia 29 września 2015 roku, od momentu złożenia wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego, Emitent zobowiązany jest sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSFF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Prezentowane skonsolidowane dane finansowe dotyczące bieżącego roku porównywane są w okresach sprawozdawczych do skonsolidowanych danych roku poprzedniego, przekształconych wg MSR. Prezentowane dane za okres sprawozdawczy, pierwszy kwartał, są tożsame z danymi narastającymi, dlatego prezentowane są tylko dane za dany okres.

2A.1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	378 331	281 813
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	1 755	751
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(358 849)	(267 720)
Zysk brutto ze sprzedaży	21 237	14 843
Pozostałe przychody	182	68
Koszty sprzedaży	(13 322)	(7 220)
Koszty ogólnego zarządu	(1 694)	(882)
Pozostałe zyski/(straty) netto	4 013	(3 056)
Pozostałe koszty	(89)	(50)
Zysk na działalności operacyjnej	10 326	3 703
Przychody finansowe	109	78
Koszty finansowe	(532)	(418)
Koszty finansowe netto	(423)	(340)
Udział w wyniku netto jednostek powiązanych	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	9 903	3 363
Podatek dochodowy	(2 071)	(1 319)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	7 832	2 044
w tym przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	7 837	2 095
Udziały niekontrolujące	(5)	(51)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	7 832	2 044
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	7 832	2 044
w tym przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	7 837	2 095
Udziały niekontrolujące	(5)	(51)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	7 832	2 044
Zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	1,34	0,36
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	1,34	0,36

2A.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2016	31.03.2015
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	43 590	39 482
Wartości niematerialne	15 323	14 684
Pozostałe inwestycje	45	-

w tysiącach złotych	31.03.2016	31.03.2015
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 329	1 262
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 515	44
Aktywa trwałe razem	75 801	55 472
Aktywa obrotowe		
Zapasy	104 221	47 309
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	148 830	107 433
Pozostałe inwestycje	15 153	394
Należności z tytułu podatku dochodowego	121	97
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 951	13 759
Pozostałe aktywa obrotowe	2 305	1 042
Aktywa obrotowe razem	285 581	170 033
AKTYWA RAZEM	361 382	225 505
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	5 832	5 832
Pozostałe kapitały	34 092	30 998
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	20 581	6 710
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	60 505	43 539
Udziały niekontrolujące	10 614	10 704
Kapitał własny razem	71 119	54 244
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	28 936	24 510
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	98	75
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	1 603
Zobowiązania długoterminowe razem	29 053	26 188
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	125 574	30 581
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 516	2 691
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	241	156
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	795	798
Rezerwy	16 700	3 334
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	114 384	107 513
Zobowiązania krótkoterminowe razem	261 210	145 073
Zobowiązania razem	290 263	171 261
PASYWA RAZEM	361 382	225 505

2A.3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	9 903	3 363
Korekty	(107 157)	(19 528)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	665	556
Amortyzacja wartości niematerialnych	6	2
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(760)	219
Zysk ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	1 732
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	75	(28)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	496	333
Zmiana stanu należności	(60 564)	(63 611)
Zmiana stanu zapasów	(59 685)	(34 524)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	21 248	73 721
Zmiana stanu rezerw	6 514	2 072
Pozostałe korekty	(15 152)	-
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(97 254)	(16 164)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(2 071)	(1 319)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(99 325)	(17 484)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	239	222
Odsetki otrzymane	36	19
Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej	610	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 405)	(663)
Nabycie wartości niematerialnych	(135)	(7)
Nabycie pozostałych inwestycji	(45)	(1 766)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 701)	(2 195)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	5 708	11 367
Wpływ netto z podwyższenia kapitału w jednostce zależnej	-	1 604
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(248)	(353)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(505)	(541)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (kredyty i pożyczki) zapłacone	(765)	(352)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 191	11 726
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(96 835)	(7 953)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	150	(219)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(96 685)	(8 172)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 01 stycznia	(13 938)	(8 649)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	(110 623)	(16 822)

2A.4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej						
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Zyski z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontro- lujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015	5 832	30 998	4 615	41 445	6 266	47 711
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	2 095	2 095	(51)	2 044
- Zysk netto za okres	-	-	2 095	2 095	(51)	2 044
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	4 489	4 489
Objęcie kontroli nad jednostkami zależnymi	-	-	-	-	4 489	4 489
Przeniesienie zysku	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2015	5 832	30 998	6 710	43 539	10 704	54 244

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej						
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Zyski z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontro- lujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016	5 832	34 092	12 744	52 668	10 619	63 287
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	7 837	7 837	(5)	7 832
- Zysk netto za okres	-	-	7 837	7 837	(5)	7 832
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-
Objęcie kontroli nad jednostkami zależnymi	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie zysku	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2016	5 832	34 092	20 581	60 505	10 614	71 119

2B. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU, OBEJMUJĄCE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW, SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ, SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Spółka prezentuje kwartalne jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku poprzedniego, przekształcone wg MSR. Prezentowane dane za okres sprawozdawczy, pierwszy kwartał, są tożsame z danymi narastającymi, dlatego prezentowane są tylko dane za wskazany okres.

2B.1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	377 993	280 151
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	1 755	751
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(359 359)	(266 498)
Zysk brutto ze sprzedaży	20 390	14 403
Pozostałe przychody	181	68
Koszty sprzedaży	(12 684)	(6 808)
Koszty ogólnego zarządu	(1 375)	(774)
Pozostałe zyski/(straty) netto	4 013	(3 056)
Pozostałe koszty	(88)	(25)
Zysk na działalności operacyjnej	10 436	3 809
Przychody finansowe	128	30
Koszty finansowe	(417)	(338)
Koszty finansowe netto	(289)	(308)
Zysk przed opodatkowaniem	10 147	3 501
Podatek dochodowy	(1 927)	(1 319)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	8 220	2 181
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	8 220	2 181
Zysk (strata) przypadający na 1 akcję w zł		
- podstawowy	1,41	0,37
- rozwodniony	1,41	0,37

2B.2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tysiącach złotych	31.03.2016	31.03.2015
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	14 124	13 583
Wartości niematerialne	13 873	13 735
Pozostałe inwestycje	14 183	12 733
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 329	1 262
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 297	44
Aktywa trwałe razem	58 806	41 357
Aktywa obrotowe		
Zapasy	102 974	46 782
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	147 286	102 748
Pozostałe inwestycje	15 153	394
Należności z tytułu podatku dochodowego	121	97
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 561	13 493
Pozostałe aktywa obrotowe	2 091	908
Aktywa obrotowe razem	282 187	164 422
AKTYWA RAZEM	340 992	205 780
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	5 832	5 832
Pozostałe kapitały	34 092	30 998
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	21 731	7 118
Kapitał własny razem	61 655	43 948
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22 409	18 788
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	98	75
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 603
Zobowiązania długoterminowe razem	22 507	20 466
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	125 391	30 581
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 981	1 445
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	241	156
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	787	798
Rezerwy	16 666	3 331
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	111 764	105 055
Zobowiązania krótkoterminowe razem	256 831	141 365
Zobowiązania razem	279 338	161 832
PASYWA RAZEM	340 992	205 780

2B.3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tysiącach złotych	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	10 147	3 501
Korekty	(107 117)	(18 324)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	525	450
Amortyzacja wartości niematerialnych	6	2
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(760)	219
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej	75	1 752
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	362	256
Zmiana stanu należności	(60 592)	(62 796)
Zmiana stanu zapasów	(58 771)	(34 065)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	20 712	73 765
Zmiana stanu rezerw	6 478	2 091
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Pozostałe korekty	(15 152)	-
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(96 970)	(14 823)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 927)	(1 319)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(98 897)	(16 143)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	94	222
Odsetki otrzymane	40	19
Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej	610	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(458)	(57)
Nabycie wartości niematerialnych	-	(7)
Nabycie jednostek zależnych	(720)	(704)
Nabycie pozostałych inwestycji	-	(1 766)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(435)	(2 292)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 943	11 367
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(488)	(541)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (kredyty i pożyczki) zapłacone	(647)	(275)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 807	10 551
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(96 524)	(7 884)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	150	(219)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(96 374)	(8 103)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 01 stycznia	(14 455)	(8 985)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	(110 830)	(17 088)

2B.4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Zyski z lat ubie- głych i wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015	5 832	30 998	4 937	41 767
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	2 181	2 181
- Zysk netto za okres	-	-	2 181	2 181
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-
Przeniesienie zysku	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2015	5 832	30 998	7 118	43 948

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Zyski z lat ubie- głych i wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016	5 832	34 092	13 511	53 434
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	8 220	8 220
- Zysk netto za okres	-	-	8 220	8 220
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-
Przeniesienie zysku	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2015	5 832	34 092	21 731	61 655

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 roku oraz w celach porównawczych za I kwartał 2015 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy UNIMOT w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę UNIMOT.

Skonsolidowane 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 marca 2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ EMITENTA W OMAWIANYM OKRESIE

4A. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ

OLEJ NAPĘDOWY

Rozwój działalności w zakresie hurtowej sprzedaży oleju napędowego. Grupa sukcesywnie zwiększa ilość baz udostępniających olej napędowy, dzięki czemu następuje geograficzne rozszerzenie oferty dla Klientów.

GAZ LPG

Utrzymanie zadowalającej rentowności w obszarze hurtowej sprzedaży gazu LPG, umocnienie pozycji lidera w dystrybucji LPG w rejonie Polski Południowej.

BIOPALIWA

Rozwój działalności w zakresie hurtowej sprzedaży biopaliw i bioolejów. W I kwartale 2016 roku podobnie jak w IV kwartale 2015 roku marża była porównywalna. W I kwartale nastąpił wzrost wolumenów sprzedaży.

GAZ ZIEMNY

Grupa UNIMOT na bieżąco weryfikuje swoje działania w warunkach zmieniającego się otoczenia rynkowego. W odniesieniu do poszczególnych segmentów działalności w obszarze gazu ziemnego ma to następujące konsekwencje:

- » Unimot System Sp. z o.o. (własna gazowa sieć dystrybucyjna wraz z punktem przyłączeniowym oraz niezbędnym zapleczem technicznym, zlokalizowana w Wieczfnie Kościelnej i Radzanowie, woj. mazowieckie). Spółka kontynuowała w I kwartale 2016 roku inwestycje rozbudowy sieci - na koniec I kwartału sieć dystrybucji gazu ziemnego obejmuje odcinek o długości 24 km czynnych gazociągów, 73,8 km gazociągów w postaci elementów sieci oraz nowej sieci dosyłowej – spółka realizuje projekt rozbudowy sieci do docelowej długości ponad 133 km. W dniu 03.02.2016 roku spółka podpisała z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie umowy kredytu inwestycyjnego i obrotowego, będące źródłem finansowania dalszych etapów rozbudowy. Istotne zwiększenie przychodów ze sprzedaży gazu ziemnego z nowych odcinków planowane jest w drugiej połowie 2017 roku. Długookresowa perspektywa zwrotu z inwestycji przesądza w ocenie Grupy UNIMOT o atrakcyjności tego projektu.
- » Blue Cold Sp. z o.o. (instalacja skraplania gazu ziemnego w Uniszkach Zawadzkich, woj. mazowieckie) – w I kwartale 2016 roku spółka zakończyła proces inwestycyjny oddając do użytkowania całą instalację. Posiadanie aktywa w postaci skraplarni wzmacnia istotnie niezależność Grupy od dostawców zewnętrznych, co jest szczególnie ważne w przypadku problemów z podażą tego paliwa na rynku.
- » Blue LNG Sp. z o.o. (2 działające stacje regazyfikacji w Tucznie i Wieleniu) – obecny niski poziom cen LNG, zwłaszcza na rynkach wschodnich powoduje, że spółka optymalizuje zakupy gazu, uzupełniając dostawy realizowane przez spółkę z Grupy, tj. Blue Cold Sp. z o.o., dostawami z zewnętrznych źródeł. Ponadto spółka przygotowuje kolejną inwestycję w stację regazyfikacji LNG w lokalizacji Białowieża (woj. podlaskie). Już po dacie bilansowej w dniu 08.04.2016 roku spółka podpisała z Orzesko-Knurowskim Bankiem Spółdzielczym z siedzibą w Knurowie umowy kredytu inwestycyjnego i obrotowego, będące źródłem finansowania tego projektu.

- » PPG Sp. z o.o. (1 działająca stacja regazyfikacji w Szepietowie) – obecny niski poziom cen LNG, zwłaszcza na rynkach wschodnich powoduje, że spółka optymalizuje zakupy gazu, uzupełniając dostawy realizowane przez spółkę z Grupy tj. Blue Cold Sp. z o.o. dostawami z zewnętrznych źródeł. Ponadto Spółka kontynuowała pracę zmierzającą do rozbudowy sieci dystrybucji w tej lokalizacji.

ENERGIA ELEKTRYCZNA

W dniu 30 grudnia 2015 roku udziały spółki Energogas Sp. z o.o. zostały zakupione przez UNIMOT S.A. Spółka posiada koncesje na obrót energią elektryczną (OEE), paliwami gazowymi (OPG) oraz paliwami ciekłymi (OPC). Skompletowano zespół zaplecza back-office, a także niezbędne środki techniczne i oprogramowanie informatyczne. Trwa kompletowanie zespołu pionu handlowego.

ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA DZIAŁANIA GRUPY

W I kwartale 2016 roku Grupa UNIMOT ponownie osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży i zysku netto w porównaniu do I kwartału 2015 roku. Zysk netto za I kwartał 2016 roku wyniósł 7,83 mln PLN w porównaniu do 2,04 mln zł za I kwartał 2015 roku.

W I kwartale 2016 roku Grupa UNIMOT kontynuowała działalność w zakresie wszystkich oferowanych dotychczas grup produktów. W omawianym okresie I kwartału 2016 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 378,3 mln zł w porównaniu do 281,8 mln zł przychodów w I kwartale 2015 roku.

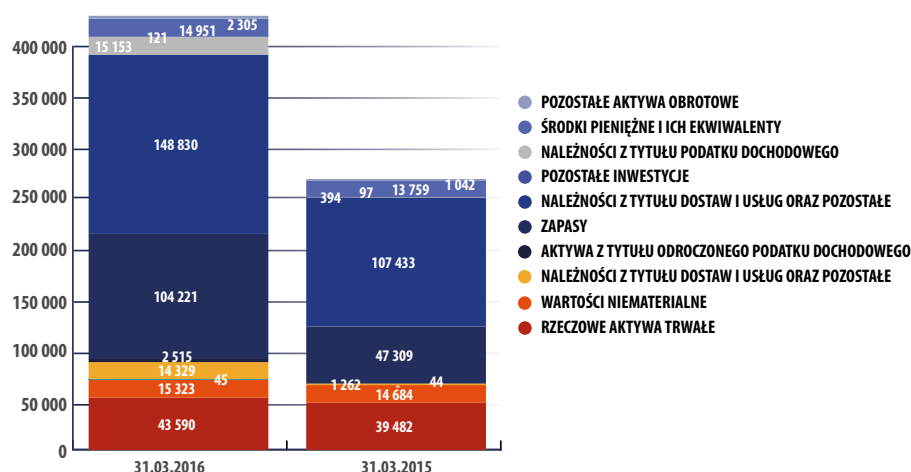
W I kwartale 2016 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego Grupa osiągnęła wysoką dynamikę wzrostu przychodów ze sprzedaży (wzrost o 34 %) i zysku netto (wzrost o 283 %). Tak wysoka dynamika przychodów i zysku netto była efektem umiejętnego wykorzystania sytuacji na rynku, na którym operuje Spółka ze szczególnym uwzględnieniem rynków finansowych. Mając na uwadze prezentowane wskaźniki miniony okres należy uznać, za wyjątkowo korzystny.

BILANS – SKRÓCONA INFORMACJA DOTYCZĄCA POZYCJI BILANSOWYCH

STRUKTURA AKTYWÓW w tys. zł	31.03.2016	31.03.2015
Aktywa trwałe	75 801	55 472
Rzeczowe aktywa trwałe	43 590	39 482
Wartości niematerialne	15 323	14 684
Pozostałe inwestycje	45	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 329	1 262
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 515	44
Aktywa obrotowe	285 581	170 033
Zapasy	104 221	47 309
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	148 830	107 433
Pozostałe inwestycje	15 153	394
Należności z tytułu podatku dochodowego	121	97
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 951	13 759
Pozostałe aktywa obrotowe	2 305	1 042
AKTYWA RAZEM	361 382	225 505

Znacznie wyższy poziom zapasów (104,2 mln zł na koniec I kwartału 2016 roku w porównaniu do 47,3 mln zł na koniec I kwartału 2015 roku) wynika ze zrealizowanej transakcji zakupu zapasu obowiązkowego oleju napędowego w marcu

STRUKTURA AKTYWÓW

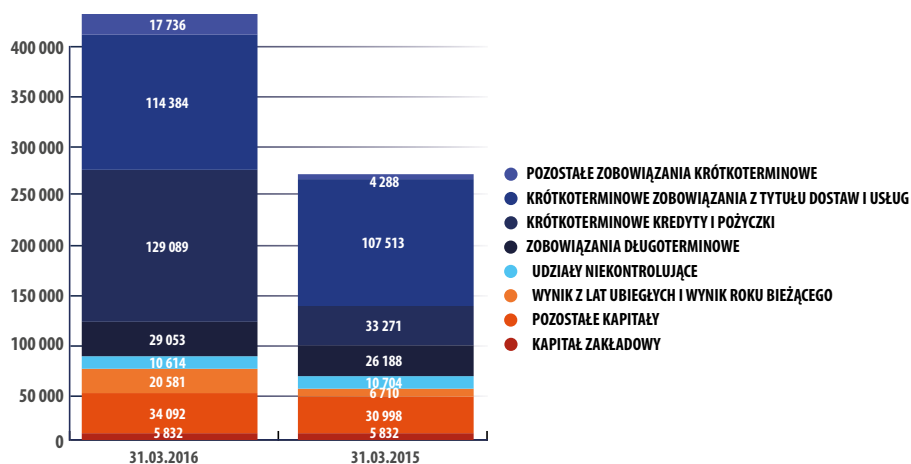


2016 roku (o zawarciu pakietu umów umożliwiających samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego Emitent informował w raporcie nr 11/2016 z dnia 3 marca 2016 roku).

STRUKTURA PASYWÓW w tys. zł	31.03.2016	31.03.2015
Kapitał własny	71 119	54 244
Kapitał zakładowy	5 832	5 832
Pozostałe kapitały	34 092	30 998
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	20 581	6 710
Udziały niekontrolujące	10 614	10 704
Zobowiązania	290 263	171 261
Zobowiązania długoterminowe	29 053	26 188
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	129 089	33 271
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	114 384	107 513
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17 736	4 288
PASYWA RAZEM	361 382	225 505

Znacznie wyższy poziom krótkoterminowych kredytów i pożyczek (33,2 mln zł na koniec I kwartału 2015 roku w porównaniu do 129,1 mln zł na koniec I kwartału 2016 roku) wynika głównie z zaciągnięcia kredytu na finansowanie zakupu

STRUKTURA PASYWÓW



zapasu obowiązkowego oleju napędowego w marcu 2016 roku.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – SKRÓCONA INFORMACJA DOTYCZĄCA POZYCJI WPŁYWÓW I WYDATKÓW

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH w tys. zł	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Zysk przed opodatkowaniem	9 903	3 363
Korekty	(107 157)	(19 528)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(97 254)	(16 164)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(2 071)	(1 319)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(99 325)	(17 484)
Wpływy	884	241
Wydatki	(2 585)	(2 436)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1 701)	(2 195)
Wpływy	5 708	12 971
Wydatki	(1 517)	(1 245)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	4 191	11 726
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(96 835)	(7 953)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	150	(219)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(96 685)	(8 172)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	(13 938)	(8 649)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia	(110 623)	(16 822)

Na koniec I kwartału 2016 Grupa wypracowała ujemne przepływy z działalności operacyjnej, co jest charakterystyczne dla dynamicznie rozwijających się firm, u których występuje wysokie zapotrzebowanie na kapitał obrotowy, w związku z wysoką dynamiką sprzedaży. Istotny wpływ miało również zwiększenie poziomu zapasów, wynikające ze wspomnianego wyżej zakupu oleju napędowego, w ramach utrzymywania zapasów obowiązkowych paliw płynnych.

Ponadto na ujemne przepływy finansowe wpływa fakt, iż dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych kredyty w rachunku bieżącym, które są płatne na żądanie i stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi, są ujmowane jako składnik środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA

EBIT, EBITDA	I kw. 2016	I kw. 2015
EBIT	10 326	3 703
AMORTYZACJA	671	558
EBITDA	10 997	4 261

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

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

W I kwartale 2016 roku Grupa wypracowała wartość EBIT w wysokości 10,3 mln zł, co stanowi wzrost o 179 % w porównaniu do I kwartału 2015 roku. Natomiast w zakresie EBITDA w I kwartale 2016 roku Grupa wypracowała 11,0 mln zł,

co stanowi wzrost o 158 % w porównaniu do I kwartału 2015 roku.

MARŻE	I kw. 2016	I kw. 2015
STOPA ZYSKU BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	5,6%	5,3%
EBIT	2,7%	1,3%
EBITDA	2,9%	1,5%
RENTOWNOŚĆ BRUTTO	2,6%	1,2%
RENTOWNOŚĆ NETTO	2,1%	0,7%

Marże pokazują wzrost rentowności EBIT i EBITDA w I kwartale 2016 roku w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego. Także wzrost pozostałych wskaźników rentowności potwierdza pozytywne efekty działań, realizowanych w minionych okresach.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	I kw. 2016	I kw. 2015
ROE	11,0%	3,8%
ROA	2,2%	0,9%

W I kwartale 2016 roku Grupa UNIMOT osiągnęła rentowność kapitałów własnych 11,1% - znacznie wyższą niż w I kwartale 2015 roku (3,8 %). Również wskaźnik rentowności aktywów odnotował wzrost w porównaniu do roku 2015. Należy zauważyć znaczny przyrost sumy bilansowej i kapitałów własnych w porównywanych okresach. Wzrost wartości obu wskaźników należy ocenić pozytywnie.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA	I kw. 2016	I kw. 2015
Rotacji należności handlowych w dniach (dni)	35	34
Rotacji zobowiązań handlowych w dniach (dni)	27	34
Rotacji zapasów w dniach (dni) *	25	15

* wskaźnik rotacji zapasów skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego ON wynosi 13 dni

Wskaźnik rotacji należności w I kwartale 2016 roku pozostał na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego, co w warunkach wysokiej dynamiki sprzedaży należy ocenić pozytywnie.

Wskaźnik rotacji zobowiązań w I kwartale 2016 roku jest krótszy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Jest to skutek uregulowania na koniec I kwartału zobowiązań z tytułu zakupu oleju napędowego drogą morską kredytem bankowym.

Wskaźnik rotacji zapasów wzrósł znacznie (z 15 do 25 dni) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, co wynika ze zrealizowanej transakcji zakupu zapasu obowiązkowego oleju napędowego w marcu 2016 roku.

Skorygowanie wartości zapasów do poziomu zapasów handlowych, tj. z pominięciem zapasu oleju napędowego stanowiącego zapas obowiązkowy Spółki, wyznacza wskaźnik rotacji zapasów na 13 dni. Wskaźnik ten nie odbiega znacząco od poziomu z roku poprzedniego.

Cykl środków pieniężnych = cykl od gotówki do gotówki

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

Cash to Cash = 25 dni + 35 dni – 27 dni = 33 dni

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	I kw. 2016	I kw. 2015
Wskaźnik płynności bieżącej	1,09	1,17
Wskaźnik płynności szybkiej	0,69	0,85
Wskaźnik płynności gotówką	0,06	0,09

Wskaźniki płynności na koniec I kwartału 2016 roku pozostają na bezpiecznych poziomach.

Posiadane doświadczenie w zakresie zabezpieczania należności, systematyczna polityka kontroli limitów kupieckich oraz długofalowa współpraca z instytucjami finansującymi, pozwalają utrzymywać wskaźniki płynności na odpowiednich poziomach, pomimo wysokiego wzrostu sprzedaży w zakończonych okresach.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	I kw. 2016	I kw. 2015
Wskaźnik zadłużenia ogółem *	80,3%	75,9%
Wskaźnik pokrycia aktywów	19,7%	24,1%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	93,8%	97,8%

* wskaźnik zadłużenia ogółem skorygowany o wartość kredytu na zapas obowiązkowy ON wynosi 76,7 %

Wskaźniki zadłużenia pozostają na bezpiecznych poziomach.

Odnotowany wzrost wskaźnika zadłużenia ogółem oraz spadek poziomu pokrycia aktywów wynika z zaciągnięcia przez Spółkę kredytu na sfinansowanie zakupu zapasu obowiązkowego oleju napędowego w marcu 2016 roku.

NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI ORAZ ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI I KWARTAŁU 2016 ROKU:

- » Kontynuacja rozwoju hurtowej sprzedaży oleju napędowego w Spółce Dominującej,
- » Intensyfikacja sprzedaży biopaliw i bioolejów w Spółce Dominującej.
- » Inwestycje i rozwój Grupy Kapitałowej ze spółkami dedykowanymi do obrotu gazem ziemnym.

4B. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OMAWIANYM OKRESIE

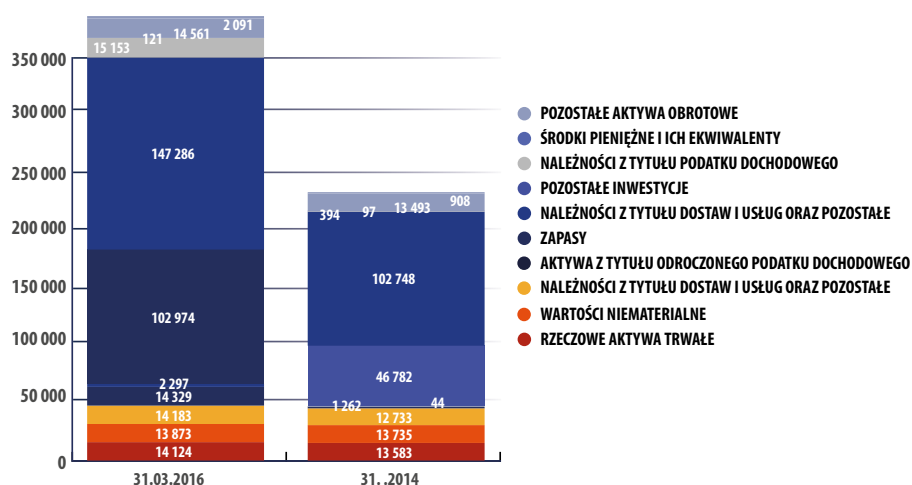
W I kwartale 2016 roku UNIMOT S.A. osiągnął wzrost przychodów ze sprzedaży i zysku netto w porównaniu do I kwartału 2015 roku. Zysk netto za I kwartał 2016 roku wyniósł 8,22 mln PLN w porównaniu do 2,18 mln zł za I kwartał 2015 roku. Dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży wynosi 35 %, natomiast zysku netto 277 %.

BILANS – SKRÓCONA INFORMACJA DOTYCZĄCA POZYCJI BILANSOWYCH

STRUKTURA AKTYWÓW w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	58 806	41 357
Rzeczowe aktywa trwałe	14 124	13 583
Wartości niematerialne	13 873	13 735
Pozostałe inwestycje	14 183	12 733
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 329	1 262

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 297	44
Aktywa obrotowe	282 187	164 422
Zapasy	102 974	46 782
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	147 286	102 748
Pozostałe inwestycje	15 153	394
Należności z tytułu podatku dochodowego	121	97
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 561	13 493
Pozostałe aktywa obrotowe	2 091	908
AKTYWA RAZEM	340 992	205 780

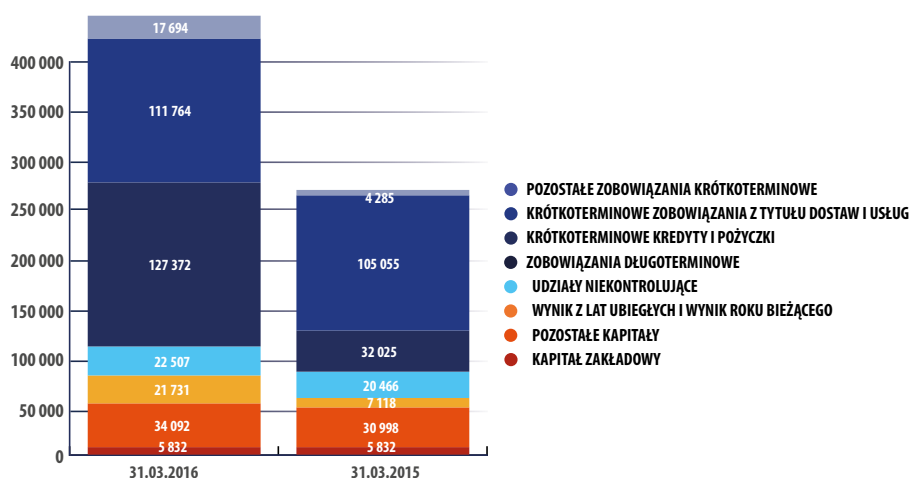
STRUKTURA AKTYWÓW



Znacznie wyższy poziom zapasów (103,0 mln zł na koniec I kwartału 2016 roku w porównaniu do 46,8 mln zł na koniec I kwartału 2015 roku) wynika ze zrealizowanej transakcji zakupu zapasu obowiązkowego oleju napędowego w marcu 2016 roku (o zawarciu pakietu umów umożliwiających samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego Emitent informował w raporcie nr 11/2016 z dnia 3 marca 2016 roku).

STRUKTURA PASYWÓW w tys. zł	31.03.2016	31.03.2015
Kapitał własny	61 655	43 948
Kapitał zakładowy	5 832	5 832
Pozostałe kapitały	34 092	30 998
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	21 731	7 118
Zobowiązania	279 338	161 832
Zobowiązania długoterminowe	22 507	20 466
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	127 372	32 025
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	111 764	105 055
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17 694	4 285
PASYWA RAZEM	340 992	205 780

STRUKTURA PASYWÓW



Znacznie wyższy poziom krótkoterminowych kredytów i pożyczek (32,0 mln zł na koniec I kwartału 2015 roku w porównaniu do 127,4 mln zł na koniec I kwartału 2016 roku) wynika z zaciągnięcia kredytu na finansowanie zakupu zapasu obowiązkowego oleju napędowego w marcu 2016 roku.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – SKRÓCONA INFORMACJA DOTYCZĄCA POZYCJI WPŁYWÓW I WYDATKÓW

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH w tys. zł	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Zysk przed opodatkowaniem	10 147	3 501
Korekty	(107 117)	(18 324)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(96 970)	(14 823)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 927)	(1 319)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(98 897)	(16 143)
Wpływy	744	241
Wydatki	(1 178)	(2 533)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(435)	(2 292)
Wpływy	3 943	11 367
Wydatki	(1 135)	(816)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	2 807	10 551
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(96 524)	(7 884)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	150	(219)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(96 374)	(8 103)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	(14 455)	(8 985)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia	(110 830)	(17 088)

Podobnie jak w sprawozdaniu skonsolidowanym na ujemne przepływy finansowe wpływa fakt, iż dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych kredyty w rachunku bieżącym, które są płatne na żądanie i stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi, są ujmowane jako składnik środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA DZIAŁANIA EMITENTA

EBIT, EBITDA	I kw. 2016	I kw. 2015
EBIT*	10 436	3 809
AMORTYZACJA	532	452
EBITDA**	10 968	4 261

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

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

W I kwartale 2016 roku Spółka wypracowała wartość EBIT w wysokości 10,4 mln zł, co stanowi wzrost o 174 % w porównaniu do I kwartału 2015 roku. Natomiast w zakresie EBITDA w I kwartale 2016 roku Spółka wypracowała 11,0 mln zł, co stanowi wzrost o 157 % w porównaniu do I kwartału 2015 roku.

MARŻE	I kw. 2016	I kw. 2015
STOPA ZYSKU BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	5,4%	5,1%
EBIT	2,7%	1,4%
EBITDA	2,9%	1,5%
RENTOWNOŚĆ BRUTTO	2,7%	1,2%
RENTOWNOŚĆ NETTO	2,2%	0,8%

Marże pokazują wzrost rentowności EBIT i EBITDA w I kwartale 2016 roku w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego. Także wzrost pozostałych wskaźników rentowności potwierdza pozytywne efekty działań, realizowanych w minionych okresach.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	I kw. 2016	I kw. 2015
ROE	13,3%	5,0%
ROA	2,4%	1,1%

W I kwartale 2016 roku UNIMOT SA osiągnęła rentowność kapitałów własnych 13,3% - znacznie wyższą niż w I kwartale 2015 roku (5,0 %). Również wskaźnik rentowności aktywów odnotował wzrost w porównaniu do roku 2015. Należy zauważyć znaczny przyrost sumy bilansowej i kapitałów własnych w porównywanych okresach. Wzrost wartości obu tych wskaźników należy ocenić pozytywnie.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA	I kw. 2016	I kw. 2015
Rotacji należności handlowych (dni)	35	33

Rotacji zobowiązań handlowych (dni)	26	34
Rotacji zapasów (dni)	24	15

* wskaźnik rotacji zapasów skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego ON wynosi 13 dni

Wskaźnik rotacji należności w I kwartale 2016 roku pozostał na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego, co w warunkach znacznej dynamiki sprzedaży należy ocenić pozytywnie.

Wskaźnik rotacji zobowiązań w I kwartale 2016 roku jest krótszy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, co stanowi skutek uregulowania na koniec I kwartału zobowiązań z tytułu zakupu oleju napędowego drogą morską kredytem bankowym.

Skorygowanie wartości zapasów do poziomu zapasów handlowych, tj. z pominięciem zapasu oleju napędowego stanowiącego zapas obowiązkowy Spółki wyznacza wskaźnik rotacji zapasów na 13 dni, co nie odbiega znacząco od poziomu z roku poprzedniego.

Cykl środków pieniężnych = cykl od gotówki do gotówki

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

Cash to Cash = 24 dni + 35 dni – 26 dni = 33 dni

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	I kw. 2016	I kw. 2015
Wskaźnik płynności bieżącej	1,10	1,16
Wskaźnik płynności szybkiej	0,70	0,83
Wskaźnik płynności gotówką	0,06	0,10

Wskaźniki płynności na koniec I kwartału 2016 roku pozostają na bezpiecznych poziomach.

Posiadane doświadczenie w zakresie zabezpieczania należności, systematyczna polityka kontroli limitów kupieckich oraz długofalowa współpraca z instytucjami finansującymi, pozwalają utrzymywać wskaźniki płynności na odpowiednich poziomach, pomimo wysokiego wzrostu sprzedaży w minionych okresach.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	I kw. 2016	I kw. 2015
Wskaźnik zadłużenia ogółem	81,9%	78,6%
Wskaźnik pokrycia aktywów	18,1%	21,4%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	104,8%	106,3%

* wskaźnik zadłużenia ogółem skorygowany o wartość kredytu na zapas obowiązkowy ON wynosi 78,4 %

Wskaźniki zadłużenia pozostają na bezpiecznych poziomach.

Odnotowany wzrost wskaźnika zadłużenia ogółem oraz spadek poziomu pokrycia aktywów wynika z zaciągnięcia przez Spółkę w marcu 2016 roku kredytu na sfinansowanie zakupu zapasu obowiązkowego oleju napędowego.

NAJISTOTNIEJSZE DOKONANIA

- » UNIMOT S.A. zwiększył ilość baz udostępniających olej napędowy do 11 baz. W I kwartale 2016 roku roz-

poczęła się hurtowa sprzedaż tego paliwa z nowych baz paliwowych w Koluszkach (woj. łódzkie) oraz w Kawicach (woj. dolnośląskie), dzięki czemu z oferty Spółki mogą korzystać odbiorcy w kolejnych regionach kraju.

- » W dniu 29.01.2016 roku, w związku z planowanym debiutem na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, UNIMOT S.A. złożył prospekt emisyjny do Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka ubiega się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, obecnie notowanych na rynku New Connect akcji serii C, D, E, F, G oraz H, jak również nienotowanych akcji serii I oraz nowo wyemitowanych akcji serii J. Nowa emisja akcji w ilości 4 mln sztuk zostanie zaoferowana inwestorom w ofercie publicznej. Oferentem jest Dom Maklerski BOŚ S.A. Emitent przewiduje realizację emisji w II półroczu 2016 roku. Emitent kontynuuje budowanie wartości Spółki dla akcjonariuszy. Ostateczny termin oferty publicznej uzależniony jest m. in. od akceptacji prospektu przez KNF.
- » UNIMOT S.A. kontynuował import oleju napędowego drogą morską.
- » W 2016 roku UNIMOT S.A. realizuje zmianę sposobu wywiązania się z obowiązku utrzymywania zapasu obowiązkowego zgodnie z Ustawą o Zapasach Obowiązkowych (ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym tj. Dz.U. 2014 poz. 1695, z późn. zm.). W tym celu w dniu 3 marca 2016 roku UNIMOT SA podpisał następujący pakiet umów z instytucjami finansowymi oraz operatorem baz paliw, które umożliwiają zakup i magazynowanie oleju napędowego pod samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego w miejsce opłat (biletów) dla firmy zewnętrznej realizującej to usługowo.

NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI ORAZ ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI I KWARTAŁU 2016 R.

- » Dalszy rozwój hurtowej sprzedaży oleju napędowego,
- » Intensyfikacja sprzedaży biopaliw i bioolejów,
- » Koszty, jakie Spółka poniosła w związku z realizacją nowych projektów w sektorze gazu ziemnego.

5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

5A. W RAPORCIE BIEŻĄCYM NR 6/2016 Z DNIA 27.01.2016 ROKU ZARZĄD OPUBLIKOWAŁ PROGNOZĘ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA 2016 ROK, ZAPOWIADAJĄC OSIĄGNIĘCIE PRZEZ GRUPĘ NASTĘPUJĄCYCH WYNIKÓW:

- » zysku netto w wysokości 15,0 mln zł,
- » wartości EBITDA w wysokości 27,0 mln zł,
- » przychodów ze sprzedaży w wysokości 1 611 mln zł.

Prognoza została poddana weryfikacji przez biegłego rewidenta. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa nie posiada informacji, które mogłyby świadczyć o braku realizacji tej prognozy.

5B. SPÓŁKA PRZEKAZYWAŁA DO WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW JEDNOSTKOWYCH W RAPORCIE 26/2014

Za pośrednictwem raportu nr 6/2016 Zarząd odwołał w całości jednostkowe prognozy na rok 2016, opublikowane w raporcie bieżącym nr 26/2014. Powodem odwołania prognoz jednostkowych jest dynamiczny rozwój Grupy Kapitałowej i sporządzenie przez Emitenta prognoz skonsolidowanych.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ EMITENTA I ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI (PAR. 10 PKT 13 A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU)

Nie dotyczy.

7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

Spółka nie podejmowała działań wprowadzających rozwiązania innowacyjne.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

NA DZIEŃ 31.03.2016 ORAZ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZEDSTAWIAŁ SIĘ NASTĘPUJĄCO:

NAZWA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	SIEDZIBA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	POSIADANY UDZIAŁ	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW	DATA UZYSKANIA KONTROLI
UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.	ul. Poniatowskiego 1 03-901 Warszawa	51,00%	51,00%	20.01.2014
BLUE COLD Sp. z o.o.	ul. Poniatowskiego 1 03-901 Warszawa	50,76%	50,76%	29.04.2014
MPW TRADE Sp. z o.o.	ul. Torowa 3 B 42-280 Częstochowa	100,00%	100,00%	16.11.2015
ENERGOGAS Sp. z o.o.	Al. Jerozolimskie 181 02-222 Warszawa	100,00%	100,00%	30.12.2015
ENERGOGAS Sp. z o.o. SKA*	Al. Jerozolimskie 181 02-222 Warszawa	90,00%	90,00%	30.12.2015

* Udział pośredni UNIMOT S.A. w Energogas Sp. z o.o. S.K.A. wynosi 100 %

NA DZIEŃ 31.03.2016 ORAZ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU SPÓŁKA ZALEŻNA UNIMOT SYSTEM SP. Z O.O. POSIADAŁA 100 % UDZIAŁÓW W NASTĘPUJĄCYCH SPÓŁKACH:

NAZWA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	SIEDZIBA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	POSIADANY UDZIAŁ	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW	DATA UZYSKANIA KONTROLI
BLUE LNG Sp. z o.o.	ul. Poniatowskiego 1 03-901 Warszawa	51,00% *	51,00%	26.03.2014
PPG Warszawa Sp. z o.o.	ul. Poniatowskiego 1 03-901 Warszawa	51,00% *	51,00%	04.07.2014

* Udział pośredni UNIMOT S.A.

SPÓŁKI PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI:

- » UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.
- » BLUE COLD Sp. z o. o.
- » MPW TRADE Sp. z o.o.
- » ENERGOGAS Sp. z o.o.
- » ENERGOGAS Sp. z o.o. SKA
- » BLUE LNG Sp. z o. o.
- » POLSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO GAZOWNICZE WARSZAWA Sp. z o.o.

8.1 CZAS TRWANIA JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek zależnych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, jest

nieograniczony i ograniczony.

9. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	UDZIAŁ W GŁOSACH
UNIMOT EXPRESS Sp. z o.o., w tym	3 454 120	59,23%	58,24%
Akcje serii A	100 000	1,71%	3,06%
Akcje serii B	250 000	4,29%	7,65%
Akcje serii C	2 076 120	35,60%	31,78%
Akcje serii I	1 028 000	17,63%	15,74%
ZEMADON LTD, w tym	1 572 411	26,96%	29,43%
Akcje serii B	350 000	6,00%	10,72%
Akcje serii E	22 411	0,38%	0,34%
Akcje serii F	400 000	6,86%	6,12%
Akcje serii G	400 000	6,86%	6,12%
Akcje serii H	400 000	6,86%	6,12%
MOKA	160 190	2,75%	2,45%
Akcje serii C	160 190	2,75%	2,45%
INCOGAS	160 190	2,75%	2,45%
Akcje serii C	160 190	2,75%	2,45%
Pozostali	484 886	8,31%	7,42%
Akcje serii C	3 500	0,06%	0,05%
Akcje serii D	103 797	1,78%	1,59%
Akcje serii E	377 589	6,47%	5,78%
SUMA	5 831 797	100%	100%

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W GRUPIE W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

- 10A. WEDŁUG STANU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY WYNOŚIŁA 175 OSÓB
- 10B. WEDŁUG STANU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY WYNOŚIŁA 143 OSÓB



UNIMOT S.A.

ul. Świerkłańska 2 a
47-120 Zawadzkie

tel +48 (77) 461 65 48
e-mail: ug@unimot.pl
www.unimot.pl