



UNIMOT S.A.

**JEDNOSTKOWY  
RAPORT  
KWARTALNY ZA  
I KWARTAŁ 2017**

**30 maja 2017 r.**

**SPIS TREŚCI**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>3</b> |
| <b>2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2017 ORAZ I KWARTAŁ 2016, OBEJMUJĄCE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW, SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ, SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....</b> | <b>4</b> |
| <b>3. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>                                                                                                                                                                                                                                            | <b>9</b> |
| 3.1 DANE SPÓŁKI .....                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 9        |
| 3.2 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT S.A. ....                                                                                                                                                                                                                                                                   | 9        |
| 3.3 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                                                                                                                                                                                                                       | 10       |
| 3.4 SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....                                                                                                                                                                                                                                                               | 10       |
| 3.5 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....                                                                                                                                                                                                                                                                               | 15       |
| 3.6 WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....                                                                                                                                                                                                                                                                               | 15       |
| 3.7 POZOSTAŁE INWESTYCJE .....                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 15       |
| 3.8 ZAPASY .....                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 16       |
| 3.9 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ POZOSTAŁE .....                                                                                                                                                                                                                                                            | 16       |
| 3.10 POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE .....                                                                                                                                                                                                                                                                           | 17       |
| 3.11 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....                                                                                                                                                                                                                                                                  | 17       |
| 3.12 KAPITAŁ WŁASNY .....                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 17       |
| 3.13 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTY W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH .....                                                                                                                                                                                      | 18       |
| 3.14 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....                                                                                                                                                                                                                                                                              | 18       |
| 3.15 REZERWY KRÓTKOTERMINOWE .....                                                                                                                                                                                                                                                                             | 19       |
| 3.16 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE .....                                                                                                                                                                                                                                                 | 20       |
| 3.17 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....                                                                                                                                                                                                                                                                 | 20       |
| 3.18 NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....                                                                                                                                                                                                                                          | 20       |
| 3.19 SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....                                                                                                                                                                                                                                                                             | 21       |
| 3.20 STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH .....                                                                                          | 21       |
| 3.21 ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB .....      | 21       |
| 3.22 POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....                                                                                                                                                                         | 21       |
| 3.23 INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE .....                                                                                | 21       |
| 3.24 INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA .....                                                                  | 21       |

|      |                                                                                                                                                                                                              |    |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 3.25 | WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....                                                           | 22 |
| 3.26 | ZDARZENIA PO DNIU SPRAWOZDAWCZYM .....                                                                                                                                                                       | 22 |
| 3.27 | KWOTY I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCE NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ .....                 | 22 |
| 3.28 | INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIA TAKICH ODPISÓW ..... | 22 |
| 3.29 | WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW .....                                                                                                                                                            | 22 |
| 3.30 | INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI .....                | 22 |
| 3.31 | INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....                                                                                                                | 22 |
| 3.32 | INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW .....                                                                                     | 22 |
| 3.33 | INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....                                                                                                      | 22 |
| 4.   | OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH .....                                                                                                                                               | 22 |
| 5.   | OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OMAWIANYM OKRESIE WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA .....                                                                        | 34 |
| 6.   | OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....                                                                                    | 26 |

**1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE**

|                                                                      | w tys. zł  |                   | w tys. euro |                   |
|----------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------|-------------------|
|                                                                      | 31.03.2017 | Dane porównawcze* | 31.03.2017  | Dane porównawcze* |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów      | 646 080    | 379 748           | 150 634     | 87 180            |
| II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej                        | 11 407     | 10 436            | 2 660       | 2 396             |
| III. Zysk (strata) brutto                                            | 10 445     | 10 147            | 2 435       | 2 329             |
| IV. Zysk (strata) netto                                              | 8 508      | 8 220             | 1 984       | 1 887             |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej              | (36 014)   | (98 897)          | (8 397)     | (22 704)          |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej           | (3 193)    | (435)             | (744)       | (100)             |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej             | 80 270     | 2 806             | 18 715      | 644               |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                               | 37 942     | (96 375)          | 8 846       | (22 125)          |
| IX. Aktywa, razem                                                    | 525 709    | 556 972           | 124 581     | 125 898           |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                            | 334 006    | 468 289           | 79 152      | 105 852           |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                      | 15 255     | 28 381            | 3 615       | 6 415             |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                                    | 318 751    | 439 908           | 75 537      | 99 437            |
| XIII. Kapitał własny                                                 | 191 703    | 88 683            | 45 429      | 20 046            |
| XIV. Kapitał zakładowy                                               | 8 032      | 5 832             | 1 903       | 1 318             |
| XV. Liczba akcji (w tys. szt.)                                       | 8 032      | 5 832             | -           | -                 |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)                 | 1,06       | 1,41              | 0,25        | 0,32              |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)    | 1,06       | 1,41              | 0,25        | 0,32              |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)**                 | 23,87      | 15,21             | 5,66        | 3,48              |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)**       | 23,87      | 15,21             | 5,66        | 3,48              |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro) | 0,00       | 0,00              | 0,00        | 0,00              |

\* Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31.12.2016 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.

\*\* na 31.03.2017 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 032 tys. sztuk.

\*\* na 31.12.2016 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 5 832 tys. sztuk

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na 31.03.2017 r. 4,2198 zł/euro oraz dla danych porównawczych na 31.12.2016 r. 4,4240 zł/euro.

Poszczególne pozycje dotyczące rachunku zysków i strat i innych całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł 4,2891 zł/euro (3 mies. 2017 r.), 4,3559 zł/euro (3 mies. 2016 r.).

**2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2017 ORAZ I KWARTAŁ 2016, 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**

**Skrócone sprawozdanie z zysków lub strat**

w tysiącach złotych

|                                                                  | <b>01.01.2017 -<br/>31.03.2017</b> | <b>01.01.2016 -<br/>31.03.2016</b> |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <i>Nota</i>                                                      |                                    |                                    |
| Przychody ze sprzedaży                                           | 642 287                            | 377 993                            |
| Zyski (straty) z instrumentów finans. zabezpieczających sprzedaż | 3 793                              | 1 755                              |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów               | (621 495)                          | (359 359)                          |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                                  | <b>24 585</b>                      | <b>20 389</b>                      |
| Pozostałe przychody                                              | 344                                | 181                                |
| Koszty sprzedaży                                                 | (18 906)                           | (12 684)                           |
| Koszty ogólnego zarządu                                          | (2 593)                            | (1 375)                            |
| Pozostałe zyski/(straty) netto                                   | 8 068                              | 4 013                              |
| Pozostałe koszty                                                 | (91)                               | (88)                               |
| <b>Zysk na działalności operacyjnej</b>                          | <b>11 407</b>                      | <b>10 436</b>                      |
| Przychody finansowe                                              | 56                                 | 128                                |
| Koszty finansowe                                                 | (1 018)                            | (417)                              |
| <b>Koszty finansowe netto</b>                                    | <b>(962)</b>                       | <b>(289)</b>                       |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                 | <b>10 445</b>                      | <b>10 147</b>                      |
| Podatek dochodowy                                                | (1 937)                            | (1 927)                            |
| <b>Zysk netto za rok obrotowy</b>                                | <b>8 508</b>                       | <b>8 220</b>                       |
| <b>Zysk przypadający na 1 akcję w zł:</b>                        |                                    |                                    |
| podstawowy                                                       | 1,06                               | 1,41                               |
| rozwodniony                                                      | 1,06                               | 1,41                               |

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

|                                                                                                                          |                |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| <b>Zysk netto za rok obrotowy</b>                                                                                        | <b>8 508</b>   | <b>8 220</b> |
| <b>Pozostałe całkowite dochody, które zostaną reklasifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b> |                |              |
| Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego                                                | (2 117)        | -            |
| <b>Pozostałe całkowite dochody</b>                                                                                       | <b>(2 117)</b> | <b>-</b>     |
| <b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>                                                                          | <b>6 391</b>   | <b>8 220</b> |

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Robert Brzozowski

Marcin Zawisza

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Członek Zarządu

Małgorzata Walnik

Małgorzata Garncarek

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

**Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej**
*w tysiącach złotych*

|                                                   | <i>Nota</i> | <b>31.03.2017</b> | <b>31.12.2016</b> | <b>31.03.2016</b> |
|---------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktywa</b>                                     |             |                   |                   |                   |
| Rzeczowe aktywa trwałe                            | 5           | 16 516            | 16 782            | 14 124            |
| Wartości niematerialne                            | 6           | 14 138            | 13 981            | 13 873            |
| Pozostałe inwestycje                              | 7           | 23 136            | 21 265            | 14 183            |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 9           | 7 089             | 8 615             | 14 329            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   |             | 2 558             | 1 136             | 2 297             |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                        |             | <b>63 437</b>     | <b>61 779</b>     | <b>58 806</b>     |
| <br>                                              |             |                   |                   |                   |
| Zapasy                                            | 8           | 224 753           | 232 634           | 102 974           |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 9           | 194 941           | 208 167           | 147 286           |
| Pozostałe inwestycje                              | 7           | 6 373             | 5 747             | 15 153            |
| Należności z tytułu podatku dochodowego           |             | -                 | 275               | 121               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                | 11          | 35 279            | 47 403            | 14 561            |
| Pozostałe aktywa obrotowe                         | 10          | 926               | 967               | 2 091             |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                      |             | <b>462 272</b>    | <b>495 193</b>    | <b>282 186</b>    |
| <b>Aktywa razem</b>                               |             | <b>525 709</b>    | <b>556 972</b>    | <b>340 992</b>    |

*Prezes Zarządu*
*Wiceprezes Zarządu*
*Robert Brzozowski*
*Marcin Zawisza*
*Osoba sporządzająca sprawozdanie*
*Członek Zarządu*
*Małgorzata Walnik*
*Małgorzata Garncarek*

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

**Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)**
*w tysiącach złotych*

|                                                                            | <i>Nota</i> | <b>31.03.2017</b> | <b>31.12.2016</b> | <b>31.03.2016</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kapitał własny</b>                                                      |             |                   |                   |                   |
| Kapitał zakładowy                                                          | 12          | 8 032             | 5 832             | 5 832             |
| Kapitał z aktualizacji instrumentów finansowych                            | 12          | 1 604             | 3 721             | -                 |
| Pozostałe kapitały                                                         | 12          | 140 859           | 46 430            | 34 092            |
| Zyski z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego                               | 12          | 41 208            | 32 700            | 21 731            |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                                |             | <b>191 703</b>    | <b>88 683</b>     | <b>61 655</b>     |
| <b>Zobowiązania</b>                                                        |             |                   |                   |                   |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 13          | 15 124            | 28 250            | 22 409            |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                              |             | 131               | 131               | 98                |
| Pozostałe zobowiązania                                                     |             | -                 | -                 | -                 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                           |             | -                 | -                 | -                 |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                                   |             | <b>15 255</b>     | <b>28 381</b>     | <b>22 507</b>     |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                                | 13          | 154 026           | 204 092           | 125 391           |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 13          | 8 075             | 12 851            | 1 981             |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                              |             | 381               | 381               | 241               |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                  |             | 586               | 1 443             | 787               |
| Rezerwy                                                                    | 15          | 14 337            | 14 651            | 16 666            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                        | 16          | 141 346           | 206 490           | 111 764           |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                                  |             | <b>318 751</b>    | <b>439 908</b>    | <b>256 830</b>    |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                  |             | <b>334 006</b>    | <b>468 289</b>    | <b>279 337</b>    |
| <b>Pasywa razem</b>                                                        |             | <b>525 709</b>    | <b>556 972</b>    | <b>340 992</b>    |

*Prezes Zarządu*
*Wiceprezes Zarządu*
*Robert Brzozowski*
*Marcin Zawisza*
*Osoba sporządzająca sprawozdanie*
*Członek Zarządu*
*Małgorzata Walnik*
*Małgorzata Garncarek*

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

**Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych**
*w tysiącach złotych*
**Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej**
**Zysk/(strata) przed opodatkowaniem**
**Korekty**

|                                                                                  |    |          |          |
|----------------------------------------------------------------------------------|----|----------|----------|
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych                                          | 5  | 628      | 525      |
| Amortyzacja wartości niematerialnych                                             | 6  | 17       | 6        |
| Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych                                          |    | (1 622)  | (761)    |
| (Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                           |    | (5)      | 75       |
| Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto  |    | 949      | 361      |
| Zmiana stanu należności                                                          | 18 | 14 142   | (60 589) |
| Zmiana stanu zapasów                                                             |    | 7 881    | (58 771) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych | 18 | (66 198) | 20 712   |
| Zmiana stanu rezerw                                                              |    | (314)    | 6 478    |
| Pozostałe korekty                                                                |    | -        | (15 153) |

**Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej**

Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony

**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej**
**Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej**

|                                                       |  |         |       |
|-------------------------------------------------------|--|---------|-------|
| Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych |  | 33      | 94    |
| Odsetki otrzymane                                     |  | 197     | 39    |
| Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej    |  | 1 276   | 610   |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych                   |  | (310)   | (458) |
| Nabycie wartości niematerialnych                      |  | (174)   | -     |
| Nabycie jednostek zależnych                           |  | (4 200) | (720) |
| Nabycie pozostałych inwestycji                        |  | (15)    | -     |

**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej**
**Przepływy pieniężne z działalności finansowej**

|                                                                            |  |          |       |
|----------------------------------------------------------------------------|--|----------|-------|
| Wpływy netto z emisji akcji                                                |  | 99 000   | -     |
| Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych          |  | 27 868   | 3 942 |
| Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych  |  | (42 598) | -     |
| Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                     |  | (627)    | (488) |
| Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone |  | (1 002)  | (648) |
| Pozostałe wydatki finansowe - koszty emisji akcji                          |  | (2 371)  | -     |

**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej**
**Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów**

|                                                                                          |  |         |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--|---------|-----|
| Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów |  | (3 121) | 151 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--|---------|-----|

**Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów**

|                                                                                                       |    |           |          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-----------|----------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia | 11 | (156 689) | (14 455) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-----------|----------|

|                                                                                                     |    |           |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-----------|-----------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca | 11 | (118 747) | (110 830) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-----------|-----------|

*- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania*

Prezes Zarządu

Robert Brzozowski

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Wiceprezes Zarządu

Marcin Zawisza

Członek Zarządu

Małgorzata Garncarek

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

**Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

| <i>w tysiącach złotych</i>                                                              | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał z<br>aktualizacji<br>instrumentów<br>finansowych | Pozostałe<br>kapitały (w<br>tym akcje<br>własne) | Zyski z lat<br>ubiegłych i<br>wynik roku<br>bieżącego | <b>Kapitał własny<br/>razem</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016</b>                                          | <b>5 832</b>         | -                                                        | <b>34 092</b>                                    | <b>13 511</b>                                         | <b>53 435</b>                   |
| Całkowite dochody za rok obrotowy                                                       | -                    | -                                                        | -                                                | 8 220                                                 | <b>8 220</b>                    |
| - Zysk netto za okres                                                                   | -                    | -                                                        | -                                                | 8 220                                                 | <b>8 220</b>                    |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 marca 2016</b>                                            | <b>5 832</b>         | -                                                        | <b>34 092</b>                                    | <b>21 731</b>                                         | <b>61 655</b>                   |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016</b>                                          | <b>5 832</b>         | -                                                        | <b>34 092</b>                                    | <b>13 511</b>                                         | <b>53 435</b>                   |
| Całkowite dochody za rok obrotowy                                                       | -                    | -                                                        | -                                                | 32 257                                                | <b>32 257</b>                   |
| - Zysk netto za okres                                                                   | -                    | -                                                        | -                                                | 32 257                                                | <b>32 257</b>                   |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy                                             | -                    | 3 721                                                    | -                                                | -                                                     | <b>3 721</b>                    |
| Wpływ zawartych skutecznych transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne            | -                    | 4 594                                                    | -                                                | -                                                     | 4 594                           |
| Kwota przeniesiona do zysku lub straty z tytułu przeklasyfikowania instrumentów zabezp. | -                    | -                                                        | -                                                | -                                                     | -                               |
| Podatek dochodowy odroczoney                                                            | -                    | (873)                                                    | -                                                | -                                                     | (873)                           |
| <b>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>                |                      |                                                          |                                                  |                                                       |                                 |
| Dopłaty od i wypłaty do właścicieli                                                     | -                    | -                                                        | -                                                | (3 967)                                               | <b>(3 967)</b>                  |
| Dywidenda                                                                               | -                    | -                                                        | -                                                | (3 967)                                               | <b>(3 967)</b>                  |
| Pozostałe                                                                               | -                    | -                                                        | 3 237                                            | -                                                     | 3 237                           |
| Przeniesienie zysku                                                                     | -                    | -                                                        | 9 101                                            | (9 101)                                               | -                               |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016</b>                                          | <b>5 832</b>         | <b>3 721</b>                                             | <b>46 430</b>                                    | <b>32 700</b>                                         | <b>88 683</b>                   |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017</b>                                          | <b>5 832</b>         | <b>3 721</b>                                             | <b>46 430</b>                                    | <b>32 700</b>                                         | <b>88 683</b>                   |
| Całkowite dochody za rok obrotowy                                                       | -                    | -                                                        | -                                                | 8 508                                                 | <b>8 508</b>                    |
| - Zysk netto za okres                                                                   | -                    | -                                                        | -                                                | 8 508                                                 | <b>8 508</b>                    |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy                                             | -                    | (2 117)                                                  | -                                                | -                                                     | <b>(2 117)</b>                  |
| Wpływ zawartych skutecznych transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne            | -                    | (2 613)                                                  | -                                                | -                                                     | (2 613)                         |
| Kwota przeniesiona do zysku lub straty z tytułu przeklasyfikowania instrumentów zabezp. | -                    | -                                                        | -                                                | -                                                     | -                               |
| Podatek dochodowy odroczoney                                                            | -                    | 496                                                      | -                                                | -                                                     | 496                             |
| <b>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>                |                      |                                                          |                                                  |                                                       |                                 |
| Dopłaty od i wypłaty do właścicieli                                                     | 2 200                | -                                                        | -                                                | -                                                     | 2 200                           |
| Emisja akcji                                                                            | 2 200                | -                                                        | -                                                | -                                                     | 2 200                           |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej                                                | -                    | -                                                        | 94 429                                           | -                                                     | 94 429                          |
| Pozostałe*                                                                              | -                    | -                                                        | -                                                | -                                                     | -                               |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 marca 2017</b>                                            | <b>8 032</b>         | <b>1 604</b>                                             | <b>140 859</b>                                   | <b>41 208</b>                                         | <b>191 703</b>                  |

*Prezes Zarządu*
*Wiceprezes Zarządu*
*Robert Brzozowski*
*Marcin Zawisza*
*Osoba sporządzająca sprawozdanie*
*Członek Zarządu*
*Małgorzata Walnik*
*Małgorzata Garncarek*

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

### 3. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### 3.1 DANE SPÓŁKI

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

Akcje Unimot S.A. od dnia 7 marca 2017 r. notowane są na Rynku Głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW). Wcześniej, od 2012 roku akcje Unimot S.A. notowane były na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących był następujący:

Skład Zarządu:

Robert Brzozowski - Prezes Zarządu

Marcin Zawisza - Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Garncarek - Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej

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

#### 3.2 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT S.A.

Na dzień 31 marca 2017 r. Unimot S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały w następujących spółkach zależnych:

| Nazwa jednostki zależnej                                                  | Siedziba | Zakres podstawowej działalności jednostki         | Posiadane udziały i prawa głosu | Data uzyskania kontroli |
|---------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| Unimot System Sp. z o.o.                                                  | Polska   | dystribucja paliw gazowych w systemie sieciowym   | 58,74%                          | 20.01.2014              |
| Polskie Przedsiębiorstwo Gazownicze Warszawa Sp. z o.o. (PPGW Sp. z o.o.) | Polska   | dystribucja paliw gazowych w systemie sieciowym   | 58,74%                          | 26.03.2014              |
| Blue Cold Sp. z o.o.                                                      | Polska   | wytwarzanie paliw gazowych                        | 50,76%                          | 29.04.2014              |
| Blue LNG Sp. z o.o.                                                       | Polska   | dystribucja paliw gazowych w systemie sieciowym   | 58,74%                          | 4.07.2014               |
| tankuj24.pl Sp. z o.o.                                                    | Polska   | dystribucja paliw ciekłych                        | 100,00%                         | 16.11.2015              |
| EnergoGas Sp. z o.o.                                                      | Polska   | dystribucja energii elektrycznej i paliw ciekłych | 100,00%                         | 30.12.2015              |
| EnergoGas Sp. z o.o. S.K.A.                                               | Polska   | dystribucja paliw ciekłych                        | 100,00%                         | 30.12.2015              |
| Tradea Sp. z o.o.                                                         | Polska   | dystribucja energii elektrycznej                  | 100,00%                         | 23.05.2016              |

**W 2017 r. wystąpiły następujące zmiany w Grupie Kapitałowej Unimot:****Nabycia zrealizowane w 2017 roku:**

W dniu 31.01.2017 r. Unimot S.A. dokonał podniesienia kapitału w spółce Unimot System Sp. z o.o. obejmując 6 000 nowych udziałów po 500 zł każdy, w wyniku czego kapitał własny Unimot System Sp. z o.o. wzrósł o 3 mln zł. Udział procentowy Unimot S.A. w Unimot System Sp. z o.o. wzrósł z 51% do 58,74%.

**Połączenia zrealizowane w 2017 roku:**

Brak połączeń w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

**Zbycia zrealizowane w 2017 roku:**

Brak zbyć w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

**3.3 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****a) Oświadczenie zgodności**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przy rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być analizowane łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2017 r. i za okres 3 miesięcy kończący się tego dnia nie podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Spółka sporządza również skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Unimot S.A.

**b) Zasada kontynuacji działalności**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2017 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W ocenie Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie kolejnych 12 miesięcy.

**c) Istotne zasady rachunkowości**

Do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmienionym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2016 roku.

Spółka zastosowała nowe standardy i zmiany do istniejących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2017 r.. Zastosowane zmiany nie miały istotnego wpływu na wartości rozpoznawanych aktywów, zobowiązań i całkowitych dochodów Spółki.

**d) Istotne oszacowania i osądy**

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

Istotne szacunki i zasady rachunkowości, a także oszacowanie niepewności zastosowane przez Zarząd Spółki przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są takie same jak te zastosowane podczas sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.

**3.4 SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**

Identyfikacja segmentów operacyjnych nie uległa zmianie i jest zgodna z zasadami opisanymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

**Sprawozdawczość segmentów działalności**
**Sprawozdanie z zysków i strat**

| <i>w tysiącach złotych</i>                                            |                   | Obrót paliwami<br>ciekłymi | Obrót paliwami<br>gazowymi | Działalność<br>pozostała | Działalność<br>nieprzypisana | Razem            |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------------|------------------|
|                                                                       | <b>31.03.2017</b> |                            |                            |                          |                              |                  |
| Przychody od odbiorców zewnętrznych                                   |                   | 638 221                    | 3 623                      | 4 236                    | -                            | 646 080          |
| Przychody ze sprzedaży wewnętrznej                                    |                   | -                          | -                          | -                        | -                            | -                |
| <b>Przychody ogółem</b>                                               |                   | <b>638 221</b>             | <b>3 623</b>               | <b>4 236</b>             | <b>-</b>                     | <b>646 080</b>   |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych |                   | (614 135)                  | (3 497)                    | (3 863)                  | -                            | (621 495)        |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. ze sprzedaży wewnętrznej  |                   | -                          | -                          | -                        | -                            | -                |
| <b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>      |                   | <b>(614 135)</b>           | <b>(3 497)</b>             | <b>(3 863)</b>           | <b>-</b>                     | <b>(621 495)</b> |
| <b>Wynik segmentu</b>                                                 |                   | <b>24 086</b>              | <b>126</b>                 | <b>373</b>               | <b>-</b>                     | <b>24 585</b>    |
| Pozostałe przychody                                                   |                   | 296                        | -                          | 48                       | -                            | 344              |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu                                   |                   | (19 280)                   | (181)                      | (2 038)                  | -                            | (21 499)         |
| Pozostałe zyski/straty netto                                          |                   | 7 682                      | (4)                        | 390                      | -                            | 8 068            |
| Pozostałe koszty                                                      |                   | (82)                       | -                          | (9)                      | -                            | (91)             |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej</b>                              |                   | <b>12 702</b>              | <b>(59)</b>                | <b>(1 236)</b>           | <b>-</b>                     | <b>11 407</b>    |
| Koszty finansowe netto                                                |                   | (946)                      | (1)                        | (15)                     | -                            | (962)            |
| Podatek dochodowy                                                     |                   | -                          | -                          | -                        | (1 937)                      | (1 937)          |
| <b>Zysk/strata za okres</b>                                           |                   | <b>11 756</b>              | <b>(60)</b>                | <b>(1 251)</b>           | <b>(1 937)</b>               | <b>8 508</b>     |

| <i>w tysiącach złotych</i>                                            |                   | Obrót paliwami<br>ciekłymi | Obrót paliwami<br>gazowymi | Działalność<br>pozostała | Działalność<br>nieprzypisana | Razem            |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------------|------------------|
|                                                                       | <b>31.03.2016</b> |                            |                            |                          |                              |                  |
| Przychody od odbiorców zewnętrznych                                   |                   | 368 800                    | 7 504                      | 3 445                    | -                            | 379 748          |
| Przychody ze sprzedaży wewnętrznej                                    |                   | -                          | -                          | -                        | -                            | -                |
| <b>Przychody ogółem</b>                                               |                   | <b>368 800</b>             | <b>7 504</b>               | <b>3 445</b>             | <b>-</b>                     | <b>379 748</b>   |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych |                   | (349 156)                  | (7 173)                    | (3 030)                  | -                            | (359 359)        |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. ze sprzedaży wewnętrznej  |                   | -                          | -                          | -                        | -                            | -                |
| <b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>      |                   | <b>(349 156)</b>           | <b>(7 173)</b>             | <b>(3 030)</b>           | <b>-</b>                     | <b>(359 359)</b> |
| <b>Wynik segmentu</b>                                                 |                   | <b>19 644</b>              | <b>331</b>                 | <b>415</b>               | <b>-</b>                     | <b>20 390</b>    |
| Pozostałe przychody                                                   |                   | 177                        | 1                          | 3                        | -                            | 181              |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu                                   |                   | (11 986)                   | (234)                      | (1 839)                  | -                            | (14 059)         |
| Pozostałe zyski/straty netto                                          |                   | 3 991                      | 17                         | 4                        | -                            | 4 013            |
| Pozostałe koszty                                                      |                   | (77)                       | -                          | (11)                     | -                            | (88)             |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej</b>                              |                   | <b>11 749</b>              | <b>115</b>                 | <b>(1 429)</b>           | <b>-</b>                     | <b>10 436</b>    |
| Koszty finansowe netto                                                |                   | (267)                      | (1)                        | (21)                     | -                            | (289)            |
| Podatek dochodowy                                                     |                   | -                          | -                          | -                        | (1 927)                      | (1 927)          |
| <b>Zysk/strata za okres</b>                                           |                   | <b>11 483</b>              | <b>114</b>                 | <b>(1 450)</b>           | <b>(1 927)</b>               | <b>8 220</b>     |

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na rodzaje działalności**
*w tysiącach złotych*

|                                                                            | Obrót paliwami<br>ciekłymi | Obrót paliwami<br>gazowymi | Działalność<br>pozostała | Działalność<br>nieprzypisana | Razem          |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------------|----------------|
| <b>31.03.2017</b>                                                          |                            |                            |                          |                              |                |
| <b>Aktywa</b>                                                              |                            |                            |                          |                              |                |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                       | <b>33 305</b>              | <b>76</b>                  | <b>499</b>               | <b>29 557</b>                | <b>63 437</b>  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                     | 12 608                     | 76                         | 408                      | 3 424                        | 16 516         |
| Wartości niematerialne                                                     | 13 699                     | -                          | -                        | 439                          | 14 138         |
| Pozostałe inwestycje                                                       | -                          | -                          | -                        | 23 136                       | 23 136         |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                          | 6 998                      | -                          | 91                       | -                            | 7 089          |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                            | -                          | -                          | -                        | 2 558                        | 2 558          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                     | <b>417 014</b>             | <b>4 090</b>               | <b>1 091</b>             | <b>40 077</b>                | <b>462 272</b> |
| Zapasy                                                                     | 223 911                    | 411                        | 431                      | -                            | 224 753        |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                          | 187 604                    | 2 817                      | 660                      | 3 860                        | 194 941        |
| Pozostałe inwestycje                                                       | 5 499                      | 862                        | -                        | 12                           | 6 373          |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                    | -                          | -                          | -                        | -                            | -              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                         | -                          | -                          | -                        | 35 279                       | 35 279         |
| Pozostałe aktywa obrotowe                                                  | -                          | -                          | -                        | 926                          | 926            |
| <b>Aktywa razem</b>                                                        | <b>450 319</b>             | <b>4 166</b>               | <b>1 590</b>             | <b>69 634</b>                | <b>525 709</b> |
| <b>Pasywa</b>                                                              |                            |                            |                          |                              |                |
| <b>Kapitał własny</b>                                                      | <b>44 123</b>              | <b>(606)</b>               | <b>(7 083)</b>           | <b>155 269</b>               | <b>191 703</b> |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                         | <b>14 889</b>              | <b>10</b>                  | <b>225</b>               | <b>131</b>                   | <b>15 255</b>  |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 14 889                     | 10                         | 225                      | -                            | 15 124         |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                              | -                          | -                          | -                        | 131                          | 131            |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                           | -                          | -                          | -                        | -                            | -              |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                        | <b>235 112</b>             | <b>370</b>                 | <b>956</b>               | <b>82 313</b>                | <b>318 751</b> |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                                | 148 928                    | -                          | -                        | 5 098                        | 154 026        |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 7 891                      | 20                         | 164                      | -                            | 8 075          |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                              | -                          | -                          | -                        | 381                          | 381            |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                  | -                          | -                          | -                        | 586                          | 586            |
| Rezerwy                                                                    | 14 301                     | -                          | -                        | 36                           | 14 337         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                        | 63 992                     | 350                        | 792                      | 76 212                       | 141 346        |
| <b>Pasywa razem</b>                                                        | <b>294 124</b>             | <b>(226)</b>               | <b>(5 902)</b>           | <b>237 713</b>               | <b>525 709</b> |

| <i>w tysiącach złotych</i>                                                 |                   | Obrót paliwami<br>ciekłymi | Obrót paliwami<br>gazowymi | Działalność<br>pozostała | Działalność<br>nieprzypisana | Razem          |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------------|----------------|
|                                                                            | <b>31.03.2016</b> |                            |                            |                          |                              |                |
| <b>Aktywa</b>                                                              |                   |                            |                            |                          |                              |                |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                       |                   | <b>38 605</b>              | <b>1 902</b>               | <b>207</b>               | <b>18 092</b>                | <b>58 806</b>  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                     |                   | 10 991                     | 109                        | 207                      | 2 817                        | 14 124         |
| Wartości niematerialne                                                     |                   | 13 699                     | -                          | -                        | 174                          | 13 873         |
| Pozostałe inwestycje                                                       |                   | -                          | 1 415                      | -                        | 12 768                       | 14 183         |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                          |                   | 13 915                     | 378                        | -                        | 36                           | 14 329         |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                            |                   | -                          | -                          | -                        | 2 297                        | 2 297          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                     |                   | <b>259 199</b>             | <b>2 805</b>               | <b>955</b>               | <b>19 227</b>                | <b>282 186</b> |
| Zapasy                                                                     |                   | 102 044                    | 478                        | 452                      | -                            | 102 974        |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                          |                   | 142 002                    | 2 327                      | 503                      | 2 454                        | 147 286        |
| Pozostałe inwestycje                                                       |                   | 15 153                     | -                          | -                        | -                            | 15 153         |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                    |                   | -                          | -                          | -                        | 121                          | 121            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                         |                   | -                          | -                          | -                        | 14 561                       | 14 561         |
| Pozostałe aktywa obrotowe                                                  |                   | -                          | -                          | -                        | 2 091                        | 2 091          |
| <b>Aktywa razem</b>                                                        |                   | <b>297 804</b>             | <b>4 707</b>               | <b>1 162</b>             | <b>37 319</b>                | <b>340 992</b> |
| <b>Pasywa</b>                                                              |                   |                            |                            |                          |                              |                |
| <b>Kapitał własny</b>                                                      |                   | <b>32 367</b>              | <b>(546)</b>               | <b>(5 832)</b>           | <b>35 666</b>                | <b>61 655</b>  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                         |                   | <b>21 869</b>              | <b>307</b>                 | <b>-</b>                 | <b>331</b>                   | <b>22 507</b>  |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych |                   | 21 869                     | 307                        | -                        | 233                          | 22 409         |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                              |                   | -                          | -                          | -                        | 98                           | 98             |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                           |                   | -                          | -                          | -                        | -                            | -              |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                        |                   | <b>171 716</b>             | <b>609</b>                 | <b>638</b>               | <b>83 867</b>                | <b>256 830</b> |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                                |                   | 111 347                    | -                          | -                        | 14 044                       | 125 391        |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych |                   | 1 740                      | 125                        | -                        | 116                          | 1 981          |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                              |                   | -                          | -                          | -                        | 241                          | 241            |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                  |                   | -                          | -                          | -                        | 787                          | 787            |
| Rezerwy                                                                    |                   | 15 850                     | -                          | -                        | 816                          | 16 666         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                        |                   | 42 779                     | 484                        | 638                      | 67 863                       | 111 764        |
| <b>Pasywa razem</b>                                                        |                   | <b>225 952</b>             | <b>370</b>                 | <b>(5 194)</b>           | <b>119 864</b>               | <b>340 992</b> |

  

| <i>w tysiącach złotych</i> |                   | Obrót paliwami<br>ciekłymi | Obrót paliwami<br>gazowymi | Działalność<br>pozostała | Działalność<br>nieprzypisana | Razem          |
|----------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------------|----------------|
|                            | <b>31.03.2017</b> |                            |                            |                          |                              |                |
| Aktywa segmentu            |                   | 450 319                    | 4 166                      | 1 590                    | 69 634                       | <b>525 709</b> |
| Zobowiązania segmentu      |                   | 250 001                    | 380                        | 1 181                    | 82 444                       | <b>334 006</b> |

  

| <i>w tysiącach złotych</i> |                   | Obrót paliwami<br>ciekłymi | Obrót paliwami<br>gazowymi | Działalność<br>pozostała | Działalność<br>nieprzypisana | Razem          |
|----------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------------|----------------|
|                            | <b>31.03.2016</b> |                            |                            |                          |                              |                |
| Aktywa segmentu            |                   | 297 804                    | 4 707                      | 1 162                    | 37 319                       | <b>340 992</b> |
| Zobowiązania segmentu      |                   | 193 585                    | 916                        | 638                      | 84 198                       | <b>279 337</b> |

#### Segmenty operacyjne cd.

| <b>Aktywa nieprzypisane</b>                                                                        | <b>31.03.2017</b> | <b>31.03.2016</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>w tysiącach złotych</i>                                                                         |                   |                   |
| Inwestycje długo/krótkoterminowe                                                                   | 23 148            | 12 768            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                    | 2 558             | 2 297             |
| Należność z tytułu podatku dochodowego                                                             | -                 | 121               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                 | 35 279            | 14 561            |
| Aktywa trwałe                                                                                      | 3 863             | 2 991             |
| Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.) | 3 860             | 2 490             |
| Pozostałe aktywa obrotowe                                                                          | 926               | 2 091             |
| <b>Razem</b>                                                                                       | <b>69 634</b>     | <b>37 319</b>     |

| <b>Zobowiązania nieprzypisane</b>                                          | <b>31.03.2017</b> | <b>31.03.2016</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>w tysiącach złotych</i>                                                 |                   |                   |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | -                 | 349               |
| Kredyt w rachunku bieżącym                                                 | 5 098             | 14 044            |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                           | -                 | -                 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                              | 512               | 339               |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                  | 586               | 787               |
| Rezerwy                                                                    | 36                | 816               |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                        | 76 212            | 67 863            |
| <b>Razem</b>                                                               | <b>82 444</b>     | <b>84 198</b>     |

#### Obszary geograficzne

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców.

| <i>w tysiącach złotych</i> | <b>01.01.2017 -<br/>31.03.2017</b> | <b>01.01.2016 -<br/>31.03.2016</b> |
|----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Polska                     | 469 619                            | 324 298                            |
| Czechy                     | 38 731                             | 11 319                             |
| Słowacja                   | 817                                | 30 657                             |
| Węgry                      | -                                  | 97                                 |
| Austria                    | 3 002                              | -                                  |
| Wielka Brytania            | 167                                | 45                                 |
| Dania                      | 19                                 | -                                  |
| Niemcy                     | 1 841                              | 1 115                              |
| Słowenia                   | -                                  | 24                                 |
| Holandia                   | 90 587                             | -                                  |
| Francja                    | 8 364                              | 7 092                              |
| Bułgaria                   | 32 933                             | 5 101                              |
| <b>Razem</b>               | <b>646 080</b>                     | <b>379 748</b>                     |

### 3.5 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

w tysiącach złotych

|                                                  | 31.03.2017    | 31.03.2016    |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Wartość księgowa netto na początek okresu</b> | <b>16 782</b> | <b>14 286</b> |
| - zwiększenia                                    | 390           | 532           |
| - zmniejszenia                                   | (28)          | (169)         |
| - amortyzacja                                    | (628)         | (525)         |
| <b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>   | <b>16 516</b> | <b>14 124</b> |

Spółka na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zrealizowała zysk netto w wysokości: 5 tys. zł (za 3 m-ce 2017 r.) i stratę w wysokości 75 tys. zł (za 3 m-ce 2016 r.).

Spółka w okresie 3 m-cy 2017 r. dokonywała głównie inwestycji w obcych środkach trwałych, zakupu środków transportowych, zbiorników na gaz, sprzętu komputerowego oraz wyposażenia.

Spółka w okresie 3 m-cy 2016 r. dokonywała głównie zakupu środków transportowych, sprzętu komputerowego, zbiorników na gaz oraz wyposażenia.

Brak jest istotnego zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

### 3.6 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

w tysiącach złotych

|                                                  | 31.03.2017    | 31.03.2016    |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Wartość księgowa netto na początek okresu</b> | <b>13 981</b> | <b>13 744</b> |
| - zwiększenia                                    | 174           | 135           |
| - zmniejszenia                                   | -             | -             |
| - amortyzacja                                    | (17)          | (6)           |
| <b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>   | <b>14 138</b> | <b>13 873</b> |

Spółka w okresie 3 m-cy 2017 r. oraz 3 m-cy 2016 r. dokonywała głównie zakupu licencji, oprogramowania komputerowego oraz aplikacji komputerowych.

### 3.7 POZOSTAŁE INWESTYCJE

w tysiącach złotych

|                                     | 31.03.2017    | 31.03.2016    |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Inwestycje długoterminowe</b>    |               |               |
| <b>a) w jednostkach zależnych</b>   |               |               |
| Pożyczki udzielone                  | -             | 1 415         |
| Udziały lub akcje                   | 23 105        | 12 768        |
|                                     | <b>23 105</b> | <b>14 183</b> |
| <b>b) w pozostałych jednostkach</b> |               |               |
| Pożyczki udzielone                  | 31            | -             |
|                                     | <b>31</b>     | <b>-</b>      |
| <b>Razem</b>                        | <b>23 136</b> | <b>14 183</b> |

**Inwestycje krótkoterminowe**

**a) w jednostkach zależnych**

Pożyczki udzielone

Pozostałe

|                                     |              |               |
|-------------------------------------|--------------|---------------|
|                                     | 863          | -             |
|                                     | -            | -             |
|                                     | <b>863</b>   | <b>-</b>      |
| <b>b) w pozostałych jednostkach</b> |              |               |
| Pożyczki udzielone                  | 12           | -             |
| Instrumenty zabezpieczające         | 5            | 15 153        |
|                                     | 498          |               |
|                                     | <b>5 510</b> | <b>15 153</b> |
| <b>Razem</b>                        | <b>6 373</b> | <b>15 153</b> |

Strukturę długoterminowych inwestycji zawiera poniższa tabela:

| Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej | 31.03.2017    | 31.03.2016    |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| - Unimot System Sp. z o.o.                  | 11 167        | 8 167         |
| - Blue Cold Sp. z o.o.                      | 3 533         | 3 533         |
| - tankuj24.pl Sp. z o.o.                    | 121           | 121           |
| - EnergoGas Sp. z o.o.                      | 3 502         | 902           |
| - EnergoGas Sp. z o.o. S.K.A.               | 45            | 45            |
| - Tradea Sp. z o.o.                         | 4 737         | -             |
| <b>Razem</b>                                | <b>23 105</b> | <b>12 768</b> |

### 3.8 ZAPASY

| <i>w tysiącach złotych</i> | 31.03.2017     | 31.03.2016     |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Towary - zapas             | 224 753        | 102 974        |
| <b>Razem</b>               | <b>224 753</b> | <b>102 974</b> |

Brak odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i brak odwrócenia odpisów z tego tytułu.

### 3.9 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ POZOSTAŁE

| <i>w tysiącach złotych</i>                                                    | 31.03.2017   | 31.03.2016    |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Należności długoterminowe</b>                                              |              |               |
| Należności z tytułu zwolnienia z obowiązku złożenia zabezpieczenia akcyzowego | 6 540        | 8 274         |
| Należności z tytułu zabezpieczenia obrotu paliwami za granicą                 | -            | 5 051         |
| Należności z tytułu należytego wykonania umowy                                | -            | 378           |
| Należności z tytułu wadium                                                    | -            | 179           |
| Należności z tytułu pozostałych kaucji                                        | 549          | 447           |
| <b>Razem</b>                                                                  | <b>7 089</b> | <b>14 329</b> |

| <i>w tysiącach złotych</i>                                                                                   | 31.03.2017     | 31.03.2016     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Należności krótkoterminowe</b>                                                                            |                |                |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                                                           | 130 391        | 110 802        |
| Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego | 3 411          | 2 166          |
| Zaliczki na poczet dostaw i usług                                                                            | 5 372          | 32 151         |
| Należności z tytułu zwolnienia z obowiązku złożenia zabezpieczenia akcyzowego                                | 8 483          | -              |
| Należności z tytułu zabezpieczenia obrotu paliwami za granicą                                                | 5 051          | -              |
| Należności z tytułu wadium                                                                                   | 907            | -              |
| Należności z tytułu pozostałych kaucji                                                                       | 40 707         | 1 826          |
| Pozostałe należności                                                                                         | 619            | 341            |
| <b>Razem</b>                                                                                                 | <b>194 941</b> | <b>147 286</b> |

### 3.10 POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE

|                                   |                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>w tysiącach złotych</i>        | <b>31.03.2017</b> | <b>31.03.2016</b> |
| <b>Pozostałe aktywa obrotowe</b>  |                   |                   |
| Czynne rozliczenia międzyokresowe | 926               | 2 091             |
| <b>Razem</b>                      | <b>926</b>        | <b>2 091</b>      |

### 3.11 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

|                                                                                                     |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>w tysiącach złotych</i>                                                                          | <b>31.03.2017</b> | <b>31.03.2016</b> |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych                                                            | 35 105            | 14 417            |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania                     | 1                 | 4                 |
| Środki pieniężne w kasie                                                                            | 58                | 31                |
| Inne środki pieniężne                                                                               | 115               | 109               |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>    | <b>35 279</b>     | <b>14 561</b>     |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                                                         | (154 026)         | (125 391)         |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b> | <b>(118 747)</b>  | <b>(110 830)</b>  |

### 3.12 KAPITAŁ WŁASNY

|                                  |                   |                   |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kapitał zakładowy</b>         | <b>31.03.2017</b> | <b>31.03.2016</b> |
| Zarejestrowana liczba akcji      | 8 031 797         | 5 831 797         |
| <b>Nominalna wartość 1 akcji</b> | <b>1 PLN</b>      | <b>1 PLN</b>      |

Na dzień 31 marca 2017 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 7 331 797 szt. akcji zwykłych i 700 000 szt. akcji uprzywilejowanych (31.03.2016 r.: 5 131 797 szt. akcji zwykłych i 700 000 szt. akcji uprzywilejowanych) o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Struktura własności na dzień 31 marca 2017 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

| Akcjonariusz              | Liczba akcji     | Udział w kapitale % | Liczba głosów    | Udział w głosach % |
|---------------------------|------------------|---------------------|------------------|--------------------|
| Unimot Express Sp. z o.o. | 3 454 120        | 43,01%              | 3 804 120        | 43,57%             |
| Zemadon Limited           | 1 572 411        | 19,58%              | 1 922 411        | 22,02%             |
| Pozostali                 | 3 005 266        | 37,42%              | 3 005 266        | 34,42%             |
| <b>Razem</b>              | <b>8 031 797</b> | <b>100,00%</b>      | <b>8 731 797</b> | <b>100,00%</b>     |

Już po dacie bilansowej w dniu 18 maja 2017 r. NWZA Unimot SA podjęło uchwałę dotyczącą emisji nie mniej niż 1 sztuki i nie więcej niż 166 021 sztuk imiennych warrantów subskrypcyjnych serii E uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Warranty subskrypcyjne serii E zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej Panu Marcinowi Kapkowskiemu w celu rozliczenia z nim drugiej raty ceny sprzedaży udziałów w Tradea Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Częstochowie (KRS 0000368056), zgodnie z umową zawartą przez Emitenta w dniu 23 maja 2016 roku wraz z aneksem z dnia 23 marca 2017 roku. Warranty subskrypcyjne serii E uprawniają do objęcia przez uprawnionego akcji Emitenta nowej emisji serii K po cenie emisyjnej równej 19,50 zł za jedną akcję, w liczbie nie większej niż 166.021 akcji.

## Zysk/strata przypadająca na jedną akcję

### Podstawowy zysk/strata przypadająca na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku/straty przypadającej na akcję na dzień 31.03.2017 roku dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Spółki w kwocie 8 508 tys. zł (31.03.2016 roku: zysk netto 8 220 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego w liczbie 8 032 tys. szt. (31.03.2016 roku: 5 832 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję na dzień 31.03.2017 r. wynosi 8 032 tys. szt. (31.03.2016 roku: 5 832 tys. szt.).

### 3.13 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTY W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH

| <i>w tysiącach złotych</i>                                                  | <b>31.03.2017</b> | <b>31.03.2016</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                          |                   |                   |
| Pożyczka wobec Unimot Express Sp. z o.o.                                    | -                 | 3 500             |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                  | 4 120             | 3 873             |
| Pożyczka wobec U.C.Energy Ltd                                               | 11 004            | 15 036            |
| <b>Razem</b>                                                                | <b>15 124</b>     | <b>22 409</b>     |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                         |                   |                   |
| Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Spółki | -                 | -                 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                  | 2 338             | 1 981             |
| Inne pożyczki                                                               | -                 | -                 |
| Pozostałe instrumenty pochodne                                              | 5 737             | -                 |
| <b>Razem</b>                                                                | <b>8 075</b>      | <b>1 981</b>      |

We wszystkich kredytach i pożyczkach nie występuje sytuacja niespłacenia lub naruszenia istotnych postanowień umowy.

### 3.14 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka posiada następujące zobowiązania warunkowe:

#### Gwarancje

1. Unimot S.A. posiada gwarancję płatności nr 86200-02-0211885 wystawioną przez Bank Millennium S.A. na kwotę 194,9 tys. zł, której beneficjentem jest Operator Gazociągów Przemysłowych GAZ-SYSTEM S.A.
2. Unimot S.A. posiada gwarancję płatności nr 86200-02-0210010 wystawioną przez Bank Millennium S.A. na kwotę 2,218 mln zł, której beneficjentem jest Operator Logistycznych Paliw Płynnych Sp. z o.o.
3. Unimot S.A. posiada gwarancję płatności nr 86200-02-0211867 wystawioną przez Bank Millennium S.A. na kwotę 1,68 mln tys. zł, której beneficjentem jest Operator Logistycznych Paliw Płynnych Sp. z o.o.
4. Unimot S.A. posiada gwarancję bankową nr 86200-02-0222267 wystawioną przez Bank Millennium S.A. na kwotę 10 mln zł, której beneficjentem jest Prezes Urzędu Regulacji Energetyki.
5. Unimot S.A. posiada gwarancję bankową nr CRD/G/0072305 wystawioną przez Raiffeisen Bank Polska S.A.. na kwotę 2 mln eur, której beneficjentem jest Total Finance Global Services SA
6. Unimot S.A. posiada gwarancję bankową nr CRD/G/0072999 wystawioną przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 2,2 mln eur, której beneficjentem jest BP Europa SE.
7. Unimot S.A. posiada gwarancję bankową nr CRD/G/0073059 wystawioną przez Raiffeisen Bank Polska S.A.. na kwotę 300 tys. eur., której beneficjentem jest BP Europa SE.
8. Unimot S.A. posiada gwarancję bankową nr CRD/G/0063176 wystawioną przez Raiffeisen Bank Polska S.A.. na kwotę 10 mln zł, której beneficjentem jest Skarb Państwa reprezentowany przez Naczelnika Opolskiego Urzędu Skarbowego.
9. Unimot S.A. posiada gwarancję bankową nr CRD/G/0071220 wystawioną przez Raiffeisen Bank Polska S.A.. na kwotę 10 mln zł., której beneficjentem jest Naczelnik Urzędu Celnego w Opolu.

10. Unimot S.A. posiada gwarancję bankową nr 23015KOT14 wystawioną przez mBank S.A. na kwotę 10 mln zł, której beneficjentem jest Prezes Urzędu Regulacji Energetyki.
11. Unimot S.A. posiada gwarancję bankową/ akredytywę standby nr 23005ZPA17 wystawioną przez mBank S.A. na kwotę 10,962 mln usd, której beneficjentem jest GLENCORE ENERGY UK LTD.
12. Unimot S.A. posiada gwarancję ubezpieczeniową nr 280000114899 wystawioną przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 9 mln zł, której beneficjentem jest Naczelnik Urzędu Skarbowego w Pruszkowie.
13. Unimot S.A. posiada gwarancję ubezpieczeniową nr 28000013140 wystawioną przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 188,8 tys. zł, której beneficjentem są Przewozy Regionalne Sp. z o.o.
14. Unimot S.A. posiada gwarancję ubezpieczeniową nr 280000130156 wystawioną przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 181,9 tys. zł, której beneficjentem są Przewozy Regionalne Sp. z o.o.
15. Unimot S.A. posiada gwarancję ubezpieczeniową nr 280000132141 wystawioną przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 320,1 tys. zł, której beneficjentem jest Przedsiębiorstwo Komunikacji Miejskiej Sp. z o.o.

#### Poręczenia

1. Unimot S.A. posiada poręczenie wystawione przez Unimot Express Sp. z o.o. dla Millennium Bank S.A. za umowę o linię wieloproduktową na kwotę 48 mln zł.
2. Unimot S.A. wystawił poręczenie dla Raiffaisen Bank S.A. z tytułu limitu wierzytelności dla PZL Sędziszów S.A. na kwotę 1,30 mln zł.
3. Unimot S.A. wystawił poręczenie dla Banku Spółdzielczego w Płońsku za kredyt inwestycyjny dla Unimot System Sp. z o.o. na kwotę 3,30 mln zł.
4. Unimot S.A. wraz z Unimot Express Sp. z o.o. wystawił poręczenie dla Coface, do Umowy faktoringu pełnego za PZL Sędziszów S.A. na kwotę 3 mln zł.
5. Unimot S.A. wystawił poręczenie dla Orzesko-Knurowskiego Banku Spółdzielczego z/s w Knurowie z tytułu umowy o kredyt inwestycyjny za Blue LNG sp. z o.o. na kwotę 1,37 mln zł.
6. Unimot S.A. wystawił poręczenie dla Orzesko-Knurowskiego Banku Spółdzielczego z/s w Knurowie z tytułu umowy o kredyt obrotowy za Blue LNG sp. z o.o. na kwotę 333,50 tys. zł.

#### Poręczenia wekslowe

1. Unimot S.A. wraz z Blue Line Engineering SA poręczył weksel dla Spółdzielczego Banku Rozwoju w Szepietowie z tytułu umowy o kredyt inwestycyjny za Polskie Przedsiębiorstwo Gazownicze Sp. z o.o. na kwotę 1,85 mln zł.
2. Unimot S.A. poręczył weksel dla Banku Gospodarstwa Krajowego z tytułu umowy o kredyt inwestycyjny, kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej za Unimot System Sp. z o.o. do łącznej kwoty 7 mln zł.
3. Unimot S.A. poręczył weksel własny in blanco dla Orzesko-Knurowskiego Banku Spółdzielczego z/s w Knurowie z tytułu umowy o kredyt inwestycyjny za Blue LNG sp. z o.o. na kwotę 1,37 mln zł.
4. Unimot S.A. poręczył weksel własny in blanco dla Orzesko-Knurowskiego Banku Spółdzielczego z/s w Knurowie z tytułu umowy o kredyt odnawialny za Blue LNG sp. z o.o. na kwotę 333,50 mln zł.
5. Unimot S.A. poręczył weksel własny in blanco dla Millennium Leasing Sp. z o.o. z tytułu umowy leasingowych za Energogas Sp. z o.o. na kwotę 397 tys. zł.

Brak istotnych zmian zobowiązań warunkowych od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

#### 3.15 REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

| w tysiącach złotych                  | 31.03.2017    | 31.03.2016    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Bilans otwarcia na 1 stycznia        | 14 651        | 10 188        |
| Rezerwy utworzone w okresie          | -             | 6 591         |
| Rezerwy wykorzystane w okresie       | (300)         | -             |
| Rezerwy rozwiązane w okresie         | (14)          | (113)         |
| <b>Bilans zamknięcia na 31 marca</b> | <b>14 337</b> | <b>16 666</b> |

Na dzień 31.03.2017 r. na wartość rezerw składają się rezerwy z tytułu zapasów obowiązkowych w wysokości 14 301 tys. zł oraz rezerwa na badanie bilansu w wysokości 36 tys. zł.

Na dzień 31.03.2016 r. na wartość rezerw składają się rezerwy z tytułu: zapasów obowiązkowych w wysokości 14 101 tys. zł, NCW 1 749 tys. zł, wynagrodzeń 586 tys. zł, koncesji 141 tys. zł, audytu 71 tys. zł oraz efektywności energetycznej 18 tys. zł.

### 3.16 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE

| <i>w tysiącach złotych</i>                                                                         | <b>31.03.2017</b> | <b>31.03.2016</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                               | 23 385            | 11 608            |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 74 000            | 64 722            |
| Zaliczki na zakup dóbr i usług                                                                     | 42 804            | 34 567            |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                                                  | 570               | 403               |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                                         | 328               | 136               |
| Zobowiązania z tytułu factoringu                                                                   | -                 | 257               |
| Pozostałe zobowiązania                                                                             | 259               | 71                |
| <b>Razem</b>                                                                                       | <b>141 346</b>    | <b>111 764</b>    |

### 3.17 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

| <i>w tysiącach złotych</i>                  | <b>01.01.2017-<br/>31.03.2017</b> | <b>01.01.2016-<br/>31.03.2016</b> |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży usług                | 128                               | 82                                |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 1 415                             | 957                               |
| Zakup usług                                 | 177                               | 105                               |
| Zakup towarów i materiałów                  | 23                                | 419                               |
| Przychody finansowe                         | 15                                | 20                                |
| Koszty finansowe                            | 21                                | 36                                |

| <i>w tysiącach złotych</i>                                          | <b>01.01.2017-<br/>31.03.2017</b> | <b>01.01.2016-<br/>31.03.2016</b> |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe   | 2 377                             | 1 219                             |
| Należności długoterminowe z tytułu pożyczek                         | -                                 | 1 415                             |
| Należności krótkoterminowe z tytułu pożyczek                        | 863                               | -                                 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 96                                | 416                               |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek                       | -                                 | 3 500                             |

### 3.18 NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| <i>w tysiącach złotych</i>                                                      | <b>01.01.2017-<br/>31.03.2017</b> | <b>01.01.2016-<br/>1.03.2016</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej</b> | <b>13 646</b>                     | -                                |
| Zmiana stanu należności z tytułu instrumentów zabezpieczających                 | 496                               | -                                |
| <b>Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>          | <b>14 142</b>                     | -                                |

|                                                                                 |                 |   |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---|
| <b>Zmiana stanu zobowiązań wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej</b> | <b>(67 424)</b> | - |
| Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych                                          | 21              | - |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu udziałów                                | 1 200           | - |
| Zmiana stanu zobowiązań odsetkowych                                             | 5               | - |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>          | <b>(66 198)</b> | - |

### 3.19 SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy nie charakteryzuje się istotną sezonowością.

### 3.20 STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.

Emitent nie publikował prognoz wyników jednostkowych za 2017 rok.

### 3.21 ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEN DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB.

|                       | Stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2017 |                     | Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu |                     |
|-----------------------|-----------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------|---------------------|
|                       | ilość                                               | % udział w kapitale | ilość                                          | % udział w kapitale |
| <b>Zarząd</b>         |                                                     |                     |                                                |                     |
| Robert Brzozowski     | 20 630                                              | 0,26%               | 20 630                                         | 0,26%               |
| Marcin Zawisza        | -                                                   | -                   | -                                              | -                   |
| Małgorzata Garncarek  | -                                                   | -                   | -                                              | -                   |
| <b>Rada Nadzorcza</b> |                                                     |                     |                                                |                     |
| Adam Sikorski         | -                                                   | -                   | -                                              | -                   |
| Piotr Cieślak         | -                                                   | -                   | -                                              | -                   |
| Isaac Querub          | -                                                   | -                   | -                                              | -                   |
| Bogusław Satława      | -                                                   | -                   | -                                              | -                   |
| Piotr Prusakiewicz    | -                                                   | -                   | -                                              | -                   |
| Ryszard Budzik        | -                                                   | -                   | -                                              | -                   |

### 3.22 POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.

Emitent ani żadna z jego jednostek zależnych nie jest stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

Emitent ani żadna z jego jednostek zależnych nie jest stroną dwu lub więcej postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi łącznie co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

Emitent nie jest stroną pozwaną w żadnym pojedynczym lub grupie postępowań, które osobno lub łącznie mogłyby w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe.

### 3.23 INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE.

Transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi przeprowadzone były na warunkach rynkowych.

### 3.24 INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA.

Brak tego typu informacji wymagających ujawnienia.

### **3.25 WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU**

W ocenie Emitenta jednym z najistotniejszych czynników, jaki może mieć wpływ na działalność Emitenta w kolejnym kwartale, jest dostępność kapitału obrotowego niezbędnego do sfinansowania dalszego wzrostu realizowanych obrotów. Wysokość kapitału obrotowego niezbędnego do sfinansowania jest uzależniona od poziomu cen paliw na rynkach (dotyczy szczególnie cen oleju napędowego). Istotne będzie również przedłużenie posiadanych kredytów obrotowych oraz wygospodarowanie wolnych środków w wysokości umożliwiającej spłatę pożyczek od podmiotów powiązanych, albo w optymalnym scenariuszu przedłużenie terminu zwrotu tych pożyczek.

### **3.26 ZDARZENIA PO DNIU SPRAWOZDAWCZYM**

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

### **3.27 KWOTY I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCE NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ**

Brak takich pozycji.

### **3.28 INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIA TAKICH ODPISÓW**

Brak takich odpisów.

### **3.29 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNIH OKRESÓW**

Brak takich korekt.

### **3.30 INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWIĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH**

Brak takich informacji.

### **3.31 INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Brak takich informacji.

### **3.32 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW**

Brak takich informacji.

### **3.33 INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Brak takich informacji.

## **4. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH**

W I kw 2017 r. UNIMOT S.A. ponownie osiągnął wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do I kwartału 2016 roku. Zysk netto za I kwartał 2017 roku wyniósł 8,51 mln zł w porównaniu do 8,22 mln zł za I kwartał 2016 roku.

W I kw. 2017 r. Spółka kontynuowała działalność w zakresie sprzedaży hurtowej oleju napędowego, przeznaczonego do samochodów z silnikiem diesla a także działalność polegającą na handlu gazem płynnym (LPG) we wszystkich dotychczasowych liniach biznesowych oraz handlu biopaliwami i bioolejami. W omawianym okresie I kw 2017 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 642,29 mln zł w porównaniu do 377,99 mln zł przychodów w I kw 2016 r.

W I kw 2017 r., w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, Spółka osiągnęła wysoką dynamikę wzrostu przychodów ze sprzedaży - wzrost o 70 %, natomiast zysk netto wzrósł o 3,5 %. Tak wysoka dynamika przychodów nastąpiła głównie dzięki dynamicznemu rozwojowi hurtowej sprzedaży oleju napędowego i wzrostowi sprzedaży biopaliw.

W zakresie najważniejszej grupy towarów – oleju napędowego szacunkowa wielkość krajowej konsumpcji w I kw 2017 roku wyniosła 4 317 tys. m<sup>3</sup>, tj. wzrosła w porównaniu do I kw 2016 roku o 15 % (na podstawie raportu POPHiN „Konsumpcja paliw ciekłych po I kw 2017 roku”). W tych samych okresach dynamika sprzedaży oleju napędowego dwóch największych koncernów paliwowych w Polsce wyniosła odpowiednio 6 % oraz 9 % (na podstawie raportów za I kw 2017 roku).

Dynamika sprzedaży oleju napędowego przez Unimot w I kw 2017 roku w porównaniu do I kw 2016 roku wyniosła 16,4 %. **Oznacza to, że w segmencie oleju napędowego Unimot rośnie szybciej niż rynek i szybciej niż konkurencja.**

W I kw 2017 roku udział Unimot w sprzedaży oleju napędowego w Polsce wyniósł 2,6 % w porównaniu do 2,5% w I kw 2016 roku. Udział Unimot w imporcie oleju napędowego do Polski wyniósł natomiast odpowiednio: w I kw 2017 roku – 7,1 % w porównaniu do 10,4 % w I kw 2016 roku.

#### Analiza wskaźnikowo-porównawcza działania Emitenta

|              | tys. zł    |            |
|--------------|------------|------------|
| EBIT, EBITDA | I kw. 2017 | I kw. 2016 |
| EBIT         | 11 407     | 10 436     |
| AMORTYZACJA  | 645        | 531        |
| EBITDA       | 12 052     | 10 967     |

\* **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 amortyzacją (ang. *Earning Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*)

W I kwartale 2017 roku Spółka wypracowała wartość EBIT w wysokości 11,4 mln zł, co stanowi wzrost o 9 % w porównaniu do I kwartału 2016 roku. Natomiast w zakresie EBITDA w I kwartale 2017 roku Spółka wypracowała 12,1 mln zł, co stanowi wzrost o 10 % w porównaniu do I kwartału 2016 roku.

| MARŻE                           | I kw. 2017 | I kw. 2016 |
|---------------------------------|------------|------------|
| STOPA ZYSKU BRUTTO ZE SPRZEDAŻY | 3,8%       | 5,4%       |
| EBIT                            | 1,8%       | 2,7%       |
| EBITDA                          | 1,9%       | 2,9%       |
| RENTOWNOŚĆ BRUTTO               | 1,6%       | 2,7%       |
| RENTOWNOŚĆ NETTO                | 1,3%       | 2,2%       |

Spadek marż w I kwartale 2017 roku wynikał głównie z ogólnego obniżenia się poziomu marż na rynku hurtowym oleju napędowego.

| WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ | I kw. 2017 | I kw. 2016 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Wskaźnik płynności bieżącej    | 1,45       | 1,10       |
| Wskaźnik płynności szybkiej    | 0,75       | 0,70       |
| Wskaźnik płynności gotówką     | 0,11       | 0,06       |

Wskaźniki płynności osiągnięte na koniec 2016 r. 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 I kwartale 2017 roku.

| WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA      | I kw. 2017 | I kw. 2016 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Rotacji należności handlowych (dni) | 27         | 35         |
| Rotacji zobowiązań handlowych (dni) | 20         | 26         |
| Rotacji zapasów (dni)               | 31         | 24         |

Wskaźniki rotacji należności i zobowiązań pokazują skrócenie cykli rozliczeń w porównaniu do I kw 2016 roku co w warunkach istotnego zwiększenia poziomu sprzedaży (głównie ON i sprzedaży biopaliw) należy ocenić pozytywnie.

Wskaźnik rotacji zapasów wzrósł z 24 dni na koniec I kw. 2016 r. do 31 dni na koniec I kw. 2017 r. w tym z tytułu zwiększenia poziomu zapasu obowiązkowego. Wskaźnik rotacji zapasów skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego wynosi 13 dni.

Cykl środków pieniężnych = cykl od gotówki do gotówki

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

Cash to Cash = 31 dni + 27 dni – 20 dni = 38 dni

Skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego cykl środków pieniężnych wynosi 20 dni.

| WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI | I kw. 2017 | I kw. 2016 |
|-----------------------|------------|------------|
| ROE                   | 4,4%       | 13,3%      |
| ROA                   | 1,6%       | 2,4%       |

Spadek rentowności kapitałów własnych Emitenta w I kw 2017 roku do poziomu 4,4 % i rentowności aktywów do poziomu 1,6 % wynika ze znacznego zwiększenia sumy kapitałów własnych na skutek publicznej emisji akcji w I kw 2017 roku i w konsekwencji zwiększenia sumy aktywów.

| WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA                                 | I kw. 2017 | I kw. 2016 |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
| Wskaźnik zadłużenia ogółem                           | 63,5%      | 81,9%      |
| Wskaźnik pokrycia aktywów                            | 36,5%      | 18,1%      |
| Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym | 302,2%     | 104,8%     |

Spadek wskaźnika zadłużenia ogółem oraz wzrost pokrycia aktywów wynika z pozyskania środków w kwocie 96,6 mln zł (netto) z publicznej emisji akcji w I kw 2017 roku mimo zaciągnięcia przez Emitenta kredytu na sfinansowanie zakupu zapasu obowiązkowego (wysokość kredytu na zakup zapasu obowiązkowego na koniec I kw 2017 r. wynosiła 91,8 mln zł). Środki finansowe ze zrealizowanej publicznej emisji akcji wpłynęły także pozytywnie na wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym.

## 5. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OMAWIANYM OKRESIE WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA

- W dniach 10-21 lutego 2017 roku Emitent przeprowadził publiczną ofertę 2,2 mln nowych akcji po cenie emisyjnej 45 zł oferując je inwestorom instytucjonalnym oraz indywidualnym (20 % oferty). Oferta cieszyła się dużym zainteresowaniem inwestorów i zakończyła się sukcesem, w jej wyniku Emitent pozyskał środki w wysokości 99 mln zł (96,6 mln zł netto). Zgodnie z prospektem emisyjnym, pozyskane środki Emitent zamierza przeznaczyć na zwiększenie kapitału obrotowego wykorzystywanego w obrocie paliwami, rozwój w Polsce sieci stacji paliw AVIA, a także stworzenie aplikacji tankuj24 do sprzedaży paliw on-line. Emitent nie wyklucza również przeznaczenia części środków na realizację celów akwizycyjnych.
- W dniu 2 lutego 2017 r. Emitent podpisał list intencyjny z ALPIQ A.G. z siedzibą w Szwajcarii. W liście intencyjnym Strony ustaliły warunki oraz harmonogram działań zmierzających do podpisania umowy o współpracy w zakresie wspólnego rozwijania sprzedaży energii elektrycznej oraz gazu ziemnego, z wykorzystaniem tradycyjnych kanałów sprzedaży oraz innowacyjnego kanału e-commerce. Strony nie wykluczają inwestycji kapitałowej ALPIQ A.G. w spółkę zależną Emitenta należącą do Grupy Kapitałowej UNIMOT lub też utworzenia wspólnej spółki celowej przeznaczonej do realizacji zamierzonych przedsięwzięć. Strony przyznały sobie wzajemnie wyłączność na prowadzenie negocjacji dotyczących przedmiotu umowy przez okres 6 miesięcy od dnia podpisania listu intencyjnego. Zamiarem Stron jest przygotowanie w tym okresie projektu umowy o współpracy. ALPIQ A.G. jest częścią grupy ALPIQ GROUP wywodzącej się ze Szwajcarii, prowadzącej swoją działalność od ponad 100 lat. Grupa ALPIQ jest wiodącym dostawcą energii elektrycznej i usług powiązanych na terenie całej Europy, jej działalność koncentruje się na produkcji, obrocie i sprzedaży energii elektrycznej. Podpisanie listu intencyjnego jest zgodne z kierunkiem działań Emitenta zaprezentowanym w strategii rozwoju UNIMOT na lata 2016-2017, opublikowanej w raporcie bieżącym nr 35/2016. Planowana współpraca pomiędzy ALPIQ A.G. a UNIMOT może mieć istotne znaczenie z punktu widzenia dalszego rozwoju grupy UNIMOT w obszarze sprzedaży energii elektrycznej i gazu ziemnego do odbiorców końcowych.
- Decyzją Prezesa URE, Emitent zaktualizował posiadaną koncesję na obrót paliwami ciekłymi z zagranicą, po znowelizowaniu ustawy Prawo energetyczne. Aktualizacja koncesji na obrót paliwami ciekłymi rozszerza zakres produktowy o benzyny oraz lekkie oleje opałowe, co wraz z pozostałymi paliwami ujętymi w koncesji tj. olejem napędowym i opałowym, biopaliwami i gazem płynnym pozwoli na wykorzystanie szerszej palety produktowej paliw i umocnienie stosunków handlowych z obecnymi podmiotami zagranicznymi, a także pozyskanie nowych, zagranicznych partnerów biznesowych. Warunkiem uzyskania aktualizacji koncesji, zgodnie ze znowelizowaną ustawą z dnia 22 lipca 2016 r. o zmianie ustawy Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw, było spełnienie wymagań związanych z wejściem w życie tzw. pakietu paliwowego i energetycznego (w tym rozporządzenia w sprawie szczegółowego wykazu wyrobów podlegających koncesjonowaniu). Zaktualizowana koncesja obowiązuje do 31 stycznia 2019 r.

- W dniu 7 marca 2017 roku prawa do akcji UNIMOT serii J wyemitowane podczas oferty publicznej zadebiutowały na rynku regulowanym GPW. Do obrotu trafiło 2,2 mln PDA UNIMOT. Równocześnie do obrotu na rynku regulowanym GPW trafiły akcje UNIMOT dotychczas notowane na rynku NewConnect.
- W dniu 14 marca 2017 roku Emitent uruchomił dla swoich klientów nowy system elektronicznego zamawiania produktów paliwowych o nazwie e-Zamówienia. Nowe rozwiązanie umożliwia składanie elektronicznych zamówień na zakup oleju napędowego oraz integruje system zamówień z operatorami baz paliwowych. Nowa aplikacja ułatwia zarządzanie odbiorami zamówionych paliw przez Klientów i wpisuje się w strategię rozwoju grupy UNIMOT, która zakłada większe zaangażowanie nowoczesnych technologii w sprzedaży paliw. Nowe rozwiązanie umożliwi przyspieszenie procesu obsługi zamówienia dzięki elektronicznej wymianie danych, śledzenie statusu realizacji złożonego zamówienia oraz przeglądanie historii złożonych przez klientów zamówień.
- W dniu 15 marca 2017 roku Emitent otrzymał zaszczytne wyróżnienie dla „Najlepszej Spółki na rynku NewConnect” podczas gali „Byki i Niedźwiedzie”, organizowanej przez Gazetę Giełdy Parkiet. Nagrody trafiły do osób i instytucji, które najlepiej zapisały się na kartach historii rynku kapitałowego w 2016 r. „Byki i Niedźwiedzie” to najstarsze i najważniejsze nagrody przyznawane corocznie najlepszym spółkom giełdowym oraz instytucjom i organizatorom rynku kapitałowego przez Gazetę Giełdy Parkiet.

#### Istotne wydarzenia po dacie bilansowej

- **Uruchomienie aplikacji Tankuj24.pl – realizacja celu emisyjnego**

W dniu 17.05.2017 roku Emitent uruchomił zapowiadaną aplikację Tankuj24 do zakupu paliwa on-line. Tym samym zgodnie z podjętym zobowiązaniem UNIMOT zrealizował jeden z celów emisji akcji Spółki w 2017 roku.

Aplikacja umożliwia polskim kierowcom zakup paliwa w cenach bardziej korzystnych niż na tradycyjnych stacjach paliw. Oprócz oszczędzania na każdym litrze paliwa aplikacja umożliwia porównywanie cen na stacjach paliw, wygodną płatność mobilną poprzez znanego operatora firmę PayU, a także jedną zbiorczą fakturę za wszystkie zakupy w miesiącu. To udogodnienie zarówno dla firm, jak i indywidualnych kierowców, ponieważ gwarantuje lepszą kontrolę kosztów paliwa.

Od momentu startu aplikacja jest dostępna do pobrania na smartfony i tablety w marketach z aplikacjami Google Play i AppStore. Zainteresowanie aplikacją jest ogromne, po tygodniu obecności na rynku znalazła się ona w Top 10 najczęściej pobieranych aplikacji zakupowych w polskim Google Play. Zainteresowanie aplikacją potwierdza zmieniające się trendy zakupowe Polaków, którzy swoich zakupów coraz częściej dokonują mobilnie.

Tankuj24 doceniają nie tylko konsumenci pobierający aplikację. Jej potencjał dostrzegła także branża paliwowa. Aplikacja została zaprezentowana branży podczas XXIV Międzynarodowych Targów Stacja Paliw, które odbywały się w maju w Warszawie w hali EXPO XXI. Aplikacja Tankuj24 otrzymała tam nagrodę publiczności międzynarodowych targów za innowacyjność i nowatorskie podejście do sprzedaży paliwa.

Aplikacja współpracuje ze stacjami paliw w kilkunastu miastach Polski, m.in.: Krakowie, Szczecinie, Trójmieście, Częstochowie i Gorzowie Wielkopolskim. Z każdym dniem lista stacji współpracujących z Tankuj24 rośnie. UNIMOT planuje pokrycie projektem kluczowych regionów Polski do końca roku.

- **Budowa sieci stacji AVIA – cel emisyjny**

Pod koniec roku 2016 UNIMOT S.A. oraz AVIA International podpisały umowę dotyczącą budowy sieci stacji paliw pod marką AVIA. Dzięki umowie UNIMOT zyskał prawo do posługiwania się znakiem towarowym AVIA i rozpoczął prace zmierzające do zrzeszania niezależnych stacji paliwowych pod jedną marką. Unimot S.A. – największy z niezależnych importerów paliw w Polsce i AVIA - międzynarodowe stowarzyszenie skupiające podmioty ceniące swoją niezależność - to połączenie dające gwarancję dynamicznego działania i prostego, niekorporacyjnego patrzenia na biznes stacji paliw.



AVIA rozpoczęła swoją działalność w Szwajcarii w 1927 roku, a od 1960 działa jako AVIA International. Dziś to ponad 90 firm z całej Europy, które pozostając prawnie i ekonomicznie niezależne budują swoją pozycję pod wspólną marką, która stała się gwarantem jakości obsługi. Parasol marki ułatwia budowę wiarygodnej oferty i czyni ze stowarzyszenia jedną z najbardziej rozpoznawalnych marek w Europie. AVIA obecna jest w 14 krajach. To ponad 3000 stacji paliw w całej Europie i obroty członków na poziomie 20 mld Euro rocznie. Marka AVIA jest popularna w takich krajach jak: Niemcy (ok. 840 stacji), Francja (ok. 710 stacji), Szwajcaria (ok. 600 stacji), Holandia (ok. 310 stacji), Hiszpania (ok. 140 stacji). W naszej części Europy AVIA obecna jest na Węgrzech (ponad 80 stacji) i w Serbii (ok. 50 stacji).

W wyniku publicznej emisji akcji serii J UNIMOT uzyskał od inwestorów kwotę 96,6 mln zł (netto), z czego 23 mln zł zamierza przeznaczyć na budowę sieci stacji paliw AVIA na podstawie umów franczyzowych typu master franchising. Nowy kanał dystrybucji umożliwi dotarcie do nowego segmentu odbiorców paliwa – klienta detalicznego. Obecnie UNIMOT prowadzi prace przygotowawcze w kilkunastu lokalizacjach na terenie całej Polski. Na dzień publikacji niniejszego raportu podpisane zostały umowy na otwarcie 5 pierwszych stacji AVIA w następujących lokalizacjach: Łomża (woj. podlaskie), Józefów (woj. mazowieckie), Turek (woj. wielkopolskie), Warszawa, Granowo (woj. wielkopolskie). UNIMOT prowadzi jednocześnie negocjacje i rozmowy w kilkunastu innych lokalizacjach na terenie Polski. Otwarcie pierwszej stacji pod marką AVIA planowane jest w dniu 5 czerwca 2017 roku. Do końca bieżącego roku ma powstać ok. 15 stacji paliw pod marką AVIA a docelowo do roku 2020 UNIMOT planuje otworzyć łącznie 100 stacji AVIA.

▪ **Dywidenda za 2016 rok**

W dniu 22 maja 2017 r. Rada Nadzorcza Emitenta po rozpatrzeniu wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2016, podjęła uchwałę o rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu, aby część jednostkowego zysku netto wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2016 przeznaczyć na dywidendę w wysokości 1,20 zł na jedną akcję objętą dywidendą. Ostateczną decyzję dotyczącą przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2016 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

**6. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

- UNIMOT S.A. kontynuuje dalszy rozwój w zakresie hurtowej sprzedaży oleju napędowego. Czynniki sprzyjającymi są m.in. wprowadzony w Polsce tzw. pakiet paliwowy i pakiet transportowy, wykorzystanie własnych, stabilnych źródeł zaopatrzenia i kompetencji w zakresie handlowym, jak również umiejętności zastosowania narzędzi finansowych i hedgingowych. Spadek marż w I kwartale 2017 roku wynikał głównie z ogólnego obniżenia się poziomu marż na rynku hurtowym oleju napędowego. Spółka przewiduje rozwój organiczny, w oparciu o poszczególne bazy paliw a także poprzez wykorzystanie własnych platform zakupowych, w tym nowouruchomionych e-Zamówienia dla klientów hurtowych oraz tankuj24.pl dla klientów detalicznych.
- Rozwój działalności w zakresie hurtowej sprzedaży biopaliw. W I kwartale 2017 roku nastąpił wzrost sprzedanych wolumenów, w tym z tytułu realizacji wygranego przetargu na zakup biopaliw. Pomimo spadających cen biopaliw, Emitent poprzez odpowiednio dobrane zabezpieczenia finansowe oraz długoletnie doświadczenie kadry zarządzającej utrzymał rentowność w tym obszarze na poziomie z poprzednich okresów.
- Poprawa rentowności i wzrost sprzedanych wolumenów w obszarze hurtowej sprzedaży gazu LPG, w konsekwencji umacnianie istotnej pozycji Emitenta jako dystrybutora LPG w rejonie Polski Południowej i czołowego miejsca wśród importerów i dostawców hurtowych. W I kw 2017 roku ceny produktu rosły co przełożyło się na wzrost realizowanej marży. Dzięki długoletniemu doświadczeniu Emitent dokupował także gaz u innych dostawców w kontraktach spotowych i dzięki temu realizował zwiększoną marżę.
- UNIMOT S.A. kontynuuje samodzielne utrzymywanie zapasu obowiązkowego, zgodnie z Ustawą o Zapasach Obowiązkowych (ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym t.j. Dz.U. 2014 poz. 1695, z późn. zm.) w miejsce opłat (biletów) dla firm zewnętrznych. W dniu 28 lutego 2017 r. Spółka podpisała pakiet umów z instytucjami finansowymi oraz operatorem baz paliw, które umożliwiają Emitentowi zakup i zwiększenie ilości magazynowanego oleju napędowego pod samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego na okres do dnia 30 czerwca 2018 r.

Zawadzkie, 30 maja 2017 r.

Prezes Zarządu

Wiceprezes zarządu

Robert Brzozowski

Marcin Zawisza

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Członek Zarządu

Małgorzata Walnik

Małgorzata Garncarek