



GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT

SKONSOLIDOWANY SKRÓCONY RAPORT PÓŁROCZNY ZA 2018

22 sierpnia 2018 r.

Grupa UNIMOT

I półrocze 2018 roku

Przychody ogółem

1,5 mld zł

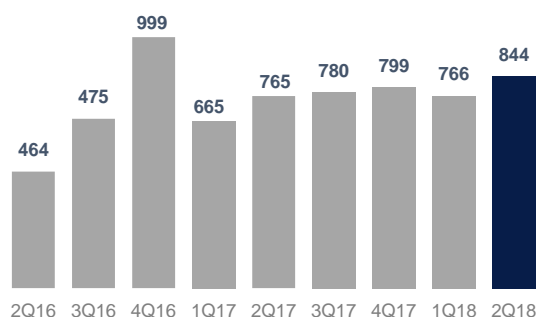
EBITDA

-7,5 mln zł

EBITDA Skorygowana

10,1 mln zł

Przychody ogółem [w mln zł]



EBITDA [w mln zł]



WYBRANE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

w tysiącach złotych

Przychody ogółem

Zysk brutto ze sprzedaży¹

Marża brutto ze sprzedaży

Zysk operacyjny

Marża zysku operacyjnego

EBITDA²

Marża EBITDA

EBITDA skorygowana³

Marża EBITDA skorygowana

Zysk netto

Marża netto

Zysk netto skorygowany³

Marża netto skorygowana

| | 01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane) | 01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane) | 01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane) | 01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane) |
|---------------------------------------|---|---|---|---|
| Przychody ogółem | 1 521 381 | 843 944 | 1 440 538 | 774 757 |
| Zysk brutto ze sprzedaży ¹ | 40 964 | 20 738 | 65 005 | 30 679 |
| Marża brutto ze sprzedaży | 2,7% | 2,5% | 4,5% | 4,0% |
| Zysk operacyjny | (14 682) | (9 196) | 17 559 | 6 459 |
| Marża zysku operacyjnego | -1,0% | -1,1% | 1,2% | 0,8% |
| EBITDA ² | (7 498) | (8 274) | 19 859 | 7 639 |
| Marża EBITDA | -0,5% | -1,0% | 1,4% | 1,0% |
| EBITDA skorygowana ³ | 10 078 | 1 637 | | |
| Marża EBITDA skorygowana | 0,7% | 0,2% | | |
| Zysk netto | (14 429) | (12 463) | 12 100 | 4 164 |
| Marża netto | -0,9% | -1,5% | 0,8% | 0,5% |
| Zysk netto skorygowany ³ | 3 147 | (2 552) | | |
| Marża netto skorygowana | 0,2% | -0,3% | | |

¹ W pozycji ujmowane są także zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe oraz wycena aktywów i pasywów, w tym zapasów.

² Zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacji i amortyzacji (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).

³ Skorygowana o szacunkową niższą wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego (spowodowana istotną zmianą różnicy pomiędzy notowaniami spot oleju napędowego a notowaniami kontraktów terminowych), przesunięcie kosztów w czasie (NCW, zapas obowiązkowy) oraz rezerwy.

Od 2018 r., zgodnie z MSSF 15, przychody i koszty z hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich są wliczane wprost do przychodów/kosztów finansowych, a nie jak wcześniej do przychodów ze sprzedaży. Grupa zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane.

SPIS TREŚCI

| | | |
|--------|--|----|
| 1. | GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT - WYBRANE DANE FINANSOWE..... | 4 |
| 2. | PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ | 5 |
| 3. | NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 10 |
| 3.1 | INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 10 |
| 3.1.1 | OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 10 |
| 3.1.2 | ZMIANY MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (MSSF) | 11 |
| 3.1.3 | PRZEKSZTAŁCENIE SKONSOLIDOWANYCH DANYCH PORÓWNYWALNYCH | 20 |
| 3.2 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH..... | 24 |
| 3.3 | DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 29 |
| 3.3.1 | KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW | 29 |
| 3.3.2 | KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW | 30 |
| 3.3.3 | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 30 |
| 3.3.4 | POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO | 30 |
| 3.3.5 | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 30 |
| 3.3.6 | PRZYCHODY/KOSZTY FINANSOWE NETTO | 30 |
| 3.3.7 | PODATEK DOCHODOWY | 31 |
| 3.3.8 | RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 31 |
| 3.3.9 | POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE..... | 31 |
| 3.3.10 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH | 31 |
| 3.3.11 | POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE | 32 |
| 3.3.12 | REZERWY | 32 |
| 3.3.13 | METODY WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ (HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ) | 33 |
| 3.3.14 | DYWIDENDA ZA 2017 ROK | 33 |
| 3.3.15 | TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁEK GRUPY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 33 |
| 3.3.16 | ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE | 33 |
| 3.3.17 | SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI | 34 |
| 3.3.18 | 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..... | 34 |
| 3.3.19 | INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH, ZAPASÓW LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIA TAKICH ODPISÓW | 34 |
| 3.3.20 | WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW | 34 |
| 3.3.21 | INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH..... | 34 |
| 3.3.22 | INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH..... | 34 |
| 3.3.23 | INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW..... | 34 |
| 3.3.24 | 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 | 34 |
| 3.3.25 | ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO | 34 |

| | | |
|--------|--|----|
| 4. | PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY UNIMOT..... | 35 |
| 4.1 | DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | 35 |
| 4.2 | SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT | 35 |
| 4.3 | STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA | 36 |
| 4.4 | 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 | 36 |
| 4.5 | STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE ŚRÓDROCZNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH | 37 |
| 4.6 | POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ | 37 |
| 4.7 | 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 | 37 |
| 4.8 | OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ | 37 |
| 4.9 | ANALIZA WSKAŹNIKOWO PORÓWNAWCZA GRUPY KAPITAŁOWEJ..... | 39 |
| 4.10 | WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU | 42 |
| 4.11 | OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OMAWIANYM OKRESIE WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA | 42 |
| 4.12 | REALIZACJA STRATEGII NA LATA 2018-2023..... | 43 |
| 4.13 | OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 45 |
| 4.14 | OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROZEŃ I RYZYK ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO..... | 45 |
| 5. | UNIMOT SA - WYBRANE DANE FINANSOWE..... | 47 |
| 6. | PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ | 48 |
| 7. | SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO UNIMOT SA..... | 53 |
| 7.1 | WPŁYW PIERWSZEGO ZASTOSOWANIA MSSF 9 I MSSF 15 NA WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI | 53 |
| 7.2 | PRZEKSZTAŁCENIE JEDNOSTKOWYCH DANYCH PORÓWNYWALNYCH | 56 |
| 7.3 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH | 60 |
| 7.4 | DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 63 |
| 7.4.1 | KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW | 63 |
| 7.4.2 | KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW | 63 |
| 7.4.3 | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 63 |
| 7.4.4 | POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO | 63 |
| 7.4.5 | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 63 |
| 7.4.6 | PRZYCHODY/KOSZTY FINANSOWE NETTO | 64 |
| 7.4.7 | PODATEK DOCHODOWY | 64 |
| 7.4.8 | RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 64 |
| 7.4.9 | POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE..... | 64 |
| 7.4.10 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH | 65 |
| 7.4.11 | REZERWY | 65 |
| 7.4.12 | TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI..... | 65 |
| 8. | OŚWIADCZENIA ZARZĄDU | 67 |

1. GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT - WYBRANE DANE FINANSOWE

| | w tys. zł | | w tys. euro | |
|--|------------|-------------------|-------------|-------------------|
| | 30.06.2018 | Dane porównawcze* | 30.06.2018 | Dane porównawcze* |
| I. Przychody ze sprzedaży | 1 521 381 | 1 440 538 | 358 859 | 339 158 |
| II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej | (14 682) | 17 559 | (3 463) | 4 134 |
| III. Zysk/(strata) brutto | (13 987) | 15 114 | (3 299) | 3 558 |
| IV. Zysk/(strata) netto przypadający na właścicieli jednostki dominującej | (13 850) | 12 616 | (3 267) | 2 970 |
| V. Zysk/(strata) netto | (14 429) | 12 100 | (3 404) | 2 849 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (91 979) | (6 383) | (21 696) | (1 503) |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 917) | (1 118) | (452) | (263) |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (18 341) | 73 983 | (4 326) | 17 418 |
| IX. Przepływy pieniężne netto, razem | (120 191) | 57 043 | (28 351) | 13 430 |
| X. Aktywa, razem | 690 518 | 618 520 | 158 318 | 148 294 |
| XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 517 464 | 417 101 | 118 641 | 100 003 |
| XII. Zobowiązania długoterminowe | 28 354 | 23 218 | 6 501 | 5 567 |
| XIII. Zobowiązania krótkoterminowe | 489 110 | 393 883 | 112 140 | 94 436 |
| XIV. Kapitał własny | 173 054 | 201 419 | 39 677 | 48 291 |
| XV. Kapitał zakładowy | 8 198 | 8 198 | 1 880 | 1 966 |
| XVI. Liczba akcji (w tys. szt.) | 8 198 | 8 198 | - | - |
| XVII. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na właścicieli jednostki dominującej (w zł/euro)** | (1,69) | 1,74 | (0,40) | 0,41 |
| XVIII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na właścicieli jednostki dominującej (w zł/euro)** | (1,69) | 1,74 | (0,40) | 0,41 |
| XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)*** | 21,11 | 24,57 | 4,84 | 5,89 |
| XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)*** | 21,11 | 24,57 | 4,84 | 5,89 |

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2017 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

** na 30.06.2018 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

** na 30.06.2017 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 7 254 tys. sztuk

*** na 30.06.2018 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

*** na 31.12.2017 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 30.06.2018 r. 4,3616 zł/euro oraz dla danych porównawczych na 31.12.2017 r. 4,1709 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 4,2395 zł/euro (6 mies. 2018 r.), 4,2474 zł/euro (6 mies. 2017 r.).

2. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIE EUROPEJSKĄ

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2018 (niebadane) | 31.12.2017* | 30.06.2017* (niebadane) |
|---|----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 50 922 | 50 459 | 50 673 |
| Wartości niematerialne | 20 362 | 20 501 | 20 087 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 391 | 391 | 83 |
| Pozostałe należności długoterminowe | 6 741 | 7 078 | 8 662 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 3 160 | - | - |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | - | 9 660 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 498 | 2 079 | 3 327 |
| Aktywa trwałe razem | 84 074 | 80 508 | 92 492 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 285 907 | 233 187 | 171 257 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 2 156 | - | - |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 269 297 | 245 948 | 218 098 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 260 | 222 | 265 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 756 | 14 842 | 12 813 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | - | 1 662 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 42 074 | 36 532 | 35 829 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 5 994 | 5 619 | 2 907 |
| Aktywa obrotowe razem | 606 444 | 538 012 | 441 169 |
| AKTYWA RAZEM | 690 518 | 618 520 | 533 661 |

* Grupa zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 3.1.2.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)
w tysiącach złotych

| | 30.06.2018 (niebadane) | 31.12.2017* | 30.06.2017* (niebadane) |
|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał zakładowy | 8 198 | 8 198 | 8 198 |
| Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - |
| Pozostałe kapitały | 174 437 | 163 100 | 163 112 |
| Zyski zatrzymane | (18 021) | 21 102 | 10 089 |
| Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej | 164 614 | 192 400 | 181 399 |
| Udziały niekontrolujące | 8 440 | 9 019 | 9 692 |
| Kapitał własny ogółem | 173 054 | 201 419 | 191 091 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 10 982 | 11 674 | 21 156 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 184 | 184 | 131 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 16 984 | 10 166 | 176 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 204 | 1 194 | 8 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 28 354 | 23 218 | 21 471 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 266 308 | 140 575 | 135 325 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 6 175 | 4 097 | 4 766 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 10 112 | 19 047 | 11 800 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 535 | 535 | 381 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 212 | 106 | 191 |
| Rezerwy | 15 485 | 11 820 | 13 136 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 18 514 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 171 769 | 217 703 | 155 500 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 489 110 | 393 883 | 321 099 |
| Zobowiązania razem | 517 464 | 417 101 | 342 570 |
| PASYWA RAZEM | 690 518 | 618 520 | 533 661 |

* Grupa zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 3.1.2.

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

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane) | 01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane) | 01.01.2017 - 30.06.2017* (niebadane) | 01.04.2017 - 30.06.2017* (niebadane) |
|---|---|---|--|--|
| Przychody ze sprzedaży | 1 523 699 | 843 821 | 1 419 922 | 758 242 |
| Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż | (2 318) | 123 | 20 616 | 16 515 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (1 480 417) | (823 206) | (1 375 533) | (744 078) |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży | 40 964 | 20 738 | 65 005 | 30 679 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 187 | 801 | 1 003 | 659 |
| Koszty sprzedaży | (44 855) | (24 560) | (39 070) | (19 584) |
| Koszty ogólnego zarządu | (11 817) | (6 145) | (8 317) | (4 773) |
| Pozostałe zyski/(straty) netto | 87 | 160 | 19 | (4) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (248) | (190) | (1 081) | (518) |
| Zysk/(strata) na działalności operacyjnej | (14 682) | (9 196) | 17 559 | 6 459 |
| Przychody finansowe | 4 503 | 60 | 62 | 21 |
| Koszty finansowe | (3 808) | (2 422) | (2 507) | (1 399) |
| Przychody/(koszty) finansowe netto | 695 | (2 362) | (2 445) | (1 378) |
| Udział w wyniku netto jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | (13 987) | (11 558) | 15 114 | 5 081 |
| Podatek dochodowy | (442) | (905) | (3 014) | (917) |
| Zysk/(strata) netto za rok obrotowy | (14 429) | (12 463) | 12 100 | 4 164 |
| w tym przypadający na: | | | | |
| Właścicieli jednostki dominującej | (13 850) | (12 146) | 12 616 | 4 405 |
| Udziały niekontrolujące | (579) | (317) | (516) | (241) |
| Zysk/(strata) netto za rok obrotowy | (14 429) | (12 463) | 12 100 | 4 164 |
| Inne całkowite dochody, które zostaną reklasifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | | | | |
| Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego | - | - | (3 721) | (1 604) |
| Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu | - | - | (3 721) | (1 604) |
| Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy | (14 429) | (12 463) | 8 379 | 2 560 |
| w tym przypadające na: | | | | |
| Właścicieli jednostki dominującej | (13 850) | (12 146) | 8 895 | 2 801 |
| Udziały niekontrolujące | (579) | (317) | (516) | (241) |
| Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy | (14 429) | (12 463) | 8 379 | 2 560 |
| Zysk/(strata) przypadająca na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł) | (1,69) | (1,48) | 1,74 | 0,61 |
| Rozwodniony zysk/(strata) przypadająca na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł) | (1,69) | (1,48) | 1,74 | 0,61 |

* Grupa zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 3.1.2.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

| | 01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane) | 01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane) | 01.01.2017 - 30.06.2017* (niebadane) | 01.04.2017 - 30.06.2017* (niebadane) |
|--|---|---|--|--|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | (13 987) | (11 558) | 15 114 | 5 081 |
| Korekty | | | | |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 2 554 | 1 294 | 2 234 | 1 131 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 224 | 109 | 66 | 49 |
| Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych | 8 002 | 8 967 | 7 887 | 5 993 |
| (Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | (87) | (160) | (19) | 4 |
| Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto | 3 680 | 1 844 | 2 439 | 1 387 |
| Zmiana stanu należności | (22 144) | (3 653) | (9 182) | (18 599) |
| Zmiana stanu zapasów | (52 720) | (64 594) | 62 266 | 54 471 |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami | (5 316) | (312) | - | - |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami | 18 514 | (5 082) | - | - |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | (44 901) | (14 278) | (65 033) | (3 367) |
| Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych | 11 969 | 1 762 | (17 657) | (12 717) |
| Zmiana stanu rezerw | 2 675 | 3 738 | (1 484) | (1 184) |
| Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony | (442) | (905) | (3 014) | (917) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (91 979) | (82 828) | (6 383) | 31 332 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 302 | 259 | 94 | 43 |
| Odsetki otrzymane | 82 | 53 | 57 | 16 |
| Wpływy z tytułu pożyczek | 16 | 8 | 3 | 1 |
| Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej | - | - | 274 | - |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (1 923) | (769) | (746) | (269) |
| Nabycie wartości niematerialnych | (85) | (5) | (662) | (488) |
| Udzielone pożyczki | (55) | (15) | (63) | (48) |
| Nabycie pozostałych inwestycji | (254) | - | (75) | 18 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 917) | (469) | (1 118) | (727) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy netto z emisji akcji | - | - | 99 000 | - |
| Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 12 444 | 12 444 | 35 787 | 7 799 |
| Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | (10 856) | (10 520) | (54 395) | (11 109) |
| Dywidendy wypłacone | (13 936) | (13 936) | - | - |
| Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (1 746) | (955) | (1 545) | (899) |
| Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone | (4 247) | (1 891) | (2 493) | (1 403) |
| Pozostałe wydatki finansowe - koszty emisji akcji | - | - | (2 371) | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (18 341) | (14 858) | 73 983 | (5 612) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (112 237) | (98 155) | 66 482 | 24 993 |
| Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (7 954) | (8 918) | (9 439) | (6 318) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (120 191) | (107 073) | 57 043 | 18 675 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia | (104 043) | (117 161) | (156 539) | (118 171) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca | (224 234) | (224 234) | (99 496) | (99 496) |

* Grupa zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w notce 3.1.2.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| w tysiącach złotych | Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej | | | | | | Kapitał własny razem |
|---|--|---|---|------------------|-----------------|-------------------------|----------------------|
| | Kapitał zakładowy | Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń | Pozostałe kapitały (w tym akcje własne) | Zyski zatrzymane | Suma | Udziały niekontrolujące | |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 | 5 832 | 3 721 | 46 430 | 29 605 | 85 588 | 10 332 | 95 920 |
| Całkowite dochody za rok obrotowy | - | (3 721) | - | 12 616 | 8 895 | (516) | 8 379 |
| - Zysk netto za okres | - | - | - | 12 616 | 12 616 | (516) | 12 100 |
| - Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy | - | (3 721) | - | - | (3 721) | - | (3 721) |
| Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | | | |
| Dopłaty od i wypłaty do właścicieli | 2 366 | - | (166) | (9 837) | (7 637) | - | (7 637) |
| Dywidenda | - | - | - | (9 837) | (9 837) | - | (9 837) |
| Emisja akcji | 2 366 | - | (166) | - | 2 200 | - | 2 200 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | - | - | 94 429 | - | 94 429 | - | 94 429 |
| Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych | - | - | - | 124 | 124 | (124) | - |
| Przeniesienie zysku | - | - | 22 419 | (22 419) | - | - | - |
| Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2017 | 8 198 | - | 163 112 | 10 089 | 181 399 | 9 692 | 191 091 |
| <i>(niebadane)</i> | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 | 5 832 | 3 721 | 46 430 | 29 605 | 85 588 | 10 332 | 95 920 |
| Całkowite dochody za rok obrotowy | - | (3 721) | - | 23 630 | 19 909 | (1 190) | 18 719 |
| - Zysk netto za okres | - | - | - | 23 630 | 23 630 | (1 190) | 22 440 |
| - Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy | - | (3 721) | - | - | (3 721) | - | (3 721) |
| Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | | | |
| Dopłaty od i wypłaty do właścicieli | 2 366 | - | (166) | (9 837) | (7 637) | - | (7 637) |
| Dywidenda | - | - | - | (9 837) | (9 837) | - | (9 837) |
| Emisja akcji | 2 366 | - | (166) | - | 2 200 | - | 2 200 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | - | - | 94 417 | - | 94 417 | - | 94 417 |
| Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych | - | - | - | 123 | 123 | (123) | - |
| Przeniesienie zysku | - | - | 22 419 | (22 419) | - | - | - |
| Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 | 8 198 | - | 163 100 | 21 102 | 192 400 | 9 019 | 201 419 |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 (dane zatwierdzone) | 8 198 | - | 163 100 | 21 102 | 192 400 | 9 019 | 201 419 |
| Efekt zastosowania MSSF 15 i MSSF 9 | - | - | - | - | - | - | - |
| Dane skorygowane o wpływ MSSF 15 i MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 | 8 198 | - | 163 100 | 21 102 | 192 400 | 9 019 | 201 419 |
| Całkowite dochody za rok obrotowy | - | - | - | (13 850) | (13 850) | (579) | (14 429) |
| - Zysk netto za okres | - | - | - | (13 850) | (13 850) | (579) | (14 429) |
| Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | | | |
| Dopłaty od i wypłaty do właścicieli | - | - | - | (13 936) | (13 936) | - | (13 936) |
| Dywidenda | - | - | - | (13 936) | (13 936) | - | (13 936) |
| Przeniesienie zysku | - | - | 11 337 | (11 337) | - | - | - |
| Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2018 | 8 198 | - | 174 437 | (18 021) | 164 614 | 8 440 | 173 054 |
| <i>(niebadane)</i> | | | | | | | |

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1 INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

a) Oświadczenie zgodności

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe ("skonsolidowane sprawozdanie finansowe") zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r. poz. 757) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Unimot („Grupa”, „Grupa Unimot”) na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 r. i 30 czerwca 2017 r.

b) Zasada kontynuacji działalności

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2018 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Unimot w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenia kontynuowania działalności przez Grupę Unimot.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Unimot jest nieoznaczony.

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

c) Istotne zasady rachunkowości

Do sporządzenia niniejszego półrocznego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmienionym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 r., za wyjątkiem przyjętych nowych standardów MSSF 15 - Przychodów ze sprzedaży i MSSF 9 - Instrumentów finansowych opisanych w nocie 3.1.2.

Grupa zastosowała wymogi standardów MSSF 9 i MSSF 15 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego z łącznym efektem pierwszego zastosowania od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz za I półrocze 2017 r. zostały sporządzone w oparciu o MSR 39, MSR 18 i MSR 11.

Wpływ wdrożenia nowych standardów MSSF 9 i MSSF 15 na zyski zatrzymane na podstawie danych za rok finansowy kończący się 31.12.2017 r. był nieistotny, dlatego też Grupa nie dokonała korekty kapitałowej na dzień 1.01.2018 r.

Obok MSSF 9 i MSSF 15, Grupa zastosowała również nowe interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2018 r. Zastosowane zmiany nie miały istotnego wpływu na wartości rozpoznawanych aktywów, zobowiązań i całkowitych dochodów Grupy.

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

MSSF 16 Leasing

W styczniu 2016 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa jest w trakcie oceny wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Grupa dokonała identyfikacji obecnie występujących umów leasingu finansowego, leasingu operacyjnego i umów nieujmowanych do tej pory jako leasing, a mogących spełniać definicję leasingu zgodnie z MSSF 16. Obecnie Grupa dokonuje oszacowania potencjalnego wpływu zastosowania MSSF 16 na przyszłe sprawozdania finansowe.

d) Istotne oszacowania i osądy

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

Istotne szacunki i zasady rachunkowości, a także oszacowanie niepewności zastosowane przez Zarząd Jednostki Dominującej przy sporządzaniu niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są takie same jak te zastosowane podczas sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 r.

3.1.2 ZMIANY MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (MSSF)

MSSF 9 INSTRUMENTY FINANSOWE

W związku z wdrożeniem MSSF 9 Grupa dokonała aktualizacji stosowanych zasad rachunkowości:

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie nabycia lub wyemitowania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Grupa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie

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

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego cel zakłada utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty zgodnie z wytycznymi MSSF 9.

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

Modyfikacje aktywów finansowych

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

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

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 na sytuację finansową Grupy:

Aktywa finansowe o ekonomicznej charakterystyce instrumentu dłużnego

Wdrożenie MSSF 9 nie spowodowało zmiany sposobu klasyfikacji i wyceny posiadanych aktywów finansowych o ekonomicznej charakterystyce instrumentu dłużnego.

Instrumenty pochodne

MSSF 9 nie zmienia podejścia do klasyfikacji i wyceny instrumentów pochodnych (za wyjątkiem wbudowanych instrumentów pochodnych).

Instrumenty kapitałowe

Grupa nie posiada instrumentów kapitałowych, które stanowią aktywa finansowe w rozumieniu MSR 39 oraz MSSF 9.

Desygnacja / de-desygnacja aktywów finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy

Grupa nie posiada składników aktywów finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa nie identyfikuje składników aktywów finansowych, które zamierzałyby wyznaczyć do kategorii wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy celem zmniejszenia niedopasowania księgowego, które w przeciwnym razie powstałyby na skutek wyceny aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Zastosowanie MSSF 9 nie ma wpływu na dotychczasową klasyfikację i wycenę zobowiązań finansowych Grupy.

Utrata wartości aktywów finansowych Grupy - szacowanie oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9

Udzielone pożyczki - szacowanie utraty wartości aktywów

Grupa udzieliła kilku pożyczek edukacyjnych dla osób będących na studiach wyższych. Wysokość szacowanej utraty wartości tych pożyczek jest pomijalna z punktu widzenia wyników osiągniętych przez Grupę na dzień 30 czerwca 2018 roku

Należności handlowe - szacowanie utraty wartości aktywów

Grupa stosuje nadrzędną zasadę, według której dla należności handlowych zastosowanie ma uproszczone podejście, w ramach którego odpisy dla tych ekspozycji są zawsze szacowane w wysokości dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (*lifetime ECL*).

W ramach rozwiązań przyjęto założenie, że należności handlowe obejmują dwie główne grupy:

1. Należności z rozpoznaną utratą wartości - objęte pełnym odpisem aktualizującym zgodnie z obowiązującymi rozwiązaniami MSR 39 (należności przeterminowane powyżej 180 dni oraz należności z tytułu wystawionych not odsetkowych).
2. Należności bez rozpoznanej utraty wartości - pozostałe należności handlowe, dla których wyznaczenie odpisów polega na oszacowaniu oczekiwanej straty kredytowej.

Dla należności ubezpieczonych przyjmuje się dodatkowo, że w przypadku wystąpienia częściowych spłat własnych dłużnika, Grupa i ubezpieczyciel dzielą się spłatą proporcjonalnie do udziału w ryzyku kredytowym.

Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa zastosowała historyczne współczynniki spłacalności w ramach kohort. Kohorty utworzone zostały dla każdego homogenicznego typu należności handlowych i istotnych grup opóźnień, w okresach, za które dostępne są dane. Aby zachować zgodność z wymaganiami MSSF 9 dotyczącego uwzględnienia bieżących warunków makroekonomicznych, okres danych na podstawie których są wyznaczane współczynniki wynosi 2 lata.

Poniższe zestawienia tabelaryczne prezentują należności handlowe Grupy oraz wartości odpisów na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z nowym standardem MSSF9.

Jakość aktywów finansowych (należności handlowych) i zrealizowanych odpisów:

| <i>w tysiącach złotych</i> | Należności handlowe bez rozpoznanej utraty wartości | Należności handlowe z rozpoznaną utratą wartości | Razem |
|---|---|--|----------------|
| Należności handlowe: | | | |
| Przed terminem zapadalności | 187 164 | 43 | 187 207 |
| Opóźnione między 1 - 14 dni | 29 153 | 94 | 29 247 |
| Opóźnione między 15 - 30 dni | 5 085 | 24 | 5 109 |
| Opóźnione między 31 - 60 dni | 1 441 | 129 | 1 570 |
| Opóźnione między 61 - 180 dni | 950 | 758 | 1 708 |
| Opóźnione powyżej 180 dni | 36 | 5 759 | 5 795 |
| Razem należności handlowe brutto na 30.06.2018 | 223 829 | 6 807 | 230 636 |
| Odpis z tytułu ryzyka kredytowego | *(86) | **(1 416) | (1 502) |

* kwota odpisów (szacowana utrata wartości wyliczona zgodnie z MSSF 9) od należności bez rozpoznanej utraty wartości

** kwota odpisów od należności z rozpoznaną utratą wartości

Poziom ubezpieczenia należności:
w tysiącach złotych
30.06.2018
Poziom zabezpieczenia:

| | |
|--|----------------|
| Nieubezpieczone należności handlowe | 71 200 |
| Wkład własny należności ubezpieczonych | 15 922 |
| Część ubezpieczona | 143 514 |
| Razem | 230 636 |

Zmiana odpisów na należnościach handlowych w raportowanym okresie:

| <i>w tysiącach złotych</i> | Odpis na należnościach bez rozpoznanej utrąty wartości | Odpis na należnościach z rozpoznanej utrąty wartości | Razem |
|---|---|---|----------------|
| Odpis na należnościach handlowych | | | |
| Saldo odpisów według stanu na początek okresu sprawozdawczego - 01.01.2018 | (113) | (948) | (1 061) |
| Transfer do Lifetime ECL (bez utraty wartości) | - | - | - |
| Transfer do Lifetime ECL (utrata wartości) | - | - | - |
| Zmiana stanu odpisów dla należności ujętych w bilansie w trakcie okresu sprawozdawczego | - | - | - |
| Nowe odpisy w trakcie okresu sprawozdawczego | (6) | (1 074) | (1 080) |
| Odpisy na należnościach zapadłych/wyłączonych z bilansu w trakcie okresu sprawozdawczego | - | (208) | (208) |
| Odpis dotyczący spisanych należności | - | 257 | 257 |
| Odwrócenie rezerw dla należności uprzednio spisanych | 33 | 557 | 590 |
| Zmiany w modelach/parametrach ryzyka | - | - | - |
| Saldo odpisów według stanu na koniec okresu sprawozdawczego - 30.06.2018 | (86) | (1 416) | (1 502) |

Istotne zmiany wartości bilansowej brutto należności handlowych i poziomy odpisów w raportowanym okresie:

| <i>w tysiącach złotych</i> | Należności handlowe bez rozpoznanej utrąty wartości | Należności handlowe z rozpoznanej utrąty wartości | Razem |
|---|--|--|----------------|
| Należności handlowe brutto według stanu na początek okresu sprawozdawczego - 01.01.2018 | 201 532 | 3 723 | 205 255 |
| Pozyskanie nowych należności | 223 485 | 1 727 | 225 212 |
| Transfer do Lifetime ECL (utrata wartości) | (3 702) | 3 702 | - |
| Zmiany wynikające z wyłączenia należności z bilansu (spłaty lub spisania) w okresie sprawozdawczym | (197 486) | (2 345) | (199 831) |
| Zmiany wynikające ze sposobu pomiaru rezerwy | - | - | - |
| Saldo należności brutto według stanu na koniec okresu sprawozdawczego - 30.06.2018 | 223 829 | 6 807 | 230 636 |

Środki pieniężne - szacowanie utraty wartości aktywów

Grupa lokuje wolne środki pieniężne i ich ekwiwalenty w podmiotach działających w sektorze finansowym. Analiza ekspozycji na ten rodzaj ryzyka, przeprowadzona na 30 czerwca 2018 r. dla kwoty 41 851 tys. zł, co stanowi 99,47 % środków pieniężnych Grupy (pozostałe są to środki pieniężne w kasie), wykazała, że są to w przeważającej części banki posiadające rating na poziomie najwyższym, średniowysokim i średnim, a także dysponujące wysokimi kapitałami własnymi oraz wiodącą i stabilną pozycją rynkową w Polsce. Ryzyko kredytowe z tego tytułu jest na bieżąco monitorowane poprzez analizę ratingów kredytowych oraz ograniczenie poziomu koncentracji środków w poszczególnych instytucjach finansowych.

Poziom koncentracji środków pieniężnych i lokat z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych (na 30 czerwca 2018 roku):

| w % | Rating Moody's | Rating Fitch | Rating S&P | 30.06.2018 |
|--------------------|----------------|--------------|------------|------------|
| Broker1 | - | - | - | 52,7% |
| Bank1 | Baa1 | BBB | BBB+ | 34,5% |
| Bank2 | A2 | A | - | 5,6% |
| Bank3 | A3 | - | BBB+ | 4,3% |
| Pozostałe 7 banków | - | - | - | 2,8% |

Mimo koncentracji środków pieniężnych u dwóch głównych podmiotów Grupa ocenia, że ze względu na dobrą, dotychczasową współpracę z tymi podmiotami, poziom ich ratingów a także fakt monitorowania ich wyników finansowych oraz innych informacji rynkowych i pozarynkowych wskazujących na ich sytuację finansową, nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe wynikające ze zdeponowania środków finansowych w tych instytucjach.

Wysokość szacowanej utraty wartości środków pieniężnych jest pomijalna z punktu widzenia wyników osiągniętych przez Grupę na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z szacowania utraty wartości środków pieniężnych dla danych dla okresu porównywalnego.

MSSF 15 PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

W związku z wdrożeniem MSSF 15 Grupa dokonała aktualizacji stosowanych zasad rachunkowości:

Aktywa z tytułu umowy

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

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

- doszacowania przychodów z tytułu dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej zrealizowanej w danym okresie, a jeszcze niezafakturowanej;
- aktywa dotyczące zrealizowanych i dostarczonych prac budowlanych, a jeszcze niezafakturowanych.

Zobowiązania z tytułu umowy

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

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

- otrzymane z góry wynagrodzenie z tytułu świadczeń niewykonanych jeszcze przez Grupę np. opłacone z góry opłaty abonamentowe i handlowe za dystrybucję, usługi wykonywane poprzez wykorzystanie gazomierzy przedpłatowych.

Przychody

Do przychodów Grupa zalicza się w szczególności:

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

Grupa ujmuje przychody w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego - zgodnie z oczekiwaniem Grupy - będzie uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. Ujęcie przychodu następuje w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Przychody ze sprzedaży paliwa gazowego, energii elektrycznej, dystrybucja paliwa gazowego-swiadczone w sposób ciągły

Grupa przenosi kontrolę nad częścią świadczonych usług (polegających na dostawie paliwa gazowego i energii elektrycznej, świadczeniu usług dystrybucyjnych) w czasie, w ten sposób spełniając zobowiązania do świadczenia usług.

Za każdym razem, kiedy paliwo gazowe/energia elektryczna jest dostarczana i zużywana, pewna część świadczeń ulega przeniesieniu a zobowiązanie do wykonania świadczeń zostaje zrealizowane. Wartość usług przekazanych do danego momentu, w stosunku do pozostałych usług obiecanych w ramach umowy, obliczana jest w oparciu o metodę wynikową opartą na wykorzystaniu danej usługi. Wykorzystanie usługi w całym okresie rozliczeniowym może być traktowane łącznie,

przez co akumulowane przychody z okresu rozliczeniowego są ujmowane w ujęciu miesięcznym. Jeżeli Grupa ma prawo do otrzymania wynagrodzenia od klienta w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane przez Grupę (np. w przypadku umowy na dostawę paliwa gazowego, w ramach której Grupa nalicza klientowi stałą kwotę za każdą MWh), Grupa ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Rozpoczęcie korzystania z usług jest momentem, kiedy Grupa rozpoczyna ujmowanie przychodów.

Wielkość przychodów ze sprzedaży paliwa gazowego/energii elektrycznej oraz usług dystrybucji paliwa gazowego wynika ze sprzedaży udokumentowanej fakturami VAT, powiększonej o dokonane doszacowanie dostarczonej a niezafakturowanej w danym okresie sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej.

Doszacowanie sprzedaży jest dokonywane nie rzadziej niż na koniec okresu sprawozdawczego.

Przychody ze sprzedaży - dostawa produktów/usług rozliczanych w określonym momencie

Przychody z tytułu dostawy produktów/usług takich jak paliwa ciekłe, opłaty przyłączeniowe, sprzedaż praw majątkowych Grupa ujmuje w określonym momencie. Transfer kontroli następuje, gdy umowa pomiędzy stronami zostaje a produkty/towary zostają udostępnione klientowi lub zakończono realizację danej usługi.

Aby wskazać precyzyjnie moment przeniesienia kontroli, Grupa każdorazowo rozważa czy:

- Grupa ma bieżące prawo do zapłaty za składnik aktywów,
- klient posiada tytuł prawny do składnika aktywów,
- Grupa fizycznie przekazała składnik aktywów,
- klient ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów,
- klient przyjął składnik aktywów.

Przychody ze sprzedaży - usługi świadczone w sposób ciągły - upływ czasu

Grupa przenosi kontrolę nad świadczonymi usługami (np. udzielone licencje) w czasie, w ten sposób spełniając zobowiązania do świadczenia usług. Usługi takie są świadczone w sposób ciągły, a więc pewna część świadczeń podlega przeniesieniu w każdej chwili świadczenia usługi.

Ponieważ wartość usług przekazanych klientowi nie różni się na przestrzeni poszczególnych okresów rozliczeniowych, Grupa ujmuje przychody z tytułu świadczonych usług w oparciu o miesięczne stałe płatności (niezależne od zużycia).

Ujęcie przychodów ze sprzedaży w kwocie wynagrodzenia netto (Grupa jako agent)

W przypadku umów kompleksowej dostawy paliwa gazowego, gdzie Grupa dostarcza paliwo gazowe oraz świadczy usługi dystrybucji, każdorazowo ocenie podlega, czy Grupa występuje w charakterze zleceniodawcy.

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Grupa określa, czy charakter przyrzeczenia Grupy stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest pośrednikiem).

Jeśli Grupa będąca zleceniodawcą wypełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego - zgodnie z oczekiwaniem - będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Jeśli Grupa będąca pośrednikiem wypełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której - zgodnie z oczekiwaniem - będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja należna Grupie może być kwotą wynagrodzenia netto, które Grupa zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot. Na podstawie Generalnej Umowy Dystrybucyjnej paliwa gazowego zawartej z Polską Spółką Gazownictwa Sp. z o.o. Grupa występuje w roli pośrednika pobierającego opłaty na rzecz innych uczestników rynku gazowego w umowach o świadczenie usługi dystrybucji w zakresie wybranych składników naliczanej opłaty za usługę dystrybucji. W konsekwencji, Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży usług dystrybucji w wysokości pomniejszonej o koszt usług dystrybucji naliczony przez Operatora Sieci Dystrybucyjnej.

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 na wyniki finansowe Grupy:
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2018

| <i>w tysiącach złotych</i> | Zaraportowane wartości aktywów i pasywów | Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 15* | Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 9 | Aktywa i pasywa gdyby MSSF 9 i 15 nie zostały zastosowane |
|--|---|---|---|---|
| Aktywa trwałe | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 50 922 | - | - | 50 922 |
| Wartości niematerialne | 20 362 | - | - | 20 362 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 391 | - | - | 391 |
| Pozostałe należności długoterminowe | 6 741 | - | - | 6 741 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 3 160 | (3 160) | - | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 498 | - | - | 2 498 |
| Pozostałe aktywa | - | 3 160 | - | 3 160 |
| Aktywa trwałe razem | 84 074 | - | - | 84 074 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | 285 907 | - | - | 285 907 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 2 156 | (2 156) | - | - |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 269 297 | - | 86 | 269 383 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 260 | - | - | 260 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 756 | - | - | 756 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 42 074 | - | - | 42 074 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 5 994 | 2 156 | - | 8 150 |
| Aktywa obrotowe razem | 606 444 | - | 86 | 606 530 |
| AKTYWA RAZEM | 690 518 | - | 86 | 690 604 |
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał zakładowy | 8 198 | - | - | 8 198 |
| Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - | - |
| Pozostałe kapitały | 174 437 | - | - | 174 437 |
| Zyski zatrzymane | (18 021) | - | 86 | (17 935) |
| Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej | 164 614 | - | 86 | 164 700 |
| Udziały niekontrolujące | 8 440 | - | - | 8 440 |
| Kapitał własny ogółem | 173 054 | - | 86 | 173 140 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 10 982 | - | - | 10 982 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 184 | - | - | 184 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 16 984 | - | - | 16 984 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 204 | - | - | 204 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 28 354 | - | - | 28 354 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 266 308 | - | - | 266 308 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 6 175 | - | - | 6 175 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 10 112 | - | - | 10 112 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 535 | - | - | 535 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 212 | - | - | 212 |
| Rezerwy | 15 485 | - | - | 15 485 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 18 514 | (18 514) | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 171 769 | 18 514 | - | 190 283 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 489 110 | - | - | 489 110 |
| Zobowiązania razem | 517 464 | - | - | 517 464 |
| PASYWA RAZEM | 690 518 | - | 86 | 690 604 |

* Aktywa z tytułu umów z klientami obejmują nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę na dostosowanie stacji paliw do marki AVIA zgodnie z umowami franczyzowymi oraz prowizje handlowe.

* Zobowiązania z tytułu umów z klientami obejmują zaliczki na dostawy.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2018 - 30.06.2018

| <i>w tysiącach złotych</i> | Zaraportowane wartości aktywów i pasywów | Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 15* | Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 9 | Aktywa i pasywa gdyby MSSF 9 i 15 nie zostały zastosowane |
|--|---|---|---|--|
| Przychody ze sprzedaży | 1 523 699 | 139 929 | - | 1 663 628 |
| Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż | (2 318) | - | - | (2 318) |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (1 480 417) | (135 523) | - | (1 615 940) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 40 964 | 4 406 | - | 45 370 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 187 | - | - | 1 187 |
| Koszty sprzedaży | (44 855) | - | 86 | (44 769) |
| Koszty ogólnego zarządu | (11 817) | - | - | (11 817) |
| Pozostałe zyski/(straty) netto | 87 | - | - | 87 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (248) | - | - | (248) |
| Strata na działalności operacyjnej | (14 682) | 4 406 | 86 | (10 190) |
| Przychody finansowe | 4 503 | (4 406) | - | 97 |
| Koszty finansowe | (3 808) | - | - | (3 808) |
| Przychody/koszty finansowe netto | 695 | (4 406) | - | (3 711) |
| Udział w wyniku netto jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| Strata przed opodatkowaniem | (13 987) | - | 86 | (13 901) |
| Podatek dochodowy | (442) | - | - | (442) |
| Strata netto za rok obrotowy | (14 429) | - | 86 | (14 343) |
| w tym przypadający na: | | | | |
| Właścicieli jednostki dominującej | (13 850) | - | 86 | (13 764) |
| Udziały niekontrolujące | (579) | - | - | (579) |
| Strata netto za rok obrotowy | (14 429) | - | 86 | (14 343) |
| Inne całkowite dochody które zostaną reklasifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | | | | |
| Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego | - | - | - | - |
| Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu | - | - | - | - |
| Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy | (14 429) | - | 86 | (14 343) |
| w tym przypadające na: | | | | |
| Właścicieli jednostki dominującej | (13 850) | - | 86 | (13 764) |
| Udziały niekontrolujące | (579) | - | - | (579) |
| Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy | (14 429) | - | 86 | (14 343) |
| Zysk/strata przypadająca na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł) | (1,69) | - | - | (1,68) |
| Rozwodniony zysk/strata przypadająca na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł) | (1,69) | - | - | (1,68) |

* Wynik na zrealizowanych przychodach i kosztach związanych z działalnością tradingową w obszarze energii elektrycznej został zgodnie z MSSF 15 przesunięty do działalności finansowej.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2018 - 30.06.2018

| <i>w tysiącach złotych</i> | Zaraportowane wartości aktywów i pasywów | Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 15 | Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 9 | Aktywa i pasywa gdyby MSSF 9 i 15 nie zostały zastosowane |
|--|---|--|---|--|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | | |
| Strata przed opodatkowaniem | (13 987) | - | 86 | (13 901) |
| Korekty | | | | |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 2 554 | - | - | 2 554 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 224 | - | - | 224 |
| Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych | 8 002 | - | - | 8 002 |
| (Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | (87) | - | - | (87) |
| Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto | 3 680 | - | - | 3 680 |
| Zmiana stanu należności | (22 144) | (5 316) | (86) | (27 546) |
| Zmiana stanu zapasów | (52 720) | - | - | (52 720) |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami | (5 316) | 5 316 | - | - |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami | 18 514 | (18 514) | - | - |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | (44 901) | 18 514 | - | (26 387) |
| Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych | 11 969 | - | - | 11 969 |
| Zmiana stanu rezerw | 2 675 | - | - | 2 675 |
| Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony | (442) | - | - | (442) |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | (91 979) | - | - | (91 979) |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 302 | - | - | 302 |
| Odsetki otrzymane | 82 | - | - | 82 |
| Wpływy z tytułu pożyczek | 16 | - | - | 16 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (1 923) | - | - | (1 923) |
| Nabycie wartości niematerialnych | (85) | - | - | (85) |
| Udzielone pożyczki | (55) | - | - | (55) |
| Nabycie pozostałych inwestycji | (254) | - | - | (254) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 917) | - | - | (1 917) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | | | |
| Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 12 444 | - | - | 12 444 |
| Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | (10 856) | - | - | (10 856) |
| Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (1 746) | - | - | (1 746) |
| Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone | (4 247) | - | - | (4 247) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (18 341) | - | - | (18 341) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (112 237) | - | - | (112 237) |
| Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (7 954) | - | - | (7 954) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (120 191) | - | - | (120 191) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia | (104 043) | - | - | (104 043) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca | (224 234) | - | - | (224 234) |

3.1.3 PRZEKSZTAŁCENIE SKONSOLIDOWANYCH DANYCH PORÓWNYWALNYCH

W związku ze zmianą polityki rachunkowości dotyczącej wyceny zapasów według wartości godziwej w 2017 r. Grupa dokonała poniższych zmian prezentacyjnych w danych porównywalnych za I półrocze 2017 r. (opis zmian w polityce rachunkowości został przedstawiony w nocie 3.2. Skonsolidowanego Raportu Roczno Grupy Kapitałowej za 2017 r.).

Grupa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębniła w oddzielnej pozycji: w aktywach z pozycji "Pozostałe aktywa finansowe" wyodrębniła wartość pochodnych instrumentów finansowych: długoterminowych w wysokości 9 660 tys. zł oraz krótkoterminowych w wysokości 12 813 tys. zł, w pasywach: wartość pochodnych instrumentów finansowych długoterminowych w wysokości 176 tys. zł, krótkoterminowych w wysokości 11 800 tys. zł.

Grupa w sprawozdaniu z całkowitych dochodów dokonała zmian prezentacyjnych i tak: w koszcie sprzedanych towarów i materiałów ujęła wycenę zapasów do wartości godziwej w wysokości - 31 048 tys. zł (strata), wycenę bilansową rozrachunków w wysokości 27 684 tys. zł, zrealizowane różnice kursowe w wysokości 12 028 tys. zł, które były prezentowane w pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto" oraz przesunęła do pozycji "Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż" wartość 10 071 tys. zł z pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto".

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych ze względu na zmianę prezentacji pochodnych instrumentów finansowych, rezerw na koszty oraz należności z tytułu podatku dochodowego Grupa dokonała zmian w pozycji "Strata /(zysk) z tytułu różnic kursowych" w wysokości 10 497 tys. zł, w pozycji "Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych" w wysokości 7 364 tys. zł, w pozycji "Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych" w wysokości 17 657 tys. zł, w pozycji "Rezerwy" w wysokości 71 tys. zł oraz w pozycji "Zmiana stanu należności" w wysokości 275 tys. zł.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.06.2017 r.

| <i>w tysiącach złotych</i> | Dane opublikowane | Zmiany prezentacyjne | Dane po zmianach prezentacyjnych |
|--|-------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 50 673 | - | 50 673 |
| Wartości niematerialne | 20 087 | - | 20 087 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 83 | - | 83 |
| Pozostałe należności długoterminowe | 8 662 | - | 8 662 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | - | - | - |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 9 660 | 9 660 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 327 | - | 3 327 |
| Aktywa trwałe razem | 82 832 | 9 660 | 92 492 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 171 257 | - | 171 257 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 218 098 | - | 218 098 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 10 762 | (10 497) | 265 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 12 813 | 12 813 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 35 829 | - | 35 829 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 2 907 | - | 2 907 |
| Aktywa obrotowe razem | 438 853 | 2 316 | 441 169 |
| AKTYWA RAZEM | 521 685 | 11 976 | 533 661 |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał zakładowy | 8 198 | - | 8 198 |
| Pozostałe kapitały | 163 112 | - | 163 112 |
| Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego | 10 089 | - | 10 089 |
| Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej | 181 399 | - | 181 399 |
| Udziały niekontrolujące | 9 692 | - | 9 692 |
| Kapitał własny ogółem | 191 091 | - | 191 091 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 21 156 | - | 21 156 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 131 | - | 131 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 176 | 176 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 8 | - | 8 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 21 295 | 176 | 21 471 |

Zobowiązania krótkoterminowe

| | | | |
|--|----------------|---------------|----------------|
| Kredyty w rachunku bieżącym | 135 325 | - | 135 325 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 4 766 | - | 4 766 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 11 800 | 11 800 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 381 | - | 381 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 191 | - | 191 |
| Rezerwy | 13 136 | - | 13 136 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 155 500 | - | 155 500 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 309 299 | 11 800 | 321 099 |
| Zobowiązania razem | 330 594 | 11 976 | 342 570 |
| PASYWA RAZEM | 521 685 | 11 976 | 533 661 |

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2017 - 30.06.2017 r.
w tysiącach złotych

| | Dane opublikowane | Zmiany prezentacyjne | Dane po zmianach prezentacyjnych |
|--|-------------------|----------------------|----------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 1 419 922 | - | 1 419 922 |
| Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezp. sprzedaż | 10 545 | 10 071 | 20 616 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (1 384 197) | 8 664 | (1 375 533) |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży | 46 270 | 18 735 | 65 005 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 003 | - | 1 003 |
| Koszty sprzedaży | (39 070) | - | (39 070) |
| Koszty ogólnego zarządu | (8 317) | - | (8 317) |
| Pozostałe zyski/(straty) netto | 18 754 | (18 735) | 19 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (1 081) | - | (1 081) |
| Zysk/(strata) na działalności operacyjnej | 17 559 | - | 17 559 |
| Przychody finansowe | 62 | - | 62 |
| Koszty finansowe | (2 507) | - | (2 507) |
| Koszty finansowe netto | (2 445) | - | (2 445) |
| Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych | - | - | - |
| Nadwyżka udziału w aktywach netto ponad koszt nabycia | - | - | - |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | 15 114 | - | 15 114 |
| Podatek dochodowy | (3 014) | - | (3 014) |
| Zysk/(strata) netto za rok obrotowy | 12 100 | - | 12 100 |
| w tym przypadający na: | | | |
| Właścicieli jednostki dominującej | 12 616 | - | 12 616 |
| Udziały niekontrolujące | (516) | - | (516) |
| Zysk/(strata) netto za rok obrotowy | 12 100 | - | 12 100 |

Inne całkowite dochody które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków

| | | | |
|---|----------------|----------|----------------|
| Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego | (3 721) | - | (3 721) |
| Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu | (3 721) | - | (3 721) |
| Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy | 8 379 | - | 8 379 |

w tym przypadające na:

| | | | |
|---|--------------|----------|--------------|
| Właścicieli jednostki dominującej | 8 895 | - | 8 895 |
| Udziały niekontrolujące | (516) | - | (516) |
| Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy | 8 379 | - | 8 379 |

Zysk przypadający na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)

| | | | |
|--|-------------|----------|-------------|
| | 1,74 | - | 1,74 |
|--|-------------|----------|-------------|

Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)

| | | | |
|--|-------------|----------|-------------|
| | 1,74 | - | 1,74 |
|--|-------------|----------|-------------|

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2017 - 30.06.2017 r.

| <i>w tysiącach złotych</i> | Dane opublikowane | Zmiany prezentacyjne | Dane po zmianach prezentacyjnych |
|--|--------------------------|---------------------------------|---|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | 15 114 | - | 15 114 |
| Korekty o pozycje: | | | |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 2 234 | - | 2 234 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 66 | - | 66 |
| Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych | (2 610) | 10 497 | 7 887 |
| (Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | (19) | - | (19) |
| Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto | 2 439 | - | 2 439 |
| Zmiana stanu należności | (8 907) | (275) | (9 182) |
| Zmiana stanu zapasów | 62 266 | - | 62 266 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | (72 397) | 7 364 | (65 033) |
| Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych | - | (17 657) | (17 657) |
| Zmiana stanu rezerw | (1 555) | 71 | (1 484) |
| Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony | (3 014) | - | (3 014) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (6 383) | - | (6 383) |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | |
| Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 94 | - | 94 |
| Odsetki otrzymane | 57 | - | 57 |
| Wpływy z tytułu pożyczek | 3 | - | 3 |
| Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej | 274 | - | 274 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (746) | - | (746) |
| Nabycie wartości niematerialnych | (662) | - | (662) |
| Udzielone pożyczki | (63) | - | (63) |
| Nabycie pozostałych inwestycji | (75) | - | (75) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 118) | - | (1 118) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | | |
| Wpływy netto z emisji akcji | 99 000 | - | 99 000 |
| Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 35 787 | - | 35 787 |
| Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | (54 395) | - | (54 395) |
| Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (1 545) | - | (1 545) |
| Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone | (2 493) | - | (2 493) |
| Pozostałe wydatki finansowe - koszty emisji akcji | (2 371) | - | (2 371) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 73 983 | - | 73 983 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 66 482 | - | 66 482 |
| Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (9 439) | - | (9 439) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 57 043 | - | 57 043 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia | (156 539) | - | (156 539) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca | (99 496) | - | (99 496) |

Grupa w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za II kw. 2017 r. dokonała zmian prezentacyjnych i tak: w koszcie sprzedanych towarów i materiałów ujęła wycenę zapasów do wartości godziwej w wysokości - 16 485 tys. zł (strata), wycenę bilansową rozrachunków w wysokości 13 310 tys. zł, zrealizowane różnice kursowe w wysokości 4 084 tys. zł, które były prezentowane w pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto" oraz przesunęła do pozycji "Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż" wartość 9 763 tys. zł z pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto".

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.04.2017 - 30.06.2017 r.

| <i>w tysiącach złotych</i> | Dane opublikowane | Zmiany prezentacyjne | Dane po zmianach prezentacyjnych |
|--|--------------------------|-----------------------------|---|
| Przychody ze sprzedaży | 758 242 | - | 758 242 |
| Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż | 6 752 | 9 763 | 16 515 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (744 987) | 909 | (744 078) |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży | 20 007 | 10 672 | 30 679 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 659 | - | 659 |
| Koszty sprzedaży | (19 584) | - | (19 584) |
| Koszty ogólnego zarządu | (4 773) | - | (4 773) |
| Pozostałe zyski/(straty) netto | 10 668 | (10 672) | (4) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (518) | - | (518) |
| Zysk/(strata) na działalności operacyjnej | 6 459 | - | 6 459 |
| Przychody finansowe | 21 | - | 21 |
| Koszty finansowe | (1 399) | - | (1 399) |
| Koszty finansowe netto | (1 378) | - | (1 378) |
| Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych | - | - | - |
| Nadwyżka udziału w aktywach netto ponad koszt nabycia | - | - | - |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | 5 081 | - | 5 081 |
| Podatek dochodowy | (917) | - | (917) |
| Zysk/(strata) netto za rok obrotowy | 4 164 | - | 4 164 |
| w tym przypadający na: | | | |
| Właścicieli jednostki dominującej | 4 405 | - | 4 405 |
| Udziały niekontrolujące | (241) | - | (241) |
| Zysk/(strata) netto za rok obrotowy | 4 164 | - | 4 164 |
| Inne całkowite dochody które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | | | |
| Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego | (1 604) | - | (1 604) |
| Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu | (1 604) | - | (1 604) |
| Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy | 2 560 | - | 2 560 |
| w tym przypadające na: | | | |
| Właścicieli jednostki dominującej | 2 801 | - | 2 801 |
| Udziały niekontrolujące | (241) | - | (241) |
| Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy | 2 560 | - | 2 560 |
| Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł) | 0,61 | - | 0,61 |
| Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł) | 0,61 | - | 0,61 |

3.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH

Identyfikacja segmentów operacyjnych nie uległa zmianie i jest zgodna z zasadami opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.

| <i>w tysiącach złotych</i> za okres 01.01.2018 - 30.06.2018* | Obrót paliwami ciekłymi | w tym: ON i Biopaliwa | | LPG | Obrót paliwami gazowymi | Energia elektryczna | Działalność pozostała | w tym: STACJE PALIW | | Pozostałe | Funkcje korporacyjne | Eliminacje rozrachunków w Grupie | Skonsolidowane razem |
|---|-------------------------------|-----------------------------|--|------------------|-------------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------|--|--------------|-------------------------|--|-------------------------|
| Przychody od odbiorców zewnętrznych | 1 457 485 | 1 324 934 | | 132 551 | 23 417 | 34 472 | 8 228 | 8 072 | | 156 | 97 | - | 1 523 699 |
| Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż | (2 318) | (2 318) | | - | - | - | - | - | | - | - | - | (2 318) |
| Przychody od odbiorców z Grupy | 94 | 94 | | - | 5 865 | 3 977 | - | - | | - | 42 | (9 978) | - |
| Przychody ogółem | 1 455 261 | 1 322 710 | | 132 551 | 29 282 | 38 449 | 8 228 | 8 072 | | 156 | 139 | (9 978) | 1 521 381 |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych | (1 417 919) | (1 294 058) | | (123 861) | (24 738) | (35 047) | (6 993) | (6 892) | | (101) | (13) | - | (1 484 710) |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy | (47) | (47) | | - | (3 656) | (1 939) | - | - | | - | - | 9 935 | 4 293 |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem | (1 417 966) | (1 294 105) | | (123 861) | (28 394) | (36 986) | (6 993) | (6 892) | | (101) | (13) | 9 935 | (1 480 417) |
| Wynik segmentu | 37 295 | 28 605 | | 8 690 | 888 | 1 463 | 1 235 | 1 180 | | 55 | 126 | (43) | 40 964 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 042 | 834 | | 208 | 38 | 12 | - | - | | - | 95 | - | 1 187 |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | (43 562) | (35 599) | | (7 963) | (4 169) | (2 096) | (2 802) | (2 735) | | (67) | (4 120) | 77 | (56 672) |
| Pozostałe zyski/straty netto | 62 | - | | 62 | (2) | - | 17 | 17 | | - | 10 | - | 87 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (183) | (160) | | (23) | (31) | (4) | (1) | (1) | | - | (29) | - | (248) |
| Wynik na działalności operacyjnej | (5 346) | (6 320) | | 974 | (3 276) | (625) | (1 551) | (1 539) | | (12) | (3 918) | 34 | (14 682) |
| Przychody finansowe | 81 | 69 | | 12 | 228 | 4 470 | 0 | - | | 0 | 78 | (355) | 4 503 |
| Koszty finansowe | (3 566) | (3 474) | | (92) | (527) | (23) | (3) | (3) | | (0) | (22) | 334 | (3 808) |
| Podatek dochodowy | - | - | | - | - | - | - | - | | - | - | - | (442) |
| Zysk/(strata) za okres | (8 831) | (9 725) | | 894 | (3 575) | 3 822 | (1 554) | (1 542) | | (12) | (3 862) | 13 | (14 429) |
| Amortyzacja | (1 004) | (483) | | (521) | (1 061) | (63) | (204) | (201) | | (3) | (446) | - | (2 778) |
| EBIDTA** | (4 342) | (5 837) | | 1 495 | (2 215) | 3 844 | (1 347) | (1 338) | | (9) | (3 472) | 34 | (7 498) |

*niebadane

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

| <i>w tysiącach złotych</i> za okres 01.04.2018 - 30.06.2018* | Obrót paliwami ciekłymi | w tym: ON i Biopaliwa | | LPG | Obrót paliwami gazowymi | Energia elektryczna | Działalność pozostała | w tym: STACJE PALIW | | Pozostałe | Funkcje korporacyjne | Eliminacje rozrachunków w Grupie | Skonsolidowane razem |
|---|-------------------------------|-----------------------------|--|-----------------|-------------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------|--|-------------|-------------------------|--|-------------------------|
| Przychody od odbiorców zewnętrznych | 808 724 | 740 870 | | 67 854 | 12 097 | 18 593 | 4 351 | 4 293 | | 58 | 56 | - | 843 821 |
| Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż | 123 | 123 | | - | - | - | - | - | | - | - | - | 123 |
| Przychody od odbiorców z Grupy | 42 | 42 | | - | 2 198 | 2 038 | - | - | | - | 21 | (4 299) | - |
| Przychody ogółem | 808 889 | 741 035 | | 67 854 | 14 295 | 20 631 | 4 351 | 4 293 | | 58 | 77 | (4 299) | 843 944 |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych | (789 843) | (726 043) | | (63 800) | (14 224) | (19 865) | (3 554) | (3 544) | | (10) | (13) | - | (827 499) |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy | - | - | | - | - | - | - | - | | - | - | 4 293 | 4 293 |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem | (789 843) | (726 043) | | (63 800) | (14 224) | (19 865) | (3 554) | (3 544) | | (10) | (13) | 4 293 | (823 206) |
| Wynik segmentu | 19 046 | 14 992 | | 4 054 | 71 | 766 | 797 | 749 | | 48 | 64 | (6) | 20 738 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 744 | 586 | | 158 | 35 | 7 | - | - | | - | 15 | - | 801 |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | (23 715) | (19 699) | | (4 016) | (2 109) | (828) | (1 530) | (1 490) | | (40) | (2 513) | (10) | (30 705) |
| Pozostałe zyski/straty netto | 62 | - | | 62 | - | - | 17 | 17 | | - | 81 | - | 160 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (141) | (123) | | (18) | (31) | (4) | (1) | (1) | | - | (13) | - | (190) |
| Wynik na działalności operacyjnej | (4 004) | (4 244) | | 240 | (2 034) | (59) | (717) | (725) | | 8 | (2 366) | (16) | (9 196) |
| Przychody finansowe | 51 | 44 | | 7 | 115 | 19 | - | - | | - | 43 | (169) | 60 |
| Koszty finansowe | (1 784) | (1 751) | | (33) | (294) | (493) | (2) | (2) | | - | (17) | 169 | (2 422) |
| Podatek dochodowy | - | - | | - | - | - | - | - | | - | - | - | (905) |
| Zysk/(strata) za okres | (5 737) | (5 951) | | 214 | (2 213) | (533) | (719) | (727) | | 8 | (2 340) | (16) | (12 463) |
| Amortyzacja | (494) | (237) | | (257) | (509) | (61) | (104) | (102) | | (2) | (235) | - | (1 403) |
| EBIDTA** | (3 510) | (4 007) | | 497 | (1 525) | (479) | (613) | (623) | | 10 | (2 131) | (16) | (8 274) |

*niebadane

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

| <i>w tysiącach złotych</i> | Obrót paliwami ciekłymi | w tym: | | Obrót paliwami gazowymi | Energia elektryczna | Działalność pozostała | w tym: | | Funkcje korporacyjne | Eliminacje rozrachunków w Grupie | Skonsolidowane razem |
|---|-------------------------|--------------------|------------------|-------------------------|---------------------|-----------------------|----------------|--------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|
| za okres 01.01.2017 - 30.06.2017* | | ON i Biopaliwa | LPG | | | | STACJE PALIW | Pozostałe | | | |
| Przychody od odbiorców zewnętrznych | 1 367 593 | 1 248 075 | 119 518 | 16 312 | 26 583 | 9 424 | 8 493 | 931 | 10 | - | 1 419 922 |
| Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż | 20 616 | 20 616 | - | - | - | - | - | - | - | - | 20 616 |
| Przychody od odbiorców z Grupy | - | - | - | 233 | 7 054 | 42 | - | 42 | - | (7 329) | - |
| Przychody ogółem | 1 388 209 | 1 268 691 | 119 518 | 16 545 | 33 637 | 9 466 | 8 493 | 973 | 10 | (7 329) | 1 440 538 |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych | (1 326 941) | (1 217 053) | (109 888) | (14 658) | (25 484) | (8 450) | (7 744) | (706) | - | - | (1 375 533) |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy | - | - | - | (199) | (6 983) | - | - | - | - | 7 182 | - |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem | (1 326 941) | (1 217 053) | (109 888) | (14 857) | (32 467) | (8 450) | (7 744) | (706) | - | 7 182 | (1 375 533) |
| Wynik segmentu | 61 268 | 51 638 | 9 630 | 1 688 | 1 170 | 1 016 | 749 | 267 | 10 | (147) | 65 005 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 929 | 706 | 223 | 9 | 5 | 18 | 17 | 1 | 42 | - | 1 003 |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | (40 506) | (34 356) | (6 150) | (2 462) | (1 315) | (2 088) | (1 945) | (143) | (1 166) | 150 | (47 387) |
| Pozostałe zyski/straty netto | - | - | - | - | 10 | 9 | - | 9 | - | - | 19 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (148) | (139) | (9) | (914) | - | - | - | - | (19) | - | (1 081) |
| Wynik na działalności operacyjnej | 21 543 | 17 849 | 3 694 | (1 679) | (130) | (1 045) | (1 179) | 134 | (1 133) | 3 | 17 559 |
| Przychody finansowe | 40 | 20 | 20 | 190 | - | 2 | - | 2 | 40 | (210) | 62 |
| Koszty finansowe | (2 300) | (2 017) | (283) | (349) | (11) | (2) | (2) | - | (49) | 204 | (2 507) |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (3 014) |
| Zysk/(strata) za okres | 19 283 | 15 852 | 3 431 | (1 838) | (141) | (1 045) | (1 181) | 136 | (1 142) | (3) | 12 100 |
| Amortyzacja | (1 011) | (494) | (517) | (942) | (32) | (51) | (48) | (3) | (264) | - | (2 300) |
| EBIDTA** | 22 554 | 18 343 | 4 211 | (737) | (98) | (994) | (1 131) | 137 | (869) | 3 | 19 859 |

*niebadane

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

| <i>w tysiącach złotych</i> | Obrót paliwami ciekłymi | w tym: | | Obrót paliwami gazowymi | Energia elektryczna | Działalność pozostała | w tym: | | Funkcje korporacyjne | Eliminacje rozrachunków w Grupie | Skonsolidowane razem |
|---|-------------------------|------------------|-----------------|-------------------------|---------------------|-----------------------|----------------|--------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|
| za okres 01.04.2017 - 30.06.2017* | | ON i Biopaliwa | LPG | | | | STACJE PALIW | Pozostałe | | | |
| Przychody od odbiorców zewnętrznych | 733 166 | 678 044 | 55 122 | 7 147 | 12 724 | 5 200 | 4 571 | 629 | 5 | - | 758 242 |
| Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż | 16 515 | 16 515 | - | - | - | - | - | - | - | - | 16 515 |
| Przychody od odbiorców z Grupy | - | - | - | 203 | 3 832 | 34 | - | 34 | - | (4 069) | - |
| Przychody ogółem | 749 681 | 694 559 | 55 122 | 7 350 | 16 556 | 5 234 | 4 571 | 663 | 5 | (4 069) | 774 757 |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych | (720 561) | (669 224) | (51 337) | (6 460) | (12 470) | (4 587) | (4 113) | (474) | - | - | (744 078) |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy | - | - | - | (178) | (3 794) | - | - | - | - | 3 972 | - |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem | (720 561) | (669 224) | (51 337) | (6 638) | (16 264) | (4 587) | (4 113) | (474) | - | 3 972 | (744 078) |
| Wynik segmentu | 29 120 | 25 335 | 3 785 | 712 | 292 | 647 | 458 | 189 | 5 | (97) | 30 679 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 633 | 482 | 151 | 9 | 5 | 6 | 6 | - | 6 | - | 659 |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | (19 846) | (17 118) | (2 728) | (1 295) | (727) | (1 448) | (1 475) | 27 | (1 141) | 100 | (24 357) |
| Pozostałe zyski/straty netto | - | - | - | - | 10 | 9 | - | 9 | (23) | - | (4) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (66) | (65) | (1) | (449) | 7 | - | - | - | (10) | - | (518) |
| Wynik na działalności operacyjnej | 9 841 | 8 634 | 1 207 | (1 023) | (413) | (786) | (1 011) | 225 | (1 163) | 3 | 6 459 |
| Przychody finansowe | - | - | - | 110 | - | 2 | - | 2 | 25 | (116) | 21 |
| Koszty finansowe | (1 314) | (1 124) | (190) | (171) | (6) | (1) | (1) | - | (20) | 113 | (1 399) |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (917) |
| Zysk/(strata) za okres | 8 527 | 7 510 | 1 017 | (1 084) | (419) | (785) | (1 012) | 227 | (1 158) | - | 4 164 |
| Amortyzacja | (505) | (247) | (258) | (473) | (18) | (41) | (39) | (2) | (143) | - | (1 180) |
| EBIDTA** | 10 346 | 8 881 | 1 465 | (550) | (395) | (745) | (972) | 227 | (1 020) | 3 | 7 639 |

*niebadane

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

| <i>w tysiącach złotych</i> | w tym: | | w tym: | | | w tym: | | Funkcje korporacyjne | |
|---|-------------------------|----------------|--------------|-------------------------|---------------------|-----------------------|--------------|----------------------|--------------------|
| 30.06.2018* | Obrót paliwami ciekłymi | ON i Biopaliwa | LPG | Obrót paliwami gazowymi | Energia elektryczna | Działalność pozostała | STACJE PALIW | POZOSTAŁE | Razem |
| Aktywa segmentu | 516 050 | 480 527 | 35 523 | 45 318 | 66 771 | 14 293 | 14 264 | 29 | 48 086 690 518 |
| Zobowiązania segmentu | 416 519 | 358 791 | 57 728 | 14 811 | 54 883 | 507 | 495 | 12 | 30 744 517 464 |
| Główne pozycje niepieniężne | | | | | | | | | |
| Amortyzacja | (1 004) | (483) | (521) | (1 061) | (63) | (204) | (201) | (3) | (446) (2 778) |
| Wycena zapasów do wartości godziwej | 28 322 | 28 322 | - | - | - | - | - | - | - 28 322 |
| Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej | (11 968) | (11 968) | - | - | - | - | - | - | - (11 968) |
| Wycena bilansowa rozrachunków walutowych | (8 847) | (8 847) | - | - | - | - | - | - | - (8 847) |
| Główne pozycje niepieniężne ogółem | 6 503 | 7 024 | (521) | (1 061) | (63) | (204) | (201) | (3) | (446) 4 729 |

*niebadane

| <i>w tysiącach złotych</i> | w tym: | | w tym: | | | w tym: | | Funkcje korporacyjne | |
|---|-------------------------|----------------|--------------|-------------------------|---------------------|-----------------------|--------------|----------------------|----------------------|
| 30.06.2017* | Obrót paliwami ciekłymi | ON i Biopaliwa | LPG | Obrót paliwami gazowymi | Energia elektryczna | Działalność pozostała | STACJE PALIW | POZOSTAŁE | Razem |
| Aktywa segmentu | 429 176 | 398 092 | 31 084 | 44 149 | 9 879 | 4 497 | 4 087 | 410 | 45 960 533 661 |
| Zobowiązania segmentu | 276 024 | 245 767 | 30 257 | 19 499 | 1 942 | 1 122 | 899 | 223 | 43 983 342 570 |
| Główne pozycje niepieniężne | | | | | | | | | |
| Amortyzacja | (1 011) | (494) | (517) | (942) | (32) | (51) | (48) | (3) | (264) (2 300) |
| Wycena zapasów do wartości godziwej | (31 048) | (31 048) | - | - | - | - | - | - | - (31 048) |
| Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej | 20 977 | 20 977 | - | - | - | - | - | - | - 20 977 |
| Wycena bilansowa rozrachunków walutowych | 6 707 | 6 707 | - | - | - | - | - | - | - 6 707 |
| Główne pozycje niepieniężne ogółem | (4 859) | (4 342) | (517) | (942) | (32) | (105) | (48) | (57) | (264) (6 202) |

*niebadane

SEGMENT OBROTU PALIWAMI CIEKŁYMI

Olej napędowy z biopaliwami

W I półroczu 2018 roku Grupa kontynuowała rozwój w zakresie sprzedaży oleju napędowego. Emitent sprowadza produkt głównie tankowcami do portu w Gdyni (część oleju napędowego sprowadzana jest także transportem kolejowym), a stamtąd transportuje go za pomocą cystern do kilkunastu baz paliwowych na terenie całego kraju, skąd trafia głównie do klientów z branży transportowo-logistycznej.

Grupa wywiązuje się z obowiązku realizacji w danym roku minimalnego udziału biokomponentów w ogólnej ilości sprzedanych paliw ciekłych zgodnie z Narodowym Celem Wskaźnikowym, głównie poprzez fizyczne dodawanie biokomponentów do importowanych paliw ciekłych w procesie blendowania. Grupa realizuje także sprzedaż biopaliw w obrocie typowo handlowym (poza obowiązkiem NCW).

Zysk brutto ze sprzedaży w segmencie oleju napędowego z biopaliwami wyniósł w I półroczu 2018 r. 28,6 mln zł (spadek o 44,6% r/r), EBITDA -5,8 mln zł wobec 18,3 mln zł w I półroczu 2017 roku, a strata netto 9,7 mln zł wobec zysku netto 15,9 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Strata netto w I półroczu 2018 roku to efekt głównie poniższych czynników:

▪ Niższej wyceny zapasu obowiązkowego oleju napędowego

Ceny oleju napędowego magazynowanego przez Unimot pod zapas obowiązkowy Grupa w pełni zabezpiecza za pomocą transakcji futures, w związku z tym bieżąca zmiana cen paliw nie ma na niego wpływu. Wpływ na wycenę ma natomiast różnica pomiędzy ceną bieżącą (po takiej Grupa obowiązana jest wyceniać stany magazynowe) a ceną futures (po takiej Grupa obowiązana jest wyceniać zabezpieczające transakcje finansowe). Zgodnie z zasadami rachunkowości, Unimot dokonuje wyceny zapasu na koniec każdego kwartału, a różnica pomiędzy wyceną na pierwszy dzień kwartału a ostatni dzień kwartału jest księgowana w wynik.

W 2016 r. różnice pomiędzy bieżącą ceną oleju napędowego a notowaniami kontraktów terminowych na olej napędowy były stabilne, w związku z czym nie było wpływu wyceny na wynik księgowy. W 2017 r. z kolei różnice te wpływały pozytywnie, ponieważ zysk z wyceny fizycznego zapasu obowiązkowego rósł szybciej niż równoważna mu strata na transakcjach futures (brak zbilansowania). W 2018 r. sytuacja rynkowa była odwrotna i w związku z tym, zysk z wyceny fizycznego zapasu obowiązkowego rósł wolniej niż równoważna mu strata na transakcjach zabezpieczających. Ze względu na to, w I półroczu wpływ z tytułu zmiany wyceny zapasów był negatywny. Wszystkie dotychczasowe wpływy zostaną zneutralizowane i suma wyceny zapasu (fizycznego towaru i transakcji zabezpieczających) wyniesie zero, w momencie sprzedaży zapasu obowiązkowego zgodnie z planem (w momencie zapadania transakcji zabezpieczających).

W przyszłych kwartałach, przy założeniu fizycznego utrzymywania zapasu obowiązkowego, należy spodziewać się kolejnych obciążeń wyniku księgowego z tego tytułu.

Terminy zapadalności kontraktów terminowych netto dla Grupy to: czerwiec 2019 r. (główny hedging) i czerwiec 2020 r.

▪ **Wyższych kosztów realizacji Narodowego Celu Wskaźnikowego**

W związku z kwartalnym rozliczeniem realizacji Narodowego Celu Wskaźnikowego (NCW) poprzez blending oraz wyższymi jego poziomami niż w ubiegłym roku (50% w 2017 r., średnio 78% w 2018 r.), Grupa poniosła w I półroczu 2018 r. wyraźnie wyższe koszty wykonania NCW w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego

▪ **Niższych poziomów marż hurtowych w styczniu i lutym 2018 r.**

W pierwszych dwóch miesiącach 2018 r. na rynku oleju napędowego obserwowaliśmy spadek premii lądowej w stosunku do końca poprzedniego roku, co miało przełożenie na marże hurtowe generowane przez Grupę. W marcu, kwietniu i maju 2018 r., gdy premia lądowa była wyższa, wzrosty marż były ograniczane dynamicznie rosnącymi cenami oleju napędowego. W związku z tym, że koncerny paliwowe ustalają ceny paliw na bazie dłuższych okresów czasu niż Unimot, każde gwałtowne wzrosty cen powodują obniżenie konkurencyjności produktu Grupy.

▪ **Wzrostu kosztów**

W związku z dalszym rozwojem Grupy Unimot generowane są także wyższe koszty działalności.

SEGMENT LPG

W I półroczu 2018 Grupa kontynuowała obrót gazem LPG koncentrując się głównie na sprzedaży hurtowej. Po udanym roku 2017, gdzie wykorzystane zostało bardzo dobre otoczenie rynkowe, w pierwszej połowie 2018 r. mieliśmy do czynienia z kolei z niekorzystnym otoczeniem rynkowym. W związku z ograniczeniami w dostępie produktu w Polsce trwającymi od końca 2017 r. obserwowaliśmy wyższe koszty transportu gazu LPG, jego przeładunku oraz koszty wymuszonych postojów towaru w bazach magazynowych. Problemy z przepustowością spowodowały brak możliwości elastycznego kierowania dostawami i tym samym ograniczyły marże. Obserwowana była także presja cenowa na rynku autogazu.

Mimo niekorzystnych warunków rynkowych, Grupa Unimot zanotowała w I półroczu 2018 r. wzrost wolumenów sprzedaży o 12,2% r/r. Było to możliwe m.in. dzięki uruchomieniu sprzedaży z terminala w nowej lokalizacji, a także skróceniu łańcucha dostaw poprzez ograniczenie udziału pośredników w realizowanych zakupach. Dzięki pozyskaniu nowych menadżerów Unimot rozwijał w szczególności aktywność importową poprzez terytorium Białorusi, zwiększając jednocześnie portfel zagranicznych odbiorców.

Wzrost sprzedaży przełożył się na wzrost przychodów, które w I półroczu 2018 r. wyniosły 132,6 mln zł (wzrost o 10,9% r/r). W związku z wyższymi kosztami oraz wymuszonymi ograniczeniami sprzedażowymi nie udało się utrzymać poziomu zysków. Zysk brutto ze sprzedaży w I półroczu 2018 r. wyniósł 8,7 mln zł (spadek o 9,8% r/r), EBITDA 1,5 mln zł (spadek o 64,5% r/r), a zysk netto 0,9 mln zł (spadek o 74,0% r/r). Niekorzystne tendencje rynkowe mogą się utrzymać w kolejnych miesiącach ze względu na dalsze problemy z dostępnością produktu w Polsce.

SEGMENT OBROTU PALIWAMI GAZOWYMI

Grupa UNIMOT poprzez UNIMOT S.A. oraz spółki zależne, prowadzi działalność w zakresie obrotu, sprzedaży i dystrybucji gazu ziemnego z wykorzystaniem własnej infrastruktury (sieć gazowa, stacje regazyfikacji LNG), obcej infrastruktury oraz na Towarowej Giełdzie Energii.

Działalność ta w I półroczu 2018 r. była kontynuowana, a efektem prowadzonych działań był wzrost sprzedanych wolumenów z 130 GWh za I półrocze 2017 roku do 234 GWh za I półrocze 2018 roku (wzrost o 80% r/r). Przychody ogółem tego segmentu wyniosły 29,3 mln zł (wzrost o 77,0% r/r), zysk brutto ze sprzedaży 0,9 mln zł (spadek o 47,4% r/r), EBITDA -2,2 mln zł wobec -0,7 mln zł w I półroczu 2017 roku, a strata netto -3,6 mln zł wobec straty netto -1,8 mln zł w okresie porównawczym.

Negatywne wyniki finansowe spowodowane były głównie wysokimi kosztami odsetkowymi, wysokimi cenami zakupu gazu ziemnego oraz niekorzystnymi poziomami taryf sprzedażowych i dystrybucyjnych. Na dzień publikacji raportu Grupa ma podpisaną nową, wyraźnie korzystniejszą cenowo umowę na dostawy gazu ziemnego, a produkt sprzedaje wg wyższych taryf niż w I półroczu bieżącego roku. Ponadto, Grupa kontynuuje obecnie szereg analiz zmierzających do optymalizacji tego obszaru biznesowego.

SEGMENT ENERGII ELEKTRYCZNEJ

Grupa kontynuuje rozwój projektu sprzedaży energii elektrycznej, jako elementu realizowania strategii tworzenia multi energetycznej oferty sprzedaży. Segment ten obejmuje hurtowy handel energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich spółki Tradea Sp. z o.o. oraz sprzedaż Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. energii do klientów z wykorzystaniem obcej infrastruktury. Segment odnotował wzrost wolumenów sprzedaży z 176 GWh w I półroczu 2017 roku do 935 GWh w I półroczu 2018 roku.

Należy jednak zaznaczyć, że od 2018 roku przychody i koszty z hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich w spółce Tradea Sp. z o.o. nie są wliczane do wyniku brutto na sprzedaży. Zgodnie z obowiązującym od 2018 roku MSSF 15 wynik na tej działalności zaliczany jest wprost do przychodów/kosztów finansowych (dotyczy to kwoty 139,9 mln zł przychodów i 135,5 mln zł kosztów w I półroczu 2018 roku) i dlatego wzrost wolumenów nie przełożył się na proporcjonalny wzrost przychodów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy.

Segment odnotował znaczną poprawę wyniku netto z -0,14 mln zł za I półrocze 2017 roku do 3,8 mln zł za I półrocze 2018 r. (głównie z hurtowego handlu energią) oraz EBITDA z 0,1 mln zł w I półroczu 2017 roku do 3,9 mln zł w I półroczu 2018 r.

W spółce Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. przyszłe przychody z umów podpisanych z klientami wg stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku kształtują się następująco:

| w tysiącach złotych | 07.2018 – 12.2022 |
|-----------------------------------|-------------------|
| Przyszłe przychody | 44 816 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 6 944 |
| Koszty pozyskania umów | (2 137) |
| Zysk/(strata) na sprzedaży | 4 807 |

DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA

Stacje paliw

Przychody segmentu obejmują przychody ze sprzedaży paliw na stacjach własnych Emitenta pod marką AVIA oraz opłaty inwestycyjne, stałe i inne opłaty uzyskiwane od franczyzowych stacji AVIA. Sprzedaż paliw do franczyzowych stacji AVIA księgowana jest do segmentu „Olej napędowy z biopaliwami”.

W I półroczu 2018 roku rozwój sieci stacji AVIA postępował zgodnie z przyjętymi założeniami. Spółka w I półroczu otworzyła 15 nowych stacji AVIA i na dzień 30 czerwca 2018 roku sieć liczyła 30 stacji AVIA. Grupa podtrzymuje plan pozyskania 200 stacji pod marką AVIA do 2023 roku.

W kosztach sprzedaży tego segmentu (2 735 tys. zł) znajdują się koszty własnych stacji paliw a także koszty związane z tworzeniem sieci stacji AVIA oraz uruchomienia i utrzymania aplikacji Tankuj24.

Po dacie bilansowej podpisano umowę na stację AVIA dla nowopowstającego Portu Wiskitki (przy węźle autostrady A2 z DK nr 50) – największego przy autostradzie A2 kompleksu stacyjno-warsztatowego dla samochodów ciężarowych. Port Wiskitki zostanie ukończony w III kwartale bieżącego roku.

Pozostałe

Segment obejmuje oleje transformatorowe i inne pozycje asortymentowe nie należące do zidentyfikowanych segmentów.

DZIAŁALNOŚĆ NIEPRZYPISANA

Segment ten w okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównawczym obejmuje jedynie koszty zarządu i inne pozycje nieprzypisane do zidentyfikowanych segmentów.

Przychody ze sprzedaży - podział według asortymentu

| w tysiącach złotych | 01.01.2018- 30.06.2018 | 01.01.2017- 30.06.2017 |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| ON + BIOPALIWA | 1 330 688 | 1 277 184 |
| LPG | 132 551 | 119 518 |
| Paliwa gazowe | 23 417 | 16 312 |
| Energia | 34 472 | 26 583 |
| Pozostałe | 253 | 941 |
| Razem | 1 521 381 | 1 440 538 |

Przychody ze sprzedaży - podział geograficzny według lokalizacji finalnych odbiorców

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018- 30.06.2018 | 01.01.2017- 30.06.2017 |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Polska | 1 223 831 | 1 148 676 |
| Czechy | 92 562 | 77 679 |
| Słowacja | 1 771 | 2 221 |
| Węgry | 2 627 | - |
| Austria | - | 3 002 |
| Wielka Brytania | 2 077 | 460 |
| Dania | 176 | 49 |
| Niemcy | 16 423 | 4 738 |
| Słowenia | 102 | - |
| Holandia | 52 806 | 135 396 |
| Cypr | 2 165 | - |
| Rumunia | 1 047 | - |
| Francja | - | 11 196 |
| Bułgaria | 46 238 | 49 854 |
| Włochy | 277 | - |
| Estonia | 39 | - |
| Ukraina | 681 | - |
| Arabia Saudyjska | 78 559 | - |
| Litwa | - | 7 267 |
| Razem | 1 521 381 | 1 440 538 |

Główni klienci

W okresie 6 m-cy 2018 r. i 6 m-cy 2017 r. żaden z odbiorców Grupy nie przekroczył 10% przychodów skonsolidowanych.

Aktywa trwałe - podział geograficzny

Rzeczowe aktywa trwałe Grupy zlokalizowane są na terenie Polski.

3.3 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
3.3.1 KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (2 778) | (2 300) |
| Zużycie materiałów i energii | (1 696) | (1 456) |
| Usługi obce | (39 969) | (33 989) |
| Podatki i opłaty | (765) | (1 082) |
| Wynagrodzenia | (7 244) | (6 416) |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | (1 654) | (1 317) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (3 739) | (2 698) |
| Koszty według rodzaju razem | (57 845) | (49 258) |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (1 480 417) | (1 375 533) |
| Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów | 1 427 | 840 |
| Pozostałe | (254) | 1 031 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | (1 537 089) | (1 422 920) |

3.3.2 KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (1 449 835) | (1 384 197) |
| Wycena zapasów do wartości godziwej | 28 322 | (31 048) |
| Wycena bilansowa rozrachunków | (20 815) | 27 684 |
| Zrealizowane różnice kursowe | (38 089) | 12 028 |
| Razem | (1 480 417) | (1 375 533) |

3.3.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Otrzymane odszkodowania i kary | 215 | 14 |
| Dotacje | 14 | 10 |
| Koszty postępowania sądowego podlegające zwrotowi | 45 | 98 |
| Bonusy | 237 | - |
| Przychody odsetkowe, dotyczące należności handlowych | 639 | 562 |
| Pozostałe | 37 | 319 |
| Razem | 1 187 | 1 003 |

3.3.4 POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Zysk/(strata) netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 87 | 19 |
| Razem | 87 | 19 |

3.3.5 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Koszty odsetkowe od zobowiązań niefinansowych | (18) | (58) |
| Koszty postępowania sądowego | (32) | (141) |
| Odszkodowania i kary | (44) | - |
| Darowizny | (17) | (16) |
| Koszt postoju związany z awarią | - | (860) |
| Szkody komunikacyjne | (119) | - |
| Pozostałe | (18) | (6) |
| Razem | (248) | (1 081) |

3.3.6 PRZYCHODY/KOSZTY FINANSOWE NETTO

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Przychody finansowe | | |
| Zyski/(straty) netto na działalności tradingowej (energia elektryczna) | 4 406 | - |
| Odsetki od aktywów finansowych i prowizje finansowe | 97 | 62 |
| Przychody finansowe, razem | 4 503 | 62 |
| Koszty finansowe | | |
| Odsetki bankowe i koszty transakcyjne dotyczące kredytów i pożyczek | (3 808) | (2 507) |
| Koszty finansowe, razem | (3 808) | (2 507) |
| Przychody/(koszty) finansowe netto | 695 | (2 445) |

3.3.7 PODATEK DOCHODOWY

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Podatek dochodowy bieżący | | |
| Podatek dochodowy za rok bieżący | (2 066) | (3 275) |
| Podatek odroczony | | |
| Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych | 1 624 | 261 |
| Podatek dochodowy wykazany w skróconym półrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów | (442) | (3 014) |

3.3.8 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Grunty | 1 936 | 1 936 |
| Budynki i budowle | 10 330 | 11 060 |
| Maszyzny i urządzenia | 11 544 | 11 543 |
| Środki transportu | 8 011 | 7 898 |
| Pozostałe aktywa trwałe | 1 907 | 1 999 |
| Środki trwałe w budowie | 17 194 | 16 023 |
| Razem | 50 922 | 50 459 |

Grupa na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zrealizowała zysk netto w wysokości 87 tys. zł (za 6 m-cy 2018 r.) i zysk netto w wysokości 19 tys. zł (za 6 m-cy 2017 r.).

Grupa w okresie 6 m-cy 2018 r. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 3 231 tys. zł. głównie na rozbudowę sieci dystrybucji gazu ziemnego, modernizację i dostosowanie do marki Avia dzierżawionych oraz własnych stacji paliw, zakupu środków transportowych, sprzętu komputerowego oraz wyposażenia.

Grupa w okresie 6 m-cy 2017 r. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 940 tys. zł. Grupa dokonywała głównie rozbudowy sieci dystrybucji gazu ziemnego, zakupu środków transportowych, sprzętu komputerowego oraz wyposażenia.

W bieżącym okresie sprawozdawczym jednostki Grupy nie zawarły istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. W bieżącym okresie sprawozdawczym jednostki Grupy nie posiadały istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

3.3.9 POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2018 | 31.12.2018 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Czynne rozliczenia międzyokresowe | 5 994 | 5 619 |
| Razem | 5 994 | 5 619 |

Na dzień 30.06.2018 r. czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują m.in. poniesione koszty z tytułu realizacji NCW nie związane ze sprzedanymi towarami, koszty ubezpieczeń oraz prenumerat rozliczanych w czasie.

Na dzień 31.12.2017 r. czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują m.in. nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę na dostosowanie stacji paliw do marki AVIA zgodnie z umowami franczyzowymi, koszty ubezpieczeń, prenumerat rozliczanych w czasie oraz koszty prowizji handlowych.

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

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy | 7 857 | 8 216 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 3 125 | 3 458 |
| Zobowiązania długoterminowe | 10 982 | 11 674 |
| Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy | 901 | 1 152 |
| Inne pożyczki | 2 565 | 312 |
| Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 2 709 | 2 633 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 6 175 | 4 097 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 266 308 | 140 575 |
| Razem | 283 465 | 156 346 |

W okresie objętym niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ani po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź odsetek.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku wystąpiły następujące naruszenia kowenantów w umowach kredytowych posiadanych przez Jednostkę Dominującą, prezentowanych w zobowiązaniach krótkoterminowych:

1. Raiffeisen Bank Polska S.A. kowenanty weryfikowane w okresach kwartalnych na podstawie jednostkowych danych Unimot SA:

- Zysk ze sprzedaży (skorygowany o wynik na transakcjach zabezpieczających ceny towaru oraz wynik na różnicach kursowych) / przychód netto ze sprzedaży > 1 % – wartość wskaźnika (-0,8%)
- Wskaźnik Interest Coverage Ratio (EBIT + amortyzacja) / odsetki > 3 – wartość wskaźnika (-2,9)

Konsekwencją naruszenia kowenantów jest możliwość obniżenia kwoty dostępnych limitów przez bank, jak również prawo do wezwania do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia lub podwyższenia marży banku.

2. mBank S.A. kowenanty weryfikowane w okresach kwartalnych na podstawie jednostkowych danych Unimot SA:

- Wskaźnik rentowności netto = zysk netto / przychody ogółem > 0,2 % – wartość wskaźnika (-1,0%)
- Wskaźnik (EBIT [zysk netto + odsetki + podatek dochodowy] + amortyzacja) / odsetki > 3 – wartość wskaźnika (-2,8)

Konsekwencją naruszenia kowenantów jest możliwość podwyższenia marży banku dla kredytu o 0,325 % rocznie.

3. Bank Millennium S.A. kowenant weryfikowany w okresach kwartalnych na podstawie jednostkowych danych Unimot SA:

- Wskaźnik (EBIT [zysk netto + odsetki + podatek dochodowy] + amortyzacja za 4 ostatnie kwartały) / odsetki > 2,25 – wartość wskaźnika (-2,41).

Konsekwencją naruszenia kowenantu jest możliwość podwyższenia marży banku w umowie kredytowej o 0,5 % rocznie i możliwość wypowiedzenia umowy przez bank jeżeli naruszenie nie zostanie usunięte w okresie kolejnych 6 miesięcy.

Nie wystąpiły inne naruszenia warunków umów kredytowych. Na dzień publikacji niniejszego raportu banki nie uruchomiły wobec Emitenta procedur związanych z naruszeniem kowenantów.

3.3.11 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe - aktywa finansowe

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|---------------|
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | | |
| Kontrakty futures | 756 | 14 842 |
| Razem | 756 | 14 842 |

Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------|---------------|
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | | |
| Kontrakty futures | 16 984 | 10 166 |
| Razem | 16 984 | 10 166 |
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe | | |
| Kontrakty futures | 10 112 | 19 047 |
| Razem | 10 112 | 19 047 |

3.3.12 REZERWY

Krótkoterminowe

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2018 | 31.12.2018 |
|---|---------------|---------------|
| Rezerwy z tytułu kosztów utrzymania zapasów obowiązkowych | 14 092 | 10 990 |
| Rezerwa na koncesję | 563 | 0 |
| Pozostałe rezerwy | 830 | 830 |
| Razem | 15 485 | 11 820 |

3.3.13 METODY WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ (HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ)

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych. Metody wyceny do wartości godziwej zostały opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2017 w notce 3.31.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. Poziom 1). W pozostałych przypadkach, wartość godziwa jest ustalana na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio (tzw. Poziom 2) lub danych nieobserwowalnych (tzw. Poziom 3).

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Grupie nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

3.3.14 DYWIDENDA ZA 2017 ROK

W dniu 17 maja 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej Unimot S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku Jednostki Dominującej za 2017 r., w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 13 936 tys. zł. Wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 1,70 zł. Dzień dywidendy ustalono na 5 czerwca 2018 r. Dywidenda została wypłacona w dniu 19 czerwca 2018 r.

3.3.15 TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁEK GRUPY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

| | Sprzedaż | | Zakup | |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018- 30.06.2018 | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.01.2018- 30.06.2018 | 01.01.2017- 30.06.2017 |
| Jednostki powiązane | 242 | 178 | 314 | 344 |
| Jednostki stowarzyszone | 347 | 243 | 12 | - |
| Razem | 589 | 421 | 326 | 344 |

| | Sprzedaż | | Zakup | |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.04.2018- 30.06.2018 | 01.04.2017- 30.06.2017 | 01.04.2018- 30.06.2018 | 01.04.2017- 30.06.2017 |
| Jednostki powiązane | 173 | 91 | 142 | 160 |
| Jednostki stowarzyszone | 347 | 50 | 12 | - |
| Razem | 520 | 141 | 154 | 160 |

| | Należności handlowe oraz pozostałe należności | | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | |
|----------------------------|--|------------|--|------------|
| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
| Jednostki powiązane | 44 | 392 | 85 | 249 |
| Jednostki stowarzyszone | 167 | 86 | 15 | 52 |
| Razem | 211 | 478 | 100 | 301 |

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. i 30 czerwca 2017 r. w Grupie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte wyłącznie na warunkach rynkowych. Transakcje te dotyczyły głównie zakupu towarów i usług na potrzeby bieżącej działalności operacyjnej.

3.3.16 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa posiadała następujące zobowiązania warunkowe na dzień 30 czerwca 2018 r. i 31 grudnia 2017 r.:

Kwota gwarancji dotyczących zobowiązań Jednostki dominującej Unimot S.A. wobec osób trzecich, wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniosła odpowiednio 57,84 mln zł i 1,45 mln EUR oraz 50,5 mln zł i 0,0 mln EUR. Dotyczyły one głównie: gwarancji cywilnoprawnych związanych z zabezpieczeniem należytego wykonania umów, oraz gwarancji publicznoprawnych wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących zabezpieczających prawidłowość prowadzenia działalności koncesjonowanych w sektorze paliw ciekłych i wynikających z tej działalności należności podatkowych, celnych, itp.

Wartość akredytyw standby wystawionych na zlecenie Jednostki Dominującej Unimot S.A. na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosiła odpowiednio 0 mln USD i 11,76 mln USD.

Jednostka Dominująca Unimot S.A. posiadała poręczenie cywilne wynoszące na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. odpowiednio 0 mln zł i 0 mln zł.

Jednostka Dominująca Unimot S.A. udzieliła poręczenie cywilne za zobowiązania jednostki powiązanej niekonsolidowanej w kwotach na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. odpowiednio 1,6 mln zł i 1,6 mln zł.

Kwota gwarancji dotyczących zobowiązań spółek zależnych wobec osób trzecich, wystawionych w toku bieżącej działalności, na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniosła odpowiednio 15,24 mln zł i 5,31 mln zł.

Spółki powiązane posiadały poręczenia wobec osób trzecich na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. wynoszące odpowiednio 14,15 mln zł i 14,15 mln zł.

3.3.17 SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy nie charakteryzuje się istotną sezonowością.

3.3.18 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.

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

Brak takich odpisów.

3.3.20 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Brak takich korekt.

3.3.21 INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Brak takich informacji.

3.3.22 INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Brak takich informacji.

3.3.23 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

Brak takich informacji.

3.3.24 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 zdarzeń wymagających ujawnienia.

3.3.25 ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego wystąpiły następujące zdarzenia:

W dniu 21 sierpnia 2018 roku Rada Nadzorcza odwołała ze stanowiska Prezesa Zarządu Pana Macieja Szodę oraz ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu odwołała Pana Marcina Zawiszę. Jednocześnie Rada Nadzorcza na stanowisko Prezesa Zarządu powołała Pana Adama Sikorskiego natomiast na stanowisko Wiceprezesa Zarządu powołała Pana Marka Moroza.

W dniu 21 sierpnia 2018 roku Pan Adam Sikorski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

4. PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY UNIMOT

4.1 DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Unimot Spółka Akcyjna ("Unimot", "Spółka", "Jednostka Dominująca") z siedzibą w Zawadzkiem przy ul. Świerkłańskiej 2A jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Unimot ("Grupa Kapitałowa", "Grupa"). Spółka 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.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest sprzedaż detaliczna i hurtowa paliw gazowych, płynnych, produktów ropopochodnych, energii elektrycznej oraz rozwój i budowa sieci dystrybucji gazu ziemnego.

Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej był następujący:

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2018 roku:

Maciej Szozda - Prezes Zarządu
Robert Brzozowski - Wiceprezes Zarządu
Marcin Zawisza - Wiceprezes Zarządu

W dniu 30 marca 2018 roku Pan Michał Parkitny złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 21 sierpnia 2018 roku Rada Nadzorcza odwołała z pełnionych funkcji Prezesa Zarządu – Pana Macieja Szozdę oraz z funkcji Wiceprezesa Zarządu – Pana Marcina Zawiszę, powołując na stanowisko Prezesa Zarządu – Pana Adama Sikorskiego, a na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Marka Moroz.

W związku z powyższym, skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Adam Sikorski - Prezes Zarządu
Robert Brzozowski - Wiceprezes Zarządu
Marek Moroz - Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2018 roku:

Adam Sikorski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Cieślak - Członek Rady Nadzorczej
Isaac Querub - Członek Rady Nadzorczej
Bogusław Sattława - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Prusakiewicz - Członek Rady Nadzorczej
Ryszard Budzik - Członek Rady Nadzorczej
Andreas Golombek - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 17 maja 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Andreeasa Golombka w skład Rady Nadzorczej. W dniu 21 sierpnia 2018 roku Pan Adam Sikorski jako Przewodniczący Rady Nadzorczej złożył rezygnację z pełnionej funkcji w związku z powołaniem na stanowisko Prezesa Zarządu.

4.2 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Emitent posiadał bezpośrednio i pośrednio udziały w następujących spółkach zależnych:

| Nazwa jednostki zależnej | Siedziba | Zakres podstawowej działalności jednostki | Posiadane udziały i prawa głosu | Data uzyskania kontroli |
|---|----------|---|---------------------------------|-------------------------|
| Unimot System Sp. z o.o. | Polska | dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym | 58,74% | 20.01.2014 |
| Polskie Przedsiębiorstwo Gazownicze Warszawa Sp. z o.o. (PPGW Sp. z o.o.) | Polska | dystrybucja 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 | dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym | 58,74% | 4.07.2014 |
| tankuj24.pl Sp. z o.o. | Polska | dystrybucja paliw ciekłych | 100,00% | 16.11.2015 |
| Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. * | Polska | dystrybucja energii elektrycznej i paliw ciekłych | 100,00% | 30.12.2015 |
| Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. S.K.A. ** | Polska | dystrybucja paliw ciekłych | 100,00% | 30.12.2015 |
| Tradea Sp. z o.o. | Polska | dystrybucja energii elektrycznej | 100,00% | 23.05.2016 |
| Unimot Ukraine LLC | Ukraina | dystrybucja paliw ciekłych | 100,00% | 19.04.2018 |

* zmiana nazwy spółki z Energogas Sp. z o.o. na Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. w dniu 08.02.2018 r.

** zmiana nazwy spółki z Energogas Sp. z o.o. S.K.A. na Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. S.K.A. w dniu 16.04.2018 r.

W I półroczu 2018 r. wystąpiły następujące zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Unimot.

- W dniu 20 kwietnia 2018 roku zarejestrowana została spółka Unimot Ukraine Limited Liability Company - bezpośrednio zależna w 100% od Jednostki Dominującej Unimot SA. Kapitał zakładowy spółki Unimot Ukraine LLC wynosi 1 000 EUR.
- W dniu 27 czerwca 2018 roku Jednostka Dominująca Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w spółce Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. obejmując 1000 nowych udziałów po 1000 zł każdy, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 1,0 mln zł. Udział procentowy Unimot S.A. w Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. nie zmienił się i wynosi 100,00%.
- W dniu 27 czerwca 2018 roku Jednostka Dominująca Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w spółce tankuj24.pl. Sp. z o.o. obejmując 1500 nowych udziałów po 100 zł każdy, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 150 tys. zł. Udział procentowy Unimot S.A. w tankuj24.pl. Sp. z o.o. nie zmienił się i wynosi 100,00%.

4.3 STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień publikacji raportu jest przedstawiona w poniższej tabeli:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Udział w kapitale % | Liczba głosów | Udział w głosach % |
|---------------------------|------------------|---------------------|------------------|--------------------|
| Unimot Express Sp. z o.o. | 3 464 461 | 42,26% | 3 814 461 | 42,87% |
| Zemadon Limited | 1 572 411 | 19,18% | 1 922 411 | 21,61% |
| Pozostali | 3 160 946 | 38,56% | 3 160 946 | 35,52% |
| Razem | 8 197 818 | 100,00% | 8 897 818 | 100,00% |

4.4 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

Pan Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu Emitenta jest posiadaczem 25.730 sztuk akcji Emitenta, których udział w kapitale zakładowym na dzień bilansowy 30.06.2018 roku wynosił 0,31%, a udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu stanowił 0,29%.

Pan Adam Antoni Sikorski – dotychczasowy Przewodniczący Rady Nadzorczej, a na dzień publikacji niniejszego raportu Prezes Zarządu Emitenta, posiada pośrednio 100% udziałów w Zemadon Ltd. na Cyprze poprzez „Family First Foundation” z siedzibą w Vaduz w Lichtensteinie, którą kontroluje i której beneficjentami jest rodzina Pana Adama Antoniego Sikorskiego.

Spółka Zemadon Ltd. z siedzibą w Nikozji na Cyprze jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta, która na dzień 30.06.2018 r. posiada 19,18% w kapitale zakładowym Emitenta oraz 21,61% w głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Spółka Zemadon Ltd. z siedzibą w Nikozji na Cyprze jest również udziałowcem w Unimot Express Sp. z o.o. (głównym akcjonariuszu Emitenta), w której posiada 49,75% udziału w kapitale zakładowym i głosach. Drugim współnikiem Unimot Express sp. z o.o. jest Pan Adam Władysław Sikorski (bratanek Pana Adama Antoniego Sikorskiego) posiadający 49,75% w udziale i głosach na zgromadzeniu wspólników. Pozostały mniejszościowy udział stanowiący 0,5% w kapitale zakładowym i głosach w Unimot Express Sp. z o.o. posiada Pani Magdalena Sikorska żona Adama Antoniego Sikorskiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Na dzień 30.06.2018 r. Unimot Express Sp. z o.o. posiadał 42,26% w kapitale zakładowym i 42,87% w głosach na walnym zgromadzeniu Unimot S.A.

Od dnia 5.12.2016 r. małżonkowie Adam Antoni Sikorski i Magdalena Sikorska, z uwagi na łączące ich ustne porozumienie co do prowadzenia wspólnej polityki wobec Unimot Express sp. z o.o. oraz Unimot S.A., pośrednio poprzez Unimot Express Sp. z o.o. oraz Zemadon Ltd. kontrolowali łącznie 61,44% kapitału zakładowego oraz 64,48% głosów na walnym zgromadzeniu Unimot S.A.

Jednostką powiązaną z Emitentem, ze względu na podleganie wspólnej kontroli przez Unimot Express sp. z o.o. jest Unimot -Truck Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której Unimot Express sp. z o.o. posiada 52,02% udziału w kapitale zakładowym oraz Ammerviel Ltd z siedzibą w Nikozji na Cyprze, w której Unimot Express sp. z o.o. posiada 100% udziałów. Spółką powiązaną z Emitentem jest również PZL Sędziszów S.A. z siedzibą w Sędziszowie Małopolskim, w której Pan Adam Antoni Sikorski posiada 48,78%, a Unimot Express sp. z o.o. posiada 48,78% udziału w kapitale zakładowym. Jednostką powiązaną z Emitentem, ze względu na podleganie wspólnej kontroli przez Pana Adama Antoniego Sikorskiego (pośrednio przez Zemadon Ltd.) jest U.C. Energy Ltd. z siedzibą na Cyprze.

4.5 STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE ŚRÓDROCZNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Stanowisko zaprezentowane zostało w punkcie 4.12.

4.6 POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Emitent ani żadna z jej 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 mogłaby w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe.

Emitent ani żadna z jej 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 łączna mogłaby w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe.

4.7 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

Transakcje zawarte przez Emitenta i jednostki zależne z podmiotami powiązanymi dokonane były na warunkach rynkowych.

4.8 OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

| SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT w tysiącach złotych | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 1 523 699 | 1 419 922 |
| Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż | (2 318) | 20 616 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (1 480 417) | (1 375 533) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 40 964 | 65 005 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 187 | 1 003 |
| Koszty sprzedaży | (44 855) | (39 070) |
| Koszty ogólnego zarządu | (11 817) | (8 317) |
| Pozostałe zyski/(straty) netto | 87 | 19 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (248) | (1 081) |
| Zysk/(strata) na działalności operacyjnej | (14 682) | 17 559 |
| Przychody finansowe | 4 503 | 62 |
| Koszty finansowe | (3 808) | (2 507) |
| Koszty finansowe netto | 695 | (2 445) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | (13 987) | 15 114 |
| Podatek dochodowy | (442) | (3 014) |
| Zysk/(strata) netto za rok obrotowy | (14 429) | 12 100 |

W I półroczu 2018 roku Grupa Unimot osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do I półrocza 2017 roku na poziomie 5,6%. Należy jednak zaznaczyć, że od 2018 roku przychody i koszty z hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich w spółce Tradea Sp. z o.o. nie są wliczane do wyniku brutto na sprzedaży. Zgodnie z obowiązującym od 2018 roku MSSF 15 wynik na tej działalności zaliczany jest wprost do przychodów/kosztów finansowych (dotyczy to kwoty 139,9 mln zł przychodów i 135,5 mln zł kosztów).

Wzrost sprzedaży w I półroczu 2018 roku w porównaniu do I półrocza 2017 roku skorygowany o wpływ zastosowania MSSF 15 wynosi 17,2% i wynika głównie ze wzrostu w hurtowym handlu energią w spółce Tradea Sp. z o.o. oraz w mniejszym stopniu ze wzrostu w obszarze ON i Biopaliw (sprzedaż innych linii produktowych: LPG i paliw gazowych pozostała na podobnym poziomie).

W I półroczu 2018 roku Grupa Unimot zanotowała stratę netto na poziomie -14,4 mln zł wobec zysku netto w wysokości 12,1 mln zł za I półrocze 2017 roku.

Strata netto w I półroczu 2018 roku to efekt czynników omówionych szczegółowo w pkt. 3.2 niniejszego raportu, w tym efektu niższej wyceny zapasu obowiązkowego oleju napędowego (spowodowanego istotną zmianą różnicy pomiędzy notowaniami spot oleju napędowego, a notowaniami kontraktów terminowych), przesunięcia kosztów w czasie (NCW, zapas obowiązkowy) oraz rezerw, które są identyfikowane przez Grupę jako zdarzenia niebiznesowe o wpływie jedynie księgowym. W dalszych danych wynikowych Grupa podaje dodatkowo wartości wynikowe skorygowane o te zdarzenia.

| STRUKTURA KOSZTÓW RODZAJOWYCH w tysiącach złotych | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Amortyzacja | (2 778) | (2 300) |
| Zużycie materiałów i energii | (1 696) | (1 456) |
| Usługi obce | (39 969) | (33 989) |
| Podatki i opłaty | (765) | (1 082) |
| Wynagrodzenia | (7 244) | (6 416) |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | (1 654) | (1 317) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (3 739) | (2 698) |
| KOSZTY RODZAJOWE RAZEM | (57 845) | (49 258) |

W I półroczu 2018 r., nastąpił wzrost kosztów rodzajowych, usług obcych, związanych z obsługą sprzedaży a także kosztów ubezpieczenia należności w związku z polityką bezpieczeństwa obrotu przyjętą przez Grupę (pozostałe koszty rodzajowe). Zwiększone koszty dotyczą także kontynuowanych działań inwestycyjnych, zwłaszcza w obszarze nowych projektów: budowy sieci stacji AVIA oraz w obszarze gazu ziemnego. Wzrost skali działania Grupy a także przygotowania do jego dalszego wzrostu w przyszłości, spowodowały wzrost zatrudnienia w Grupie i co za tym idzie wzrost wynagrodzeń.

| STRUKTURA AKTYWÓW w tysiącach złotych | 30.06.2018 | 30.06.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe | 84 074 | 92 492 |
| Aktywa obrotowe | 606 444 | 441 169 |
| Zapasy | 285 907 | 171 257 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 269 297 | 218 098 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 42 074 | 35 829 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 9 166 | 15 985 |
| AKTYWA RAZEM | 690 518 | 533 661 |

| STRUKTURA PASYWÓW w tysiącach złotych | 30.06.2018 | 30.06.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kapitał własny | 173 054 | 191 091 |
| Zobowiązania | 517 464 | 342 570 |
| Zobowiązania długoterminowe | 28 354 | 21 471 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 489 110 | 321 099 |
| PASYWA RAZEM | 690 518 | 533 661 |

Kapitał obrotowy (zapasy + należności + środki pieniężne – zobowiązania handlowe) jest stabilny, pozostałe pozycje nie wykazują istotnych zmian.

Poziom zapasów uwzględnia stan zapasów operacyjnych oraz wartość stanu z tytułu zapasu obowiązkowego w wysokości 125,9 mln zł na 30 czerwca 2018 roku wobec 115,0 mln zł na 30 czerwca 2017 roku.

Zobowiązania krótkoterminowe uwzględniają kredyty obrotowe na finansowanie kapitału operacyjnego oraz kredyt na finansowanie zapasu obowiązkowego w kwocie 100,2 mln zł na 30 czerwca 2018 r. wobec 95,1 mln zł na 20 czerwca 2017 r.

| WYNIKI w tysiącach złotych | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| EBIT | (10 276) | 17 559 |
| EBITDA | (7 498) | 19 859 |
| WYNIK BRUTTO | (13 987) | 15 114 |
| WYNIK NETTO | (14 429) | 12 100 |

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

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

W I półroczu 2018 roku Grupa zanotowała wartość EBIT w ujemnej wysokości -10,3 mln zł, w porównaniu do 17,5 mln zł w I półroczu 2017 roku. Natomiast w zakresie EBITDA w I półroczu 2018 roku Grupa zanotowała -7,5 mln zł w porównaniu do 19,8 mln zł w I półroczu 2017 roku.

| WYNIKI w tysiącach złotych - skorygowane | 01.01.2018 - 30.06.2018 |
|--|----------------------------|
| EBITDA - skorygowana | 10 078 |
| WYNIK NETTO - skorygowany | 3 147 |

Wyniki zostały skorygowane o poniesione w I półroczu 2018 roku koszty niższej wyceny zapasu obowiązkowego oleju napędowego (spowodowanego istotną zmianą różnicy pomiędzy notowaniami spot oleju napędowego, a notowaniami kontraktów terminowych), przesunięcia kosztów w czasie (NCW, zapas obowiązkowy) oraz rezerwy (szerzej opisane w pkt. 3.2 niniejszego raportu) w kwocie 17,6 mln zł.

| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH w tysiącach złotych | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | (13 987) | 15 114 |
| Korekty | (77 992) | (21 497) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (91 979) | (6 383) |
| Wpływy | 400 | 428 |
| Wydatki | (2 317) | (1 546) |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | (1 917) | (1 118) |
| Wpływy | 12 444 | 134 787 |
| Wydatki | (30 785) | (60 804) |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | (18 341) | 73 983 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (112 237) | 66 482 |
| Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (7 954) | (9 439) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (120 191) | 57 043 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia | (104 043) | (156 539) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca | (224 234) | (99 496) |

Na koniec I półrocza 2018 Grupa wypracowała ujemne przepływy z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej. Ujemne przepływy z działalności operacyjnej wynikają głównie ze zmiany stanu zapasów i należności z tytułu dostaw związanych m.in. ze wzrostem cen paliw i są efektem normalnie realizowanej działalności.

4.9 ANALIZA WSKAŹNIKOWO PORÓWNAWCZA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Przedstawiona poniżej ocena wskaźnikowa Grupy została przeprowadzona na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku oraz okresu porównawczego.

Płynność finansowa

Do oceny płynności finansowej wykorzystano następujące wskaźniki:

- **Wskaźnik bieżącej płynności** - stosunek majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik wyznaczający zdolność Grupy do spłaty jej bieżących zobowiązań krótkoterminowych w średnim okresie czasu, to jest po upłynieniu posiadanych zapasów, krótkoterminowych aktywów finansowych, ściągnięciu należności krótkoterminowych i wykorzystaniu gotówki.
- **Wskaźnik płynności szybki** - stosunek majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik wyznaczający zdolność Grupy do spłaty jej bieżących zobowiązań krótkoterminowych w krótkim okresie czasu, to jest po upłynieniu krótkoterminowych aktywów finansowych, ściągnięciu należności krótkoterminowych i wykorzystaniu gotówki na kontach bankowych.
- **Wskaźnik płynności gotówką** - stosunek stanu środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik wyznaczający zdolność Grupy do natychmiastowej spłaty jej bieżących zobowiązań krótkoterminowych w krótkim okresie czasu, to jest jedynie przy wykorzystaniu posiadanych środków pieniężnych na kontach bankowych.

| WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ | 30.06.2018 | 30.06.2017 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Wskaźnik płynności bieżącej | 1,2 | 1,4 |
| Wskaźnik płynności szybkiej | 0,7 | 0,8 |
| Wskaźnik płynności gotówką | 0,1 | 0,1 |

Wskaźniki płynności osiągnięte na koniec I półrocza 2018 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.

Rentowność

Analiza rentowności przedstawiona została w oparciu o grupę wskaźników pozwalającą ocenić efektywność działalności sprzedażowej Grupy i wpływ poszczególnych grup kosztów na jej wynik finansowy:

- **Stopa zysku ze sprzedaży** - rentowność sprzedaży wyznacza efektywność prowadzonych działań sprzedażowych, czyli pozwala ona określić część przychodów pozostającą w spółce na pokrycie kosztów jej funkcjonowania – po uwzględnieniu kosztów bezpośrednich sprzedaży. Analogicznie wskaźnik ten pozwala określić wpływ na wynik Grupy kosztów bezpośrednich sprzedaży przez nią realizowanej.
- **Rentowność brutto** - wyznacza efektywność prowadzonej przez Grupę działalności, czyli pozwala ocenić część przychodów pozostającą w Grupie na pokrycie podatku, po uwzględnieniu kosztów działalności finansowej i zdarzeń nadzwyczajnych. Analogicznie wskaźnik ten, interpretowany łącznie z powyższymi wskaźnikami rentowności, pozwala ocenić jaka część wyniku zbudowana jest nie przez działalność operacyjną, ale wynika z jej działalności finansowej lub wpływu zdarzeń nadzwyczajnych.
- **Rentowność netto** - wyznacza procent przychodów Grupy stanowiący jej wynik netto, czyli po pokryciu wszystkich kosztów jej działalności: sprzedaży, operacyjnych, finansowych oraz opłaceniu podatków
- **ROE – Rentowność kapitału własnego:** stosunek zysku netto do średniego stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego. Wskaźnik pozwala ocenić inwestorom efektywność wykorzystania kapitału powierzonego Grupie. Oznacza on procentowy udział środków wypracowanych przez Grupę (wyniku netto), które mogą zostać wypłacone w postaci dywidendy, do wniesionego przez inwestorów kapitału powiększonego o część wypracowanych przez Grupę środków w poprzednich latach (kapitał własny)
- **ROA – Rentowność aktywów ogółem:** stosunek zysku netto do średniego stanu aktywów w ciągu roku obrotowego. Wskaźnik pozwala ocenić inwestorom efektywność wykorzystania całego posiadanego przez Grupę majątku.

| WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI | I półrocze 2018 | I półrocze 2017 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| ROE | -8,3% | 6,3% |
| ROA | -2,1% | 2,3% |
| STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY | 2,7% | 4,5% |
| RENTOWNOŚĆ BRUTTO | -0,9% | 1,0% |
| RENTOWNOŚĆ NETTO | -0,9% | 0,8% |

Spadek wskaźników rentowności na wszystkich analizowanych poziomach spowodowany jest spadkiem wypracowanego wyniku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wpływ na niższe wyniki finansowe w I półroczu 2018 r., miały czynniki szczegółowo opisane w pkt. 3.2 niniejszego raportu.

| WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI - skorygowane | I półrocze 2018 |
|--|-----------------|
| STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY - skorygowana | 3,8% |
| RENTOWNOŚĆ NETTO - skorygowana | 0,2% |

Wskaźniki rentowności zostały skorygowane o poniesione w I półroczu 2018 roku koszty niższej wyceny zapasu obowiązkowego oleju napędowego (spowodowanego istotną zmianą różnicy pomiędzy notowaniami spot oleju napędowego, a notowaniami kontraktów terminowych), przesunięcia kosztów w czasie (NCW, zapas obowiązkowy) oraz rezerwy (szerzej opisane w pkt. 3.2 niniejszego raportu) w kwocie 17,6 mln zł.

Sprawność działania

Do oceny sprawności działania wykorzystano następujące wskaźniki:

- **Rotacja należności (w dniach):** relacja stanu należności handlowych na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 360. Wskaźnik wyznacza średni okres czasu w dniach, po jakim następuje spływ należności z tytułu wystawionych przez spółkę faktur. Ze względu na specyfikę działalności Grupy, obejmującą realizację dużych kontraktów, należy spodziewać się wysokiej wartości tego wskaźnika. W ogólnym przypadku należy dążyć do minimalizacji tego wskaźnika.
- **Rotacja zobowiązań krótkoterminowych (w dniach):** relacja stanu zobowiązań krótkoterminowych wobec dostawców na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 360 dni. Wskaźnik wyznacza średni okres czasu w dniach, po jakim następuje spłata zobowiązań Grupy. Ze względu na specyfikę działalności Grupy, obejmującą realizację dużych kontraktów, należy spodziewać się wysokiej wartości tego wskaźnika. W ogólnym przypadku należy dążyć do maksymalizacji tego wskaźnika.
- **Rotacja zapasów (w dniach):** relacja średniego stanu zapasów na koniec roku obrotowego do przychodów ze sprzedaży netto x 360. Wskaźnik wyznacza średni okres czasu w dniach, przez który Grupa przetrzymuje zapasy przed ich sprzedażą. Ze względu na efektywność należy dążyć do minimalizacji tego wskaźnika.

| WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA | I półrocze 2018 | I półrocze 2017 |
|--|-----------------|-----------------|
| Rotacji należności handlowych w dniach (dni) | 32 | 27 |
| Rotacji zobowiązań handlowych w dniach (dni) | 20 | 19 |
| Rotacji zapasów w dniach (dni) | 34 | 21 |
| Rotacji zapasów w dniach (dni) - skorygowany o zapas obowiązkowy | 19 | 7 |

Wskaźniki rotacji należności i zobowiązań pokazują nieznaczne wydłużenie rozliczeń w porównaniu do I półrocza 2017 r.

Wskaźnik rotacji zapasów wzrósł z 21 dni na koniec I półrocza 2017 r. do 34 dni na koniec I półrocza 2018 r. w tym z tytułu zapasu obowiązkowego. Wskaźnik rotacji zapasów skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego wzrósł z 7 dni na koniec I półrocza 2017 r. do 19 dni na koniec I półrocza 2018 r. co oznacza nadal szybką rotację zapasów (głównie oleju napędowego).

Cykl środków pieniężnych = cykl od gotówki do gotówki

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

Cash to Cash = 34 dni + 32 dni – 20 dni = 46 dni

Skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego cykl środków pieniężnych wynosi:

Cash to Cash = 19 dni + 32 dni – 20 dni = 31 dni

Ocena zadłużenia

Ocenę stopnia zadłużenia Grupy dokonano w oparciu o następujące wskaźniki:

- **Wskaźnik pokrycia aktywów:** relacja sumy wartości kapitałów własnych do sumy aktywów ogółem. Wskaźnik określa stopień pokrycia majątku Grupy posiadanymi przez nią kapitałami własnymi.
- **Wskaźnik ogólnego zadłużenia:** relacja wielkości zobowiązań ogółem do wartości majątku ogółem. Wskaźnik określa w jakiej części majątek Grupy został sfinansowany jej długiem

| WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA | 30.06.2018 | 30.06.2017 |
|--|------------|------------|
| Wskaźnik zadłużenia ogółem | 74,9% | 64,2% |
| Wskaźnik pokrycia aktywów | 25,1% | 35,8% |
| Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym | 205,8% | 206,6% |
| Wskaźnik zadłużenia ogółem - skorygowany o kredyt na zapas obowiązkowy | 70,7% | 56,4% |

Wskaźniki zadłużenia w I półroczu 2018 roku pozostają na podobnym poziomie jak w I półroczu 2017 roku co oznacza, że nie zmieniły się istotnie źródła zewnętrznego finansowania prowadzonej działalności gospodarczej Grupy.

Pozytywna ocena wymienionych wskaźników jest podstawą do pozytywnej oceny zdolności Grupy do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań i świadczy o braku zagrożeń w tym zakresie.

4.10 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 wpływających na wyniki finansowe w kolejnych okresach sprawozdawczych będzie wysokość premii lądowej (różnicy pomiędzy ceną na lokalnym rynku a ceną w portach dostawy paliwa do kraju) dla oleju napędowego - asortymentu dominującego w strukturze sprzedaży Grupy. Wysokość premii lądowej wyznacza obszar możliwej do zrealizowania marży handlowej pomniejszonej o koszty logistyki (koszty transportu, obsługi przeładunkowej, badania jakości), koszty wynajmu pojemności baz paliw, koszty ubezpieczenia należności (w związku z polityką bezpieczeństwa obrotu przyjętą przez Grupę) a także koszty realizacji obowiązków NCW. Obszar szeroko rozumianej logistyki podlega nieustannej optymalizacji. Wzrost wolumenów otwiera możliwości na obniżenie tych kosztów i coraz mocniejszą pozycję negocjacyjną względem usługodawców.

Ważnym czynnikiem 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 (szczególnie cen oleju napędowego). Istotne będzie również przedłużenie posiadanych kredytów obrotowych.

Obowiązujące od 01.01.2017 zmiany w ustawie o biokomponentach i biopaliwach ciekłych (obowiązek blendowania czyli fizycznego dodawania biokomponentów do części sprzedawanego oleju napędowego) wpływają na działalność Emitenta. Czynności wymagane w nowej ustawie usługowo wykonują operatorzy baz paliw z których korzysta Emitent. Konieczność realizacji NCW od operacyjnych stanów magazynowych ON oraz rezerwy obowiązkowej objętych zastawem była przedmiotem uzgodnień podmiotów z segmentu paliwowego z Ustawodawcą z powodu niejednoznaczności tych przepisów. Emitent realizował NCW w I półroczu 2018 roku w oparciu o konserwatywną interpretację obecnych przepisów ustawy (większa podstawa wymogu realizowania NCW co wpłynęło na obniżenie marży całego segmentu ON). W dniu 6 czerwca 2018 roku Ustawodawca podpisał nowelizację ustawy o biokomponentach i biopaliwach, w których znalazło się doprecyzowanie przepisów zgodnie z oczekiwaniami rynku. Otwiera to przed Emitentem możliwość „odzyskania” nadrobionego NCW od rezerwy obowiązkowej co oznacza powstanie dodatkowych zysków w tym segmencie. Dla Emitenta nowelizacja przepisów wejdzie w życie od 1 października bieżącego roku.

4.11 OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OMAWIANYM OKRESIE WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

▪ Budowa sieci stacji AVIA – cel emisyjny

W wyniku publicznej emisji akcji serii J Emitent uzyskał od inwestorów kwotę 96,6 mln zł (netto), z czego 23 mln zł przeznacza na budowę sieci stacji paliw AVIA na podstawie umów franczyzowych typu master franchising. Nowy kanał dystrybucji umożliwia dotarcie do nowego segmentu odbiorców paliwa – klienta detalicznego.

W I półroczu 2018 roku rozwój sieci stacji AVIA postępował zgodnie z przyjętymi założeniami. Spółka w I półroczu otworzyła 15 nowych stacji AVIA i na dzień 30 czerwca 2018 roku sieć liczyła 30 stacji AVIA.



Po dacie bilansowej podpisano umowę na stację AVIA dla nowopowstającego Portu Wiskitki (przy węźle autostrady A2 z DK nr 50) – największego przy autostradzie A2 kompleksu stacyjno-warsztatowego dla samochodów ciężarowych. Port Wiskitki zostanie ukończony w III kwartale bieżącego roku.

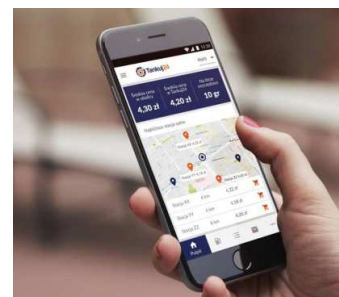
Unimot prowadzi jednocześnie negocjacje i rozmowy w kilkunastu kolejnych lokalizacjach na terenie Polski. Grupa podtrzymuje plan pozyskania 200 stacji pod marką AVIA do 2023 roku.

▪ Aplikacja Tankuj24 – realizacja celu emisyjnego

W dniu 17 maja 2017 roku Unimot uruchomił aplikację Tankuj24 do zakupu paliwa on-line. Od momentu startu aplikacja jest dostępna do pobrania na smartfony i tablety w marketach z aplikacjami Google Play i AppStore.

Spółka czyni starania w celu pokrycia projektem wszystkich kluczowych regionów Polski. Na koniec pierwszego kwartału 2018 roku zakup paliwa przez aplikację można dokonać w 107 stacjach.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku w aplikacji zarejestrowało się 15 663 aktywnych uczestników.



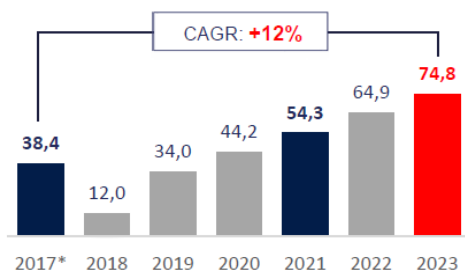
- W dniu 12 stycznia 2018 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wydał nowe decyzje koncesyjne dla Unimot S.A. w zakresie obrotu (w tym z zagranicą), wytwarzania i magazynowania paliw ciekłych. Uprawnienia Spółki do prowadzenia działalności handlowej na rynku paliw zostały przedłużone i rozszerzone. Spółka może handlować paliwami lotniczymi, a w ramach koncesji na magazynowanie może świadczyć usługi przeładunku jak i magazynowania paliw ciekłych. Okres obowiązywania wszystkich koncesji został przedłużony do końca 2030 roku.
- UNIMOT został uznany przez magazyn Forbes za Lidera Polskiej Przedsiębiorczości 2018. W prestiżowym rankingu Diamenty Forbesa Spółka zajęła pierwsze miejsce. Ranking grupuje najszybciej rosnące firmy i najlepszych przedsiębiorców. Spółka zwyciężyła też w regionalnym rankingu Diamentów Forbesa w woj. opolskim, w kategorii firm o przychodach powyżej 250 mln zł.
- W dniach 25-27 maja 2018 roku UNIMOT zaprezentował się na konferencji WallStreet – największym spotkaniu inwestorów indywidualnych w Polsce. W tym roku Grupa zaprezentowała się przed inwestorami na Forum Akcjonariat, gdzie o kierunkach rozwoju opowiedzieli Maciej Szozda, były Prezes Zarządu Spółki, oraz Adam Sikorski, były Przewodniczący Rady Nadzorczej a obecnie Prezes Zarządu Spółki.
- W dniu 28 czerwca 2018 roku Grupa zaprezentowała strategię rozwoju na lata 2018-2023. Najważniejsze punkty strategii to wzrost EBITDA, wzrost efektywności, dywersyfikacja biznesu, intensywny rozwój sieci AVIA oraz coroczna wypłata dywidendy dla akcjonariuszy. Celem nadrzędnym jest budowa wartości Grupy dla akcjonariuszy poprzez wzrost efektywności biznesu i długoterminową dywersyfikację działalności. Podsumowanie działań, związanych z realizacją strategii na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawione jest szczegółowo w punkcie 4.12 niniejszego raportu.

4.12 REALIZACJA STRATEGII NA LATA 2018-2023

W dniu 28 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza UNIMOT S.A. zatwierdziła strategię rozwoju Grupy UNIMOT na lata 2018-2023, którą zaproponował Zarząd Spółki. Poniżej Emitent przedstawia główne cele strategiczne wraz z komentarzem dotyczącym ich realizacji:

- Osiągnięcie 75 mln zł EBITDA w 2023 r.**

Spółka zamierza zrealizować cel podejmując szereg inicjatyw strategicznych, rozwijając zarówno biznes oleju napędowego, jak i gazu LPG, gazu ziemnego oraz energii elektrycznej. Docelowo, w wyniku EBITDA wyrażnie kontrybuowała będzie także systematycznie rozszerzana sieć AVIA.



Na dzień publikacji raportu, Emitent podtrzymuje prognozy wyników, które zostały podane do publicznej wiadomości, tj.: EBITDA za lata 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023 wyniesie odpowiednio 12,0 mln zł, 34,0 mln zł, 44,2 mln zł, 54,3 mln zł, 64,9 mln zł, 74,8 mln zł. Zarząd ocenia, że mimo osiągnięcia w I półroczu 2018 roku EBITDA na poziomie -7,5 mln zł, prognoza w całym br. zostanie zrealizowana. Będzie to możliwe m.in. dzięki:

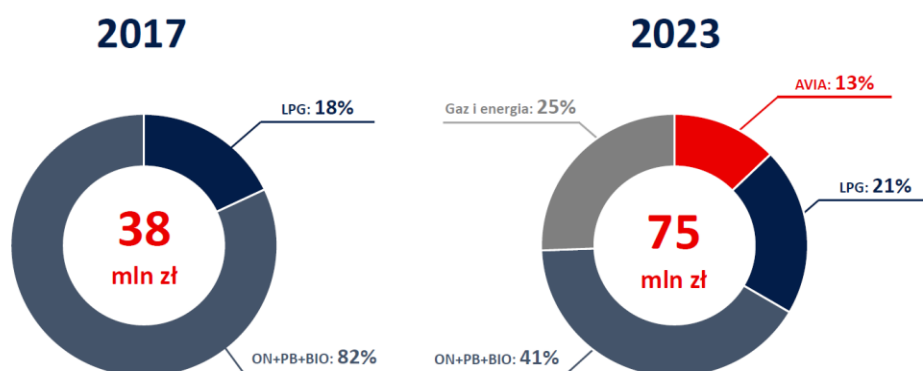
- wyższym spodziewanym marżom na oleju napędowym (kontynuacja bieżącej tendencji),
 - dobrej koniunkturze na rynku oleju napędowego (szczyt sezonu w branży przypada na III i IV kwartał),
 - sprzedaży wolumenów oleju napędowego, od których NCW zostało zrealizowane w poprzednich okresach (działanie możliwe ze względu na nowelizację ustawy o biopaliwach),
 - dobrym perspektywom dla biznesu biopaliw.
- Wzrost efektywności biznesu mierzony wskaźnikiem ROCE (liczony jako EBITDA / aktywa trwałe pomniejszone o kapitał pracujący) – w 2023 r. ROCE = 15%**

Grupa UNIMOT zamierza systematycznie poprawiać efektywność wszystkich biznesów. W tym celu podejmowanych jest wiele działań – zarówno od strony przychodowej, jak i kosztowej.

▪ **Dywersyfikacja działalności – generowanie w 2023 r. 70% EBITDA z intensywnie rozwijanych biznesów poza olejem napędowym**

Spółka planuje rozwijać i zwiększać skalę wszystkich prowadzonych biznesów, ale najszybsze zmiany zakłada w obszarach poza olejem napędowym, który dotychczas był podstawową działalnością Emitenta. Będzie to realizować głównie poprzez:

- wzrost liczby stacji w sieci AVIA do 200 w 2023 r. z założeniem koncentracji na najbardziej prestiżowych lokalizacjach,
- budowę nowego źródła zysków w postaci produktów poza paliwowych sprzedawanych na stacjach AVIA,
- podwojenie sprzedaży gazu LPG głównie poprzez dalszy rozwój hurtu oraz sprzedaży w zakresie autogazu,
- rozwój atrakcyjnych obszarów biznesowych w zakresie energii elektrycznej i gazu ziemnego w odpowiedzi na obecne i przyszłe trendy rynkowe (np. stacje LNG),
- optymalizację aktywów w biznesie gazu ziemnego.



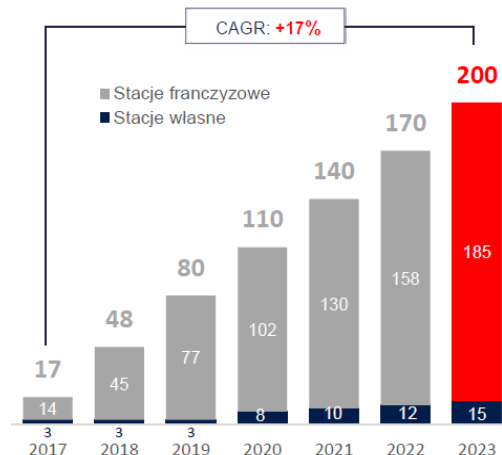
Zmiana docelowej struktury EBITDA wynika głównie z szans, jakie Spółka dostrzega w związku z obserwacją trendów rynkowych, a także ze zmieniającego się otoczenia rynkowego biznesu oleju napędowego i biopaliw. W ostatnich kilku kwartałach, w obszarze oleju napędowego i biopaliw, Emitent miał bowiem do czynienia z wieloma zdarzeniami, których skutki były ciężkie do przewidzenia. W ocenie Spółki były to m.in.:

- wzrost cen oleju napędowego na giełdach z 400 USD w 2016 r. do ponad 600 USD obecnie, co miało wpływ na przepływy pieniężne oraz koszty kredytowania Emitenta,
- zmiana struktury rynku futures, co miało przełożenie na wyższe koszty zapasu obowiązkowego,
- zmiany dotyczące Narodowego Celu Wskaźnikowego, w tym obowiązek blendingu oraz nieprecyzyjnie określony moment powstania obowiązku wykonania NCW w obowiązujących wcześniej przepisach,
- polityka cenowa największych polskich koncernów paliwowych, skutkująca niższym niż przewidywał Emitent, poziomem premii lądowej.

▪ **Rozwój sieci AVIA w Polsce – 200 stacji paliw w sieci do końca 2023 r.**

Jednym z ważniejszych elementów Strategii na lata 2018-2023 jest dynamiczny rozwój sieci AVIA w oparciu o umowę franczyzową typu master franchising. Nowy kanał dystrybucji umożliwia dotarcie do nowego segmentu odbiorców paliwa – klienta detalicznego. Celem Emitenta jest posiadanie w sieci AVIA 200 stacji w 2023 r. W celu osiągnięcia tego założenia Spółka m.in. chce zwiększyć atrakcyjność oferty franczyzowej poprzez: wprowadzenie i rozwój karty flotowej, zwiększenie elastyczności warunków współpracy w zależności od potencjału stacji, stworzenie kilku stacji flagowych oraz rozbudowanie oferty o dodatkowe produkty i usługi.

Na dzień 30.06.2018 r. sieć AVIA liczyła 30 stacji, z czego 15 zostały przyłączone do sieci od początku br. Na koniec 2018 r. Emitent zakłada, że w sieci AVIA będzie znajdować się około 50 stacji.



▪ **Coroczna wypłata dywidendy w wysokości min. 30% zysku netto UNIMOT S.A.**

Zgodnie z obowiązującą polityką dywidendową, w przypadku osiągnięcia w danym roku obrotowym zysku netto, będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Spółki corocznie wypłatę dywidendy w wysokości minimum 30% z wypracowanego w danym roku obrotowym jednostkowego zysku netto.

Dywidenda z zysku za 2017 rok została wypłacona 19 czerwca 2018 roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zadecydowało o wypłacie 13,9 mln zł dywidendy (1,70 zł na akcję), co stanowiło 55,1% jednostkowego zysku netto.

▪ **Optymalizacja kosztów**

Poza wyżej wskazanymi celami strategicznymi, Spółka rozpoczęła proces optymalizacji kosztów operacyjnych mający na celu osiągnięcie bardziej konkurencyjnej pozycji na rynku. Do końca br. zostaną podjęte działania zmierzające do obniżenia kosztów operacyjnych o 10 mln zł (co stanowi 9,5%) w 2019 roku. Od momentu ogłoszenia Strategii do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka zrealizowała już pierwsze działania w tym obszarze – były to m.in.: optymalizacja kosztów logistyki w obszarze oleju napędowego i LPG oraz optymalizacja zatrudnienia w Grupie.

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

Najważniejsze czynniki wpływające na wyniki finansowe w segmentach działalności Grupy (ON i biopaliwa, LPG, gaz ziemny, energia elektryczna i stacje paliw) przedstawiono w pkt. 3.2 niniejszego raportu.

Ponadto czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe jest samodzielne utrzymywanie zapasu obowiązkowego paliw:

- Unimot kontynuuje samodzielne utrzymywanie zapasu obowiązkowego paliw, 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, które umożliwiły Emitentowi zakup i zwiększenie ilości magazynowanego oleju napędowego pod samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego na okres do dnia 30 czerwca 2018 r. W dniu 10 kwietnia 2018 r. Spółka podpisała aneks do umowy z operatorem baz paliw, który umożliwia Emitentowi korzystanie z pojemności magazynowych pod samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego oleju napędowego na okres do dnia 31 grudnia 2019 r. Zawarcie wyżej wymienionych umów i samodzielne utrzymywanie zapasu obowiązkowego, w połączeniu z zawarciem transakcji zabezpieczających cenę rynkową oleju napędowego, znacznie zmniejsza koszty utrzymywania zapasów obowiązkowych w porównaniu do opłat (biletów) dla firm zewnętrznych.

4.14 OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROZEŃ I RYZYKA ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO

Najważniejsze czynniki zagrożeń i ryzyk w perspektywie do końca roku obrotowego:

- **Poziom stóp procentowych** – Emitent korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania (głównie kredyty i pożyczki w złotych polskich a także w dolarach amerykańskich i euro), których koszt jest uzależniony od poziomu stóp procentowych. W kilku ostatnich latach nastąpił znaczący spadek rynkowych stóp procentowych, co miało pozytywny wpływ na koszty obsługi zadłużenia. Korzystny, niski poziom stóp procentowych (poniżej 2% p.a.) utrzymywał się w I połowie 2018 roku. W perspektywie do końca 2018 roku Emitent przewiduje utrzymanie tych poziomów.
- **Poziom kursów walutowych** – Emitent prowadzi sprzedaż na rynku krajowym i na eksport, natomiast zakupy paliw dokonywane są w większości na rynkach zagranicznych i rozliczane w walutach obcych. Głównymi walutami, w których realizowane są transakcje eksportowe są EUR i USD. W przypadku nabycia walutami rozliczeniowymi są USD, EUR i PLN. Wpływ kursów walutowych na działalność Emitenta jest niwelowany przez stosowane przez Spółkę instrumenty zabezpieczające.
- **Poziom cen surowca** - model biznesowy Emitenta w przeważającej części opiera się na zakupie paliw ciekłych i gazowych za granicą lub w Polsce, jego dystrybucji i późniejszej sprzedaży. Brak stabilności cenowej paliw ciekłych oraz gazowych w kraju i za granicą ma istotny wpływ na osiągane marże i w konsekwencji na uzyskane przez Emitenta wyniki. Dodatkowo gwałtowny wzrost cen nośników energii może skutkować spadkiem konsumpcji, co może przełożyć się na pogorszenie sytuacji finansowej Emitenta.

- **Z hurtowym handlem paliwami wiąże się posiadanie dużych zapasów towaru.** Zmiana cen na rynkach światowych, a w konsekwencji i na rynku krajowym, może więc wygenerować stratę przy sprzedaży towaru odbiorcom. Ryzyko zmian cen towaru Emitent zabezpiecza transakcjami hedgingowymi. Emitent wykorzystuje w tym celu kontrakty terminowe. W transakcjach zabezpieczających może jednak występować niepełne dopasowanie transakcji hedgingowej do rzeczywistej pod względem cenowym, ilościowym, jak i zastosowanego instrumentu pochodnego. W obrębie tego samego instrumentu pochodnego mogą pojawić się różnice pomiędzy notowaniami SPOT i notowaniami terminowymi (u Emitenta takim różnicom podlega hedging dużej ilości zapasu obowiązkowego oleju napędowego). W przypadku towarów o szybkiej rotacji ryzyko jest ograniczane poprzez przenoszenie formuł cenowych na klienta oraz ustalanie cen kupna i sprzedaży w jak najkrótszym odstępie czasowym.
- **Szara strefa w obrocie paliwami** - nieuczciwe praktyki niektórych jednostek dotyczą sprzedaży paliw bez opłacania należnych opłat i podatków oraz z naruszeniem obowiązujących przepisów i ustaw. Powoduje to zmniejszenie konkurencyjności oraz ograniczenie popytu na produkty oferowane przez Emitenta i jego spółki zależne, co może negatywnie wpływać na osiągnięte wyniki finansowe. Emitent, posiadając wieloletnie doświadczenie na rynku, jest świadom wszelkiego rodzaju ograniczeń i ryzyk związanych z szarą strefą. Emitent uwzględnia ewentualny wpływ dodatkowych kosztów związanych z opłatami od koncesji lub zabezpieczeniem ryzyka solidarnego VAT-u w prowadzonej działalności gospodarczej i prognozach finansowych. Uchwalony w 2017 roku pakiet przewozowy, nakładający obowiązek cyfrowej rejestracji przewozu towarów, w tym paliw płynnych, umożliwiającą rejestrowanie i nadzorowanie ich za pomocą systemów satelitarnych wraz z uchwalonym w 2016 roku pakietem paliwowym w ocenie Emitenta ograniczyły w znaczący sposób szarą strefę w handlu paliwami. W perspektywie do końca 2018 r. Emitent zakłada utrzymanie się tej sytuacji.
- **Ryzyko uzależnienia od zewnętrznych terminali oraz baz przeładunkowych** - Emitent korzysta z baz przeładunkowych i terminali zewnętrznych, położonych w obszarach korzystnych z punktu widzenia kierunku realizacji dostaw. Istnieje ryzyko wypowiedzenia lub nieprzedłużenia umów o współpracę z tymi operatorami, co może wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Emitenta, ze względu na konieczność poszukiwania nowych baz, położonych w większej odległości od potencjalnych odbiorców. Emitent minimalizuje wystąpienie tego ryzyka poprzez działania zmierzające do dywersyfikacji baz oraz terminali, z których korzysta.
- **Ryzyko konieczności realizacji w danym roku minimalnego udziału** biokomponentów i innych paliw odnawialnych, zgodnie ze współczynnikami – Narodowym Celem Wskaźnikowym oraz Narodowym Współczynnikiem Redukcyjnym. Nowelizacja przepisów z 22 lipca 2016 r. wprowadziła do ustawy o biokomponentach i biopaliwach ciekłych obowiązek realizacji NCW w co najmniej 50 proc. (według wartości opałowej) za pomocą biokomponentów zawartych w paliwach ciekłych. Powoduje to konieczność wykonywania dodatkowych czynności - korzystania z infrastruktury logistycznej czy magazynowej w celu realizacji wymaganego blendowania (fizyczne komponowanie paliwa z biokomponentami). Czynności wymagane w ustawie usługowo wykonują operatorzy baz paliw, z których korzysta Emitent. Konieczność realizacji NCW od operacyjnych stanów magazynowych ON oraz rezerwy obowiązkowej objętych zastawem była przedmiotem uzgodnień podmiotów z segmentu paliwowego z Ustawodawcą z powodu niejednoznaczności tych przepisów. Emitent realizował NCW w I półroczu 2018 roku w oparciu o konserwatywną interpretację obecnych przepisów ustawy (większa podstawa wymogu realizowania NCW). W dniu 6 czerwca 2018 roku Ustawodawca podpisał nowelizację ustawy o biokomponentach i biopaliwach, w których znalazło się doprecyzowanie przepisów zgodnie z oczekiwaniami rynku. Otwiera to przed Emitentem możliwość „odzyskania” nadrobionego NCW od rezerwy obowiązkowej. Dla Emitenta nowelizacja przepisów wejdzie w życie od 1 października bieżącego roku. Nie można wykluczyć zmian w tym obszarze w kolejnych latach.

5. UNIMOT SA - WYBRANE DANE FINANSOWE

| | w tys. zł | | w tys. euro | |
|---|------------|-------------------|-------------|-------------------|
| | 30.06.2018 | Dane porównawcze* | 30.06.2018 | Dane porównawcze* |
| I. Przychody ze sprzedaży | 1 481 350 | 1 404 222 | 349 416 | 330 607 |
| II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej | (11 979) | 18 924 | (2 826) | 4 455 |
| III. Zysk/(strata) brutto | (15 414) | 16 652 | (3 636) | 3 921 |
| V. Zysk/(strata) netto | (15 527) | 13 694 | (3 663) | 3 224 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (89 000) | (3 571) | (20 993) | (841) |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (2 209) | 415 | (521) | 98 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (17 630) | 69 783 | (4 159) | 16 430 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | (116 793) | 57 188 | (27 549) | 13 464 |
| IX. Aktywa, razem | 615 569 | 572 273 | 141 134 | 137 206 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 448 017 | 375 258 | 102 718 | 89 971 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 20 077 | 14 561 | 4 603 | 3 491 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 427 940 | 360 697 | 98 115 | 86 479 |
| XIII. Kapitał własny | 167 552 | 197 015 | 38 415 | 47 236 |
| XIV. Kapitał zakładowy | 8 198 | 8 198 | 1 880 | 1 966 |
| XV. Liczba akcji (w tys. szt.) | 8 198 | 8 198 | - | - |
| XVI. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)** | (1,89) | 1,89 | (0,45) | 0,44 |
| XVII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)** | (1,89) | 1,89 | (0,45) | 0,44 |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)*** | 20,44 | 24,03 | 4,69 | 5,76 |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)*** | 20,44 | 24,03 | 4,69 | 5,76 |

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2017 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

** na 30.06.2018 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

** na 30.06.2017 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 7 254 tys. sztuk

*** na 30.06.2018 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

*** na 31.12.2017 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 30.06.2018 r. 4,3616 zł/euro oraz dla danych porównawczych na 31.12.2017 r. 4,1709 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 4,2395 zł/euro (6 mies. 2018 r.), 4,2474 zł/euro (6 mies. 2017 r.).

6. PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIE EUROPEJSKĄ

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2018 (niebadane) | 31.12.2017* | 30.06.2017* (niebadane) |
|---|----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 16 466 | 15 678 | 15 992 |
| Wartości niematerialne | 15 590 | 15 727 | 15 312 |
| Inwestycje w jednostki zależne | 26 833 | 25 605 | 24 405 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 741 | 593 | 39 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | - | 9 660 |
| Pozostałe należności długoterminowe | 6 741 | 7 078 | 8 662 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 3 160 | - | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | 2 215 |
| Aktywa trwałe razem | 69 531 | 64 681 | 76 285 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 285 721 | 232 918 | 170 279 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 445 | - | - |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 211 895 | 220 889 | 210 278 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 3 565 | 2 845 | 923 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 756 | 14 842 | 12 813 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | - | 1 662 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 38 830 | 30 674 | 35 284 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 4 826 | 3 762 | 1 168 |
| Aktywa obrotowe razem | 546 038 | 507 592 | 430 745 |
| AKTYWA RAZEM | 615 569 | 572 273 | 507 030 |

* Spółka zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 3.1.2.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2018 (niebadane) | 31.12.2017* | 30.06.2017* (niebadane) |
|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał zakładowy | 8 198 | 8 198 | 8 198 |
| Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - |
| Pozostałe kapitały | 174 437 | 163 100 | 163 112 |
| Zyski zatrzymane | (15 083) | 25 717 | 14 138 |
| Kapitał własny razem | 167 552 | 197 015 | 185 448 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 2 836 | 3 022 | 12 988 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 184 | 184 | 131 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 16 984 | 10 166 | 176 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | - | - | - |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 73 | 1 189 | - |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 20 077 | 14 561 | 13 295 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 265 455 | 140 506 | 134 785 |
| Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 4 386 | 2 366 | 1 280 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 10 112 | 19 047 | 11 800 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 535 | 535 | 381 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 105 | - | 185 |
| Rezerwy | 14 655 | 10 990 | 12 594 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 18 514 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 114 178 | 187 253 | 147 262 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 427 940 | 360 697 | 308 287 |
| Zobowiązania razem | 448 017 | 375 258 | 321 582 |
| PASYWA RAZEM | 615 569 | 572 273 | 507 030 |

* Spółka zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w notce 3.1.2.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| w tysiącach złotych | 01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane) | 01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane) | 01.01.2017 - 30.06.2017* (niebadane) | 01.04.2017 - 30.06.2017* (niebadane) |
|--|---|---|--|--|
| Przychody ze sprzedaży | 1 483 668 | 822 590 | 1 383 606 | 741 319 |
| Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż | (2 318) | 123 | 20 616 | 16 515 |
| Koszty sprzedanych towarów i materiałów | (1 443 095) | (803 379) | (1 341 816) | (728 076) |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży | 38 255 | 19 334 | 62 406 | 29 758 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 137 | 759 | 990 | 646 |
| Koszty sprzedaży | (42 390) | (23 262) | (38 015) | (19 109) |
| Koszty ogólnego zarządu | (8 860) | (4 858) | (6 299) | (3 706) |
| Pozostałe zyski/(straty) netto | 90 | 161 | 8 | 3 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (211) | (153) | (166) | (75) |
| Zysk/(strata) na działalności operacyjnej | (11 979) | (8 019) | 18 924 | 7 517 |
| Przychody finansowe | 160 | 94 | 82 | 26 |
| Koszty finansowe | (3 595) | (1 805) | (2 354) | (1 336) |
| Koszty finansowe netto | (3 435) | (1 711) | (2 272) | (1 310) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | (15 414) | (9 730) | 16 652 | 6 207 |
| Podatek dochodowy | (113) | (1 170) | (2 958) | (1 021) |
| Zysk/(strata) netto za rok obrotowy | (15 527) | (10 900) | 13 694 | 5 186 |
| Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję w zł: | | | | |
| Podstawowy | (1,89) | (1,33) | 1,89 | 0,71 |
| Rozwodniony | (1,89) | (1,33) | 1,89 | 0,71 |

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | | | | |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Zysk/(strata) netto za rok obrotowy | (15 527) | (10 900) | 13 694 | 5 186 |
| Inne całkowite dochody które zostaną reklasifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego | - | - | (3 721) | (1 604) |
| Pozostałe całkowite dochody | - | - | (3 721) | (1 604) |
| Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy | (15 527) | (10 900) | 9 973 | 3 582 |

* Spółka zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 3.1.2.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

| | 01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane) | 01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane) | 01.01.2017 - 30.06.2017* (niebadane) | 01.04.2017 - 30.06.2017* (niebadane) |
|--|---|---|--|--|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | (15 414) | (9 730) | 16 652 | 6 207 |
| Korekty o pozycje: | | | | |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 1 449 | 734 | 1 276 | 648 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 222 | 108 | 62 | 45 |
| Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych | 8 002 | 8 967 | 7 888 | 5 993 |
| (Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | (90) | (161) | (8) | (3) |
| Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto | 3 434 | 1 712 | 2 271 | 1 322 |
| Zmiana stanu należności | 9 929 | (10 160) | (2 566) | (16 433) |
| Zmiana stanu zapasów | (52 803) | (64 678) | 62 355 | 54 474 |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami | (3 605) | (138) | - | - |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami | 18 514 | (5 082) | - | - |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | (73 043) | (6 885) | (68 879) | (4 365) |
| Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych | 11 969 | 1 762 | (17 657) | (12 717) |
| Zmiana stanu rezerw | 2 549 | 3 738 | (2 007) | (1 707) |
| Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony | (113) | (1 170) | (2 958) | (1 021) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (89 000) | (80 983) | (3 571) | 32 443 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 297 | 259 | 76 | 43 |
| Odsetki otrzymane | 82 | 53 | 223 | 26 |
| Wpływy z tytułu pożyczek | 16 | 8 | - | - |
| Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej | - | - | 1 276 | - |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (1 462) | (660) | (435) | (125) |
| Nabycie wartości niematerialnych | (85) | (5) | (662) | (488) |
| Udzielone pożyczki | (805) | (765) | (63) | (63) |
| Nabycie jednostek pozostałych | (252) | - | - | - |
| Nabycie pozostałych inwestycji | - | - | - | 15 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (2 209) | (1 110) | 415 | (592) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy netto z emisji akcji | - | - | 99 000 | - |
| Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 12 444 | 12 444 | 35 606 | 7 738 |
| Nabycie udziałów w posiadanych jednostkach zależnych | (228) | (228) | (5 500) | (1 300) |
| Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | (10 247) | (10 247) | (53 245) | (10 647) |
| Dywidendy wypłacone | (13 936) | (13 936) | - | - |
| Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (1 575) | (793) | (1 356) | (729) |
| Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone | (4 088) | (1 806) | (2 350) | (1 348) |
| Pozostałe wydatki finansowe - koszty emisji akcji | - | - | (2 372) | (1) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (17 630) | (14 566) | 69 783 | (6 287) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (108 839) | (96 659) | 66 627 | 25 564 |
| Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (7 954) | (8 918) | (9 439) | (6 318) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (116 793) | (105 577) | 57 188 | 19 246 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia | (109 832) | (121 048) | (156 689) | (118 747) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca | (226 625) | (226 625) | (99 501) | (99 501) |

* Spółka zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w notce 3.1.2.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| <i>w tysiącach złotych</i> | Kapitał zakładowy | Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń | Pozostałe kapitały (w tym akcje własne) | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|---|-------------------|---|---|------------------|----------------------|
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 | 5 832 | 3 721 | 46 430 | 32 700 | 88 683 |
| Całkowite dochody za rok obrotowy | - | (3 721) | - | 13 694 | 9 973 |
| - Zysk netto za okres | - | - | - | 13 694 | 13 694 |
| - Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy | - | (3 721) | - | - | (3 721) |
| Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | |
| Dopłaty od i wypłaty do właścicieli | 2 366 | - | (166) | (9 837) | (7 637) |
| Dywidenda | - | - | - | (9 837) | (9 837) |
| Emisja akcji | 2 366 | - | (166) | - | 2 200 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | - | - | 94 429 | - | 94 429 |
| Przeniesienie zysku | - | - | 22 419 | (22 419) | - |
| Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2017 | 8 198 | - | 163 112 | 14 138 | 185 448 |
| <i>(niebadane)</i> | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 | 5 832 | 3 721 | 46 430 | 32 700 | 88 683 |
| Całkowite dochody za rok obrotowy | - | (3 721) | - | 25 273 | 21 552 |
| - Zysk netto za okres | - | - | - | 25 273 | 25 273 |
| - Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy | - | (3 721) | - | - | (3 721) |
| Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | |
| Dopłaty od i wypłaty do właścicieli | 2 366 | - | (166) | (9 837) | (7 637) |
| Dywidenda | - | - | - | (9 837) | (9 837) |
| Emisja akcji | 2 366 | - | (166) | - | 2 200 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | - | - | 94 417 | - | 94 417 |
| Przeniesienie zysku | - | - | 22 419 | (22 419) | - |
| Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 | 8 198 | - | 163 100 | 25 717 | 197 015 |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 (dane zatwierdzone) | 8 198 | - | 163 100 | 25 717 | 197 015 |
| Efekt zastosowania MSSF 15 i MSSF 9 | - | - | - | - | - |
| Dane skorygowane o wpływ MSSF 15 i MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 | 8 198 | - | 163 100 | 25 717 | 197 015 |
| Całkowite dochody za rok obrotowy | - | - | - | (15 527) | (15 527) |
| - Zysk/(strata) netto za okres | - | - | - | (15 527) | (15 527) |
| Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | |
| Dopłaty od i wypłaty do właścicieli | - | - | - | (13 936) | (13 936) |
| Dywidenda | - | - | - | (13 936) | (13 936) |
| Przeniesienie zysku | - | - | 11 337 | (11 337) | - |
| Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2018 | 8 198 | - | 174 437 | (15 083) | 167 552 |
| <i>(niebadane)</i> | | | | | |

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

7. SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO UNIMOT SA

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w skróconej informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka zaprezentowała jedynie noty, w których miała miejsce konsolidacja danych. Pozostałe noty, oparte wyłącznie na danych jednostki dominującej (nr 3.3.11, 3.3.13, 3.3.14, 3.3.16, 3.3.17, 3.3.18, 3.3.19, 3.3.20, 3.3.21, 3.3.22, 3.3.23, 3.3.24, 3.3.25), zaprezentowane zostały w informacji dodatkowej do półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7.1 WPŁYW PIERWSZEGO ZASTOSOWANIA MSSF 9 I MSSF 15 NA WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2018

| <i>w tysiącach złotych</i> | Zaraportowane wartości aktywów i pasywów | Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 15* | Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 9 | Aktywa i pasywa gdyby MSSF 9 i 15 nie zostały zastosowane |
|--|---|---|---|---|
| Aktywa trwałe | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 16 466 | - | - | 16 466 |
| Wartości niematerialne | 15 590 | - | - | 15 590 |
| Inwestycje w jednostki zależne | 26 833 | - | - | 26 833 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 741 | - | - | 741 |
| Pozostałe należności długoterminowe | 6 741 | - | - | 6 741 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 3 160 | (3 160) | - | - |
| Pozostałe aktywa | - | 3 160 | - | 3 160 |
| Aktywa trwałe razem | 69 531 | - | - | 69 531 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | 285 721 | - | - | 285 721 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 445 | (445) | - | - |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 211 895 | - | 146 | 212 041 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 3 565 | - | - | 3 565 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 756 | - | - | 756 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 38 830 | - | - | 38 830 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 4 826 | 445 | - | 5 271 |
| Aktywa obrotowe razem | 546 038 | - | 146 | 546 184 |
| AKTYWA RAZEM | 615 569 | - | 146 | 615 715 |
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał zakładowy | 8 198 | - | - | 8 198 |
| Pozostałe kapitały | 174 437 | - | - | 174 437 |
| Zyski zatrzymane | (15 083) | - | 146 | (14 937) |
| Kapitał własny ogółem | 167 552 | - | 146 | 167 698 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 2 836 | - | - | 2 836 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 184 | - | - | 184 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 16 984 | - | - | 16 984 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 73 | - | - | 73 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 20 077 | - | - | 20 077 |

Zobowiązania krótkoterminowe

| | | | | |
|--|----------------|----------|------------|----------------|
| Kredyty w rachunku bieżącym | 265 455 | - | - | 265 455 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 4 386 | - | - | 4 386 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 10 112 | - | - | 10 112 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 535 | - | - | 535 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 105 | - | - | 105 |
| Rezerwy | 14 655 | - | - | 14 655 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 18 514 | (18 514) | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 114 178 | 18 514 | - | 132 692 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 427 940 | - | - | 427 940 |
| Zobowiązania razem | 448 017 | - | - | 448 017 |
| PASYWA RAZEM | 615 569 | - | 146 | 615 715 |

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

* Zobowiązania z tytułu umów z klientami obejmują zaliczki na dostawy.

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2018 - 30.06.2018

| <i>w tysiącach złotych</i> | Zaraportowane wartości aktywów i pasywów | Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 15* | Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 9 | Aktywa i pasywa gdyby MSSF 9 i 15 nie zostały zastosowane |
|---|---|---|---|--|
| Przychody ze sprzedaży | 1 483 668 | - | - | 1 483 668 |
| Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż | (2 318) | - | - | (2 318) |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (1 443 095) | - | - | (1 443 095) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 38 255 | - | - | 38 255 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 137 | - | - | 1 137 |
| Koszty sprzedaży | (42 390) | - | 146 | (42 244) |
| Koszty ogólnego zarządu | (8 860) | - | - | (8 860) |
| Pozostałe zyski/(straty) netto | 90 | - | - | 90 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (211) | - | - | (211) |
| Strata na działalności operacyjnej | (11 979) | - | 146 | (11 833) |
| Przychody finansowe | 160 | - | - | 160 |
| Koszty finansowe | (3 595) | - | - | (3 595) |
| Przychody/koszty finansowe netto | (3 435) | - | - | (3 435) |
| Strata przed opodatkowaniem | (15 414) | - | 146 | (15 268) |
| Podatek dochodowy | (113) | - | - | (113) |
| Strata netto za rok obrotowy | (15 527) | - | 146 | (15 381) |
| Zysk/strata przypadająca na 1 akcję podstawowa (w zł) | (1,89) | | | (1,88) |
| Zysk/strata przypadająca na 1 akcję rozwodniona (w zł) | (1,89) | | | (1,88) |

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2018 - 30.06.2018

| <i>w tysiącach złotych</i> | Zaraportowane wartości aktywów i pasywów | Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 15 | Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 9 | Aktywa i pasywa gdyby MSSF 9 i 15 nie zostały zastosowane |
|--|---|--|---|--|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | | |
| Strata przed opodatkowaniem | (15 414) | - | 146 | (15 268) |
| Korekty | | | | |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 1 449 | - | - | 1 449 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 222 | - | - | 222 |
| Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych | 8 002 | - | - | 8 002 |
| (Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | (90) | - | - | (90) |
| Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto | 3 434 | - | - | 3 434 |
| Zmiana stanu należności | 9 929 | (3 605) | (146) | 6 178 |
| Zmiana stanu zapasów | (52 803) | - | - | (52 803) |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami | (3 605) | 3 605 | - | - |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami | 18 514 | (18 514) | - | - |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | (73 043) | 18 514 | - | (54 529) |
| Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych | 11 969 | - | - | 11 969 |
| Zmiana stanu rezerw | 2 549 | - | - | 2 549 |
| Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony | (113) | - | - | (113) |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | (89 000) | - | - | (89 000) |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 297 | - | - | 297 |
| Odsetki otrzymane | 82 | - | - | 82 |
| Wpływy z tytułu pożyczek | 16 | - | - | 16 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (1 462) | - | - | (1 462) |
| Nabycie wartości niematerialnych | (85) | - | - | (85) |
| Udzielone pożyczki | (805) | - | - | (805) |
| Nabycie pozostałych inwestycji | (252) | - | - | (252) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (2 209) | - | - | (2 209) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | | | |
| Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 12 444 | - | - | 12 444 |
| Nabycie udziałów w posiadanych jednostkach zależnych | (228) | - | - | (228) |
| Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | (10 247) | - | - | (10 247) |
| Dywidendy wypłacone | (13 936) | - | - | (13 936) |
| Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (1 575) | - | - | (1 575) |
| Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone | (4 088) | - | - | (4 088) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (17 630) | - | - | (3 694) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (108 839) | - | - | (108 839) |
| Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (7 954) | - | - | (7 954) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (116 793) | - | - | (116 793) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia | (109 832) | - | - | (109 832) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca | (226 625) | - | - | (226 625) |

7.2 PRZEKSZTAŁCENIE JEDNOSTKOWYCH DANYCH PORÓWNYWALNYCH

W związku ze zmianą polityki rachunkowości dotyczącej wyceny zapasów według wartości godziwej w 2017 r. Spółka dokonała poniższych zmian prezentacyjnych w danych porównywalnych za I półrocze 2017 r. (opis zmian w polityce rachunkowości został przedstawiony w nocie 3.2 Jednostkowego Raportu Roczego Unimot S.A. za 2017 r.).

Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębniła w oddzielnej pozycji: wartość inwestycji w jednostkach zależnych w wysokości 24 405 tys. zł, w aktywach z pozycji "Pozostałe aktywa finansowe" wyodrębniła wartość pochodnych instrumentów finansowych: długoterminowych w wysokości 9 660 tys. zł oraz krótkoterminowych w wysokości 12 813 tys. zł, w pasywach: wartość pochodnych instrumentów finansowych długoterminowych w wysokości 176 tys. zł, krótkoterminowych w wysokości 11 800 tys. zł.

Spółka w sprawozdaniu z całkowitych dochodów dokonała zmian prezentacyjnych i tak: w koszcie sprzedanych towarów i materiałów ujęła wycenę zapasów do wartości godziwej w wysokości - 31 048 tys. zł (strata), wycenę bilansową rozrachunków w wysokości 27 684 tys. zł, zrealizowane różnice kursowe w wysokości 12 028 tys. zł, które były prezentowane w pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto" oraz przesunęła do pozycji "Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż" wartość 10 071 tys. zł z pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto".

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

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych ze względu na zmianę prezentacji pochodnych instrumentów finansowych, rezerw na koszty oraz należności z tytułu podatku dochodowego Spółka dokonała zmian w pozycji "Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych" w wysokości 10 497 tys. zł, w pozycji "Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych" w wysokości 7 385 tys. zł, w pozycji "Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych" w wysokości 17 657 tys. zł, w pozycji "Rezerwy" w wysokości 50 tys. zł., w pozycji "Zmiana stanu należności" w wysokości 275 tys. zł oraz dodatkowo Spółka przesunęła z działalności inwestycyjnej do działalności finansowej nabycie udziałów w już posiadanych spółkach zależnych w wysokości 5 500 tys. zł.

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.06.2017 r.

| w tysiącach złotych | Dane opublikowane | Zmiany prezentacyjne | Dane po zmianach prezentacyjnych |
|---|-------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 15 992 | - | 15 992 |
| Wartości niematerialne | 15 312 | - | 15 312 |
| Inwestycje w jednostki zależne | - | 24 405 | 24 405 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 24 444 | (24 405) | 39 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 9 660 | 9 660 |
| Pozostałe należności długoterminowe | 8 662 | - | 8 662 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | - | - | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 215 | - | 2 215 |
| Aktywa trwałe razem | 66 625 | 9 660 | 76 285 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 170 279 | - | 170 279 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | - | - | - |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 210 278 | - | 210 278 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 11 420 | (10 497) | 923 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 12 813 | 12 813 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 35 284 | - | 35 284 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 1 168 | - | 1 168 |
| Aktywa obrotowe razem | 428 429 | 2 316 | 430 745 |
| AKTYWA RAZEM | 495 054 | 11 976 | 507 030 |

Kapitał własny

| | | | |
|--|----------------|----------|----------------|
| Kapitał zakładowy | 8 198 | - | 8 198 |
| Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - |
| Pozostałe kapitały | 163 112 | - | 163 112 |
| Zyski z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego | 14 138 | - | 14 138 |
| Kapitał własny razem | 185 448 | - | 185 448 |

Zobowiązania długoterminowe

| | | | |
|--|---------------|------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 12 988 | - | 12 988 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 131 | - | 131 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 176 | 176 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | - | - | - |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 13 119 | 176 | 13 295 |

Zobowiązania krótkoterminowe

| | | | |
|--|----------------|---------------|----------------|
| Kredyty w rachunku bieżącym | 134 785 | - | 134 785 |
| Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 1 280 | - | 1 280 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 11 800 | 11 800 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 381 | - | 381 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 185 | - | 185 |
| Rezerwy | 12 594 | - | 12 594 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 147 262 | - | 147 262 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 296 487 | 11 800 | 308 287 |

Zobowiązania razem

| | | | |
|--|----------------|---------------|----------------|
| | 309 606 | 11 976 | 321 582 |
|--|----------------|---------------|----------------|

PASYWA RAZEM

| | | | |
|--|----------------|---------------|----------------|
| | 495 054 | 11 976 | 507 030 |
|--|----------------|---------------|----------------|

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2017 - 30.06.2017 r.

| <i>w tysiącach złotych</i> | Dane opublikowane | Zmiany prezentacyjne | Dane po zmianach prezentacyjnych |
|--|-------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 1 383 606 | - | 1 383 606 |
| Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż | 10 545 | 10 071 | 20 616 |
| Koszty sprzedanych towarów i materiałów | (1 350 480) | 8 664 | (1 341 816) |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży | 43 671 | 18 735 | 62 406 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 990 | - | 990 |
| Koszty sprzedaży | (38 015) | - | (38 015) |
| Koszty ogólnego zarządu | (6 299) | - | (6 299) |
| Pozostałe zyski/(straty) netto | 18 743 | (18 735) | 8 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (166) | - | (166) |
| Zysk/(strata) na działalności operacyjnej | 18 924 | - | 18 924 |
| Przychody finansowe | 82 | - | 82 |
| Koszty finansowe | (2 354) | - | (2 354) |
| Koszty finansowe netto | (2 272) | - | (2 272) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | 16 652 | - | 16 652 |
| Podatek dochodowy | (2 958) | - | (2 958) |
| Zysk/(strata) netto za rok obrotowy | 13 694 | - | 13 694 |

Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję (w zł)

| | | | |
|-------------|------|---|------|
| Podstawowy | 1,89 | - | 1,89 |
| Rozwodniony | 1,89 | - | 1,89 |

| | | | |
|--|---------------|----------|---------------|
| Zysk/(strata) netto za rok obrotowy | 13 694 | - | 13 694 |
|--|---------------|----------|---------------|

Inne całkowite dochody które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków

| | | | |
|---|---------|---|---------|
| Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego | (3 721) | - | (3 721) |
|---|---------|---|---------|

Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu

| | | | |
|--|----------------|----------|----------------|
| | (3 721) | - | (3 721) |
|--|----------------|----------|----------------|

| | | | |
|---|--------------|----------|--------------|
| Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy | 9 973 | - | 9 973 |
|---|--------------|----------|--------------|

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2017 - 30.06.2017 r.

w tysiącach złotych

| | Dane opublikowane | Zmiany prezentacyjne | Dane po zmianach prezentacyjnych |
|--|-------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | 16 652 | - | 16 652 |
| Korekty o pozycje: | | | |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 1 276 | - | 1 276 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 62 | - | 62 |
| Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych | (2 609) | 10 497 | 7 888 |
| (Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | (8) | - | (8) |
| Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto | 2 271 | - | 2 271 |
| Zmiana stanu należności | (2 291) | (275) | (2 566) |
| Zmiana stanu zapasów | 62 355 | - | 62 355 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | (76 264) | 7 385 | (68 879) |
| Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych | - | (17 657) | (17 657) |
| Zmiana stanu rezerw | (2 057) | 50 | (2 007) |
| Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony | (2 958) | - | (2 958) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (3 571) | - | (3 571) |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | |
| Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 76 | - | 76 |
| Odsetki otrzymane | 223 | - | 223 |
| Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej | 1 276 | - | 1 276 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (435) | - | (435) |
| Nabycie wartości niematerialnych | (662) | - | (662) |
| Nabycie udziałów w posiadanych jednostkach zależnych | (5 500) | 5 500 | - |
| Udzielone pożyczki | (63) | - | (63) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (5 085) | 5 500 | 415 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | | |
| Wpływy netto z emisji akcji | 99 000 | - | 99 000 |
| Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 35 606 | - | 35 606 |
| Nabycie udziałów w posiadanych jednostkach zależnych | - | (5 500) | (5 500) |
| Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | (53 245) | - | (53 245) |
| Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (1 356) | - | (1 356) |
| Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone | (2 350) | - | (2 350) |
| Pozostałe wydatki finansowe - koszty emisji akcji | (2 372) | - | (2 372) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 75 283 | (5 500) | 69 783 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 66 627 | - | 66 627 |
| Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (9 439) | - | (9 439) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 57 188 | - | 57 188 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia | (156 689) | - | (156 689) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca | (99 501) | - | (99 501) |

Spółka w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za II kwartał 2017 r. dokonała zmian prezentacyjnych i tak: w koszcie sprzedanych towarów i materiałów ujęła wycenę zapasów do wartości godziwej w wysokości - 16 485 tys. zł (strata), wycenę bilansową rozrachunków w wysokości 13 310 tys. zł, zrealizowane różnice kursowe w wysokości 4 084 tys. zł, które były prezentowane w pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto" oraz przesunęła do pozycji "Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż" wartość 9 763 tys. zł z pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto".

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.04.2017 - 30.06.2017 r.

| <i>w tysiącach złotych</i> | Dane opublikowane | Zmiany prezentacyjne | Dane po zmianach prezentacyjnych |
|--|--------------------------|-----------------------------|---|
| Przychody ze sprzedaży | 741 319 | - | 741 319 |
| Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż | 6 752 | 9 763 | 16 515 |
| Koszty sprzedanych towarów i materiałów | (728 985) | 909 | (728 076) |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży | 19 086 | 10 672 | 29 758 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 646 | - | 646 |
| Koszty sprzedaży | (19 109) | - | (19 109) |
| Koszty ogólnego zarządu | (3 706) | - | (3 706) |
| Pozostałe zyski/(straty) netto | 10 675 | (10 672) | 3 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (75) | - | (75) |
| Zysk/(strata) na działalności operacyjnej | 7 517 | - | 7 517 |
| Przychody finansowe | 26 | - | 26 |
| Koszty finansowe | (1 336) | - | (1 336) |
| Koszty finansowe netto | (1 310) | - | (1 310) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | 6 207 | - | 6 207 |
| Podatek dochodowy | (1 021) | - | (1 021) |
| Zysk/(strata) netto za rok obrotowy | 5 186 | - | 5 186 |
| Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję (w zł) | | | |
| Podstawowy | 0,71 | - | 0,71 |
| Rozwodniony | 0,71 | - | 0,71 |
| Zysk/(strata) netto za rok obrotowy | 5 186 | - | 5 186 |
| Inne całkowite dochody które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | | | |
| Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego | (1 604) | - | (1 604) |
| Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu | (1 604) | - | (1 604) |
| Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy | 3 582 | - | 3 582 |

7.3 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH

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 2017 r.

| <i>w tysiącach złotych</i> | Obrót paliwami ciekłymi | | w tym: | | Obrót paliwami gazowymi | Działalność pozostała | w tym: | | Funkcje korporacyjne | Razem |
|---|--------------------------------|-----------------------|------------------|--|--------------------------------|------------------------------|---------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|
| za okres 01.01.2018 - 30.06.2018* | | ON i Biopaliwa | LPG | | | | STACJE PALIW | Pozostałe | | |
| Przychody od odbiorców zewnętrznych | 1 457 299 | 1 324 748 | 132 551 | | 18 060 | 8 170 | 8 072 | 98 | 139 | 1 483 668 |
| Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż | (2 318) | (2 318) | - | | - | - | - | - | - | (2 318) |
| Przychody ogółem | 1 454 981 | 1 322 430 | 132 551 | | 18 060 | 8 170 | 8 072 | 98 | 139 | 1 481 350 |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych | (1 417 673) | (1 293 812) | (123 861) | | (18 416) | (6 993) | (6 892) | (101) | (13) | (1 443 095) |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem | (1 417 673) | (1 293 812) | (123 861) | | (18 416) | (6 993) | (6 892) | (101) | (13) | (1 443 095) |
| Wynik segmentu | 37 308 | 28 618 | 8 690 | | (356) | 1 177 | 1 180 | (3) | 126 | 38 255 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 042 | 834 | 208 | | - | - | - | - | 95 | 1 137 |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | (43 540) | (35 577) | (7 963) | | (801) | (2 789) | (2 735) | (54) | (4 120) | (51 250) |
| Pozostałe zyski/straty netto | 63 | - | 63 | | - | 17 | 17 | - | 10 | 90 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (183) | (160) | (23) | | - | (1) | (1) | - | (27) | (211) |
| Wynik na działalności operacyjnej | (5 310) | (6 285) | 975 | | (1 157) | (1 596) | (1 539) | (57) | (3 916) | (11 979) |
| Przychody finansowe | 81 | 69 | 12 | | - | - | - | - | 79 | 160 |
| Koszty finansowe | (3 566) | (3 474) | (92) | | - | (3) | (3) | - | (26) | (3 595) |
| Podatek dochodowy | - | - | - | | - | - | - | - | - | (113) |
| Zysk/(strata) za okres | (8 795) | (9 690) | 895 | | (1 157) | (1 599) | (1 542) | (57) | (3 863) | (15 527) |
| Amortyzacja | (1 004) | (483) | (521) | | (17) | (204) | (201) | (3) | (446) | (1 671) |
| EBIDTA** | (4 306) | (5 802) | 1 496 | | (1 140) | (1 392) | (1 338) | (54) | (3 470) | (10 308) |

*niebadane

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

| <i>w tysiącach złotych</i> | Obrót paliwami ciekłymi | | w tym: | | Obrót paliwami gazowymi | Działalność pozostała | w tym: | | Funkcje korporacyjne | Razem |
|---|--------------------------------|-----------------------|-----------------|--|--------------------------------|------------------------------|---------------------|------------------|-----------------------------|------------------|
| za okres 01.04.2018 - 30.06.2018* | | ON i Biopaliwa | LPG | | | | STACJE PALIW | Pozostałe | | |
| Przychody od odbiorców zewnętrznych | 808 632 | 740 778 | 67 854 | | 9 590 | 4 293 | 4 293 | - | 75 | 822 590 |
| Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż | 123 | 123 | - | | - | - | - | - | - | 123 |
| Przychody ogółem | 808 755 | 740 901 | 67 854 | | 9 590 | 4 293 | 4 293 | - | 75 | 822 713 |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych | (789 681) | (725 881) | (63 800) | | (10 131) | (3 554) | (3 544) | (10) | (13) | (803 379) |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem | (789 681) | (725 881) | (63 800) | | (10 131) | (3 554) | (3 544) | (10) | (13) | (803 379) |
| Wynik segmentu | 19 074 | 15 020 | 4 054 | | (541) | 739 | 749 | (10) | 62 | 19 334 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 744 | 586 | 158 | | - | - | - | - | 15 | 759 |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | (23 699) | (19 684) | (4 015) | | (391) | (1 517) | (1 490) | (27) | (2 513) | (28 120) |
| Pozostałe zyski/straty netto | 63 | - | 63 | | - | 17 | 17 | - | 81 | 161 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (141) | (123) | (18) | | - | (1) | (1) | - | (11) | (153) |
| Wynik na działalności operacyjnej | (3 959) | (4 201) | 242 | | (932) | (762) | (725) | (37) | (2 366) | (8 019) |
| Przychody finansowe | 51 | 44 | 7 | | - | - | - | - | 43 | 94 |
| Koszty finansowe | (1 784) | (1 751) | (33) | | 2 | (2) | (2) | - | (21) | (1 805) |
| Podatek dochodowy | - | - | - | | - | - | - | - | - | (1 170) |
| Zysk/(strata) za okres | (5 692) | (5 908) | 216 | | (930) | (764) | (727) | (37) | (2 344) | (10 900) |
| Amortyzacja | (494) | (237) | (257) | | (9) | (104) | (102) | (2) | (235) | (842) |
| EBIDTA** | (3 465) | (3 964) | 499 | | (923) | (658) | (623) | (35) | (2 131) | (7 177) |

*niebadane

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

| <i>w tysiącach złotych</i> | Obrót paliwami ciekłymi | | w tym: | | Obrót paliwami gazowymi | Działalność pozostała | w tym: | | Funkcje korporacyjne | Razem |
|---|--------------------------------|-----------------------|------------------|--|--------------------------------|------------------------------|---------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|
| za okres 01.01.2017 - 30.06.2017* | | ON i Biopaliwa | LPG | | | | STACJE PALIW | Pozostałe | | |
| Przychody od odbiorców zewnętrznych | 1 367 579 | 1 248 061 | 119 518 | | 6 654 | 9 363 | 8 493 | 870 | 10 | 1 383 606 |
| Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż | 20 616 | 20 616 | - | | - | - | - | - | - | 20 616 |
| Przychody ogółem | 1 388 195 | 1 268 677 | 119 518 | | 6 654 | 9 363 | 8 493 | 870 | 10 | 1 404 222 |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych | (1 326 928) | (1 217 041) | (109 887) | | (6 438) | (8 450) | (7 744) | (706) | - | (1 341 816) |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem | (1 326 928) | (1 217 041) | (109 887) | | (6 438) | (8 450) | (7 744) | (706) | - | (1 341 816) |
| Wynik segmentu | 61 267 | 51 636 | 9 631 | | 216 | 913 | 749 | 164 | 10 | 62 406 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 929 | 706 | 223 | | 1 | 18 | 17 | 1 | 42 | 990 |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | (40 489) | (34 339) | (6 150) | | (587) | (2 072) | (1 945) | (127) | (1 166) | (44 314) |
| Pozostałe zyski/straty netto | - | - | - | | - | 8 | - | 8 | - | 8 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (148) | (139) | (9) | | - | - | - | - | (18) | (166) |
| Wynik na działalności operacyjnej | 21 559 | 17 864 | 3 695 | | (370) | (1 133) | (1 179) | 46 | (1 132) | 18 924 |
| Przychody finansowe | 40 | 20 | 20 | | - | - | - | - | 42 | 82 |
| Koszty finansowe | (2 300) | (2 017) | (283) | | (1) | (2) | (2) | - | (51) | (2 354) |
| Podatek dochodowy | - | - | - | | - | - | - | - | - | (2 958) |
| Zysk/(strata) za okres | 19 299 | 15 867 | 3 432 | | (371) | (1 135) | (1 181) | 46 | (1 141) | 13 694 |
| Amortyzacja | (1 006) | (489) | (517) | | (17) | (51) | (48) | (3) | (264) | (1 338) |
| EBIDTA** | 22 565 | 18 353 | 4 212 | | (353) | (1 082) | (1 131) | 49 | (868) | 20 262 |

*niebadane

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

| <i>w tysiącach złotych</i> | Obrót paliwami ciekłymi | | w tym: | | Obrót paliwami gazowymi | Działalność pozostała | w tym: | | Funkcje korporacyjne | Razem |
|---|--------------------------------|-----------------------|-----------------|--|--------------------------------|------------------------------|---------------------|------------------|-----------------------------|------------------|
| za okres 01.04.2017 - 30.06.2017* | | ON i Biopaliwa | LPG | | | | STACJE PALIW | Pozostałe | | |
| Przychody od odbiorców zewnętrznych | 733 152 | 678 030 | 55 122 | | 3 031 | 5 133 | 4 571 | 562 | 3 | 741 319 |
| Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż | 16 515 | 16 515 | - | | - | - | - | - | - | 16 515 |
| Przychody ogółem | 749 667 | 694 545 | 55 122 | | 3 031 | 5 133 | 4 571 | 562 | 3 | 757 834 |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych | (720 548) | (669 212) | (51 336) | | (2 941) | (4 587) | (4 113) | (474) | - | (728 076) |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem | (720 548) | (669 212) | (51 336) | | (2 941) | (4 587) | (4 113) | (474) | - | (728 076) |
| Wynik segmentu | 29 119 | 25 333 | 3 786 | | 90 | 546 | 458 | 88 | 3 | 29 758 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 633 | 482 | 151 | | 1 | 6 | 6 | - | 6 | 646 |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | (19 839) | (17 103) | (2 736) | | (400) | (1 433) | (1 476) | 43 | (1 143) | (22 815) |
| Pozostałe zyski/straty netto | - | - | - | | - | 3 | - | 3 | - | 3 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (66) | (65) | (1) | | - | - | - | - | (9) | (75) |
| Wynik na działalności operacyjnej | 9 847 | 8 647 | 1 200 | | (309) | (878) | (1 012) | 134 | (1 143) | 7 517 |
| Przychody finansowe | - | - | - | | - | - | - | - | 26 | 26 |
| Koszty finansowe | (1 314) | (1 124) | (190) | | - | (1) | (1) | - | (21) | (1 336) |
| Podatek dochodowy | - | - | - | | - | - | - | - | - | (1 021) |
| Zysk/(strata) za okres | 8 533 | 7 523 | 1 010 | | (309) | (879) | (1 013) | 134 | (1 138) | 5 186 |
| Amortyzacja | (500) | (242) | (258) | | (9) | (41) | (39) | (2) | (143) | (693) |
| EBIDTA** | 10 347 | 8 889 | 1 458 | | (300) | (837) | (973) | 136 | (1 000) | 8 210 |

*niebadane

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

| <i>w tysiącach złotych</i> | Obrót paliwami ciekłymi | w tym: ON i Biopaliwa | LPG | Obrót paliwami gazowymi | Działalność pozostała | w tym: STACJE PALIW | Pozostałe | Funkcje korporacyjne | Razem |
|----------------------------|-------------------------|--------------------------|--------|-------------------------|-----------------------|------------------------|-----------|----------------------|---------|
| 30.06.2018* | | | | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 515 828 | 480 305 | 35 523 | 10 529 | 14 293 | 14 264 | 29 | 74 919 | 615 569 |
| Zobowiązania segmentu | 416 478 | 358 750 | 57 728 | 324 | 507 | 495 | 12 | 30 708 | 448 017 |

*niebadane

| <i>w tysiącach złotych</i> | Obrót paliwami ciekłymi | w tym: ON i Biopaliwa | LPG | Obrót paliwami gazowymi | Działalność pozostała | w tym: STACJE PALIW | Pozostałe | Funkcje korporacyjne | Razem |
|----------------------------|-------------------------|--------------------------|--------|-------------------------|-----------------------|------------------------|-----------|----------------------|---------|
| 30.06.2017* | | | | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 429 138 | 398 054 | 31 084 | 3 303 | 4 497 | 4 087 | 410 | 70 092 | 507 030 |
| Zobowiązania segmentu | 276 004 | 245 747 | 30 257 | 534 | 1 122 | 899 | 223 | 43 922 | 321 582 |

*niebadane

Przychody ze sprzedaży - podział według asortymentu

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018- 30.06.2018 | 01.01.2017- 30.06.2017 |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| ON + BIOPALIWA | 1 322 528 | 1 269 547 |
| LPG | 132 551 | 119 518 |
| Paliwa gazowe | 18 060 | 6 654 |
| Pozostałe | 8 211 | 8 503 |
| Razem | 1 481 350 | 1 404 222 |

Przychody ze sprzedaży - podział geograficzny według lokalizacji finalnych odbiorców

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018- 30.06.2018 | 01.01.2017- 30.06.2017 |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Polska | 1 183 800 | 1 112 360 |
| Czechy | 92 562 | 77 679 |
| Słowacja | 1 771 | 2 221 |
| Węgry | 2 627 | - |
| Austria | - | 3 002 |
| Wielka Brytania | 2 077 | 460 |
| Dania | 176 | 49 |
| Niemcy | 16 423 | 4 738 |
| Słowenia | 102 | - |
| Holandia | 52 806 | 135 396 |
| Cypr | 2 165 | - |
| Rumunia | 1 047 | - |
| Francja | - | 11 196 |
| Bułgaria | 46 238 | 49 854 |
| Włochy | 277 | - |
| Estonia | 39 | - |
| Ukraina | 681 | - |
| Arabia Saudyjska | 78 559 | - |
| Litwa | - | 7 267 |
| Razem | 1 481 350 | 1 404 222 |

Główni klienci

W okresie 6 m-cy 2018 r. i 6 m-cy 2017 r. żaden z odbiorców Spółki nie przekroczył 10% przychodów skonsolidowanych.

Aktywa trwałe - podział geograficzny

Rzeczowe aktywa trwałe Spółki zlokalizowane są na terenie Polski.

7.4 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.4.1 KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (1 671) | (1 338) |
| Zużycie materiałów i energii | (1 450) | (1 305) |
| Usługi obce | (38 181) | (33 212) |
| Podatki i opłaty | (237) | (560) |
| Wynagrodzenia | (5 862) | (5 229) |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | (1 370) | (1 096) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (3 593) | (2 350) |
| Koszty według rodzaju razem | (52 364) | (45 090) |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (1 443 095) | (1 341 816) |
| Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów | 1 427 | 609 |
| Pozostałe | (313) | 167 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | (1 494 345) | (1 386 130) |

7.4.2 KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (1 412 513) | (1 350 480) |
| Wycena zapasów do wartości godziwej | 28 322 | (31 048) |
| Wycena bilansowa rozrachunków | (20 815) | 27 684 |
| Zrealizowane różnice kursowe | (38 089) | 12 028 |
| Razem | (1 443 095) | (1 341 816) |

7.4.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Otrzymane odszkodowania i kary | 186 | 14 |
| Koszty postępowania sądowego podlegające zwrotowi | 45 | 98 |
| Bonusy | 237 | - |
| Przychody odsetkowe, dotyczące należności handlowych | 639 | 560 |
| Pozostałe | 30 | 318 |
| Razem | 1 137 | 990 |

7.4.4 POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Zysk/(strata) netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 90 | 8 |
| Razem | 90 | 8 |

7.4.5 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Koszty odsetkowe od zobowiązań niefinansowych | (18) | (7) |
| Koszty postępowania sądowego | (32) | (141) |
| Odszkodowania i kary | (16) | - |
| Darowizny | (17) | (16) |
| Szkody komunikacyjne | (119) | - |
| Pozostałe | (9) | (2) |
| Razem | (211) | (166) |

7.4.6 PRZYCHODY/KOSZTY FINANSOWE NETTO

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Przychody finansowe | | |
| Odsetki od aktywów finansowych i prowizje finansowe | 160 | 82 |
| Przychody finansowe, razem | 160 | 82 |
| Koszty finansowe | | |
| Odsetki bankowe i koszty transakcyjne dotyczące kredytów i pożyczek | (3 595) | (2 354) |
| Koszty finansowe, razem | (3 595) | (2 354) |
| Przychody/(koszty) finansowe netto | (3 435) | (2 272) |

7.4.7 PODATEK DOCHODOWY

| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Podatek dochodowy bieżący | | |
| Podatek dochodowy za rok bieżący | (1 229) | (3 164) |
| Podatek odroczony | | |
| Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych | 1 116 | 206 |
| Podatek dochodowy wykazany w skróconym półrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów | (113) | (2 958) |

7.4.8 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Grunty | 1 239 | 1 239 |
| Budynki i budowle | 2 116 | 2 165 |
| Maszyny i urządzenia | 2 570 | 2 723 |
| Środki transportu | 7 006 | 7 067 |
| Pozostałe aktywa trwałe | 1 886 | 1 976 |
| Środki trwałe w budowie | 1 649 | 508 |
| Razem | 16 466 | 15 678 |

Spółka na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zrealizowała zysk netto w wysokości 90 tys. zł (za 6 m-cy 2018 r.) i zysk netto w wysokości 8 tys. zł (za 6 m-cy 2017 r.).

Spółka w okresie 6 m-cy 2018 r. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 2 444 tys. zł. głównie na modernizację i dostosowanie do marki Avia dzierżawionych oraz własnych stacji paliw, zakupu środków transportowych, sprzętu komputerowego oraz wyposażenia.

Spółka w okresie 6 m-cy 2017 r. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 553 tys. zł. Dotyczyły one głównie zakupu środków transportowych, sprzętu komputerowego oraz wyposażenia.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zawarła istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

7.4.9 POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2018 | 31.12.2018 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Czynne rozliczenia międzyokresowe | 4 826 | 3 762 |
| Razem | 4 826 | 3 762 |

Na dzień 30.06.2018 r. czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują m.in. poniesione koszty z tytułu realizacji NCW nie związane ze sprzedanymi towarami, koszty ubezpieczeń oraz prenumerat rozliczanych w czasie.

Na dzień 31.12.2017 r. czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują m.in. nakłady inwestycyjne poniesione przez Spółkę na dostosowanie stacji paliw do marki AVIA zgodnie z umowami franczyzowymi, koszty ubezpieczeń oraz prenumerat rozliczanych w czasie.

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

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Spółki | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 2 836 | 3 022 |
| Zobowiązania długoterminowe | 2 836 | 3 022 |
| Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Spółki | - | - |
| Inne pożyczki | 2 246 | - |
| Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 2 140 | 2 366 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 4 386 | 2 366 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 265 455 | 140 506 |
| Razem | 272 677 | 145 894 |

7.4.11 REZERWY

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------|---------------|
| Rezerwy z tytułu kosztów utrzymania zapasów obowiązkowych | 14 092 | 10 990 |
| Rezerwa na koncesję | 563 | - |
| Razem | 14 655 | 10 990 |

7.4.12 TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

| | Sprzedaż | | Zakup | |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.01.2018- 30.06.2018 | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.01.2018- 30.06.2018 | 01.01.2017- 30.06.2017 |
| Jednostki powiązane | 5 997 | 2 488 | 424 | 487 |
| Jednostki stowarzyszone | 9 | 244 | 12 | - |
| Razem | 6 006 | 2 732 | 436 | 487 |

| | Sprzedaż | | Zakup | |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <i>w tysiącach złotych</i> | 01.04.2018- 30.06.2018 | 01.04.2017- 30.06.2017 | 01.04.2018- 30.06.2018 | 01.04.2017- 30.06.2017 |
| Jednostki powiązane | 2 257 | 1 138 | 236 | 287 |
| Jednostki stowarzyszone | 7 | 51 | 12 | - |
| Razem | 2 264 | 1 189 | 248 | 287 |

| | Należności handlowe oraz pozostałe należności | | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | |
|----------------------------|---|--------------|---|------------|
| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
| Jednostki powiązane | 4 149 | 4 189 | 115 | 347 |
| Jednostki stowarzyszone | 25 | 15 | 15 | 51 |
| Razem | 4 174 | 4 204 | 130 | 398 |

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. i 30 czerwca 2017 r. w Spółce wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte wyłącznie na warunkach rynkowych. Transakcje te dotyczyły głównie zakupu towarów i usług na potrzeby bieżącej działalności operacyjnej.

Zawadzkie, 22 sierpnia 2018 r.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Walnik

Marek Moroz

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU UNIMOT S.A.

W sprawie rzetelności sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd UNIMOT S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej i UNIMOT S.A.

W sprawie półrocznego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy UNIMOT

Zarząd UNIMOT S.A. oświadcza, że niniejsze półroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy UNIMOT, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zawadzkie, 22 sierpnia 2018 r.

.....

Adam Sikorski

Prezes Zarządu Unimot S.A.

.....

Robert Brzozowski

Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.

.....

Marek Moroz

Wiceprezes Zarządu Unimot S.A.