



UNIMOT S.A.

**JEDNOSTKOWY
RAPORT
KWARTALNY ZA
I KWARTAŁ 2017**

30 maja 2017 r.

SPIS TREŚCI

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

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

1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

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

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

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

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

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

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

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

2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2017 ORAZ I KWARTAŁ 2016, OBEJMUJĄCE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW, SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ, SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Skrócone sprawozdanie z zysków lub strat

w tysiącach złotych

<i>Nota</i>	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	642 287	377 993
Zyski (straty) z instrumentów finans. zabezpieczających sprzedaż	3 793	1 755
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(621 495)	(359 359)
Zysk brutto ze sprzedaży	24 585	20 389
Pozostałe przychody	344	181
Koszty sprzedaży	(18 906)	(12 684)
Koszty ogólnego zarządu	(2 593)	(1 375)
Pozostałe zyski/(straty) netto	8 068	4 013
Pozostałe koszty	(91)	(88)
Zysk na działalności operacyjnej	11 407	10 436
Przychody finansowe	56	128
Koszty finansowe	(1 018)	(417)
Koszty finansowe netto	(962)	(289)
Zysk przed opodatkowaniem	10 445	10 147
Podatek dochodowy	(1 937)	(1 927)
Zysk netto za rok obrotowy	8 508	8 220
Zysk przypadający na 1 akcję w zł:		
podstawowy	1,06	1,41
rozwodniony	1,06	1,41
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Zysk netto za rok obrotowy	8 508	8 220
Pozostałe całkowite dochody, które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego	(2 117)	-
Pozostałe całkowite dochody	(2 117)	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	6 391	8 220

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Robert Brzozowski

Marcin Zawisza

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Członek Zarządu

Małgorzata Walnik

Małgorzata Garncarek

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

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej
w tysiącach złotych

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

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

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

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

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

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

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

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych
w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		10 445	10 147
Korekty		(44 522)	(107 117)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5	628	525
Amortyzacja wartości niematerialnych	6	17	6
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych		(1 622)	(761)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(5)	75
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto		949	361
Zmiana stanu należności	18	14 142	(60 589)
Zmiana stanu zapasów		7 881	(58 771)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych	18	(66 198)	20 712
Zmiana stanu rezerw		(314)	6 478
Pozostałe korekty		-	(15 153)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		(34 077)	(96 970)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		(1 937)	(1 927)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(36 014)	(98 897)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		33	94
Odsetki otrzymane		197	39
Inne wpływy/(wyływy) z działalności inwestycyjnej		1 276	610
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(310)	(458)
Nabycie wartości niematerialnych		(174)	-
Nabycie jednostek zależnych		(4 200)	(720)
Nabycie pozostałych inwestycji		(15)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 193)	(435)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji		99 000	-
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		27 868	3 942
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(42 598)	-
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(627)	(488)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		(1 002)	(648)
Pozostałe wydatki finansowe - koszty emisji akcji		(2 371)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		80 270	2 806
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		41 063	(96 526)
<i>Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</i>		<i>(3 121)</i>	<i>151</i>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		37 942	(96 375)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	11	(156 689)	(14 455)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	11	(118 747)	(110 830)
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		<i>1</i>	<i>4</i>

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

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

Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Robert Brzozowski

Marcin Zawisza

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Członek Zarządu

Małgorzata Walnik

Małgorzata Garncarek

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

3. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1 DANE SPÓŁKI

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

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

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

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

Skład Zarządu:

Robert Brzozowski - Prezes Zarządu

Marcin Zawisza - Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Garncarek - Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej

Adam Sikorski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Cieślak - Członek Rady Nadzorczej

Isaac Querub - Członek Rady Nadzorczej

Bogusław Satława - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Prusakiewicz - Członek Rady Nadzorczej

Ryszard Budzik - Członek Rady Nadzorczej

3.2 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT S.A.

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

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
Unimot System Sp. z o.o.	Polska	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
Energogas Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja energii elektrycznej i paliw ciekłych	100,00%	30.12.2015
Energogas 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

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

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

Połączenia zrealizowane w 2017 roku:

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

Zbycia zrealizowane w 2017 roku:

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

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

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

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

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

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

b) Zasada kontynuacji działalności

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

c) Istotne zasady rachunkowości

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

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

d) Istotne oszacowania i osądy

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

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

3.4 SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

Sprawozdawczość segmentów działalności
Sprawozdanie z zysków i strat

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

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

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

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

<i>w tysiącach złotych</i>		Obrót paliwami ciekłymi	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Działalność nieprzypisana	Razem
	31.03.2016					
Aktywa						
Aktywa trwałe		38 605	1 902	207	18 092	58 806
Rzeczowe aktywa trwałe		10 991	109	207	2 817	14 124
Wartości niematerialne		13 699	-	-	174	13 873
Pozostałe inwestycje		-	1 415	-	12 768	14 183
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		13 915	378	-	36	14 329
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-	2 297	2 297
Aktywa obrotowe		259 199	2 805	955	19 227	282 186
Zapasy		102 044	478	452	-	102 974
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		142 002	2 327	503	2 454	147 286
Pozostałe inwestycje		15 153	-	-	-	15 153
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-	121	121
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	-	-	14 561	14 561
Pozostałe aktywa obrotowe		-	-	-	2 091	2 091
Aktywa razem		297 804	4 707	1 162	37 319	340 992
Pasywa						
Kapitał własny		32 367	(546)	(5 832)	35 666	61 655
Zobowiązania długoterminowe		21 869	307	-	331	22 507
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		21 869	307	-	233	22 409
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	-	98	98
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		171 716	609	638	83 867	256 830
Kredyty w rachunku bieżącym		111 347	-	-	14 044	125 391
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		1 740	125	-	116	1 981
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	-	241	241
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-	787	787
Rezerwy		15 850	-	-	816	16 666
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		42 779	484	638	67 863	111 764
Pasywa razem		225 952	370	(5 194)	119 864	340 992
<i>w tysiącach złotych</i>						
	31.03.2017					
Aktywa segmentu		450 319	4 166	1 590	69 634	525 709
Zobowiązania segmentu		250 001	380	1 181	82 444	334 006
<i>w tysiącach złotych</i>						
	31.03.2016					
Aktywa segmentu		297 804	4 707	1 162	37 319	340 992
Zobowiązania segmentu		193 585	916	638	84 198	279 337

Segmenty operacyjne cd.

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

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

Obszary geograficzne

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców.

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

3.5 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

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

3.6 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

3.7 POZOSTAŁE INWESTYCJE

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

Inwestycje krótkoterminowe		
a) w jednostkach zależnych		
Pożyczki udzielone	863	-
Pozostałe	-	-
	863	-
b) w pozostałych jednostkach		
Pożyczki udzielone	12	-
Instrumenty zabezpieczające	5	15 153
	498	15 153
Razem	6 373	15 153

Strukturę długoterminowych inwestycji zawiera poniższa tabela:

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

3.8 ZAPASY

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

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

3.9 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ POZOSTAŁE

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

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

3.10 POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE

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

3.11 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

3.12 KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał zakładowy	31.03.2017	31.03.2016
Zarejestrowana liczba akcji	8 031 797	5 831 797
Nominalna wartość 1 akcji	1 PLN	1 PLN

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

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

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

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

Zysk/strata przypadająca na jedną akcję

Podstawowy zysk/strata przypadająca na akcję

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

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

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

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

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

3.14 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka posiada następujące zobowiązania warunkowe:

Gwarancje

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

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

Poręczenia

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

Poręczenia wekslowe

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

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

3.15 REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

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

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

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

3.16 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE

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

3.17 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

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

3.18 NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

3.19 SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy nie charakteryzuje się istotną sezonowością.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników jednostkowych za 2017 rok.

3.21 ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB 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.

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

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

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

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

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

3.23 INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO 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 lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi przeprowadzone były na warunkach rynkowych.

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

Brak tego typu informacji wymagających ujawnienia.

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

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

3.26 ZDARZENIA PO DNIU SPRAWOZDAWCZYM

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

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

Brak takich pozycji.

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

Brak takich odpisów.

3.29 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Brak takich korekt.

3.30 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.

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

Brak takich informacji.

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

Brak takich informacji.

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

Brak takich informacji.

4. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

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

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

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

W zakresie najważniejszej grupy towarów – oleju napędowego szacunkowa wielkość krajowej konsumpcji w I kw 2017 roku wyniosła 4 317 tys. m³, tj. wzrosła w porównaniu do I kw 2016 roku o 15 % (na podstawie raportu POPHiN „Konsumpcja paliw ciekłych po I kw 2017 roku”). W tych samych okresach dynamika sprzedaży oleju napędowego dwóch największych koncernów paliwowych w Polsce wyniosła odpowiednio 6 % oraz 9 % (na podstawie raportów za I kw 2017 roku).

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

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

Analiza wskaźnikowo-porównawcza działania Emitenta

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

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

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

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

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

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

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

Wskaźniki płynności osiągnięte na koniec 2016 r. pozostają na bezpiecznych poziomach.

Posiadane doświadczenie w zakresie zabezpieczania należności, systematyczna polityka kontroli limitów kupieckich oraz długofalowa współpraca z instytucjami finansującymi, pozwalają utrzymywać wskaźniki płynności na odpowiednich poziomach pomimo wysokiego wzrostu sprzedaży w I kwartale 2017 roku.

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

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

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

Cykl środków pieniężnych = cykl od gotówki do gotówki

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Istotne wydarzenia po dacie bilansowej

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

▪ **Dywidenda za 2016 rok**

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

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

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

Zawadzkie, 30 maja 2017 r.

Prezes Zarządu

Wiceprezes zarządu

Robert Brzozowski

Marcin Zawisza

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Członek Zarządu

Małgorzata Walnik

Małgorzata Garncarek