



# **UNIMOT**

**GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT S.A.**

## **Skonsolidowany raport kwartalny**

**za IV kwartał 2014**

## **SPIS TREŚCI**

- 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ**
- 2. WYNIKI FINANSOWE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE - KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2014 ORAZ IV KWARTAŁ 2013 A TAKŻE NARASTAJĄCO W TYCH LATACH, OBEJMUJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
- 3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU**
- 4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA W OMAWIANYM OKRESIE**
- 5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW**
- 6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI (PAR. 10 PKT 13 A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU)**
- 7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE PROJEKTU DOTYCZĄCEGO OBROTU GAZEM ZIEMNYM**
- 8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**
- 9. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**
- 10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ, W PRZELICZENIU NA ETATY**
- 11. ZAŁĄCZNIK NR 1 DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2014 R.**
- 12. ZAŁĄCZNIK NR 2 DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2014 R.**

**Zawadzkie, 18 lutego 2015 r.**

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

**1.1. DANE JEDNOSTKI**

Pełna nazwa	UNIMOT Spółka Akcyjna
Siedziba	Zawadzkie
Adres	ul. Świerklańska 2a, 47-120 Zawadzkie
Telefon	+48 77 461 65 48
Adres poczty elektronicznej	gielda@unimot.pl
Adres strony internetowej	www.unimot.pl
Przedmiot działalności	Obrót paliwami gazowymi i ciekłymi
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy	<p>Wartość i struktura kapitału na dzień sporządzania niniejszego raportu przedstawia się następująco:</p> <p>Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta wynosi 5 831 797,00 zł</p> <p>Liczba wszystkich akcji: 5 831 797 sztuk</p> <p>Wartość nominalna akcji: 1 zł</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) Seria A – 100 000 akcji imiennych,</li><li>b) Seria B – 600 000 akcji imiennych,</li><li>c) Seria C – 2 400 000 akcji zwykłych na okaziciela</li><li>d) Seria D – 103 797 akcji zwykłych na okaziciela</li><li>e) Seria E – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela</li><li>f) Seria F – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela</li><li>g) Seria G – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela</li><li>h) Seria H – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela</li><li>i) Seria I – 1 028 000 akcji imiennych</li></ul>
KRS	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000382244
REGON	160384226
NIP	7561967341
Czas na jaki została utworzona spółka	Nieograniczony

## 1.2. ORGANY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu wchodzi:

<b>Przemysław Podgórski</b>	– Prezes Zarządu
<b>Małgorzata Garncarek</b>	– Członek Zarządu
<b>Robert Brzozowski</b>	– Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

<b>Adam Sikorski</b>	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Piotr Cieślak</b>	– Członek Rady Nadzorczej
<b>Isaac Querub</b>	– Członek Rady Nadzorczej
<b>Bogusław Satława</b>	– Członek Rady Nadzorczej
<b>Piotr Prusakiewicz</b>	– Członek Rady Nadzorczej

## 1.3. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

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

##### **UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.**

Spółka została założona w dniu 28 lutego 2012 r. Nabyta przez UNIMOT S.A. w dniu 20 stycznia 2014 r. jako spółka celowa UNIMOT S.A. W związku z rozpoczęciem działań w segmencie gazu ziemnego przez UNIMOT S.A., spółka ta została przeznaczona do realizacji projektów związanych z rozwojem i budową sieci dystrybucji gazu ziemnego. Zadaniem spółki jest akwizycja i budowa własnej sieci dystrybucji gazu ziemnego na wybranych niezgazyfikowanych terenach kraju.

Uchwałą z dn. 27 listopada 2014 r. kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.414.000,00 zł do kwoty 10.753.500,00 zł (kapitał nie został jeszcze zarejestrowany w KRS). Po dokonaniu rejestracji zmian w zakresie kapitału zakładowego, udziałowcami Spółki będą:

UNIMOT S.A. – 14.906 udziałów o łącznej wartości 7.453.000,00 zł,

BLUE LINE ENGINEERING S.A. – 6.601 udziałów o łącznej wartości 3.300.500,00 zł.

Opis aktywów:

- sieć gazowa o długości 20 km wraz z infrastrukturą towarzyszącą. Sieć zaopatruje w paliwo gazowe niespełna 100 aktywnych odbiorców indywidualnych i przemysłowych.

##### **BLUE COLD Sp. z o.o.**

Spółka została założona w dniu 1 marca 2012 r. jako spółka celowa BLUE LINE ENGINEERING S.A., mająca za zadanie produkcję skroplonego gazu ziemnego (LNG). Zadanie to będzie realizowane w oparciu o punkt skraplania metanu o wydajności do 750 kg/godz., tj. ok. 1000 m<sup>3</sup> LNG/godz. Instalacja skraplania gazu ziemnego zlokalizowana jest w miejscowości Uniszki Zawadzkie, gmina Wieczfnia Kościelna, powiat mławski.

Uchwałą z dn. 29 kwietnia 2014 r. kapitał spółki został podwyższony z kwoty 2.005.000,00 zł do kwoty 6.905.000,00 zł (kapitał został zarejestrowany w KRS).

Udziałowcami Spółki są:

UNIMOT S.A. – 35.050 udziałów o łącznej wartości 3.505.000,00 zł,

BLUE LINE ENGINEERING S.A. – 34.000 udziałów o łącznej wartości 3.400.000,00 zł

Opis aktywów:

– instalacja skraplania gazu ziemnego (LNG) w Uniszkach Zawadzkich.

#### **BLUE LNG Sp. z o.o.**

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

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

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

Kapitał Spółki wynosi: 580 000,00 zł.

Opis aktywów:

- instalacja regazyfikacji LNG w Tuczo, składająca się z jednego zbiornika do magazynowania gazu LNG o poj. 60 m<sup>3</sup> oraz parownic 2 x 500 Nm<sup>3</sup>/h
- instalacja regazyfikacji LNG w Wieleniu, składająca się z dwóch zbiorników do magazynowania gazu LNG o poj. 40 m<sup>3</sup> każdy oraz parownic 4 x 600 Nm<sup>3</sup>/h
- sieć gazowa w Wieleniu w budowie oraz inne instalacje regazyfikacji LNG.

#### **POLSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO GAZOWNICZE WARSZAWA Sp. z o.o.**

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

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

Kapitał Spółki wynosi: 260 000,00 zł.

Opis aktywów:

- środki trwałe w budowie - instalacja regazyfikacji LNG w Szepietowie, składająca się z jednego zbiornika do magazynowania gazu LNG o poj. 60 m<sup>3</sup> oraz parownic 2 x 1000 Nm<sup>3</sup>/h, oraz sieci dystrybucyjnej.

**2. WYNIKI FINANSOWE SKONSOLIDOWANE (2a) I JEDNOSTKOWE (2b)**

**2a. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2014, OBEJMUJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Spółka po raz trzeci sporządza skonsolidowany raport kwartalny, w związku z czym prezentowane skonsolidowane dane finansowe dotyczące bieżącego roku porównywane są w okresach sprawozdawczych roku poprzedniego do danych jednostkowych podmiotu dominującego.

W IV kwartale 2014 r. nadal największy wpływ na dane finansowe Grupy mają dane podmiotu dominującego - UNIMOT S.A. Podmioty zależne ponoszą koszty związane z ich bieżącym funkcjonowaniem.

**2a.1. SKRÓCONY BILANS**

AKTYWA	31.12.2014	31.12.2013
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>53 393 999,76</b>	<b>15 275 166,09</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	14 949 072,86	2 482 663,26
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	727 807,22	0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	36 894 698,68	12 041 525,83
IV. Należności długoterminowe	0	0
V. Inwestycje długoterminowe	0	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	822 421,00	750 977,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>70 005 164,17</b>	<b>21 143 016,45</b>
I. Zapasy	14 890 664,31	2 554 676,52
II. Należności krótkoterminowe	44 448 152,16	15 697 568,99
III. Inwestycje krótkoterminowe	9 979 239,57	2 486 907,71
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	687 108,13	403 863,23
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>123 399 163,93</b>	<b>36 418 182,54</b>

PASywa	31.12.2014	31.12.2013
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>41 094 925,99</b>	<b>14 505 357,42</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 831 797,00	3 203 797,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	30 998 030,72	10 166 795,51
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze)	0	0

rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VIII. Zysk (strata) netto	4 265 098,27	1 134 764,91
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B. Kapitały mniejszości</b>	<b>6 136 986,19</b>	<b>0</b>
<b>C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>76 167 251,75</b>	<b>21 912 825,12</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	3 482 738,03	2 067 752,00
II. Zobowiązania długoterminowe	14 427 767,08	2 670 825,40
III. Zobowiązania krótkoterminowe	55 642 320,19	17 166 238,17
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 614 426,45	8 009,55
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>123 399 163,93</b>	<b>36 418 182,54</b>

### 2a.2. SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WYSZCZEGÓLNIENIE	1.10-31.12 2014	1.01-31.12 2014	1.10-31.12 2013	1.01-31.12 2013
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane nimi, w tym:</b>	<b>216 495 389,83</b>	<b>666 291 980,41</b>	<b>82 162 095,21</b>	<b>302 170 653,18</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	969 906,52	1 689 678,50	37 090,89	128 722,00
II. Zmiana stanu produktów ( zwiększenie +, zmniejszenie -)	-56 209,46	94 901,03	-12 547,78	36 235,33
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	215 581 692,77	664 507 400,88	82 137 552,10	302 005 695,85
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>221 664 413,69</b>	<b>665 190 338,53</b>	<b>82 616 541,51</b>	<b>299 957 097,60</b>
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	213 454 584,23	643 503 941,80	77 854 274,31	284 868 407,51
II. Zużycie materiałów i energii	797 629,82	2 709 470,72	586 682,35	2 127 557,60
III. Usługi obce	4 444 155,40	10 893 650,05	2 678 773,57	7 165 507,57
IV. Podatki i opłaty	389 017,12	1 121 268,84	82 381,13	431 661,68
V. Wynagrodzenia	1 098 482,11	3 486 438,59	760 082,64	2 948 931,36
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	208 983,30	696 583,46	154 335,54	629 684,10
VII. Amortyzacja	528 783,17	1 568 612,42	285 107,95	948 969,25
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	742 778,54	1 210 372,65	214 904,02	836 378,53
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-5 169 023,86</b>	<b>1 101 641,88</b>	<b>-454 446,30</b>	<b>2 213 555,58</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>269 133,53</b>	<b>630 696,40</b>	<b>1 050 048,62</b>	<b>1 207 905,43</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	163 204,15	0	136 375,36
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	168 169,96	467 492,25	1 050 048,62	1 071 530,07
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 760 611,53</b>	<b>2 914 280,34</b>	<b>305 288,56</b>	<b>1 158 882,34</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	11 691,87	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	215 951,77
III. Inne koszty operacyjne	1 760 611,53	2 914 280,34	293 596,69	942 930,57
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-6 660 501,86</b>	<b>-1 181 942,06</b>	<b>290 313,76</b>	<b>2 262 578,67</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>8 800 531,74</b>	<b>8 355 004,51</b>	<b>81 162,19</b>	<b>181 672,20</b>



I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	105 213,47	208 354,06	27 398,71	164 374,96
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	8 695 318,27	8 146 650,45	53 763,48	17 297,24
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>458 475,25</b>	<b>1 430 270,26</b>	<b>117 055,41</b>	<b>1 017 870,96</b>
I. Odsetki,:	458 475,25	1 430 270,26	117 055,41	462 210,14
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	0	0	0	555 660,82
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>1 681 554,63</b>	<b>5 742 792,19</b>	<b>254 420,54</b>	<b>1 426 379,91</b>
<b>K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
<b>L. Odpis wartości firmy</b>	<b>41 735,19</b>	<b>106 896,39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	41 735,19	106 896,39	0	0
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0	0	0	0
III. Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
<b>M. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>N. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M)</b>	<b>1 639 819,44</b>	<b>5 635 895,80</b>	<b>254 420,54</b>	<b>1 426 379,91</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>579 274,35</b>	<b>1 641 493,35</b>	<b>-185 384,00</b>	<b>291 615,00</b>
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Q. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>R. Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>6 374,42</b>	<b>-270 695,82</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q+/-R)</b>	<b>1 054 170,67</b>	<b>4 265 098,27</b>	<b>439 804,54</b>	<b>1 134 764,91</b>

**2a.3. SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

WYSZCZEGÓLNIENIE		1.10-31.12 2014	1.01-31.12 2014	1.10-31.12 2013	1.01-31.12 2013
<b>I</b>	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 395 905,32	14 505 357,42	14 210 371,80	14 139 503,79
<b>I a</b>	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	17 395 905,32	14 505 357,42	14 210 371,80	14 139 503,79
<b>II</b>	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	41 094 925,99	41 094 925,99	14 505 357,42	14 505 357,42
<b>III</b>	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	41 094 925,99	41 094 925,99	14 184 977,72	14 184 977,72

**2a.4. SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH – METODA POŚREDNIA**

TREŚĆ	1.10-31.12 2014	1.01-31.12 2014	1.10-31.12 2013	1.01-31.12 2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	1 054 170,67	4 256 098,27	439 804,54	1 134 764,91
II. Korekty razem	-4 635 303,58	-15 612 246,89	-2 238 373,17	4 759 067,84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-3 581 132,91	-11 347 148,62	-1 798 568,63	5 893 832,75
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	172 953,85	471 881,25	113 981,56	522 646,54
II. Wydatki	2 270 142,51	10 418 843,64	551 519,21	1 420 516,05
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 097 188,66	-9 946 962,39	-437 537,65	-897 869,51
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	8 895 728,67	29 116 570,49	924 956,55	0,00
II. Wydatki	733 693,30	2 651 108,08	289 198,15	3 204 147,53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 162 035,37	26 465 462,41	635 758,40	-3 204 147,53
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>2 483 713,80</b>	<b>5 171 351,40</b>	<b>-1 600 347,88</b>	<b>1 791 815,71</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>2 483 713,80</b>	<b>5 171 351,40</b>	<b>-1 600 347,88</b>	<b>1 791 815,71</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	353 676,98	369 113,21	15 436,23	15 436,23
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 116 659,02</b>	<b>2 429 021,42</b>	<b>4 029 369,30</b>	<b>637 205,71</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>7 600 372,82</b>	<b>7 600 372,82</b>	<b>2 429 021,42</b>	<b>2 429 021,42</b>

Pełne sprawozdania finansowe są załączone jest do niniejszego raportu jako **Załącznik nr 1**.

**2b. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2014 ORAZ IV KWARTAŁ 2013, OBEJMUJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.**

Spółka prezentuje kwartalne jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku poprzedniego.

**2b.1. SKRÓCONY BILANS**

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>39 040 688,19</b>	<b>15 275 166,09</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	13 099 072,86	2 482 663,26
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 123 363,33	12 041 525,83
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	10 995 831,00	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	822 421,00	750 977,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>66 237 870,18</b>	<b>21 143 016,45</b>
I. Zapasy	14 748 623,74	2 554 676,52
II. Należności krótkoterminowe	40 481 885,16	15 697 568,99
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 620 445,51	2 486 907,71
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	386 915,77	403 863,23
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>105 278 558,37</b>	<b>36 418 182,54</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>41 511 455,67</b>	<b>14 505 357,42</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 831 797,00	3 203 797,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	30 998 030,72	10 166 795,51
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VIII. Zysk (strata) netto	4 681 627,95	1 134 764,91
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>63 767 102,70</b>	<b>21 912 825,12</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	3 482 738,03	2 067 752,00
II. Zobowiązania długoterminowe	7 846 336,42	2 670 825,40
III. Zobowiązania krótkoterminowe	50 519 710,03	17 166 238,17
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 918 318,22	8 009,55
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>105 278 558,37</b>	<b>36 418 182,54</b>

**2b.2.SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

WYSZCZEGÓLNIENIE	1.10-31.12	1.01-31.12	1.10-31.12	1.01-31.12
	2014	2014	2013	2013
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane nimi, w tym:</b>	<b>215 587 360,98</b>	<b>664 816 303,69</b>	<b>82 162 095,21</b>	<b>302 170 653,18</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	104 354,47	256 478,58	37 090,89	128 722,00
II. Zmiana stanu produktów ( zwiększenie +,zmniejszenie -)	-56 209,46	94 901,03	-12 547,78	36 235,33
III. Koszt wytwarzania produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	215 539 215,97	664 464 924,08	82 137 552,10	302 005 695,85
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>220 674 027,88</b>	<b>663 274 849,15</b>	<b>82 616 541,51</b>	<b>299 957 097,60</b>
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	213 025 878,91	643 071 156,96	77 854 274,31	284 868 407,51
II. Zużycie materiałów i energii	555 350,73	2 011 899,24	586 682,35	2 127 557,60
III. Usługi obce	4 324 280,95	10 532 045,67	2 678 773,57	7 165 507,57
IV. Podatki i opłaty	351 975,79	1 010 464,26	82 381,13	431 661,68
V. Wynagrodzenia	1 066 042,40	3 373 813,68	760 082,64	2 948 931,36
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	191 709,21	654 902,94	154 335,54	629 684,10
VII. Amortyzacja	418 433,63	1 425 738,51	285 107,95	948 969,25
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	740 356,26	1 194 827,89	214 904,02	836 378,53
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-5 086 666,90</b>	<b>1 541 454,54</b>	<b>-454 446,30</b>	<b>2 213 555,58</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>268 508,42</b>	<b>629 855,63</b>	<b>1 050 048,62</b>	<b>1 207 905,43</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	100 963,57	163 204,15	0	136 375,36
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	167 544,85	466 651,48	1 050 048,62	1 071 530,07
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 760 544,23</b>	<b>2 913 998,75</b>	<b>305 288,56</b>	<b>1 158 882,34</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	11 691,87	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	215 951,77
III. Inne koszty operacyjne	1 760 544,23	2 913 998,75	293 596,69	942 930,57
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-6 578 702,71</b>	<b>-742 688,58</b>	<b>290 313,76</b>	<b>2 262 578,67</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>8 828 447,81</b>	<b>8 089 500,80</b>	<b>81 162,19</b>	<b>181 672,20</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	133 336,99	235 668,34	27 398,71	164 374,96
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	8 695 110,82	7 853 832,46	53 763,48	17 297,24
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>337 994,30</b>	<b>1 023 690,92</b>	<b>117 055,41</b>	<b>1 017 870,96</b>
I. Odsetki, w tym:	337 994,30	1 023 690,92	117 055,41	462 210,14
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	0	0	0	555 660,82
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>1 911 750,80</b>	<b>6 323 121,30</b>	<b>254 420,54</b>	<b>1 426 379,91</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>1 911 750,80</b>	<b>6 323 121,30</b>	<b>254 420,54</b>	<b>1 426 379,91</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>579 274,35</b>	<b>1 641 493,35</b>	<b>-185 384,00</b>	<b>291 615,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>1 332 476,45</b>	<b>4 681 627,95</b>	<b>439 804,54</b>	<b>1 134 764,91</b>

**2b.3. SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

WYSZCZEGÓLNIENIE		1.10-31.12 2014	1.01-31.12 2014	1.10-31.12 2013	1.01-31.12 2013
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 534 129,22	14 505 357,42	14 210 371,80	14 139 503,79
I a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	17 534 129,22	14 505 357,42	14 210 371,80	14 139 503,79
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	41 511 455,67	41 511 455,67	14 505 357,42	14 505 357,42
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	41 511 455,67	41 511 455,67	14 184 977,72	14 184 977,72

**2b.4. SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH – METODA POŚREDNIA**

WYSZCZEGÓLNIENIE	1.10-31.12 2014	1.01-31.12 2014	1.10-31.12 2013	1.01-31.12 2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	1 332 476,45	4 681 627,95	439 804,54	1 134 764,91
II. Korekty razem	146 424,43	-6 797 962,62	-2 238 373,17	4 759 067,84
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 478 900,88</b>	<b>-2 116 334,67</b>	<b>-1 798 568,63</b>	<b>5 893 832,75</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	172 953,85	471 881,25	113 981,56	522 646,54
II. Wydatki	4 330 363,81	7 922 533,23	551 519,21	1 420 516,05
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-4 157 409,96</b>	<b>-7 450 651,98</b>	<b>-437 537,65</b>	<b>-897 869,51</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	5 914 103,05	16 684 626,13	924 956,55	0,00
II. Wydatki	611 639,89	2 271 382,14	289 198,15	3 204 147,53

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>5 302 263,16</b>	<b>14 413 243,99</b>	<b>635 758,40</b>	<b>-3 204 147,53</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-/BIII+/-/CIII)</b>	<b>2 623 754,08</b>	<b>4 846 257,34</b>	<b>-1 600 347,88</b>	<b>1 791 815,71</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	369 113,21	369 113,21	15 436,23	15 436,23
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 651 524,68</b>	<b>2 429 021,42</b>	<b>4 029 369,30</b>	<b>637 205,71</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>7 275 278,76</b>	<b>7 275 278,76</b>	<b>2 429 021,42</b>	<b>2 429 021,42</b>

Pełne sprawozdania finansowe są załączone jest do niniejszego raportu jako **Załącznik nr 2**.

### **3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU**

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami wynikających z ustawy o rachunkowości.

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Grupę działalności.

W okresie objętym przez niniejsze sprawozdania finansowe zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę dominującą i spółki zależne nie uległy zmianie i są spójne z zasadami zastosowanymi w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2013 r.

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

#### **4a. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ**

W ramach realizacji strategii przyjętej na lata 2014-16 Grupa Kapitałowa rozwija projekt gazu ziemnego, którego istotą jest wielokierunkowa intensyfikacja sprzedaży paliwa gazowego. Projekt jest rozwijany w ramach działalności własnej UNIMOT S.A. oraz czterech spółek zależnych, dedykowanych pod określone rodzaje działalności. Grupa zamierza uczestniczyć we wszystkich możliwych etapach łańcucha dostaw od produkcji po klienta końcowego, w szczególności przez:

- pozyskanie paliwa gazowego na potrzeby własne i obsługiwanych klientów
- uczestnictwo w obrocie gazem ziemnym w ramach Towarowej Giełdy Energii
- sprzedaż i dostawę paliwa gazowego przedsiębiorcom korzystającym z dostępu do sieci gazowych na zasadzie TPA
- akwizycję punktów dystrybucji
- obrót i dystrybucję paliwa gazowego przez budowę i rozbudowę własnych sieci dystrybucyjnych na terenie gmin niezgazyfikowanych
- produkcję i dystrybucję gazu ziemnego w postaci skroplonej (LNG) oraz sprężonej (CNG).

W ramach już posiadanych aktywów, na które składają się:

- lokalna gazowa sieć dystrybucyjna dla gazu wysokometanowego wraz z punktem przyłączeniowym oraz niezbędnym zapleczem technicznym, o łącznej długości przewyższającej 20 km, zlokalizowana w Wieczfnie Kościelnej (woj. mazowieckie), zaopatrująca w paliwo gazowe i obsługującą niespełna 100 aktywnych odbiorców
- 2 działające stacje regazyfikacji, zlokalizowane na terenie województw wielkopolskiego i zachodniopomorskiego, wraz z dedykowanymi im sieciami gazowymi o łącznej długości blisko 9 km
- 1 stacja regazyfikacji w trakcie budowy oraz uruchomień, zlokalizowana na terenie woj. podlaskiego
- instalacja skraplania gazu ziemnego, o zakładanej wydajności do 750 kg/godz., tj. ok. 1000 m<sup>3</sup> LNG/godz., zlokalizowana w Uniszczach Zawadzkich (woj. mazowieckie)
- elementy sieci dystrybucyjnych, wraz z instalacjami towarzyszącymi, na terenie kilku sąsiadujących gmin, w tym sieci gazowe średniego ciśnienia o łącznej długości 45 km oraz inwestycje w toku o łącznej długości 30 km

Grupa zakłada rozbudowę sieci do docelowej długości ponad 120 km. Ponadto planowana jest rozbudowa sieci dystrybucji wyspowej, opartej o stacje regazyfikacji rozmieszczone na terenie całej Polski, na bazie kilku już zidentyfikowanych projektów biznesowych (obecnie 2 lokalizacje w województwach: mazowieckim i podlaskim). W zakresie rozbudowy sieci i punktów dystrybucyjnych opartych o LNG zidentyfikowano kolejną lokalizację, która jest na etapie prac koncepcyjnych oraz badane są możliwości akwizycji 2 kolejnych stacji regazyfikacji.

Cele stawiane Grupie Kapitałowej:

- zakup gazu ziemnego w oparciu o uzyskane już koncesje na obrót paliwem gazowym w kraju i za granicą; partnerami w zakresie pozyskania paliwa gazowego z zagranicy są m.in. kontrahenci, z którymi Grupę łączą relacje zakupowe w ramach handlu LPG
- transport paliwa gazowego sieciami przesyłowymi i dostawa do punktu skraplania metanu, zlokalizowanego w ramach istniejącej infrastruktury gazowej, będącej w posiadaniu własnym
- zwiększenie równomierności poboru gazu celem obniżenia kosztów końcowych pozyskania paliwa gazowego

- uzyskanie relatywnie niskiej ceny zakupu, w celu stworzenia atrakcyjnej oferty dla odbiorców końcowych m.in. poprzez uniknięcie marży pośredników
- wykonanie projektów w możliwie krótkim czasie celem zmaksymalizowania efektu finansowego przedsięwzięcia
- rozpoczęcie produkcji i dystrybucji LNG
- dalszy, dynamiczny rozwój w segmencie gazu płynnego oraz umocnienie pozycji jako dystrybutora LPG w rejonie Polski południowej i utrzymanie czołowego miejsca wśród importerów i dostawców hurtowych
- rozwój działalności w zakresie hurtowej sprzedaży oleju napędowego, w oparciu o przejętą, zorganizowaną część przedsiębiorstwa z sektora paliwowego oraz nowe bazy paliw

#### **Analiza wskaźnikowo-porównawcza sprawności działania Grupy pokazuje natomiast:**

W IV kwartale bieżącego roku Grupa Kapitałowa kontynuowała dynamiczny wzrost obrotów oraz planowany wzrost rentowności na wszystkich poziomach działalności w stosunku do roku poprzedniego, co potwierdza analiza wskaźników rentowności osiągniętych w omawianym okresie (dla wartości narastających od początku roku).

Przychody netto ze sprzedaży w omawianym okresie osiągnęły poziom 216 495,4 tys. czyli w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosły o 163%. Narastająco na koniec roku przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 666 292,0 tys. (wzrost o 121 %) i przyniosły planowany wzrost zysku netto 4 265,1 tys. Tak dobry wynik finansowy udało się osiągnąć głównie dzięki dynamicznemu rozwojowi hurtowej sprzedaży oleju napędowego, intensyfikacji sprzedaży biopaliw i bioolejów.

Na wynik IV kwartału 2014 r. istotny wpływ miała sytuacja makroekonomiczna tj. duże obniżki cen paliw na rynkach międzynarodowych, osłabienie kursu złotego wobec dolara i euro. Jednak ujemny wynik na sprzedaży w omawianym kwartale udało się skutecznie zniwelować dzięki stosowanym przez Spółkę procedurom hedgingowym.

W Grupie obowiązuje zasada zabezpieczania kursów dla kalkulowanych cen i marż towarów zakupionych i sprzedawanych w różnych walutach. Grupa stosuje kontrakty forward i SWAP. Są to najprostsze, ale również najskuteczniejsze narzędzia pozwalające minimalizować ryzyko wahań kursów walutowych od momentu zakupu towarów do momentu ich sprzedaży dla transakcji realizowanych w różnych walutach. Wraz z wprowadzeniem do oferty oleju napędowego, Grupa dokonuje transakcji hedgingowych, zabezpieczających cenę produktu, co także wpływa na wartość pozycji innych przychodów finansowych.

W Grupie obowiązują procedury:

- zabezpieczania ryzyka walutowego, mająca na celu minimalizowanie ryzyka wahań kursów walutowych od momentu zakupu towarów handlowych do momentu ich sprzedaży w przypadkach, gdy zakup i sprzedaż realizowana jest w różnych walutach



- ograniczenia ryzyka zmian cen produktów, wykorzystująca dostępne na rynku instrumenty zabezpieczające tj. kontrakty terminowe.

W związku z tym istotnym elementem wpływającym na właściwą analizę marż na poszczególnych poziomach jest pozycja rachunku zysków i strat – inne przychody/koszty finansowe. Aktualnie bardzo istotnym elementem tej pozycji jest wynik na transakcjach zabezpieczających ceny towarów, w związku z zabezpieczaniem cen oleju napędowego. Z uwagi na przyjęte zasady (zabezpieczanie kursów dla kalkulowanych cen i marż) różnice kursowe będą zawsze występowały i stanowią one korektę „in plus” lub „in minus” dla marży uzyskanej na sprzedaży. W IV kwartale, przy ujemnym wyniku na sprzedaży, właśnie wysoki zysk, ujęty w pozostałych przychodach finansowych dotyczących zabezpieczania cen towarów oraz kursów walut, bezpośrednio związany z działalnością operacyjną Spółki - pozwolił osiągnąć zaplanowany wcześniej zysk netto.

Istotny wpływ na wynik IV kwartału 2014 r. miała aktualizacja wyceny zapasów związana ze spadkiem cen – dodatkowy koszt operacyjny 1.105,0 tys. zł oraz nadal utrzymywane rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu zapasów obowiązkowych oraz opłaty koncesyjnej. Łączna wartość rezerw na przyszłe zobowiązania, uwzględniona w bilansie wg stanu na 31.12.2014, wynosi 1.367,2 tys. zł.

Należy zauważyć, że prezentowany dotychczas w sprawozdaniach finansowych Grupy wskaźnik EBITDA, liczony według uproszczonego wzoru, przystosowanego do standardów sprawozdań finansowych (zysk operacyjny powiększony o wartość amortyzacji) nie spełnia swojej funkcji pokazania miary efektywności gospodarczej w omawianym okresie właśnie z uwagi na bardzo istotną pozycję pozostałych przychodów finansowych, które są bezpośrednio związane z podstawową działalnością Spółki tj. sprzedażą produktów petrochemicznych.

W związku z tym, począwszy od raportu okresowego za IV kwartał 2014 r., wskaźnik EBITDA został poniżej zdefiniowany jako zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacji i amortyzacją (*z ang.: Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*), z uwzględnieniem korekt o zdarzenia jednorazowe, nieciągłe. Powyżej zdefiniowany wskaźnik EBITDA Emitent będzie stosować również w kolejnych raportach okresowych.

<b>POZYCJE RACHUNKU WYNIKÓW KORYGUJĄCE EBITDA W TYS. ZŁ</b>	<b>IVQ 2013</b>	<b>IVQ 2014</b>
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>1 426</b>	<b>5 636</b>
<b>KOREKTY do EBIT RAZEM</b>	<b>285</b>	<b>1 128</b>
WYCENA BILANSOWA AKTUALIZACJA WARTOŚCI ZAPASÓW +		1 105
WYCENA BILANSOWA WALUT I INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	-13	-1 199
ODSETKI UZYSKANE	-164	-208
ODSETKI ZAPŁACONE	462	1 430
<b>EBIT</b>	<b>1 711</b>	<b>6 764</b>
AMORTYZACJA	949	1 569
ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY		107
<b>EBITDA</b>	<b>2 660</b>	<b>8 440</b>

MARŻE WARTOŚCIOWE W TYS. ZŁ	IVQ 2013	IVQ 2014
PRZYCHODY	302 171	666 292
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	2 214	1 102
<b>EBIT</b>	<b>1 711</b>	<b>6 764</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2 660</b>	<b>8 440</b>
ZYSK BRUTTO	1 426	5 636
ZYSK NETTO	1 135	4 265

Analogicznie należy rozpatrywać wskaźniki rentowności. Typowe wskaźniki jak stopa zysku ze sprzedaży która nie uwzględnia przychodów/kosztów finansowych pokazuje pozorne pogorszenie rentowności.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI - MARŻE	IVQ 2013	IVQ 2014
STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY*	0,73%	0,17%
EBIT	0,57%	1,02%
EBITDA	0,88%	1,27%
RENTOWNOŚĆ NETTO	0,38%	0,64%

\*Skorygowanie zysku na sprzedaży o wynik osiągnięty bezpośrednio na zabezpieczeniach cen towarów weryfikuje wskaźnik stopy zysku na sprzedaży do poziomu **1,16 %**.

Rentowność kapitałów własnych dla Grupy Kapitałowej UNIMOT osiągnęła wartość 10,38% - znacznie wyższą niż w tym samym okresie roku poprzedniego. Również wskaźnik rentowności aktywów odnotował pozytywny wzrost w porównaniu do roku 2013, nawet po uwzględnieniu wysokiego przyrostu sumy bilansowej związanej głównie z dynamicznym przyrostem aktywów obrotowych, w związku z dokonanymi w Grupie Kapitałowej inwestycjami w środki trwałe (wspomniana wcześniej sieć gazowa, stacje regazyfikacyjne LNG oraz punkt skraplania metanu).

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	IVQ 2013	IVQ 2014
ROE	7,82%	10,38%
ROA	3,12%	3,46%

Wskaźniki sprawności działania pokazują naturalne zmiany, związane z przemodelowaniem dotychczasowego zakresu działań. Dominującym czynnikiem był zwiększony obrót olejem napędowym w oparciu o wysoko wolumenowe dostawy o odroczone terminach płatności, jak również rozszerzenie portfela klientów o duże hurtownie i koncerty paliwowe. Efektem tych zmian jest wydłużenie cyklu regulowania należności, zobowiązań oraz obrotu zapasami. Równocześnie należy podkreślić, że analizowane wskaźniki pozostają na zadawalających poziomach.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA	IVQ 2013	IVQ 2014
Cykl regulowania należności w dniach	14	20
Cykl obrotu zapasami w dniach	3	8
Cykl regulowania zobowiązań w dniach	10	15

Wskaźniki płynności osiągnięte na koniec IV kwartału 2014 r. również pozostają na bezpiecznych poziomach.

Należy podkreślić, że posiadane doświadczenie w zakresie zabezpieczania należności, systematyczna polityka kontroli limitów kupieckich oraz długofalowa współpraca z instytucjami finansującymi pozwoliły wynegocjować bardzo dobre warunki pozyskanych kredytów obrotowych oraz kredytów pod wykup faktur.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	IVQ 2013	IVQ 2014
Wskaźnik płynności bieżącej	1,23	1,26
Wskaźnik płynności szybkiej	1,06	0,98
Wskaźnik płynności gotówką	0,14	0,18

Na koniec IV kwartału 2014 r. również wskaźnik zadłużenia ogółem osiągnął wzorcowy poziom świadczący o bezpiecznym poziomie zaangażowania kapitałów obcych w bieżącej działalności Grupy.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	IVQ 2013	IVQ 2014
Wskaźnik zadłużenia ogółem	60,17%	61,72%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	94,96%	76,97%

Grupa dokonała inwestycji w aktywa finansowe, co znacznie zwiększyło sumę aktywów trwałych.

#### Najistotniejsze dokonania:

##### **UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.**

W grudniu Spółka uzyskała koncesję na obrót paliwami gazowymi w kraju oraz na ich dystrybucję na terenie jednej z gmin woj. mazowieckiego. Spółka została też operatorem systemu dystrybucyjnego na terenie objętym koncesją, zapewniając sobie tym samym dostęp do paliwa gazowego poprzez zawarcie umowy kompleksowej na jego dostawę w punkcie przyłączenia. Ponadto UNIMOT System Sp. z o.o. rozpoczął projekt inwestycyjny na terenie kilku sąsiadujących gmin, polegający na akwizycji sieci obcych oraz budowie i rozbudowie własnych sieci dystrybucyjnych. Do końca grudnia wybudowano ok. 7 km nowej sieci.

##### **BLUE COLD Sp. z o.o.**

Pod koniec października Spółka uruchomiła punkt skraplania metanu w Uniszkach Zawadzkich i rozpoczęła pierwsze wykroplenia. Do końca omawianego kwartału trwały prace nad optymalizacją procesu produkcyjnego.

##### **BLUE LNG Sp. z o.o.**

Nabyta przez Spółkę w poprzednim kwartale stacja regazyfikacji LNG, zlokalizowana w Tucznie (woj. zachodniopomorskie), zrealizowała przyjęte wolumeny. W przypadku stacji regazyfikacji w Wieleniu

(woj. wielkopolskie) uzyskano pozwolenie nadzoru budowlanego na użytkowanie sieci i rozpoczęto przyłączanie kolejnych odbiorców.

#### **PGP Sp. z o.o.**

Po nabyciu przez spółkę stacji regazyfikacji LNG w Szepietowie (woj. podlaskie) przygotowano i przedłożono do organów nadzoru budowlanego projekt techniczno-prawny kolejnych podłączeń, które będą realizowane w sprzyjających warunkach pogodowych. W odniesieniu do kolejnej stacji w woj. podlaskim rozpoczęto projektowanie etapów inwestycyjnych (sieci rozdzielcze i dystrybucyjne) celem ich uruchomienia po zakończeniu miesięcy zimowych.

#### **Najważniejsze czynniki oraz zdarzenia mające wpływ na wyniki IV kwartału 2014 r.:**

- Kontynuacja dynamicznego rozwoju hurtowej sprzedaży oleju napędowego w Spółce Dominującej
- Intensyfikacja sprzedaży biopaliw i bioolejów w Spółce Dominującej – znacznie zwiększono dostawy do dużych, renomowanych klientów
- Poniesienie przez Grupę Kapitałową kosztów związanych z realizacją nowych projektów w sektorze gazu ziemnego
- Inwestycje i rozwój Grupy Kapitałowej ze spółkami dedykowanymi do obrotu gazem ziemnym – w tym skroplonym
- Czynniki makroekonomiczne, związane w szczególności z sytuacją gospodarczą i polityczną za wschodnią granicą Polski – w wyżej określonym zakresie

#### **4b. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OMAWIANYM OKRESIE**

W IV kwartale 2014 r. UNIMOT S.A. ponownie osiągnął znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży. Zysk netto narastająco na koniec czwartego kwartału 2014 r. wyniósł 4,7 mln PLN, czyli o ponad 3,5 mln PLN więcej niż w analogicznym okresie 2013 r. Tak znaczna poprawa wyników finansowych nastąpiła głównie dzięki dynamicznemu rozwojowi hurtowej sprzedaży oleju napędowego, intensyfikacji sprzedaży biopaliw oraz zadawalającej rentowności w obszarze hurtowej sprzedaży gazu LPG.

Wieloletnie doświadczenie Spółki w obrocie paliwami płynnymi pozwoliło trafnie ocenić potrzeby rynku i poszerzyć ofertę sprzedawanych produktów.

W IV kwartale Spółka kontynuowała działalność polegającą na handlu gazem płynnym (LPG) we wszystkich dotychczasowych liniach biznesowych oraz handlu biopaliwami i bioolejami. Spółka kontynuowała również działalność w zakresie sprzedaży hurtowej oleju napędowego, przeznaczonego do samochodów z silnikiem diesla, zapoczątkowaną w II kwartale bieżącego roku. W omawianym okresie IV kwartału 2014 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 215 587,4 tys. zł., zamykając

IV kwartał zyskiem netto 1 332,5 tys. zł. Narastająco, w ciągu 12 miesięcy działalności w bieżącym roku obrotowym Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 664 816,3 tys. zł, a zysk netto o wartości 4 681,6 tys. zł.

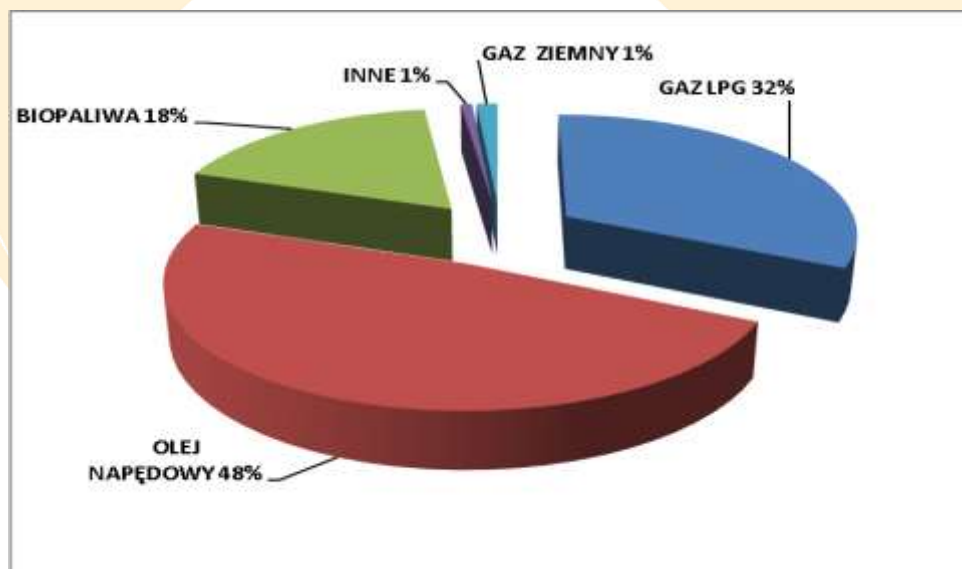
W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego Spółka osiągnęła znacznie wyższe przychody ze sprzedaży (wzrost o 162,4%), jak również dynamiczny wzrost zysku netto (o 203,0 %). Tak wysoka dynamika przychodów w porównaniu do IV kwartału 2013 r. związana jest przede wszystkim z wejściem Spółki na rynek hurtowej sprzedaży oleju napędowego oraz systematycznym wzrostem sprzedaży biopaliw i bioolejów.

Największy udział w przychodach Spółki w IV kwartale 2014 r. stanowił obrót olejem napędowym w hurcie - 48% ogólnej sprzedaży. Pozostałe istotne grupy to: hurtowa sprzedaż gazu – 24% oraz biopaliwa i biooleje łącznie - 18% udziału w wartości sprzedaży całkowitej.

W IV kwartale 2014 r. Spółka rozwijała obrót gazem ziemnym pochodzącym z importu za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii jako jeden z elementów realizowania strategii Spółki związanej z rynkiem gazu ziemnego.

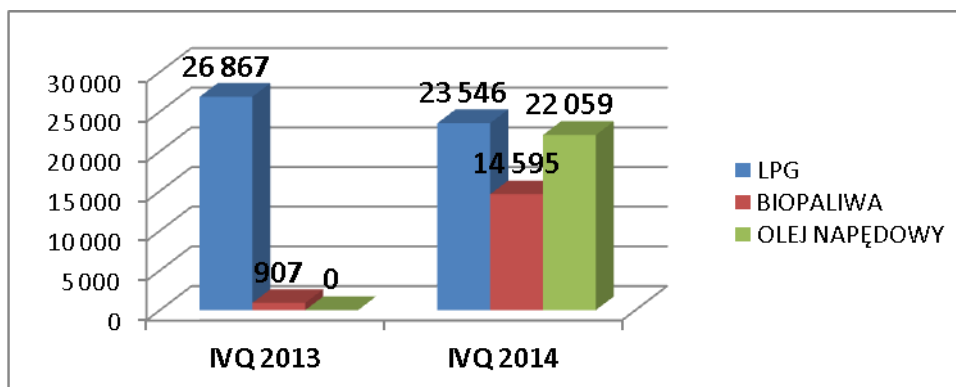
Reasumując, kontynuacja działalności operacyjnej w dotychczasowych obszarach funkcjonowania Spółki w połączeniu z dynamicznym wzrostem obrotu olejem napędowym i biopaliwami, jak również wzrost zaangażowania w nowym segmencie gazu ziemnego przyczyniło się do realizacji prognozowanych wyników w zakresie przychodów oraz zysków osiągniętych na koniec 2014 r.

#### UDZIAŁ W SPRZEDAŻY NETTO WG GRUP PRODUKTÓW W IV Q 2014



W omawianym IV kwartale 2014 r. nastąpił globalny wzrost sprzedaży wolumenu produktów Spółki.

**SPRZEDAŻ GAZU LPG, BIOPALIW ORAZ OLEJU NAPĘDOWEGO W TONACH**



**Analiza wskaźnikowo-porównawcza sprawności działania Spółki pokazuje natomiast:**

Równoległe do wzrostu wolumenu sprzedaży nastąpił wzrost kosztów rodzajowych, związanych m.in. z obsługą sprzedaży, jak również wzrost kosztów obcych źródeł finansowania, jednak proporcjonalnie do dynamiki wzrostu przychodów.

**Rentowność**

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI -MARŻE	IVQ 2013	IVQ 2014
STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY*	0,73%	0,23%
EBIT**	0,57%	1,06%
EBITDA***	0,88%	1,27%
RENTOWNOŚĆ NETTO	0,38%	0,70%

\*Skorygowanie zysku na sprzedaży o wynik osiągnięty bezpośrednio na zabezpieczeniach cen towarów weryfikuje wskaźnik stopy zysku na sprzedaży Emitenta do poziomu **1,23 %**.

\*\*Wskaźnik **EBIT** definiowany jako zysk przed odliczeniem odsetek i podatków (z ang. *Earning Before Interest and Taxes*)

\*\*\*Wskaźnik **EBITDA** definiowany jako zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacją i amortyzacją (z ang.: *Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortyzation*) wyliczony analogicznie jak w części dot. wyników finansowych Grupy.

Wskaźniki rentowności kapitałów własnych oraz aktywów Spółki osiągnięte na koniec omawianego okresu.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	IVQ 2013	IVQ 2014
ROE	7,82%	11,28%
ROA	3,12%	4,45%

Wskaźniki sprawności działania: wydłużenie cyklu regulowania należności, obrotu zapasami oraz cyklu regulowania zobowiązań to następstwo rozwoju i poszerzania oferty sprzedawanych produktów.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA	IVQ 2013	IVQ 2014
Cykl regulowania należności w dniach	14	20
Cykl obrotu zapasami w dniach	3	8
Cykl regulowania zobowiązań w dniach	10	12

Wskaźniki płynności osiągnięte na koniec IV kwartału 2014 r. są na wzorcowych poziomach.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	IVQ 2013	IVQ 2014
Wskaźnik płynności bieżącej	1,23	1,31
Wskaźnik płynności szybkiej	1,06	1,01
Wskaźnik płynności gotówką	0,14	0,21

Wskaźniki zadłużenia na koniec IV kwartału 2014 są stabilnym poziomem.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	IVQ 2013	IVQ 2014
Wskaźnik zadłużenia ogółem	60,17%	60,57%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	94,96%	106,33%

### Najistotniejsze dokonania

- W IV kwartale UNIMOT S.A. przejął rentowną część przedsiębiorstwa Unimot Express Sp. z o.o., zajmującego się obrotem produktami petrochemicznymi. Dzięki temu zwiększył się majątek Spółki, a jej oferta została wzbogacona o duży sektor paliwowy, działający głównie w południowych regionach Polski. Wartość sektora wyceniono na ponad 14 mln zł, a generowane roczne przychody na poziomie 127 mln zł. W związku z transakcją zasilono też kadrę pracowniczą UNIMOT S.A. o wysokiej klasy specjalistów.
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy UNIMOT S.A., które odbyło się 7 października br., podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 4 231 797,00 zł w drodze emisji akcji imiennych serii I, które zostały w całości pokryte przez przeniesienie własności zorganizowanej części przedsiębiorstwa Unimot Express Sp. z o.o.

- W czwartym kwartale nastąpiło zakończenie subskrypcji akcji E, F, G, H i dokonanie ich przydziału, w związku z czym, po rejestracji w KRS, wartość kapitału zakładowego wyniosła 5 831 797, 00 zł.
- W omawianym kwartale zakończono prace budowlano-montażowe punkt skraplania gazu ziemnego (LNG) w Uniszkach Zawadzkich k. Mławy. Instalacja, należąca do spółki zależnej – Blue Cold Sp. z o.o., posiada własne przyłącze do systemu sieciowego Gaz-System i jest jedną z czterech w Polsce instalacji skraplania gazu ziemnego. Prace budowlano-montażowe związane z jej uruchomieniem trwały od maja 2014 r. Zakładana wydajność instalacji to produkcja LNG w wysokości do 750 kg na godzinę. Własna produkcja LNG zwiększy elastyczność jego dystrybucji i pomoże Spółce uniezależnić się od zewnętrznych dostawców.
- W grudniu UNIMOT S.A. został przyjęty do struktur EFET - Europejskiej Federacji Handlowców Energią, wspierającej obrót energią w Europie. Spółka dołączyła tym samym do prestiżowego grona, do którego należą największe zagraniczne koncerny energetyczne. Członkostwo w Stowarzyszeniu zwiększa aktywność Spółki na międzynarodowym rynku energii i otwiera nowe perspektywy działania.
- W omawianym okresie Spółka zdywersyfikowała dostawy gazu płynnego. Rozpoczęto import LPG drogą morską, dwukrotnie realizując dostawy za pośrednictwem tankowców.
- W grudniu spółka zależna Unimot System Sp. z o.o. uzyskała koncesję na obrót gazem ziemnym i otrzymała status operatora systemu dystrybucyjnego. Ponadto Spółka zrealizowała inwestycje związane z projektem gazowym, budując 7 km sieci dystrybucyjnej w województwie mazowieckim i dokonując akwizycji ok. 35 km sieci obcych. Rozpoczęto też budowę stacji regazyfikacji LNG, zlokalizowanej na terenie województwa podlaskiego.

#### **Najważniejsze czynniki oraz zdarzenia mające wpływ na wyniki IV kwartału 2014 r.**

- Dynamiczny rozwój hurtowej sprzedaży oleju napędowego
- Koszty, jakie Spółka poniosła w związku z realizacją nowych projektów w sektorze gazu ziemnego
- Intensyfikacja sprzedaży bioolejów i biopaliw
- Czynniki makroekonomiczne, związane w szczególności z sytuacją gospodarczą i polityczną za wschodnią granicą Polski – w wyżej określonym zakresie



## **5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW**

**5a.** Grupa Kapitałowa nie przekazywała do publicznej wiadomości prognozy wyników.

**5b.** W raporcie bieżącym nr 26/2014 Zarząd przedstawił prognozę osiągnięcia przez Spółkę 470 mln zł przychodów netto ze sprzedaży i 3 mln zł zysku netto, w 2015 r. odpowiednio: 750 mln zł i 5 mln zł, a w 2016 r.: 1 000 mln i 8 mln zł.

W raporcie bieżącym nr 74/2014 Zarząd opublikował korektę prognozowanych wyników finansowych w 2014 r., zapowiadając osiągnięcie przez Spółkę wyższych przychodów netto ze sprzedaży - 670 mln zł (wzrost o 43% w stosunku do poprzedniej prognozy) oraz wyższego zysku netto - 4,5 mln zł (wzrost o 50% w stosunku do poprzedniej prognozy). Dodatkowo Zarząd przekazał informację o prognozowanej wartości EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację): 6,8 mln zł.

Według przedstawionych w niniejszym raporcie nieaudytowanych wyników Emitenta prognoza dotycząca przychodów ze sprzedaży oraz zysku netto została zrealizowana, natomiast wynik uzyskany na wartości EBITDA przewyższył wcześniej prognozowany. Wynika to z faktu, iż Spółka osiągnęła wyższy od zakładanego wolumen sprzedaży towarów. Dodatkowym czynnikiem zwiększającym wartość EBITDA był dodatni wynik finansowy z transakcji zabezpieczających.

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

Nie dotyczy.

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

W omawianym okresie Spółka nie podejmowała działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

**8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	SIEDZIBA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	POSIADANY UDZIAŁ	UDZIAŁ W CAŁKOWITEJ LICZBIE GŁOSÓW
1	UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.	Al. Solidarności 75/26 00-090 Warszawa	69,31%	69,31%
2	BLUE COLD Sp. z o.o.	Krzywopłaty 42 78-230 Karlino	50,76%	50,76%

**Spółki zależne od UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.**

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	SIEDZIBA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	WARTOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	UDZIAŁ KAPITAŁOWY
1	BLUE LNG Sp. z o.o.	Krzywopłaty 42 78-230 Karlino	580 000	580 000
2	POLSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO GAZOWNICZE WARSZAWA Sp. z o.o.	Al. Solidarności 75/26 00-090 Warszawa	260 000	260 000

**Spółki podlegające konsolidacji:**

UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.

BLUE COLD Sp. z o. o.

BLUE LNG Sp. z o. o.

POLSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO GAZOWNICZE WARSZAWA Sp. z o.o.

### 8.1. CZAS TRWANIA JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek zależnych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, jest nieograniczony i ograniczony.

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

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

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

**10a.** Według stanu na dzień sporządzenia raportu za IV kwartał 2014 r., liczba osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 119 osób.

**10b.** Według stanu na dzień sporządzenia raportu za IV kwartał 2014 r. liczba osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 106 osób.

**11. ZAŁĄCZNIK NR 1 DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2014 R.  
SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT S.A.**

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>53 393 999,76</b>	<b>15 275 166,09</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>14 949 072,86</b>	<b>2 482 663,26</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	13 068 334,78	2 476 601,92
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 880 738,08	6 061,34
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>727 807,22</b>	<b>0,00</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	727 807,22	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>36 894 698,68</b>	<b>12 041 525,83</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>21 561 972,05</b>	<b>12 041 525,83</b>
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 301 996,50	1 238 880,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 196 934,40	2 280 153,80
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 369 074,00	2 090 936,55
d) środki transportu	6 533 437,32	4 109 818,62
e) inne środki trwałe	<b>2 160 529,83</b>	<b>2 321 736,86</b>
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>15 067 726,63</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>265 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>822 421,00</b>	<b>750 977,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	822 421,00	750 977,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>70 005 164,17</b>	<b>21 143 016,45</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>14 890 664,31</b>	<b>2 554 676,52</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	9 463 635,38	2 319 707,16
5. Zaliczki na dostawy	5 427 028,93	234 969,36
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>44 448 152,16</b>	<b>15 697 568,99</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	89 054,60	18 537,47
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	89 054,60	18 537,47
- do 12 miesięcy	89 054,60	18 537,47
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	44 359 097,56	15 679 031,52
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	37 814 638,66	11 596 002,80
- do 12 miesięcy	37 814 638,66	11 596 002,80
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 790 051,29	3 360 890,60
c) inne	2 743 580,30	711 310,81
d) dochodzone na drodze sądowej	10 827,31	10 827,31
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>9 979 239,57</b>	<b>2 486 907,71</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 979 239,57	2 486 907,71
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery własnościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	2 378 866,75	57 886,29
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	62 000,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 316 866,75	57 886,29
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 600 372,82	2 429 021,42
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 231 766,56	2 304 332,21
- inne środki pieniężne	368 606,26	124 689,21
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>687 108,13</b>	<b>403 863,23</b>

<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>123 399 163,93</b>	<b>36 418 182,54</b>
---------------------	-----------------------	----------------------

PASywa	31.12.2014	31.12.2013
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>41 094 925,99</b>	<b>14 505 357,42</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 831 797,00	3 203 797,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	30 998 030,72	10 166 795,51
V. Kapitał (fundusz) rezerwowany z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
IX. Zysk (strata) netto	4 265 098,27	1 134 764,91
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>6 136 986,19</b>	<b>0,00</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>76 167 251,75</b>	<b>21 912 825,12</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 482 738,03</b>	<b>2 067 752,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 115 558,00	1 919 326,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	1 367 180,03	148 426,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	1 367 180,03	148 426,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>14 427 767,08</b>	<b>2 670 825,40</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	3 515 000,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	10 912 767,08	2 670 825,40
a) kredyty i pożyczki	6 566 430,66	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	4 346 336,42	2 670 825,40
d) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>55 642 320,19</b>	<b>17 166 238,17</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	4 780 950,74	317 512,12
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 513 692,86	317 512,12
- do 12 miesięcy	4 513 692,86	317 512,12
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	267 257,88	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	50 850 684,19	16 834 267,94
a) kredyty i pożyczki	17 089 342,49	7 759 218,77
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 456 957,80	814 329,41
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	22 478 482,82	7 604 592,50
- do 12 miesięcy	22 478 482,82	7 604 592,50
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

e) zaliczki otrzymane na dostawy	292 688,91	105 519,27
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 517 606,75	374 744,38
h) z tytułu wynagrodzeń	329 405,04	175 342,49
i) inne	1 686 200,38	521,12
3. Fundusze specjalne	10 685,26	14 458,11
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 614 426,45</b>	<b>8 009,55</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 614 426,45	8 009,55
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	2 614 426,45	8 009,55
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>123 399 163,93</b>	<b>36 418 182,54</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT S.A.**

WERSJA PORÓWNAWCZA	1.01-31.12 2014	1.10-31.12 2014	1.01-31.12 2013	1.10-31.12 2013
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>666 291 980,41</b>	<b>216 495 389,83</b>	<b>302 170 653,18</b>	<b>82 162 095,21</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 689 678,50	969 906,52	128 722,00	37 090,89
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	94 901,03	-56 209,46	36 235,33	-12 547,78
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	664 507 400,88	215 581 692,77	302 005 695,85	82 137 552,10
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>665 190 338,53</b>	<b>221 664 413,69</b>	<b>299 957 097,60</b>	<b>82 616 541,51</b>
I. Amortyzacja	1 568 612,42	528 783,17	948 969,25	285 107,95
II. Zużycie materiałów i energii	2 709 470,72	797 629,82	2 127 557,60	586 682,35
III. Usługi obce	10 893 650,05	4 444 155,40	7 165 507,57	2 678 773,57
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 121 268,84	389 017,12	431 661,68	82 381,13
- podatek akcyzowy		0,00		
V. Wynagrodzenia	3 486 438,59	1 098 482,11	2 948 931,36	760 082,64
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	696 583,46	208 983,30	629 684,10	154 335,54
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 210 372,65	742 778,54	836 378,53	214 904,02
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	643 503 941,80	213 454 584,23	284 868 407,51	77 854 274,31
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 101 641,88</b>	<b>-5 169 023,86</b>	<b>2 213 555,58</b>	<b>-454 446,30</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>630 696,40</b>	<b>269 133,53</b>	<b>1 207 905,43</b>	<b>1 050 048,62</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	163 204,15	100 963,57	136 375,36	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	467 492,25	168 169,96	1 071 530,07	1 050 048,62
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 914 280,34</b>	<b>1 760 611,53</b>	<b>1 158 882,34</b>	<b>305 288,56</b>

I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	11 691,87
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	215 951,77	0,00
III. Inne koszty operacyjne	2 914 280,34	1 760 611,53	942 930,57	293 596,69
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1 181 942,06</b>	<b>-6 660 501,86</b>	<b>2 262 578,67</b>	<b>290 313,76</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>8 355 004,51</b>	<b>8 800 531,74</b>	<b>181 672,20</b>	<b>81 162,19</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	208 354,06	105 213,47	164 374,96	27 398,71
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	8 146 650,45	8 695 318,27	17 297,24	53 763,48
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>1 430 270,26</b>	<b>458 475,25</b>	<b>1 017 870,96</b>	<b>117 055,41</b>
I. Odsetki, w tym:	1 430 270,26	458 475,25	462 210,14	117 055,41
- dla jednostek powiązanych	16 993,92	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	555 660,82	0,00
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>5 742 792,19</b>	<b>1 681 554,63</b>	<b>1 426 379,91</b>	<b>254 420,54</b>
<b>K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. Odpis wartości firmy</b>	<b>106 896,39</b>	<b>41 735,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	106 896,39	41 735,19	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>M. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M))</b>	<b>5 635 895,80</b>	<b>1 639 819,44</b>	<b>1 426 379,91</b>	<b>254 420,54</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>1 641 493,35</b>	<b>579 274,35</b>	<b>291 615,00</b>	<b>-185 384,00</b>
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



<b>Q. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R. Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>-270 695,82</b>	<b>6 374,42</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q+/-R)</b>	<b>4 265 098,27</b>	<b>1 054 170,67</b>	<b>1 134 764,91</b>	<b>439 804,54</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT S.A.**

TREŚĆ	1.01-31.12 2014	1.10-31.12 2014	1.01-31.12 2013	1.10-31.12 2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 265 098,27</b>	<b>1 054 170,67</b>	<b>1 134 764,91</b>	<b>439 804,54</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-15 612 246,89</b>	<b>-4 635 303,58</b>	<b>4 759 067,84</b>	<b>-2 238 373,17</b>
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-270 695,82	6 374,42	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja ( w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	1 675 508,81	570 518,36	948 969,25	285 107,95
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 994,18	3 275,47	-17 297,24	0,00
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 297 777,22	374 289,81	420 090,87	108 022,18
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-456 022,14	-101 171,02	-136 375,36	11 691,87
7. Zmiana stanu rezerw	1 378 508,38	603 831,20	537 709,37	-207 710,58
8. Zmiana stanu zapasów	-12 290 276,14	55 983 202,13	-703 733,14	-853 101,25
9. Zmiana stanu należności	-14 047 210,35	18 876 232,52	5 311 165,53	-3 560 582,95
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 239 784,29	-80 722 015,90	-952 520,77	2 782 433,04
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 831 697,16	1 844 611,55	-790 444,67	-839 609,43
12. Inne korekty	-1 968 324,12	-2 074 452,12	141 504,00	35 376,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-11 347 148,62</b>	<b>-3 581 132,91</b>	<b>5 893 832,75</b>	<b>-1 798 568,63</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>471 881,25</b>	<b>172 953,85</b>	<b>522 646,54</b>	<b>113 981,56</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	462 986,33	172 414,80	485 862,62	107 500,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	8 894,92	539,05	36 783,92	6 481,56
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	8 894,92	539,05	36 783,92	6 481,56
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00

- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	8 894,92	539,05	19 486,68	6 481,56
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	17 297,24	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>10 418 843,64</b>	<b>2 270 142,51</b>	<b>1 420 516,05</b>	<b>551 519,21</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 771 996,13	2 270 142,51	1 412 595,24	551 519,21
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 646 847,51	0,00	7 920,81	0,00
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	2 646 847,51	0,00	7 920,81	0,00
- nabycie aktywów finansowych	2 646 847,51	0,00	7 920,81	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-9 946 962,39</b>	<b>-2 097 188,66</b>	<b>-897 869,51</b>	<b>-437 537,65</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>29 116 570,49</b>	<b>8 895 728,67</b>	<b>0,00</b>	<b>924 956,55</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	29 116 570,49	8 895 728,67	0,00	924 956,55
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 651 108,08</b>	<b>733 693,30</b>	<b>3 204 147,53</b>	<b>289 198,15</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	320 379,70	0,00	768 911,28	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	1 418 471,85	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 007 063,83	341 872,03	577 186,85	174 694,41
8. Odsetki	1 306 672,14	374 828,86	439 577,55	114 503,74
9. Inne wydatki finansowe	16 992,41	16 992,41	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>26 465 462,41</b>	<b>8 162 035,37</b>	<b>-3 204 147,53</b>	<b>635 758,40</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>5 171 351,40</b>	<b>2 483 713,80</b>	<b>1 791 815,71</b>	<b>-1 600 347,88</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>5 171 351,40</b>	<b>2 483 713,80</b>	<b>1 791 815,71</b>	<b>-1 600 347,88</b>

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	369 113,21	353 676,98	15 436,23	15 436,23
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 429 021,42</b>	<b>5 116 659,02</b>	<b>637 205,71</b>	<b>4 029 369,30</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>7 600 372,82</b>	<b>7 600 372,82</b>	<b>2 429 021,42</b>	<b>2 429 021,42</b>

## 12. ZAŁĄCZNIK NR 2 DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2014 R.

### BILANS UNIMOT S.A. Z SIEDZIBĄ W ZAWADZKIEM

WIERSZ	AKTYWA	31.12.2014	31.12.2013
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>39 040 688,19</b>	<b>15 275 166,09</b>
A I.	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>13 099 072,86</b>	<b>2 482 663,26</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	13 068 334,78	2 476 601,92
3	Inne wartości niematerialne i prawne	30 738,08	6 061,34
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>A II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>14 123 363,33</b>	<b>12 041 525,83</b>
1.	Środki trwałe	<b>14 123 363,33</b>	<b>12 041 525,83</b>
a)	Grunty własne (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 238 880,00	1 238 880,00
b)	Budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 201 073,44	2 280 153,80
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	1 989 442,74	2 090 936,55
d)	Środki transportu	6 533 437,32	4 109 818,62
e)	Inne środki trwałe	2 160 529,83	2 321 736,86
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>A III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>A IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>10 995 831,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	10 995 831,00	0,00
a/	w jednostkach powiązanych	10 995 831,00	0,00
	udziały lub akcje	10 995 831,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b/	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	udziały lub akcje	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>A V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>822 421,00</b>	<b>750 977,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	822 421,00	750 977,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>66 237 870,18</b>	<b>21 143 016,45</b>
<b>B I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>14 748 623,74</b>	<b>2 554 676,52</b>
1.	Materiały	0,00	0,00

2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	9 324 004,81	2 319 707,16
5.	Zaliczki na dostawy	5 424 618,93	234 969,36
<b>B II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>40 481 885,16</b>	<b>15 697 568,99</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	50 873,15	18 537,47
	a/ z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	50 873,15	18 537,47
	do 12 miesięcy	50 873,15	18 537,47
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b/ inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	40 431 012,01	15 679 031,52
	a/ z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	37 009 492,15	11 596 002,80
	do 12 miesięcy	37 009 492,15	11 596 002,80
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b/ należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 365 748,25	3 360 890,60
	c/ inne	2 044 944,30	711 310,81
	d/ dochodzone na drodze sądowej	10 827,31	10 827,31
<b>B III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>10 620 445,51</b>	<b>2 486 907,71</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 620 445,51	2 486 907,71
	a/ w jednostkach powiązanych	1 028 300,00	0,00
	udziały lub akcje	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	1 028 300,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b/ w pozostałych jednostkach	2 316 866,75	57 886,29
	udziały lub akcje	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 316 866,75	57 886,29
	c/ środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 275 278,76	2 429 021,42
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 132 918,65	2 304 332,21
	inne środki pieniężne	142 360,11	124 689,21
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>B IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>386 915,77</b>	<b>403 863,23</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>105 278 558,37</b>	<b>36 418 182,54</b>
<b>WIERSZ</b>	<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>41 511 455,67</b>	<b>14 505 357,42</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 831 797,00	3 203 797,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy ( wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	30 998 030,72	10 166 795,51
V.	Kapitał ( fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00

VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	4 681 627,95	1 134 764,91
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>63 767 102,70</b>	<b>21 912 825,12</b>
<b>BI.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania: w tym</b>	<b>3 482 738,03</b>	<b>2 067 752,00</b>
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego.	2 115 558,00	1 919 326,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	688 864,34	12 700,00
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	688 864,34	12 700,00
4	Rezerwa z tyt. zapasów obowiązkowych	678 315,69	135 726,00
5	Rezerwa z tyt. ryzyka gospodarczego	0,00	0,00
<b>BII.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>7 846 336,42</b>	<b>2 670 825,40</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	3 500 000,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	4 346 336,42	2 670 825,40
	a/ kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b/ z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c/ inne zobowiązania finansowe	4 346 336,42	2 670 825,40
	d/ inne	0,00	0,00
<b>BIII.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>50 519 710,03</b>	<b>17 166 238,17</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	609 750,41	317 512,12
	a/ z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	609 750,41	317 512,12
	do 12 miesięcy	609 750,41	317 512,12
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b/ inne zobowiązania	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	49 899 274,36	16 834 267,94
	a/ kredyty i pożyczki	16 259 842,49	7 759 218,77
	b/ z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c/ inne zobowiązania finansowe	1 456 957,80	814 329,41
	d/ z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	22 037 596,79	7 604 592,50
	do 12 miesięcy	22 037 596,79	7 604 592,50
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e/ zaliczki otrzymane na dostawy	292 529,08	105 519,27
	f/ zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g/ z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 468 779,89	374 744,38
	h/ z tyt. wynagrodzeń	281 040,70	175 342,49
	i/ inne	2 102 527,61	521,12
3.	Fundusze specjalne	10 685,26	14 458,11
<b>BIV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 918 318,22</b>	<b>8 009,55</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 918 318,22	8 009,55
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	1 918 318,22	8 009,55
	<b>Pasywa razem</b>	<b>105 278 558,37</b>	<b>36 418 182,54</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UNIMOT S.A. Z SIEDZIBĄ W ZAWADZKIEM**

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>1.01-31.12 2014</b>	<b>1.10-31.12 2014</b>	<b>1.01-31.12 2013</b>	<b>1.10-31.12 2013</b>
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>664 816 303,69</b>	<b>215 587 360,98</b>	<b>302 170 653,18</b>	<b>82 162 095,21</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	256 478,58	104 354,47	128 722,00	37 090,89
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	664 464 924,08	215 539 215,97	302 005 695,85	82 137 552,10
3. Zmiana stanu produktów (zwiększenie +, zmniejszenie -)	94 901,03	-56 209,46	36 235,33	-12 547,78
4. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	
<b>II. Koszty wg rodzajów:</b>	<b>663 274 849,15</b>	<b>220 674 027,88</b>	<b>299 957 097,60</b>	<b>82 616 541,51</b>
1. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	643 071 156,96	213 025 878,91	284 868 407,51	77 854 274,31
2. Zużycie materiałów i energii	2 011 899,24	555 350,73	2 127 557,60	586 682,35
3. Usługi obce	10 532 045,67	4 324 280,95	7 165 507,57	2 678 773,57
4. Podatki i opłaty	1 010 464,26	351 975,79	431 661,68	82 381,13
5. Wynagrodzenia	3 373 813,68	1 066 042,40	2 948 931,36	760 082,64
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	654 902,94	191 709,21	629 684,10	154 335,54
7. Amortyzacja	1 425 738,51	418 433,63	948 969,25	285 107,95
8. Pozostałe koszty rodzajowe	1 194 827,89	740 356,26	836 378,53	214 904,02
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży (I-II)</b>	<b>1 541 454,54</b>	<b>-5 086 666,90</b>	<b>2 213 555,58</b>	<b>-454 446,30</b>
<b>IV. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>629 855,63</b>	<b>268 508,42</b>	<b>1 207 905,43</b>	<b>1 050 048,62</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	163 204,15	100 963,57	136 375,36	0,00
2. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne przychody operacyjne	466 651,48	167 544,85	1 071 530,07	1 050 048,62
<b>V. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 913 998,75</b>	<b>1 760 544,23</b>	<b>1 158 882,34</b>	<b>305 288,56</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	11 691,87
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	215 951,77	0,00
3. Inne koszty operacyjne	2 913 998,75	1 760 544,23	942 930,57	293 596,69
<b>VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV-V)</b>	<b>-742 688,58</b>	<b>-6 578 702,71</b>	<b>2 262 578,67</b>	<b>290 313,76</b>
<b>VII. Przychody finansowe</b>	<b>8 089 500,80</b>	<b>8 828 447,81</b>	<b>181 672,20</b>	<b>81 162,19</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Odsetki	235 668,34	133 336,99	164 374,96	27 398,71
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne	7 853 832,46	8 695 110,82	17 297,24	53 763,48
<b>VIII. Koszty finansowe</b>	<b>1 023 690,92</b>	<b>337 994,30</b>	<b>1 017 870,96</b>	<b>117 055,41</b>
1. Odsetki	1 023 690,92	337 994,30	462 210,14	117 055,41
2. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne	0,00	0,00	555 660,82	0,00
<b>IX. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VI+VII-VIII)</b>	<b>6 323 121,30</b>	<b>1 911 750,80</b>	<b>1 426 379,91</b>	<b>254 420,54</b>
<b>X. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>XI. Zysk (strata) brutto (IX+/-X)</b>	<b>6 323 121,30</b>	<b>1 911 750,80</b>	<b>1 426 379,91</b>	<b>254 420,54</b>
<b>XII. Podatek dochodowy</b>	<b>1 641 493,35</b>	<b>579 274,35</b>	<b>291 615,00</b>	<b>-185 384,00</b>
a) część bieżąca	1 553 079,00	490 860,00	285 843,00	-189 263,00
b) część odroczone	88 414,35	88 414,35	5 772,00	3 879,00
<b>XIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIV. Zysk (strata) netto (XI-XII+/-XIII)</b>	<b>4 681 627,95</b>	<b>1 332 476,45</b>	<b>1 134 764,91</b>	<b>439 804,54</b>

### RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH UNIMOT S.A. Z SIEDZIBĄ W ZAWADZKIEM

<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1.01-31.12 2014</b>	<b>1.10-31.12 2014</b>	<b>1.01-31.12 2013</b>	<b>1.10-31.12 2013</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 681 627,95</b>	<b>1 332 476,45</b>	<b>1 134 764,91</b>	<b>439 804,54</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-6 797 962,62</b>	<b>146 424,43</b>	<b>4 759 067,84</b>	<b>-2 238 373,17</b>
1. Amortyzacja	1 425 738,51	418 433,63	948 969,25	285 107,95
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 994,18	3 275,47	-17 297,24	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendach)	918 051,28	252 436,40	420 090,87	108 022,18
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-163 204,15	-100 963,57	-136 375,36	11 691,87
5. Zmiana stanu rezerw	1 378 612,38	603 831,20	537 709,37	-207 710,58
6. Zmiana stanu zapasów	-12 159 235,57	58 162 661,56	-703 733,14	-853 101,25
7. Zmiana stanu należności	-10 888 591,19	21 081 131,42	5 311 165,53	-3 560 582,95
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	12 806 172,29	-79 957 332,11	-952 520,77	2 782 433,04
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 855 812,13	1 757 402,55	-790 444,67	-839 609,43
10. Inne korekty	-1 968 324,12	-2 074 452,12	141 504,00	35 376,00
11. Utworzenie/odwrócenie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +II)</b>	<b>-2 116 334,67</b>	<b>1 478 900,88</b>	<b>5 893 832,75</b>	<b>-1 798 568,63</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>471 881,25</b>	<b>172 953,85</b>	<b>522 646,54</b>	<b>113 981,56</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	462 986,33	172 414,80	485 862,62	107 500,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych w tym:	8 894,92	539,05	36 783,92	6 481,56
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	8 894,92	539,05	36 783,92	6 481,56
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	8 894,92	539,05	19 486,68	6 481,56
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	17 297,24	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>7 922 533,23</b>	<b>4 330 363,81</b>	<b>1 420 516,05</b>	<b>551 519,21</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	204 702,23	130 363,81	1 412 595,24	551 519,21
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	7 717 831,00	4 200 000,00	7 920,81	0,00
a) w jednostkach powiązanych	7 717 831,00	4 200 000,00	0,00	0,00

b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	7 920,81	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	7 920,81	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-7 450 651,98</b>	<b>-4 157 409,96</b>	<b>-897 869,51</b>	<b>-437 537,65</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>16 684 626,13</b>	<b>5 914 103,05</b>	<b>0,00</b>	<b>924 956,55</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	16 684 626,13	5 914 103,05	0,00	924 956,55
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 271 382,14</b>	<b>611 839,89</b>	<b>3 204 147,53</b>	<b>289 198,15</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	320 379,70	0,00	768 911,28	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	1 418 471,85	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 007 063,83	341 872,03	577 186,85	174 694,41
8. Odsetki	926 946,20	252 975,45	439 577,55	114 503,74
9. Inne wydatki finansowe	16 992,41	16 992,41	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>14 413 243,99</b>	<b>5 302 263,16</b>	<b>-3 204 147,53</b>	<b>635 758,40</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII +/- BIII +/- CIII)</b>	<b>4 846 257,34</b>	<b>2 623 754,08</b>	<b>1 791 815,71</b>	<b>-1 600 347,88</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:</b>	<b>4 846 257,34</b>	<b>2 623 754,08</b>	<b>1 791 815,71</b>	<b>-1 600 347,88</b>
+	369 113,21	369 113,21		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			15 436,23	15 436,23
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>2 429 021,42</b>	<b>4 651 524,68</b>	<b>637 205,71</b>	<b>4 029 369,30</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D) W TYM:</b>	<b>7 275 278,76</b>	<b>7 275 278,76</b>	<b>2 429 021,42</b>	<b>2 429 021,42</b>