



GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT S.A.

# **Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2016**



## SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ.

---

2. WYNIKI FINANSOWE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE - KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2016 ORAZ IV KWARTAŁ 2015, A TAKŻE NARASTAJĄCO W TYCH LATACH, OBEJMUJĄCE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW, SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ, SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.

---

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.

---

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

---

5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW.

---

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

---

7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE PROJEKTU DOTYCZĄCEGO OBROTU GAZEM ZIEMNYM.

---

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

---

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

---

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

---

Zawadzkie, 13 lutego 2017 r.

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

### 1.1 DANE JEDNOSTKI.

Pełna nazwa	UNIMOT Spółka Akcyjna
<b>Siedziba</b>	Zawadzkie
<b>Adres</b>	ul. Świerkłańska 2a, 47-120 Zawadzkie
<b>Telefon</b>	+48 77 461 65 48
<b>Adres poczty elektronicznej</b>	gielda@unimot.pl
<b>Adres strony internetowej</b>	www.unimot.pl
<b>Przedmiot działalności</b>	Obrót paliwami gazowymi i ciekłymi
<b>Forma prawna</b>	Spółka Akcyjna
<b>Kapitał zakładowy</b>	<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> <p>a) Seria A – 100 000 akcji imiennych,            b) Seria B – 600 000 akcji imiennych,            c) Seria C – 2 400 000 akcji zwykłych na okaziciela            d) Seria D – 103 797 akcji zwykłych na okaziciela            e) Seria E – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela            f) Seria F – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela            g) Seria G – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela            h) Seria H – 400 000 akcji zwykłych na okaziciela            i) Seria I – 1 028 000 akcji zwykłych na okaziciela</p>
<b>KRS</b>	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000382244
<b>REGON</b>	160384226
<b>NIP</b>	7561967341
<b>Czas na jaki została utworzona spółka</b>	Nieograniczony



## 1.2 ORGANY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

<b>Robert Brzozowski</b>	Prezes Zarządu
<b>Marcin Zawisza</b>	Wiceprezes Zarządu
<b>Małgorzata Garncarek</b>	Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej 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
<b>Ryszard Budzik</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 bioestry przeznaczone do pojazdów z silnikiem diesla, stanowiące samoistne paliwo. Wymienione paliwo w porównaniu z tradycyjnym olejem napędowym, z uwagi na swoje właściwości, przyczynia się do znacznego obniżenia emisji szkodliwych substancji, jak i gazów cieplarnianych. Obniżenie emisji dotyczy zarówno procesu produkcji, jak i użytkowania paliwa.
- » **Gaz płynny** (Liquefield Petroleum Gas - ciekła mieszanina propanu i butanu) – Spółka prowadzi hurtową sprzedaż gazu płynnego bezpośrednio z rozlewni w Zawadzkiem, jak również z terminali przeładunkowych. Spółka zapewnia dystrybucję gazu płynnego, dostosowaną do różnorodnych potrzeb i rodzajów przeznaczenia LPG: do celów grzewczych, komunalnych, przemysłowych, napędowych (autogaz).
- » **Gaz ziemny** (w tym LNG - Liquefield Natural Gas – gaz ziemny w postaci ciekłej) – Spółka zajmuje się obrotem i dystrybucją gazu ziemnego za pośrednictwem TGE oraz własnych sieci dystrybucyjnych.

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

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

Spółka została założona w dniu 28 lutego 2012 roku i nabyta przez UNIMOT SA w dniu 20 stycznia 2014 roku. Spółka została przeznaczona do realizacji projektów związanych z rozwojem i budową własnej sieci dystrybucji gazu ziemnego. Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w grudniu 2014 roku, posiada koncesje na obrót oraz na dystrybucję paliw gazowych i została wyznaczona operatorem systemu dystrybucyjnego.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 15.995.000,00 zł. Udziałowcami Spółki są:

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

W dniu 31 stycznia 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 3.000.000 zł. Nowe udziały zostały objęte przez UNIMOT SA. Na dzień publikacji niniejszego raportu podwyższenie nie zostało zarejestrowane w KRS.

### **Opis aktywów:**

- » sieć gazowa o długości 24 km wraz z infrastrukturą towarzyszącą na terenie gminy Mława. Sieć zaopatruje w paliwo gazowe ponad 100 aktywnych odbiorców indywidualnych i przemysłowych,
- » elementy sieci dystrybucyjnych, wraz z instalacjami towarzyszącymi, na terenie kilku sąsiednich gmin, sieci gazowe średniego ciśnienia oraz inwestycje w budowie o łącznej długości 102,8 km.

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

Spółka została założona w dniu 1 marca 2012 roku i ma za zadanie produkcję skroplonego gazu ziemnego (LNG). Punkt skraplania metanu o wydajności do 750 kg/godz., tj. ok. 1000 m<sup>3</sup> LNG/godz., zlokalizowany w miejscowości Uniszki Zawadzkie, powiat mławski.

Kapitał spółki wynosi 6.905.000,00 zł. Udziałowcami Spółki są

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

Opis aktywów: instalacja skraplania gazu ziemnego (LNG) w Uniszkach Zawadzkich.

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

Spółka została założona w dniu 28 sierpnia 2012 roku i ma za zadanie dystrybucję LNG z własnych stacji regazyfikacji LNG w miejscowościach Wielęń (powiat czarnkowsko-trzcianecki) i Tuczo (powiat wałecki). Spółka posiada koncesje na obrót i dystrybucję paliwa gazowego.

Kapitał Spółki wynosi: 1 220 000,00 zł.

Opis aktywów:

- » instalacja regazyfikacji LNG w Tucznie, 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 wraz z przyłączem,
- » 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,
- » instalacja regazyfikacji LNG w Białowieży – inwestycja w toku.

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

Spółka została założona w dniu 3 października 2013 roku i realizuje projekt gazyfikacji miejscowości Szepietowo (woj. podlaskie) w oparciu o instalację regazyfikacji LNG.

Kapitał Spółki wynosi: 540 000,00 zł.

Opis aktywów:

- » 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.

#### **ENERGOGAS Sp. z o. o.**

Przedmiotem działalności spółki jest handel energią elektryczną oraz gazem ziemnym. W dniu 30 grudnia 2015 roku 100% udziałów spółki zostało zakupione przez UNIMOT SA. Energogas Sp. z o.o. jest również komplementariuszem w Energogas Spółka z o.o. SKA, w której Emitent umową z dnia 30 grudnia 2015 roku nabył 100% akcji.

Kapitał Spółki wynosi: 1 400 000,00 zł.

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

W 2015 roku spółka z o.o., jak i spółka komandytowo-akcyjna nie prowadziły istotnej działalności operacyjnej. Obecnie Spółka rozwija sprzedaż energii elektrycznej i gazu ziemnego do klientów końcowych w ramach strategii tworzenia multienergetycznej oferty całej Grupy Kapitałowej.

#### **TRADEA Sp. z o. o.**

Przedmiotem działalności spółki jest obrót energią elektryczną. W dniu 23 maja 2016 roku 100% udziałów spółki zostało zakupione przez UNIMOT S.A.

Kapitał Spółki wynosi: 500 000,00 zł.

Spółka posiada koncesje na obrót energią elektryczną (OEE) ważną do 2021 roku.

Działalność tej spółki zależnej skupia się na trzech obszarach: hurtowym handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich, sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych oraz świadczeniu dodatkowych usług dla rynku energii. Działalność ta stanowi nowy element multienergetycznej oferty Grupy Kapitałowej.

### TANKUJ24.PL Sp. z o.o. (poprzednia nazwa MPW TRADE Sp. z o.o.)

Spółka została założona w dniu 10 marca 2014 roku. UNIMOT S.A. zakupił 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki na podstawie umowy sprzedaży udziałów z dnia 16 listopada 2015 r.

Kapitał Spółki wynosi: 75 000,00 zł.

Spółka posiada koncesję na obrót paliwami ciekłymi (OPC). Na dzień publikacji niniejszego raportu, spółka nie prowadzi istotnej działalności operacyjnej. Docelowo spółka będzie realizować projekt detalicznej sprzedaży paliw przez aplikację mobilną Tankuj24.

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

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

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

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

w tysiącach złotych	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 005 541</b>	<b>2 531 680</b>	<b>444 033</b>	<b>1 368 248</b>
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(6 366)	(12 340)	5 011	12 787
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(952 574)	(2 386 528)	(425 191)	(1 313 236)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>46 601</b>	<b>132 812</b>	<b>23 853</b>	<b>67 799</b>
Pozostałe przychody	430	1 154	293	530
Koszty sprzedaży	(23 089)	(71 613)	(13 811)	(38 845)
Koszty ogólnego zarządu	(3 131)	(10 405)	(2 620)	(5 869)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(5 710)	(8 051)	(1 728)	(6 210)
Pozostałe koszty	(1 710)	(2 020)	(192)	(337)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>13 391</b>	<b>41 877</b>	<b>5 795</b>	<b>17 068</b>

w tysiącach złotych	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015
Przychody finansowe	143	263	25	83
Koszty finansowe	(1 275)	(3 663)	(791)	(2 145)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(1 132)</b>	<b>(3 400)</b>	<b>(766)</b>	<b>(2 062)</b>
Udział w wyniku netto jednostek powiązanych	-	-	-	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>12 259</b>	<b>38 477</b>	<b>5 029</b>	<b>15 006</b>
Podatek dochodowy	(2 495)	(8 369)	(809)	(2 568)
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>9 764</b>	<b>30 108</b>	<b>4 220</b>	<b>12 438</b>
<b>w tym przypadający na:</b>				
Właścicieli jednostki dominującej	9 865	30 845	4 215	12 652
Udziały niekontrolujące	(101)	(737)	5	(214)
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>9 764</b>	<b>30 108</b>	<b>4 220</b>	<b>12 438</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>9 764</b>	<b>30 108</b>	<b>4 220</b>	<b>12 438</b>
<b>w tym przypadający na:</b>				
Właścicieli jednostki dominującej	9 865	30 845	4 215	12 652
Udziały niekontrolujące	(101)	(737)	5	(214)
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>9 764</b>	<b>30 108</b>	<b>4 220</b>	<b>12 438</b>
<b>Zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>1,69</b>	<b>5,29</b>	<b>0,72</b>	<b>2,17</b>
<b>Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>1,69</b>	<b>5,29</b>	<b>0,72</b>	<b>2,17</b>

## 2A.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tysiącach złotych	31.12.2016	31.12.2015
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	51 649	42 349
Wartości niematerialne	15 524	15 195
Pozostałe inwestycje	45	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 115	12 277
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 901	1 505
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>77 234</b>	<b>71 326</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	223 435	44 536
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	212 375	92 327
Pozostałe inwestycje	434	610



w tysiącach złotych	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	121
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47 930	5 973
Pozostałe aktywa obrotowe	1 402	1 308
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>485 576</b>	<b>144 875</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>562 810</b>	<b>216 201</b>
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał zakładowy	5 832	5 832
Pozostałe kapitały	43 193	34 092
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	30 071	12 744
<b>Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>	<b>79 096</b>	<b>52 668</b>
Udziały niekontrolujące	10 331	10 618
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>89 427</b>	<b>63 286</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	40 557	24 624
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	98	98
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>40 690</b>	<b>24 722</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	200 582	19 912
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	4 531	4 265
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	241	241
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 442	526
Rezerwy	17 653	10 206
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	208 244	93 043
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>432 693</b>	<b>128 193</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>473 383</b>	<b>152 915</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>562 810</b>	<b>216 201</b>

## 2A.3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

w tysiącach złotych	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>12 259</b>	<b>38 477</b>	<b>5 029</b>	<b>15 006</b>
<b>Korekty</b>	<b>(68 201)</b>	<b>(163 540)</b>	<b>19 325</b>	<b>(20 666)</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 012	3 563	599	2 322
Amortyzacja wartości niematerialnych	33	60	2	8
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	-	-	(1 105)	(1 105)
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	263	122	267	486
Zysk (strata) ze sprzedaży pozostałych inwestycji	(327)	(112)	(647)	29
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	10	(2)	96	142
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	1 403	3 566	787	2 057
Zmiana stanu należności	(15 555)	(109 012)	(18 538)	(61 379)
Zmiana stanu zapasów	(110 261)	(178 899)	6 299	(30 646)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	57 763	109 692	29 043	59 972
Zmiana stanu rezerw	(2 542)	7 482	2 414	7 340
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	108	108
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>(55 942)</b>	<b>(125 063)</b>	<b>24 354</b>	<b>(5 660)</b>
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(2 495)	(8 369)	(809)	(2 568)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(58 437)</b>	<b>(133 432)</b>	<b>23 545</b>	<b>(8 228)</b>
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych akt. trw.	39	533	-	245
Odsetki otrzymane	5	85	25	83
Inne wpływy/(wyływy) z działalności inwestycyjnej	296	918	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 477)	(10 310)	(254)	(3 296)
Nabycie wartości niematerialnych	(150)	(319)	(13)	(22)
Nabycie pozostałych inwestycji	(128)	(2 164)	2 584	(767)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 415)</b>	<b>(11 257)</b>	<b>2 342</b>	<b>(3 757)</b>
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12 652	30 563	631	12 090
Wpływ netto z podwyższenia kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	1 604
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(2 726)	(14 363)	(392)	(1 666)
Dywidendy wypłacone	-	(3 967)	-	(1 400)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(601)	(2 460)	(427)	(1 763)

w tysiącach złotych	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(1 077)	(3 524)	(593)	(1 917)
Pozostałe wydatki finansowe	-	-	(102)	(102)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>8 248</b>	<b>6 249</b>	<b>(883)</b>	<b>6 846</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(51 604)</b>	<b>(138 440)</b>	<b>25 004</b>	<b>(5 139)</b>
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(190)	(273)	69	(150)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(51 794)</b>	<b>(138 713)</b>	<b>25 073</b>	<b>(5 289)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 01 stycznia</b>	<b>(100 858)</b>	<b>(13 939)</b>	<b>(39 012)</b>	<b>(8 650)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia</b>	<b>(152 652)</b>	<b>(152 652)</b>	<b>(13 939)</b>	<b>(13 939)</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	3	3	8	8

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

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej						
w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Zyski z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015</b>	<b>5 832</b>	<b>30 998</b>	<b>4 614</b>	<b>41 444</b>	<b>6 266</b>	<b>47 710</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	-	-	<b>12 652</b>	<b>12 652</b>	<b>(214)</b>	<b>12 438</b>
- Zysk netto za okres	-	-	12 652	12 652	(214)	12 438
<b>Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	(1 400)	(1 400)	-	(1 400)
Dywidenda	-	-	(1 400)	(1 400)	-	(1 400)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	(28)	(28)	4 566	4 538
Objęcie kontroli nad jednostkami zależnymi	-	-	(28)	(28)	4 566	4 538
Przeniesienie zysku	-	3 094	(3 094)	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015</b>	<b>5 832</b>	<b>34 092</b>	<b>12 744</b>	<b>52 668</b>	<b>10 618</b>	<b>63 286</b>

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej						
w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Zyski z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 1 października 2015</b>	<b>5 832</b>	<b>34 092</b>	<b>8 529</b>	<b>48 453</b>	<b>10 614</b>	<b>59 067</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	-	-	<b>4 215</b>	<b>4 215</b>	<b>5</b>	<b>4 220</b>
- Zysk netto za okres	-	-	<b>4 215</b>	<b>4 215</b>	<b>5</b>	<b>4 220</b>
<b>Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	(1)	(1)
Objęcie kontroli nad jednostkami zależnymi	-	-	-	-	(1)	(1)
Przeniesienie zysku	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015</b>	<b>5 832</b>	<b>34 092</b>	<b>12 744</b>	<b>52 668</b>	<b>10 618</b>	<b>63 286</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016</b>	<b>5 832</b>	<b>34 092</b>	<b>12 744</b>	<b>52 668</b>	<b>10 618</b>	<b>63 286</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	-	-	<b>30 845</b>	<b>30 845</b>	<b>(737)</b>	<b>30 108</b>
- Zysk netto za okres	-	-	<b>30 845</b>	<b>30 845</b>	<b>(737)</b>	<b>30 108</b>
<b>Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	(3 967)	(3 967)	-	(3 967)
Dywidenda	-	-	(3 967)	(3 967)	-	(3 967)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	(450)	(450)	450	-
Objęcie kontroli nad jednostkami zależnymi	-	-	(450)	(450)	450	-
Przeniesienie zysku	-	9 101	(9 101)	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016</b>	<b>5 832</b>	<b>43 193</b>	<b>30 071</b>	<b>79 096</b>	<b>10 331</b>	<b>89 427</b>

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej						
w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Zyski z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 1 października 2016</b>	<b>5 832</b>	<b>43 193</b>	<b>20 206</b>	<b>69 231</b>	<b>10 432</b>	<b>79 663</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	-	-	<b>9 865</b>	<b>9 865</b>	<b>(101)</b>	<b>9 764</b>
- Zysk netto za okres	-	-	9 865	9 865	(101)	9 764
<b>Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-
Objęcie kontroli nad jednostkami zależnymi	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie zysku	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016</b>	<b>5 832</b>	<b>43 193</b>	<b>30 071</b>	<b>79 096</b>	<b>10 331</b>	<b>89 427</b>

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

Spółka prezentuje kwartalne jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2016 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku poprzedniego, przekształcone wg MSR.

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

w tysiącach złotych	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	993 990	2 506 921	442 257	1 362 912
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(6 366)	(12 340)	5 011	12 787
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(943 168)	(2 364 940)	(424 091)	(1 310 008)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>44 456</b>	<b>129 641</b>	<b>23 177</b>	<b>65 691</b>
Pozostałe przychody	485	1 202	317	544

w tysiącach złotych	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015
Koszty sprzedaży	(22 553)	(69 688)	(13 405)	(37 162)
Koszty ogólnego zarządu	(2 344)	(8 089)	(2 447)	(5 261)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(5 710)	(8 051)	(1 728)	(6 210)
Pozostałe koszty	(299)	(605)	(145)	(263)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>14 035</b>	<b>44 410</b>	<b>5 769</b>	<b>17 339</b>
Przychody finansowe	166	349	47	157
Koszty finansowe	(1 146)	(3 197)	(658)	(1 654)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(980)</b>	<b>(2 848)</b>	<b>(611)</b>	<b>(1 497)</b>
<b>Udział w wyniku netto jednostek powiązanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>13 055</b>	<b>41 562</b>	<b>5 158</b>	<b>15 842</b>
Podatek dochodowy	(2 769)	(8 418)	(858)	(2 774)
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>10 286</b>	<b>33 144</b>	<b>4 300</b>	<b>13 068</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>10 286</b>	<b>33 144</b>	<b>4 300</b>	<b>13 068</b>
<b>Zysk przypadający na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>1,76</b>	<b>5,68</b>	<b>0,74</b>	<b>2,24</b>
<b>Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>1,76</b>	<b>5,68</b>	<b>0,74</b>	<b>2,24</b>



## 2B.2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tysiącach złotych	31.12.2016	31.12.2015
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	16 770	14 286
Wartości niematerialne	13 982	13 744
Pozostałe inwestycje	18 269	13 739
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 115	12 277
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 362	1 172
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>58 498</b>	<b>55 218</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	222 573	44 203
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	209 468	90 679
Pozostałe inwestycje	912	610
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	121
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47 403	5 457
Pozostałe aktywa obrotowe	966	1 286
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>481 322</b>	<b>142 356</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>539 820</b>	<b>197 574</b>
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał zakładowy	5 832	5 832
Pozostałe kapitały	43 193	34 092
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	33 587	13 511
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>82 612</b>	<b>53 435</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	30 246	19 601
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	98	98
Pozostałe zobowiązania	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>30 344</b>	<b>19 699</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	200 182	19 912
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	2 466	2 732
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	241	241
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 442	483
Rezerwy	17 574	10 188

w tysiącach złotych	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	204 959	90 884
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>426 864</b>	<b>124 440</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>457 208</b>	<b>144 139</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>539 820</b>	<b>197 574</b>

### 2B.3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

w tysiącach złotych	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>13 055</b>	<b>41 562</b>	<b>5 158</b>	<b>15 842</b>
<b>Korekty</b>	<b>(69 648)</b>	<b>(166 692)</b>	<b>18 676</b>	<b>(23 494)</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	554	2 174	468	1 810
Amortyzacja wartości niematerialnych	15	42	2	8
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	-	-	(1 105)	(1 105)
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	263	122	267	486
Zysk ze sprzedaży pozostałych inwestycji	(327)	(112)	(647)	29
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	10	(2)	97	143
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	1 260	3 027	633	1 496
Zmiana stanu należności	(14 033)	(114 379)	(18 378)	(63 162)
Zmiana stanu zapasów	(109 870)	(178 370)	6 282	(30 380)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	55 057	113 420	28 495	59 728
Zmiana stanu rezerw	(2 577)	7 386	2 454	7 345
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	108	108
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>(56 593)</b>	<b>(125 130)</b>	<b>23 834</b>	<b>(7 652)</b>
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(2 769)	(8 418)	(858)	(2 774)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(59 362)</b>	<b>(133 548)</b>	<b>22 976</b>	<b>(10 426)</b>
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	39	533	-	245
Odsetki otrzymane	77	162	36	94
Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej	296	909	(231)	(231)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(947)	(2 287)	(223)	(377)



w tysiącach złotych	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015
Nabycie jednostek zależnych netto po pomniejszeniu o nabyte środki pieniężne	(500)	(4 220)	(41)	(1 052)
Nabycie pozostałych inwestycji	(30)	(493)	3 044	(307)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 065)	(5 396)	2 585	(1 628)
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12 183	22 021	-	11 367
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(1 961)	(11 699)	-	-
Dywidendy wypłacone	-	(3 967)	-	(1 400)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finans.	(583)	(2 390)	(411)	(1 699)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(959)	(3 072)	(467)	(1 431)
Pozostałe wydatki finansowe	-	-	(102)	(102)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>8 680</b>	<b>893</b>	<b>(980)</b>	<b>6 735</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(51 747)</b>	<b>(138 051)</b>	<b>24 581</b>	<b>(5 319)</b>
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(190)	(273)	68	(151)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(51 937)</b>	<b>(138 324)</b>	<b>24 649</b>	<b>(5 470)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 01 stycznia</b>	<b>(100 842)</b>	<b>(14 455)</b>	<b>(39 104)</b>	<b>(8 985)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia</b>	<b>(152 779)</b>	<b>(152 779)</b>	<b>(14 455)</b>	<b>(14 455)</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	3	3	8	8

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

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Zyski z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015</b>	<b>5 832</b>	<b>30 998</b>	<b>4 937</b>	<b>41 767</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	-	-	<b>13 068</b>	<b>13 068</b>
- Zysk netto za okres	-	-	13 068	13 068
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>	-	-	-	-
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>	-	<b>3 094</b>	<b>(4 494)</b>	<b>(1 400)</b>

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Zyski z lat ubie- głych i wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
Dywidenda	-	-	(1 400)	(1 400)
Przeniesienie zysku		3 094	(3 094)	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015</b>	<b>5 832</b>	<b>34 092</b>	<b>13 511</b>	<b>53 435</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 października 2015</b>	<b>5 832</b>	<b>34 092</b>	<b>9 211</b>	<b>49 135</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	-	-	<b>4 300</b>	<b>4 300</b>
- Zysk netto za okres	-	-	4 300	4 300
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>	-	-	-	-
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-
Przeniesienie zysku	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015</b>	<b>5 832</b>	<b>34 092</b>	<b>13 511</b>	<b>53 435</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016</b>	<b>5 832</b>	<b>34 092</b>	<b>13 511</b>	<b>53 435</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	-	-	<b>33 144</b>	<b>33 144</b>
- Zysk netto za okres	-	-	33 144	33 144
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>	-	-	-	-
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>	-	<b>9 101</b>	<b>(13 068)</b>	<b>(3 967)</b>
Dywidenda	-	-	(3 967)	(3 967)
Przeniesienie zysku	-	9 101	(9 101)	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016</b>	<b>5 832</b>	<b>43 193</b>	<b>33 587</b>	<b>82 612</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 października 2016</b>	<b>5 832</b>	<b>43 193</b>	<b>23 301</b>	<b>72 326</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	-	-	<b>10 286</b>	<b>10 286</b>
- Zysk netto za okres	-	-	10 286	10 286
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>	-	-	-	-
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-
Przeniesienie zysku	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016</b>	<b>5 832</b>	<b>43 193</b>	<b>33 587</b>	<b>82 612</b>

### 3.3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), obejmującymi Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Interpretacje Stałego Komitetu ds. Interpretacji (SKI) i Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i obowiązywały na dzień 31 grudnia 2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zgodnie z zasadami określonymi w przyjętej polityce rachunkowości zabezpieczeń.

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

### 4A. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ

#### OLEJ NAPĘDOWY

Kontynuacja rozwoju hurtowej sprzedaży oleju napędowego. W IV kwartale 2016 roku został utrzymany wysoki poziom sprzedanych wolumenów, co w ocenie Grupy wynika m.in. z wejścia w życie, tzw. pakietu paliwowego czyli szeregu ustaw mających za zadanie ograniczyć szarą strefę w handlu paliwami.

#### GAZ LPG

Utrzymanie zadowalającej 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.

#### BIOPALIWA

Rozwój działalności w zakresie hurtowej sprzedaży biopaliw i bioolejów. W IV kwartale 2016 roku nastąpił wzrost sprzedanych wolumenów, w tym z tytułu realizacji wygranego przetargu na zakup biopaliw, o którym spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2016 z dnia 20 września 2016 roku.

## GAZ ZIEMNY

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

- » Unimot System Sp. z o.o. (własna gazowa sieć dystrybucyjna wraz z punktem przyłączeniowym oraz niezbędnym zapleczem technicznym, zlokalizowana w Wieczni Kościelnej i Radzanowie, woj. mazowieckie). Spółka kontynuowała w IV kwartale 2016 roku inwestycje rozbudowy sieci – na koniec IV kwartału sieć dystrybucji gazu ziemnego obejmuje odcinek o długości 24 km czynnych gazociągów, 102,8 km gazociągów w postaci elementów sieci oraz nowej sieci dosyłowej – spółka realizuje projekt rozbudowy sieci do docelowej długości ponad 130 km. Istotne zwiększenie przychodów ze sprzedaży gazu ziemnego z nowych odcinków planowane jest w drugiej połowie 2017 roku. Długookresowa perspektywa zwrotu z inwestycji przesądza w ocenie Grupy UNIMOT o atrakcyjności tego projektu.
- » Blue Cold Sp. z o.o. (instalacja skraplania gazu ziemnego w Uniszkach Zawadzkich, woj. mazowieckie) – w IV kwartale 2016 roku spółka uzyskała koncesję na skraplanie i regazyfikację gazu ziemnego oraz została wyznaczona na operatora punktu skraplania.
- » Blue LNG Sp. z o.o. (2 działające stacje regazyfikacji w Tucznie i Wieleniu) – spółka realizuje kolejną inwestycję w stację regazyfikacji LNG w lokalizacji Białowieża (woj. podlaskie) w oparciu o kredyt inwestycyjny w Orzesko-Knurowskim Banku Spółdzielczym. Przewidywany termin uruchomienia stacji LNG to I kwartał 2017 roku.
- » PPG Sp. z o.o. (1 działająca stacja regazyfikacji w Szepietowie) – spółka kontynuowała prace zmierzające do rozbudowy sieci dystrybucji w tej lokalizacji.

## ENERGIA ELEKTRYCZNA

- » Energogas Sp. z o.o. w IV kwartale kontynuował pozyskiwanie umów na sprzedaż energii elektrycznej i gazu ziemnego. Zbudowany w przeciągu 2016 roku zespół pionu handlowego oraz back-office jest w ocenie spółki bliski docelowemu. Istotne zwiększenie przychodów ze sprzedaży z podpisanych umów spodziewane jest od początku 2017 roku.
- » Tradea Sp. z o.o. kontynuuje rozwój działalności w zakresie hurtowego handlu energią elektryczną i współpracy z wytwórcami oferując odkup energii elektrycznej i bilansowanie (wyrównywanie nadwyżek i niedoborów energii). Spółka stała się również głównym dostawcą energii elektrycznej dla Energogas Sp. z o.o.

## ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA DZIAŁANIA GRUPY

W IV kwartale 2016 roku Grupa UNIMOT osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży i zysku netto w porównaniu do IV kwartału 2015 roku. Skonsolidowany zysk netto za IV kwartał 2016 roku wyniósł 9,76 mln zł w porównaniu do 4,22 mln zł za IV kwartał 2015 roku.

W IV kwartale 2016 roku Grupa UNIMOT kontynuowała działalność w zakresie sprzedaży hurtowej oleju napędowego, przeznaczonego do samochodów z silnikiem diesla, zapoczątkowaną w II kwartale 2014 roku. Kontynuowała również działalność polegającą na handlu gazem płynnym (LPG) we wszystkich dotychczasowych liniach biznesowych, handlu

biopaliwami i bioolejami oraz gazem ziemnym. Grupa realizowała także rozpoczęty w 2016 roku handel energią elektryczną za pośrednictwem spółek zależnych. W omawianym okresie IV kwartału 2016 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 1 005,54 mln zł w porównaniu do 444,03 mln zł przychodów w IV kwartale 2015 roku.

W IV kwartale 2016 roku, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, Grupa osiągnęła wysoką dynamikę wzrostu przychodów ze sprzedaży (wzrost o 126%) i zysku netto (wzrost o 131%). Tak wysoka dynamika przychodów i zysku netto nastąpiła głównie dzięki dynamicznemu rozwojowi hurtowej sprzedaży oleju napędowego oraz wzrostowi sprzedaży biopaliw i bioolejów.

Narastająco za 12 miesięcy 2016 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 2 531,68 mln zł w porównaniu do 1 368,25 mln zł przychodów za 12 miesięcy 2015 roku (wzrost o 85%). Natomiast skonsolidowany zysk netto za 12 miesięcy 2016 roku wyniósł 30,11 mln zł w porównaniu do 12,44 mln zł za 12 miesięcy 2015 roku (wzrost o 142%).

## ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA

tys. zł		
EBIT, EBITDA	IV kw. 2016	IV kw. 2015
<b>EBIT</b>	<b>13 391</b>	<b>5 795</b>
AMORTYZACJA	1 045	601
<b>EBITDA</b>	<b>14 436</b>	<b>6 396</b>

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

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

W IV kwartale 2016 roku Grupa wypracowała wartość EBIT w wysokości 13,4 mln zł, co stanowi wzrost o 131% w porównaniu do IV kwartału 2015 roku. Natomiast w zakresie EBITDA w IV kwartale 2016 roku Grupa wypracowała 14,44 mln zł, co stanowi wzrost o 126% w porównaniu do IV kwartału 2015 roku.

MARŻE	III kw. 2016	III kw. 2015
STOPA ZYSKU BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	4,7%	5,3%
EBIT	1,3%	1,3%
EBITDA	1,4%	1,4%
RENTOWNOŚĆ BRUTTO	1,2%	1,1%
RENTOWNOŚĆ NETTO	1,0%	0,9%

Marże pokazują wzrost rentowności EBIT i EBITDA w IV kwartale 2016 roku w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	IV kw. 2016	IV kw. 2015
ROE	10,9%	6,7%
ROA	1,7%	2,0%

W IV kwartale 2016 roku Grupa osiągnęła rentowność kapitałów własnych 10,9% - wyższą niż w IV kwartale 2015 roku (6,7%).

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA	IV kw. 2016	IV kw. 2015
Rotacji należności handlowych w dniach (dni)	19	19
Rotacji zobowiązań handlowych w dniach (dni)	19	19
Rotacji zapasów w dniach (dni)	20	9

\* wskaźnik rotacji zapasów skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego ON wynosi 14 dni

Wskaźnik rotacji należności w IV kwartale 2016 roku pozostał na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wskaźnik rotacji zobowiązań w IV kwartale 2016 roku pozostał na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wskaźnik rotacji zapasów wzrósł z 9 dni w IV kwartale 2015 r. do 20 dni w IV kwartale 2016 r., natomiast wskaźnik rotacji zapasów skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego wynosi 14 dni.

Cykl środków pieniężnych = cykl od gotówki do gotówki

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

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

Skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego cykl środków pieniężnych wynosi 14 dni.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	IV kw. 2016	IV kw. 2015
Wskaźnik płynności bieżącej	1,12	1,13
Wskaźnik płynności szybkiej	0,61	0,78
Wskaźnik płynności gotówką	0,11	0,05

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

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	IV kw. 2016	IV kw. 2015
Wskaźnik zadłużenia ogółem	84,1%	70,7%
Wskaźnik pokrycia aktywów	15,9%	29,3%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	115,8%	88,7%

\* wskaźnik zadłużenia ogółem skorygowany o wartość kredytu na zapas obowiązkowy ON wynosi 82,0 %

Odnotowany wzrost wskaźnika zadłużenia ogółem oraz spadek pokrycia aktywów wynika z zaciągnięcia przez Emitenta kredytu na sfinansowanie zakupu zapasu obowiązkowego oleju napędowego w marcu 2016 roku (wysokość kredytu na zakup zapasu obowiązkowego na koniec IV kwartału wynosi 65,7 mln zł). Dodatkowo w IV kw. 2016 roku Emitent dokonał zwiększonych zakupów pod bieżącą sprzedaż a także pod kątem stopniowego przygotowania się do utworzenia zapasu obowiązkowego w 2017 roku. Zakupy te zostały sfinansowane z kredytu bankowego.

Zmiana zobowiązań krótkoterminowych wynika m.in. z tytułu rozwiązania części rezerw na poczet pokrycia kosztów, na które została wcześniej utworzona.

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

- » Kontynuacja rozwoju hurtowej sprzedaży oleju napędowego. W IV kwartale 2016 roku został utrzymany wysoki poziom sprzedanych wolumenów, co w ocenie Grupy wynika m.in. z wejścia w życie, tzw. pakietu paliwowego czyli szeregu ustaw mających za zadanie ograniczyć szarą strefę w handlu paliwami.
- » Intensyfikacja sprzedaży biopaliw w Spółce. W IV kwartale 2016 nastąpił wzrost wolumenów sprzedanych biopaliw, w tym z tytułu realizacji wygranego przetargu na zakup biopaliw, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2016 z dnia 20 września 2016 roku.
- » Koszty, jakie spółka zależna Energogas Sp. z o.o. ponosi w związku z rozwojem sprzedaży energii elektrycznej i gazu ziemnego do klienta końcowego. W 2016 roku spółka ponosi głównie koszty działalności całej organizacji bowiem marża z podpisanych umów będzie realizowana w przyszłych okresach. Istotne zwiększenie przychodów i marży ze sprzedaży nastąpi po wejściu w życie umów obowiązujących od początku 2017 roku.

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

W IV kwartale 2016 roku UNIMOT S.A. ponownie osiągnął wzrost przychodów ze sprzedaży i zysku netto w porównaniu do IV kwartału 2015 roku. Zysk netto za IV kwartał 2016 roku wyniósł 10,29 mln zł w porównaniu do 4,30 mln zł za IV kwartał 2015 roku.

W IV kwartale 2016 roku Spółka kontynuowała działalność w zakresie sprzedaży hurtowej oleju napędowego, przeznaczonego do samochodów z silnikiem diesla, zapoczątkowaną w II kwartale 2014 roku. Spółka kontynuowała również działalność polegającą na handlu gazem płynnym (LPG) we wszystkich dotychczasowych liniach biznesowych oraz handlu biopaliwami i bioolejami. W omawianym okresie IV kwartału 2016 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 993,99 mln zł w porównaniu do 442,26 mln zł przychodów w IV kwartale 2015 roku.

W IV kwartale 2016 roku, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, Spółka osiągnęła wysoką dynamikę wzrostu przychodów ze sprzedaży (wzrost o 125 %) i zysku netto (wzrost o 139%). Tak wysoka dynamika przychodów i zysku netto nastąpiła głównie dzięki dynamicznemu rozwojowi hurtowej sprzedaży oleju napędowego i wzrostowi sprzedaży biopaliw.

Narastająco za 12 miesięcy 2016 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 2 506,92 mln zł w porównaniu do 1 362,91 mln zł przychodów za 12 miesięcy 2015 roku (wzrost o 84%). Natomiast zysk netto za 12 miesięcy 2016 roku wyniósł 33,14 mln zł w porównaniu do 13,07 mln zł za 12 miesięcy 2015 roku (wzrost o 154%).

## ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA DZIAŁANIA EMITENTA

tys. zł

EBIT, EBITDA	IV kw. 2016	IV kw. 2015
<b>EBIT</b>	<b>14 035</b>	<b>5 769</b>
AMORTYZACJA	569	470
<b>EBITDA</b>	<b>14 604</b>	<b>6 239</b>

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

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

W IV kwartale 2016 roku Spółka wypracowała wartość EBIT w wysokości 14,0 mln zł, co stanowi wzrost o 143 % w porównaniu do IV kwartału 2015 roku. Natomiast w zakresie EBITDA w IV kwartale 2016 roku Spółka wypracowała 14,6 mln zł, co stanowi wzrost o 134 % w porównaniu do IV kwartału 2015 roku.

MARŻE	IV kw. 2016	IV kw. 2015
STOPA ZYSKU BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	4,5%	5,2%
EBIT	1,4%	1,3%
EBITDA	1,5%	1,4%
RENTOWNOŚĆ BRUTTO	1,3%	1,2%
RENTOWNOŚĆ NETTO	1,0%	1,0%

Marże pokazują nieznaczny wzrost rentowności EBIT i EBITDA w IV kwartale 2016 roku w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	IV kw. 2016	IV kw. 2015
ROE	12,5%	8,0%
ROA	1,9%	2,2%

W IV kwartale 2016 roku Spółka osiągnęła rentowność kapitałów własnych 12,5%, znacznie wyższą niż w IV kwartale 2015 roku (8,0 %).

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA	IV kw. 2016	IV kw. 2015
Rotacji należności handlowych (dni)	19	18
Rotacji zobowiązań handlowych (dni)	19	18
Rotacji zapasów (dni)	20	9

\* wskaźnik rotacji zapasów skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego ON wynosi 14 dni

Wskaźnik rotacji należności w IV kwartale 2016 roku pozostał na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego.



Wskaźnik rotacji zobowiązań w IV kwartale 2016 roku także pozostał na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wskaźnik rotacji zapasów wzrósł z 9 dni w IV kwartale 2015 r. do 20 dni w IV kwartale 2016 r., natomiast wskaźnik rotacji zapasów skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego wynosi 14 dni.

Cykl środków pieniężnych = cykl od gotówki do gotówki

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

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

Skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego cykl środków pieniężnych wynosi 14 dni.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	IV kw. 2016	IV kw. 2015
Wskaźnik płynności bieżącej	1,13	1,14
Wskaźnik płynności szybkiej	0,61	0,79
Wskaźnik płynności gotówką	0,11	0,04

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

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	IV kw. 2016	IV kw. 2015
Wskaźnik zadłużenia ogółem	84,7%	73,0%
Wskaźnik pokrycia aktywów	15,3%	27,0%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	141,2%	96,8%

\* wskaźnik zadłużenia ogółem skorygowany o wartość kredytu na zapas obowiązkowy ON wynosi 82,6 %

Odnotowany wzrost wskaźnika zadłużenia ogółem oraz spadek pokrycia aktywów wynika z zaciągnięcia przez Emitenta kredytu na sfinansowanie zakupu zapasu obowiązkowego oleju napędowego w marcu 2016 roku (wysokość kredytu na zakup zapasu obowiązkowego na koniec IV kwartału wynosi 65,7 mln zł). Dodatkowo w IV kwartale 2016 roku spółka dokonała zwiększonych zakupów pod bieżącą sprzedaż, a także pod kątem stopniowego przygotowania się do utworzenia zapasu obowiązkowego w 2017 roku. Zakupy te zostały sfinansowane z kredytu bankowego.

Zmiana zobowiązań krótkoterminowych wynika między innymi z tytułu rozwiązania części rezerw na poczet pokrycia kosztów, na które została wcześniej utworzona.

## NAJISTOTNIEJSZE DOKONANIA

- » W dniu 21 października 2016 roku UNIMOT SA odebrał wyróżnienie dotyczące Roczego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej w konkursie The Best Annual Report 2015, w kategorii spółek z rynku NewConnect. Konkurs The Best Annual Report był organizowany po raz 11. przez Instytut Rachunkowości i Podatków. Jest adresowany do wszystkich spółek przygotowujących skonsolidowane raporty roczne wg MSSF/MSR.
- » W dniu 24 listopada 2016 roku Emitent ogłosił innowacyjny projekt o nazwie Tankuj24, który ma oferować polskim kierowcom dostęp do zakupu tańszego paliwa przez aplikację mobilną. Aplikacja będzie dostępna na smartfony i tablety z systemem Android oraz iOS. Za pośrednictwem aplikacji będzie można nie tylko porównać ceny na stacjach, ale również zakupić paliwo po konkurencyjnych cenach. Aplikacja będzie oferowała wygodną płatność mobilną poprzez

znanego operatora firmę PayU oraz jedną zbiorczą fakturę za wszystkie zakupy w miesiącu, co będzie ułatwieniem dla małych i średnich firm. Paliwo odbierane będzie fizycznie w sieci stacji partnerskich. Projekt w chwili obecnej jest wdrażany w UNIMOT S.A., docelowo realizację będzie prowadzić spółka Tankuj 24.pl Sp. z o.o.

- » W dniu 1 grudnia 2016 r. Emitent podpisał umowę z AVIA INTERNATIONAL z siedzibą w Szwajcarii (Zurich) na używanie znaku towarowego AVIA. Podpisana umowa licencyjna typu master franchise daje Emitentowi prawo do wykorzystywania znaku towarowego AVIA w ramach własnej działalności, a za uprzednią pisemną zgodą AVIA INTERNATIONAL. Spółka ma prawo do dalszego udzielania licencji na używanie tego znaku. Licencja obejmuje działalność na terytorium Polski i dotyczy wszystkich produktów energetycznych (np. paliw, olei opałowych, smarów, gazu, elektryczności). Umowa zawarta jest na czas określony pięciu lat i może zostać przedłużona za zgodą obu stron. Treść zawartej umowy jest standardową umową podpisywaną przez AVIA INTERNATIONAL i jest zgodna z oczekiwaniami i planami Emitenta. W oparciu o zawartą umowę, mając na uwadze dążenie stron do rozwoju współpracy na terenie Polski, Emitent planuje budowę sieci dystrybucji paliw z niezależnymi i niestowarzyszonymi stacjami pod marką AVIA na zasadzie franczyzy. Docelowo, do 2020 r. Spółka zamierza stworzyć sieć obejmującą ok. 100 stacji.
- » W dniu 21 grudnia 2016 roku Emitent wygrał przetarg dotyczący zakupu biopaliwa od jednego z największych koncernów paliwowych w Polsce. Szacowane przychody z tytułu tej transakcji wyniosą ponad 80 mln zł w I kwartale 2017 r. Warunki nie odbiegają od standardów stosowanych w tego typu umowach.

#### ISTOTNE WYDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

- » W dniu 11 stycznia 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Emitenta. Prospekt został sporządzony w związku z publiczną ofertą do 2 200 000 Akcji serii J, wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 września 2015 r. i uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 października 2016 r. oraz w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. następujących papierów wartościowych Emitenta:
  - 2 400 000 Akcji serii C,
  - 103 797 Akcji serii D,
  - 400 000 Akcji serii E,
  - 400 000 Akcji serii F,
  - 400 000 Akcji serii G,
  - 400 000 Akcji serii H,
  - 1 028 000 Akcji serii I,
  - nie mniej niż 1 i nie więcej niż 2 200 000 Akcji serii J oraz nie mniej niż 1 i nie więcej niż 2 200 000 Praw do Akcji serii J.

Prospekt emisyjny został opublikowany w trybie art. 47 ustawy o ofercie publicznej z dnia 29 lipca 2005 r. na stronie internetowej Emitenta [www.unimot.pl](http://www.unimot.pl) oraz stronie internetowej oferującego: Dom Maklerski Banki Ochrony Środowiska S.A. [www.bossa.pl](http://www.bossa.pl).

- » 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 S.A. 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 (sześciu) miesięcy od dnia podpisania listu intencyjnego (okres wyłączności). 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. Działalność grupy ALPIQ koncentruje się na produkcji, obrocie i sprzedaży energii elektrycznej. ALPIQ A.G. prowadzi handel energią elektryczną na międzynarodowym rynku od 90 lat, aktywnie działa na terenie całej Europy i posiada spółki zależne w 29 krajach. Podpisanie listu intencyjnego jest zgodne z kierunkiem działań Emitenta zaprezentowanym w strategii rozwoju UNIMOT S.A. na lata 2016–2017, opublikowanej w raporcie bieżącym nr 35/2016. Planowana współpraca pomiędzy ALPIQ A.G. a UNIMOT S.A. może mieć istotne znaczenie z punktu widzenia dalszego rozwoju grupy UNIMOT S.A. w obszarze sprzedaży energii elektrycznej i gazu ziemnego do odbiorców końcowych.
- » W dniu 7 lutego 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Aneks nr 2 roku do prospektu emisyjnego Spółki zatwierdzonego w dniu 11 stycznia 2017 roku. Aneks nr 2 został sporządzony w związku z ustaleniem w dniu 7 lutego 2017 r. Ceny Maksymalnej Akcji Oferowanych ustalonej na potrzeby przeprowadzenia procesu Księgi Popytu na Akcje Oferowane. Emitent podjął decyzję w porozumieniu z Oferującym – Domem Maklerskim BOŚ S.A. o ustaleniu Ceny Maksymalnej Akcji Oferowanych na poziomie 47,00 zł za jedną akcję. W dniu 9 lutego 2017 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie ustalenia ceny emisyjnej oferowanych akcji na poziomie 45,00 zł za jedną akcję.

#### **NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI ORAZ ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI IV KWARTAŁU 2016 ROKU:**

- » Kontynuacja rozwoju hurtowej sprzedaży oleju napędowego w Spółce Dominującej. W IV kwartale 2016 roku został utrzymany wysoki poziom sprzedanych wolumenów, co w ocenie Grupy wynika m.in. z wejścia w życie, tzw. pakietu paliwowego czyli szeregu ustaw mających za zadanie ograniczyć szarą strefę w handlu paliwami.
- » Intensyfikacja sprzedaży biopaliw w Spółce. W IV kwartale 2016 nastąpił wzrost wolumenów sprzedanych biopaliw, w tym z tytułu realizacji wygranego przetargu na zakup biopaliw, o którym spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2016 z dnia 20 września 2016 roku.

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

5A. W RAPORCIE BIEŻĄCYM NR 13/2016 Z 11 LISTOPADA 2016 ROKU ZARZĄD OPUBLIKOWAŁ KOREKTĘ PROGNOZOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH NA 2016 ROK, ZAPOWIADAJĄC OSIĄGNIĘCIE PRZEZ GRUPĘ NASTĘPUJĄCYCH WYNIKÓW:

- » zysku netto w wysokości 30,0 mln zł,
- » wartości EBITDA w wysokości 45,0 mln zł,
- » przychodów ze sprzedaży w wysokości 2 300 mln zł.

Prognoza została poddana weryfikacji przez biegłego rewidenta. Wyniki osiągnięte narastająco za 12 miesięcy 2016 roku pozwalają zakładać, że realizacja prognozy na rok 2016 nie jest zagrożona.

Porównanie wyników osiągniętych narastająco za 12 miesięcy w 2016 roku z prognozą przygotowaną przez Dom Maklerski BOŚ do potrzeb publicznej emisji akcji Emitenta wykazuje zasadniczo zgodność w zakresie danych rachunku zysków i strat oraz następujące różnice w pozycjach bilansowych:

- » większy poziom zapasów w wysokości 223,4 mln zł w porównaniu do 121,4 mln zł zapasów w prognozie DM BOŚ, który wynika ze zwiększenia zapasów oleju napędowego. Spółka w IV kw. 2016 roku dokonała zwiększonych zakupów pod bieżącą sprzedaż a także pod kątem stopniowego przygotowania się do utworzenia zapasu obowiązkowego w 2017 roku,
- » większy poziom krótkoterminowych zobowiązań odsetkowych w wysokości 205,1 mln zł w porównaniu do 94,3 mln zł w prognozie DM BOŚ, który wynika ze zwiększenia kredytów przeznaczonych na sfinansowanie zakupu ww zapasów oleju napędowego,
- » wyższy poziom zobowiązań handlowych w wysokości 208,2 mln zł (153,2 mln zł w prognozie DM BOŚ 153,2), który wynika z analogicznego wzrostu po stronie należności handlowych w wysokości 212,4 mln zł (151,0 mln zł w prognozie DM BOŚ).

5B. SPÓŁKA NIE PRZEKAZYWAŁA PROGNOZY WYNIKÓW JEDNOSTKOWYCH.

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

Nie dotyczy.

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

Spółka nie podejmowała działań wprowadzających rozwiązania innowacyjne.

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

NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ORAZ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZEDSTAWIAŁ SIĘ NASTĘPUJĄCO:

NAZWA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	SIEDZIBA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	POSIADANY UDZIAŁ	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW	DATA UZYSKANIA KONTROLI
UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.	ul. Poniatowskiego 1 03-901 Warszawa	51,00%	51,00%	20.01.2014
BLUE COLD Sp. z o.o.	ul. Poniatowskiego 1 03-901 Warszawa	50,76%	50,76%	29.04.2014
TANKUJ24.pl Sp. z o.o.	ul. Torowa 3 B 42-280 Częstochowa	100,00%	100,00%	16.11.2015
ENERGOGAS Sp. z o.o.	Al. Jerozolimskie 181 02-222 Warszawa	100,00%	100,00%	30.12.2015
ENERGOGAS Sp. z o.o. SKA*	Al. Jerozolimskie 181 02-222 Warszawa	90,00%	90,00%	30.12.2015
TRADEA Sp. z o.o.	ul. Kościuszki 27/4 42-202 Częstochowa	100,00%	100,00%	23.06.2016

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

NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ORAZ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU SPÓŁKA ZALEŻNA UNIMOT SYSTEM SP. Z O.O. POSIADAŁA 100 % UDZIAŁÓW W NASTĘPUJĄCYCH SPÓŁKACH:

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

\* Udział pośredni UNIMOT S.A.

#### SPÓŁKI PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI:

- » UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.
- » BLUE COLD Sp. z o. o.
- » TANKUJ24.pl Sp. z o.o.
- » ENERGOGAS Sp. z o.o.
- » ENERGOGAS Sp. z o.o. SKA
- » TRADEA 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%

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	UDZIAŁ W GŁOSACH
<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 2016 ROKU LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY WYNOŚIŁA 184 OSOBY.

10B. WEDŁUG STANU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY WYNOŚIŁA 144 OSOBY.





**UNIMOT S.A.**

ul. Świerkłańska 2 a  
47-120 Zawadzkie

tel +48 (77) 461 65 48

e-mail: [ug@unimot.pl](mailto:ug@unimot.pl)

[www.unimot.pl](http://www.unimot.pl)