



GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2018

13 listopada 2018 r.

## Grupa UNIMOT

### III kwartał 2018 roku

Przychody ogółem

**843 mln zł**

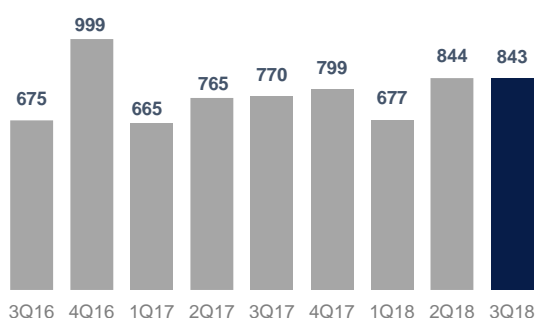
EBITDA

**14,5 mln zł**

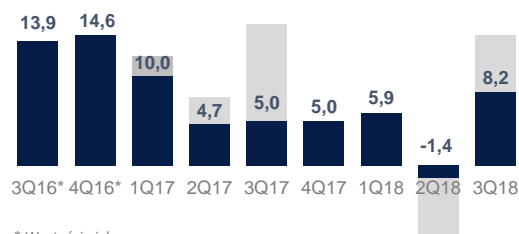
EBITDA Skorygowana

**8,2 mln zł**

Przychody ogółem [w mln zł]



EBITDA skorygowana [w mln zł]



\* Wartości niekorygowane  
szare pola = EBITDA przed korektą

#### WYBRANE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

w tysiącach złotych

	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017
<b>Przychody ogółem</b>	<b>2 364 041</b>	<b>842 660</b>	<b>2 210 233</b>	<b>769 695</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży<sup>1</sup></b>	<b>82 028</b>	<b>41 064</b>	<b>109 199</b>	<b>44 194</b>
Marża brutto ze sprzedaży	3,5%	4,9%	4,9%	5,7%
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>(3 770)</b>	<b>10 912</b>	<b>32 128</b>	<b>14 569</b>
Marża zysku operacyjnego	-0,2%	1,3%	1,5%	1,9%
<b>EBITDA<sup>2</sup></b>	<b>7 082</b>	<b>14 483</b>	<b>35 815</b>	<b>15 894</b>
Marża EBITDA	0,3%	1,7%	1,6%	2,1%
<b>EBITDA skorygowana<sup>3</sup></b>	<b>12 709</b>	<b>8 172</b>	<b>19 791</b>	<b>5 039</b>
Marża EBITDA skorygowana	0,5%	1,0%	0,9%	0,7%
<b>Zysk netto</b>	<b>(4 954)</b>	<b>9 475</b>	<b>22 744</b>	<b>10 644</b>
Marża netto	-0,2%	1,1%	1,0%	1,4%
<b>Zysk netto skorygowany<sup>3</sup></b>	<b>673</b>	<b>3 164</b>	<b>6 720</b>	<b>(211)</b>
Marża netto skorygowana	0,0%	0,4%	0,3%	0,0%

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

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

3. Skorygowane o wpływ wyceny zapasu obowiązkowego oleju napędowego (spowodowany istotną zmianą różnicy pomiędzy notowaniami spot oleju napędowego a notowaniami kontraktów terminowych), przesunięcie w czasie kosztów NCW oraz rezerw.

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

## SPIS TREŚCI

1.	PISMO PREZESA ZARZĄDU .....	4
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	6
2.1	GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT .....	6
2.2	UNIMOT SA .....	7
3.	KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH I SYTUACJI GRUPY UNIMOT W III KWARTALE 2018 ROKU .....	8
3.1	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W III KWARTALE 2018 ROKU .....	8
3.2	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	8
3.3	ANALIZA WSKAŹNIKOWO PORÓWNAWCZA GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	10
3.4	GŁÓWNE CZYNNIKI I ZDARZENIA KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI GRUPY W III KWARTALE 2018 ROKU I MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W KOLEJNYCH KWARTAŁACH .....	13
3.5	AKTUALNY STATUS REALIZACJI STRATEGII GRUPY I ODNIESIENIE DO PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH .....	16
4.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ UNIMOT .....	19
4.1	DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....	19
4.2	SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT .....	19
4.3	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA .....	20
4.4	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	20
4.5	SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....	20
4.6	POSTĘPOWANIA SĄDOWE, ADMINISTRACYJNE LUB ARBITRAŻOWE .....	20
5.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ .....	21
6.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	26
6.1	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	26
6.1.1	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	26
6.1.2	ZMIANY MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (MSSF) .....	27
6.1.3	PRZEKSZTAŁCENIE SKONSOLIDOWANYCH DANYCH PORÓWNYWALNYCH .....	37
6.2	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH .....	41
6.3	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	44
6.3.1	KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW .....	44
6.3.2	KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW .....	44
6.3.3	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	44
6.3.4	POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO .....	44
6.3.5	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	45
6.3.6	PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO .....	45
6.3.7	PODATEK DOCHODOWY .....	45
6.3.8	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	45
6.3.9	POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE.....	46
6.3.10	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH .....	46
6.3.11	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE .....	47
6.3.12	REZERWY .....	47
6.3.13	METODY WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ (HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ) .....	47
6.3.14	DYWIDENDA ZA 2017 ROK .....	48

6.3.15	TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁEK GRUPY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	48
6.3.16	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	48
6.3.17	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....	48
7.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ .....	49
8.	SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO UNIMOT S.A. ....	54
8.1	WPŁYW PIERWSZEGO ZASTOSOWANIA MSSF 9 i MSSF 15 NA WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI.....	54
8.2	PRZEKSZTAŁCENIE JEDNOSTKOWYCH DANYCH PORÓWNYWALNYCH.....	56
8.3	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH .....	60
8.4	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	63
8.4.1	KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW .....	63
8.4.2	KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW .....	63
8.4.3	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	63
8.4.4	POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO .....	63
8.4.5	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	64
8.4.6	PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO .....	64
8.4.7	PODATEK DOCHODOWY .....	64
8.4.8	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	64
8.4.9	POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE.....	65
8.4.10	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH .....	65
8.4.11	REZERWY .....	65
8.4.12	TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	66

## 1. PISMO PREZESA ZARZĄDU



*Szanowni Akcjonariusze,*

Za nami jeden z bardziej intensywnych kwartałów w historii UNIMOT. I jeden z trudniejszych sprawdzianów, jakie przyszło nam zaliczyć. Musieliśmy się zmierzyć z takimi tematami jak: utrata zaufania do Spółki, niekorzystne wyniki finansowe czy realizacja celów biznesowych w mniej sprzyjającym niż w ciągu ostatnich dwóch lat otoczeniu rynkowym. Utrzymujące się w tym okresie wahania cen ropy naftowej na rynkach światowych, wzrost kosztów realizacji NCW, zmiana dostępności produktu B100, a także brak stabilności dostaw gazu LPG do Polski nie ułatwiały nam tego zadania.

Przyświecało nam jednak silne pragnienie poprawy wyników UNIMOT i odbudowy wartości Spółki dla Akcjonariuszy. Podjęliśmy więc zdecydowane działania w tym kierunku, a wyniki osiągnięte w III kwartale 2018 r. potwierdzają słuszność naszych decyzji.

W minionym kwartale UNIMOT wypracował dodatni wynik EBITDA na poziomie 14,5 mln zł, wobec ujemnego wyniku EBITDA -8,3 mln zł w II kwartale oraz 0,8 mln zł w I kwartale br. Natomiast wartość EBITDA skorygowana (oczyszczona głównie o wpływ wyceny zapasu obowiązkowego oleju napędowego oraz przesunięcie kosztów w czasie) wyniosła 8,2 mln zł. Przychody ze sprzedaży Grupy w trzecim kwartale wyniosły 843 mln zł, czyli osiągnęły wartość porównywalną z II kwartałem br. i o 24,5% wyższą niż w I kwartale. Wyraźnie polepszyliśmy wskaźniki rentowności w tym kwartale: rentowność EBITDA skorygowana wyniosła 1,0%, a rentowność netto skorygowana 0,4%, w porównaniu do rentowności EBITDA skorygowanej 0,2% i rentowności netto skorygowanej -0,3% w II kwartale br.

Chciałbym też podkreślić, że w omawianym okresie przeprowadziliśmy w Grupie szereg działań zmierzających do obniżenia kosztów operacyjnych o 10 mln zł rocznie (co stanowi nasz cel strategiczny) – zgodnie z założeniami będzie je w pełni widać w 2019 r. Jestem tym bardziej zadowolony, że większość z tych działań została już została wykonana, m.in. optymalizacja zatrudnienia oraz usług finansowych i administracji, redukcja kosztów logistyki i floty samochodowej, obniżenie kosztów reklamy i reprezentacji.

W omawianym kwartale wzrosła efektywność naszych głównych linii biznesowych, na co niewątpliwie wpływ miały takie czynniki jak: zwiększony popyt na paliwa, poprawa marż handlowych w hurtowej sprzedaży oleju napędowego oraz niższe o ponad 30% r/r koszty logistyki w tym segmencie.

W segmencie LPG, z racji trwającej w kraju niestabilności dostaw produktu, UNIMOT skorzystał z alternatywnych źródeł dostaw gazu, dzięki czemu częściowo zneutralizował negatywny wpływ sytuacji rynkowej. W efekcie Grupa zanotowała w III kwartale 2018 r. wzrost wolumenów sprzedaży o 14,6% r/r, co przełożyło się na wzrost przychodów o 43,7% r/r. Problemy ze stabilnością dostaw na rynku dotknęły nas jednak na tyle, że EBITDA wyniosła jedynie 1,5 mln zł, czyli o niemal 60% mniej niż rok wcześniej.

Zdecydowaną poprawę wyników odnotowaliśmy w segmencie sprzedaży energii elektrycznej. Był to głównie efekt hurtowego handlu produktem za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich. Wolumeny sprzedaży energii w minionym kwartale były niemal o 170% wyższe niż w analogicznym okresie 2017 r. Intensywne działania sprzedażowe prowadzono też w detalicznym kanale sprzedaży energii elektrycznej, w wyniku czego aż o 71% (w stosunku do III kwartału 2017 r.) zwiększono ilość aktywnych punktów poboru energii w spółce UNIMOT Energia i Gaz.

W minionym kwartale mocno skoncentrowaliśmy się również na rozwoju franczyzowej sieci stacji AVIA. Podpisaliśmy umowę na uruchomienie stacji AVIA w nowopowstającym Porcie Wiskitki - największym przy autostradzie A2 kompleksie stacyjno-warsztatowym dla samochodów ciężarowych, którego otwarcie jest przewidziane pod koniec br. Prowadzimy intensywne negocjacje z właścicielami stacji w kilkunastu lokalizacjach na terenie Polski, w wyniku czego obecnie pod marką AVIA funkcjonują 32 stacje paliw. Planujemy pozyskać kolejne 16 placówek, aby na koniec roku dysponować siecią 48 stacji. Podejmujemy też szereg działań, które w najbliższym czasie zwiększą atrakcyjność naszej oferty franczyzowej, m.in. wdrożenie karty flotowej, wprowadzenie do sprzedaży produktów i usług firm zewnętrznych, co w efekcie przełoży się na większą zyskowność tego segmentu.

Na zakończenie chciałbym podkreślić, że w najbliższym czasie zamierzamy sprostać kolejnym wyzwaniom, jakie stawia przed nami zmieniające się otoczenie rynkowe, jednak naszym nadrzędnym celem pozostaje realizacja prognoz przedstawionych w strategii Grupy. W oparciu o wyniki minionego kwartału, a także biorąc pod uwagę starania Zarządu oraz całego Zespołu Pracowników UNIMOT, podtrzymujemy prognozę na koniec 2018 r., czyli osiągnięcie wyniku EBITDA na poziomie 12 mln zł.

W związku z powyższym, z satysfakcją przekazuję Państwu skonsolidowany raport finansowy Grupy UNIMOT za III kwartał 2018 r. i zachęcam do jego analizy.

Z wyrazami szacunku

**Adam Sikorski**

**Prezes Zarządu UNIMOT S.A.**

## 2. WYBRANE DANE FINANSOWE

### 2.1 GRUPA KAPITAŁOWA UNIMOT

	w tys. zł		w tys. euro	
	30.09.2018	Dane porównawcze*	30.09.2018	Dane porównawcze*
I. Przychody ze sprzedaży	2 364 041	2 210 233	555 787	519 248
II. Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	(3 770)	32 128	(886)	7 548
III. Zysk / (strata) brutto	(2 773)	28 484	(652)	6 692
IV. Zysk/ (strata) netto przypadający na właścicieli jednostki dominującej	(4 080)	23 287	(959)	5 471
V. Zysk /(strata) netto	(4 954)	22 744	(1 165)	5 343
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(43 812)	(21 031)	(10 300)	(4 941)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 756)	(2 280)	(413)	(536)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 431)	53 711	(5 509)	12 618
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(73 766)	21 521	(17 343)	5 056
X. Aktywa, razem	643 773	618 520	150 717	148 294
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	461 244	417 101	107 984	100 003
XII. Zobowiązania długoterminowe	31 754	23 218	7 434	5 567
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	429 490	393 883	100 550	94 436
XIV. Kapitał własny	182 529	201 419	42 733	48 291
XV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 919	1 966
XVI. Liczba akcji (w tys. szt.)	8 198	8 198	-	-
XVII. Zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na właścicieli jednostki dominującej (w zł/euro)**	(0,50)	3,08	(0,12)	0,72
XVIII. Rozwodniony zysk /(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na właścicieli jednostki dominującej (w zł/euro)**	(0,50)	3,08	(0,12)	0,72
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)***	22,27	24,57	5,21	5,89
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)***	22,27	24,57	5,21	5,89

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

\*\* na 30.09.2018 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

\*\* na 30.09.2017 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 7 573 tys. sztuk

\*\*\* na 30.09.2018 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

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

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 30.09.2018 r. 4,2714 zł/euro oraz dla danych porównawczych na 31.12.2017 r. 4,1709 zł/euro.

Poszczególne pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,2535 zł/euro (9 miesięcy 2018 r.), 4,2566 zł/euro (9 miesięcy 2017 r.).



## 2.2 UNIMOT SA

	w tys. zł		w tys. euro	
	30.09.2018	Dane porównawcze*	30.09.2018	Dane porównawcze*
I. Przychody ze sprzedaży	2 305 381	2 153 555	541 996	505 933
II. Zysk na działalności operacyjnej	889	33 678	209	7 912
III. Zysk/(strata) brutto	(4 197)	30 322	(987)	7 123
IV. Zysk/(strata) netto	(6 151)	24 938	(1 446)	5 859
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(46 617)	(16 799)	(10 960)	(3 947)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 522)	(2 554)	(593)	(600)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 273)	50 012	(5 472)	11 749
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(77 179)	21 780	(18 145)	5 117
IX. Aktywa, razem	599 713	572 273	140 402	137 206
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	422 785	375 258	98 980	89 971
XI. Zobowiązania długoterminowe	24 147	14 561	5 653	3 491
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	398 638	360 697	93 327	86 479
XIII. Kapitał własny	176 928	197 015	41 422	47 236
XIV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 919	1 966
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	8 198	8 198	-	-
XVI. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)**	(0,75)	3,29	(0,18)	0,77
XVII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)**	(0,75)	3,29	(0,18)	0,77
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)***	21,58	24,03	5,05	5,76
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)***	21,58	24,03	5,05	5,76

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

\*\* na 30.09.2018 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk

\*\* na 30.09.2017 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 7 573 tys. sztuk

\*\*\* na 30.09.2018 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

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

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 30.09.2018 r. 4,2714 zł/euro oraz dla danych porównawczych na 31.12.2017 r. 4,1709 zł/euro.

Poszczególne pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,2535 zł/euro (9 miesięcy 2018 r.), 4,2566 zł/euro (9 miesięcy 2017 r.).



### 3. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH I SYTUACJI GRUPY UNIMOT W III KWARTALE 2018 ROKU

#### 3.1 NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W III KWARTALE 2018 ROKU

##### ▪ Budowa sieci stacji AVIA – cel emisyjny

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



W III kwartale 2018 roku rozwój sieci stacji AVIA postępował zgodnie z przyjętymi założeniami. Na dzień 30 września 2018 roku sieć liczyła 30 stacji AVIA natomiast na dzień sporządzenia niniejszego raportu sieć liczyła już 32 stacje AVIA.

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

UNIMOT prowadzi jednocześnie negocjacje i rozmowy w kilkunastu kolejnych lokalizacjach na terenie Polski. Grupa podtrzymuje plan pozyskania 48 stacji pod marką AVIA do końca 2018 roku i 200 stacji do 2023 roku.

##### ▪ Aplikacja Tankuj24 – realizacja celu emisyjnego

Zgodnie z przyjętą strategią działania na lata 2018-23, która przewiduje optymalizację kosztów operacyjnych, Zarząd UNIMOT S.A. dokonał analizy projektu aplikacji mobilnej Tankuj24 pod kątem jej opłacalności. W wyniku analizy, Zarząd Spółki podjął decyzję o czasowym zawieszeniu projektu, do chwili pojawienia się na rynku większego zapotrzebowania na tego rodzaju usługę.

Aplikacja Tankuj24, która została uruchomiona w maju 2017 r., umożliwiała zakup paliwa on-line, z opcją jego odbioru na wybranej stacji w ciągu 24 godzin od zakończenia transakcji. Dodatkowo, w aplikacji dostępna była porównywarka cen paliw na poszczególnych stacjach, które przystąpiły do projektu. Dzięki temu klienci mogli dokonywać zakupu paliwa po najkorzystniejszej cenie, która zawsze była o kilka groszy niższa niż na pylonie. Do sieci stacji w projekcie należało ok. 100 partnerów, w tym wszystkie stacje paliw AVIA.

Mimo, że aplikacja została pobrana ponad 60 tys. razy to tylko niewielka ilość użytkowników dokonywała zakupu paliwa on-line co nie zapewniało pokrycia kosztów jej działania. Przyczyną takiego stanu rzeczy był fakt, że użytkownicy oczekiwali ogólnopolskiego zasięgu aplikacji, czyli przyłączenia się do Tankuj24 największych koncernów paliwowych. Te z kolei traktowały projekt jako konkurencyjny i nie były skłonne do współpracy.

W przypadku wzrostu zapotrzebowania na zakup paliwa przez aplikacje mobilne i możliwość rozwoju aplikacji Tankuj24 Grupa nie wyklucza reaktywacji projektu w przyszłości.

#### 3.2 OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT w tysiącach złotych	01.07.2018 - 30.09.2018	01.07.2017 - 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	846 297	779 371
Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(3 637)	(9 676)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(801 596)	(725 501)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>41 064</b>	<b>44 194</b>
Pozostałe przychody operacyjne	616	1 252
Koszty sprzedaży	(23 515)	(27 686)
Koszty ogólnego zarządu	(6 357)	(2 619)
Pozostałe zyski/(straty) netto	226	(26)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 122)	(546)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>10 912</b>	<b>14 569</b>
Przychody finansowe	2 150	69
Koszty finansowe	(1 848)	(1 268)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>302</b>	<b>(1 199)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>11 214</b>	<b>13 370</b>
Podatek dochodowy	(1 739)	(2 726)
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>9 475</b>	<b>10 644</b>

W III kwartale 2018 roku Grupa Unimot osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do III kwartału 2017 roku na poziomie 9,5%. Należy jednak zaznaczyć, że od 2018 roku przychody i koszty z hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich w spółce Tradea Sp. z o.o. nie są wliczane do wyniku brutto na sprzedaży. Zgodnie z obowiązującym od 2018 roku MSSF 15 wynik na tej działalności zaliczany jest wprost do przychodów/kosztów finansowych (dotyczy to kwoty 33,5 mln zł przychodów i 31,5 mln zł kosztów w III kwartale 2018 roku).

Wzrost sprzedaży w III kwartale 2018 roku w porównaniu do III kwartału 2017 roku skorygowany o wpływ zastosowania MSSF 15 wynosi 12,9% i wynika głównie ze wzrostu w obszarze ON i Biopaliw, LPG oraz z hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich w spółce Tradea Sp. z o.o. (sprzedaż pozostałych linii produktowych pozostała na podobnym poziomie).

W III kwartale 2018 roku Grupa Unimot wypracowała zysk netto na poziomie 9,5 mln zł wobec zysku netto w wysokości 10,6 mln zł w III kwartale 2017 roku (spadek o 11,0%). Należy zaznaczyć wyraźną poprawę wyniku netto w III kwartale 2018 roku w porównaniu do pierwszych dwóch kwartałów bieżącego roku.

Narastająco za III kwartały 2018 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 2,36 mld zł w porównaniu do 2,21 mld zł przychodów za III kwartały 2017 roku (wzrost o 9,5%). Wzrost sprzedaży za III kwartały 2018 roku w porównaniu do III kwartałów 2017 roku skorygowany o wpływ zastosowania MSSF 15 wynosi 14,8%. Natomiast wynik netto za III kwartały 2018 roku wyniósł -5,0 mln zł w porównaniu do zysku netto w wysokości 22,7 mln zł za III kwartały 2017 roku.

<b>STRUKTURA KOSZTÓW RODZAJOWYCH w tysiącach złotych</b>	<b>01.07.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.07.2017 - 30.09.2017</b>
Amortyzacja	(1 421)	(1 256)
Zużycie materiałów i energii	(773)	(748)
Usługi obce	(21 485)	(22 488)
Podatki i opłaty	(151)	(410)
Wynagrodzenia	(3 708)	(3 248)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(652)	(739)
Pozostałe koszty rodzajowe	(2 170)	(2 375)
<b>KOSZTY RODZAJOWE RAZEM</b>	<b>(30 360)</b>	<b>(31 264)</b>

W III kwartale 2018 roku koszty według rodzajów pozostają na podobnym poziomie jak w III kwartale 2017 roku.

<b>STRUKTURA AKTYWÓW w tysiącach złotych</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>85 362</b>	<b>81 772</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>558 411</b>	<b>435 448</b>
Zapasy	247 972	239 414
Należności handlowe oraz pozostałe należności	248 267	166 813
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 259	22 585
Pozostałe aktywa obrotowe	12 913	6 636
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>643 773</b>	<b>517 220</b>

<b>STRUKTURA PASYWÓW w tysiącach złotych</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>182 529</b>	<b>201 735</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>461 244</b>	<b>315 485</b>
Zobowiązania długoterminowe	31 754	14 966
Zobowiązania krótkoterminowe	429 490	300 519
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>643 773</b>	<b>517 220</b>

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

Poziom zapasów uwzględnia stan zapasów operacyjnych oraz wartość stanu zapasów z tytułu zapasu obowiązkowego w wysokości 188,3 mln zł na 30 września 2018 roku wobec 140,6 mln zł na 30 września 2017 roku.

Zobowiązania krótkoterminowe uwzględniają kredyty obrotowe na finansowanie kapitału operacyjnego oraz kredyt na finansowanie zapasu obowiązkowego w kwocie 98,4 mln zł na 30 września 2018 r. wobec 87,4 mln zł na 30 września 2017 r.

WYNIKI w tysiącach złotych	01.07.2018 - 30.09.2018	01.07.2017 - 30.09.2017
EBIT	10 912	14 569
EBITDA	14 483	15 894
WYNIK BRUTTO	11 214	13 370
WYNIK NETTO	9 475	10 644

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

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

W III kwartale 2018 roku Grupa zanotowała zysk EBIT w wysokości 10,9 mln zł, w porównaniu do 14,7 mln zł w III kwartale 2017 roku (spadek o 25,1%). Natomiast w zakresie wyniku EBITDA w III kwartale 2018 roku Grupa wypracowała 14,5 mln zł w porównaniu do 15,9 mln zł w III kwartale 2017 roku (spadek o 8,9%). Należy jednak zaznaczyć wyraźną poprawę wyników w III kwartale 2018 roku w porównaniu do pierwszych dwóch kwartałów bieżącego roku.

WYNIKI w tysiącach złotych - skorygowane	01.07.2018 - 30.09.2018	01.07.2017 - 30.09.2017
EBITDA - skorygowana	8 172	5 039
WYNIK NETTO - skorygowany	3 164	(211)

Wyniki w III kwartale 2018 roku zostały skorygowane o następujące wielkości:

- Wpływ wyceny zapasu obowiązkowego oleju napędowego w wysokości 3 319 tys. zł,
- Przesunięcie w czasie poniesionych kosztów NCW w wysokości 3 959 tys. zł,
- Odpis z tytułu zawieszenia działalności aplikacji Tankuj24.pl (zdarzenie jednorazowe) w wysokości -967 tys. zł.

Wymienione powyżej zdarzenia o łącznym wpływie na wyniki w III kwartale 2018 roku w wysokości 6 311 tys. zł zostały szerzej opisane w pkt. 3.4 niniejszego raportu.

Dane dotyczące wartości skorygowanej EBITDA w poszczególnych kwartałach przedstawione są na str. 1 niniejszego raportu na wykresie p.t. „EBITDA skorygowana”.

W niniejszym raporcie, w związku z zamiarem prezentacji wyników skorygowanych najlepiej odzwierciedlających rzeczywiste wyniki biznesowe, Grupa udoskonaliła metodologię wyliczania korekt do wyniku EBITDA i wyniku netto.

W związku z powyższym, dane skorygowane zaprezentowane na wspomnianym powyżej wykresie mogą różnić się od danych jakie Grupa podawała w przeszłości – zarówno w raportach okresowych, jak i innych materiałach.

### 3.3 ANALIZA WSKAŹNIKOWO PORÓWNAWCZA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

#### Płynność finansowa

Do oceny płynności finansowej wykorzystano następujące wskaźniki:

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

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	30.09.2018	30.09.2017
Wskaźnik płynności bieżącej	1,3	1,4
Wskaźnik płynności szybkiej	0,7	0,7
Wskaźnik płynności gotówką	0,1	0,1

Wskaźniki płynności osiągnięte na koniec III kwartału 2018 r. pozostają na bezpiecznych poziomach. Posiadane doświadczenie w zakresie zabezpieczania należności, systematyczna polityka kontroli limitów kupieckich oraz długofalowa współpraca z instytucjami finansującymi, pozwalają utrzymywać wskaźniki płynności na odpowiednich poziomach.

#### Rentowność

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

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

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	III kwartał 2018	III kwartał 2017
ROE	5,2%	5,3%
ROA	1,5%	2,1%
STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY	4,9%	5,7%
RENTOWNOŚĆ BRUTTO	1,3%	1,7%
RENTOWNOŚĆ NETTO	1,1%	1,4%

Wskaźniki rentowności pozostają na podobnych poziomach jak w analogicznym okresie roku ubiegłego. Należy jednak zaznaczyć wyraźną poprawę wskaźników rentowności w III kwartale 2018 roku w porównaniu do pierwszych dwóch kwartałów bieżącego roku.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI - skorygowane	III kwartał 2018	III kwartał 2017
STOPA ZYSKU ZE SPRZEDAŻY - skorygowana	4,1%	4,3%
RENTOWNOŚĆ NETTO - skorygowana	0,4%	0,0%

Wskaźniki w III kwartale 2018 roku zostały skorygowane o następujące wielkości:

- Wpływ wyceny zapasu obowiązkowego oleju napędowego w wysokości 3 319 tys. zł,
- Przesunięcie w czasie poniesionych kosztów NCW w wysokości 3 959 tys. zł,
- Odpis z tytułu zawieszenia działalności aplikacji Tankuj24.pl (zdarzenie jednorazowe) w wysokości -967 tys. zł.

Wymienione powyżej zdarzenia o łącznym wpływie na wyniki w III kwartale 2018 roku w wysokości 6 311 tys. zł zostały szerzej opisane w pkt. 3.4 niniejszego raportu.

### **Sprawność działania**

Do oceny sprawności działania wykorzystano następujące wskaźniki:

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

<b>WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA</b>	<b>III kwartał 2018</b>	<b>III kwartał 2017</b>
Rotacji należności handlowych w dniach (dni)	27	20
Rotacji zobowiązań handlowych w dniach (dni)	17	13
Rotacji zapasów w dniach (dni)	26	28
Rotacji zapasów w dniach (dni) - skorygowany o zapas obowiązkowy	6	12

Wskaźniki rotacji należności i zobowiązań pokazują nieznaczne wydłużenie rozliczeń w porównaniu do III kwartału 2017 r.

Wskaźnik rotacji zapasów spadł z 28 dni na koniec III kwartału 2017 r. do 26 dni na koniec III kwartału 2018 r. w tym z tytułu zapasu obowiązkowego. Wskaźnik rotacji zapasów skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego spadł z 12 dni na koniec III kwartału 2017 r. do 6 dni na koniec III kwartału 2018 r. co oznacza szybką rotację zapasów (głównie oleju napędowego).

Cykl środków pieniężnych = cykl od gotówki do gotówki

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

Cash to Cash = 26 dni + 27 dni – 17 dni = 36 dni

Skorygowany o wartość zapasu obowiązkowego cykl środków pieniężnych wynosi:

Cash to Cash = 6 dni + 27 dni – 17 dni = 16 dni

### **Ocena zadłużenia**

Ocenę stopnia zadłużenia Grupy dokonano w oparciu o następujące wskaźniki:

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

<b>WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
Wskaźnik zadłużenia ogółem	71,6%	61,0%
Wskaźnik pokrycia aktywów	28,4%	39,0%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	213,8%	246,7%
Wskaźnik zadłużenia ogółem - skorygowany o kredyt na zapas obowiązkowy	66,5%	53,1%

Wskaźniki zadłużenia na koniec III kwartału 2018 roku pozostają na podobnym poziomie jak na koniec III kwartału 2017 roku co oznacza, że nie zmieniły się istotnie źródła zewnętrznego finansowania prowadzonej działalności Grupy.

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

### 3.4 GŁÓWNE CZYNNIKI I ZDARZENIA KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI GRUPY W III KWARTALE 2018 ROKU I MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W KOLEJNYCH KWARTAŁACH

Najważniejsze czynniki wpływające na wyniki finansowe w segmentach działalności Grupy:

#### SEGMENT OBROTU PALIWAMI CIEKŁYMI

##### Olej napędowy z biopaliwami

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

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

#### ON

w tysiącach złotych

	01.07.2018 - 30.09.2018	01.07.2017 - 30.09.2017	zmiana %
Wolumen sprzedaży [tys. m <sup>3</sup> ]	202,3	230,6	-12,3%
Przychody ogółem	728 238	682 471	6,7%
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	34 907	36 403	-4,1%
EBITDA	16 257	13 863	17,3%
EBITDA skorygowana	8 979		
Zysk/(strata) za okres	14 293	12 543	14,0%

EBITDA w III kwartale 2018 roku została skorygowana o następujące wielkości:

- Wpływ wyceny zapasu obowiązkowego oleju napędowego w wysokości 3 319 tys. zł,
- Przesunięcie w czasie poniesionych kosztów NCW w wysokości 3 959 tys. zł,

W III kwartale 2018 r. Grupa sprzedała 202,3 tys. m<sup>3</sup> oleju napędowego z biopaliwami, co stanowiło spadek o 12,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego (głównie w obszarze biopaliw). Zmiana cen paliw wpłynęła na wzrost przychodów - w III kwartale 2018 roku Grupa osiągnęła przychody na poziomie 728,2 mln zł co stanowi wzrost o 6,7% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Segment odnotował poprawę wyniku segmentu z 12,5 mln zł w III kwartale 2017 roku do 14,3 mln zł w III kwartale 2018 roku (wzrost o 14,0% r/r) oraz EBITDA z 13,9 mln zł w III kwartale 2017 roku do 16,3 mln zł w III kwartale 2018 roku (wzrost o 17,3% r/r). EBITDA skorygowana w III kwartale wyniosła 9,0 mln zł.

**Na wyniki III kwartału 2018 r. w tym segmencie główny wpływ miały głównie poniższe czynniki:**

#### Wycena zapasu obowiązkowego oleju napędowego

Ceny oleju napędowego magazynowanego przez Unimot pod zapas obowiązkowy Grupa zabezpiecza za pomocą transakcji futures, w związku z czym nominalna zmiana poziomu cen paliw nie ma na nie wpływu. Wpływ na wycenę ma natomiast różnica pomiędzy ceną natychmiastową (po takiej Grupa obowiązana jest wyceniać stany magazynowe) a ceną terminową (po takiej Grupa obowiązana jest wyceniać zabezpieczające transakcje finansowe).

W 2016 r. różnice pomiędzy notowaniami spot oleju napędowego a notowaniami kontraktów terminowych na olej napędowy były stabilne, więc nie miały wpływu na wyniki finansowe. Od 2017 r., w związku z wyższym poziomem zapasów obowiązkowych oraz sytuacją rynkową – wyniki księgowe uzyskiwane przez Grupę zawierają wpływ wyceny zapasów w związku ze zmianą różnicy pomiędzy ceną natychmiastową a ceną terminową. W III kwartale 2018 roku wpływ ten wynosił +3,32 mln zł.

W przyszłości, przy założeniu fizycznego utrzymywania zapasu obowiązkowego, należy spodziewać się obciążenia wyniku księgowego z tego tytułu (w długim terminie, w momencie zapadalności zabezpieczających kontraktów terminowych, różnice w wycenie zapasu i owych kontraktów zostaną zniwelowane). Terminy zapadalności kontraktów terminowych netto dla Grupy to: czerwiec 2019 (główny hedging) i czerwiec 2020.

#### Przesunięcie w czasie poniesionych kosztów NCW w I półroczu br.

W związku ze zmianą ustawy o biopaliwach w zakresie momentu powstania obowiązku wykonania NCW, w III kwartale 2018 r. Grupa sprzedawała towar, od którego NCW zostało wykonane w I półroczu br. Wpływ tego zdarzenia w III kwartale 2018 roku Grupa szacuje na +3,96 mln zł.



- **Wyższe r/r wolumeny sprzedaży oleju napędowego w związku silnym popytem**
- **Niższe o ponad 30% r/r koszty logistyki ze względu na wyższą rotację**
- **Dobre poziomy marż hurtowych**
- **Wyższe koszty zapasu obowiązkowego okresów przyszłych (wyższy poziom zawiązywanych rezerw)**
- **Wyższe r/r koszty realizacji Narodowego Celu Wskaźnikowego**  
W związku z kwartalnym rozliczeniem realizacji Narodowego Celu Wskaźnikowego (NCW) poprzez blending oraz wyższymi jego poziomami niż w ubiegłym roku, Grupa poniosła w III kwartale 2018 r. wyraźnie wyższe koszty wykonania NCW w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.
- **Utworzenie rezerwy na szacowane koszty utrzymywania zapasów obowiązkowych** w 2019 r. oraz przychody przyszłych okresów związane z oczekiwanym odzyskaniem poniesionych w 2017 r. kosztów realizacji Narodowego Celu Wskaźnikowego od zapasów obowiązkowych oleju napędowego – per saldo: -1,1 mln zł.

**Na wyniki przyszłych okresów wpływ będą mieć głównie poniższe czynniki:**

- **Wysokość premii lądowej** (różnicy pomiędzy ceną na lokalnym rynku a ceną w portach dostawy paliwa do kraju) dla oleju napędowego – asortymentu dominującego w strukturze sprzedaży Grupy. Wysokość premii lądowej wyznacza obszar możliwej do zrealizowania marży handlowej pomniejszonej o koszty logistyki (koszty transportu, obsługi przeładunkowej, badania jakości), koszty wynajmu pojemności baz paliw, koszty ubezpieczenia należności (w związku z polityką bezpieczeństwa obrotu przyjętą przez Grupę), a także koszty realizacji obowiązków NCW,
- **Dynamika i kierunek zmian cen oleju napędowego** – duża dynamika wzrostu wpływa negatywnie, duża dynamika spadków – pozytywnie,
- **Koszty zapasu obowiązkowego przyszłych okresów** – wysokość zawiązywanych rezerw,
- **Struktura rynku** (contango/backwardation),
- **Wysokość kapitału obrotowego** niezbędnego do sfinansowania realizowanych obrotów, która uzależniona jest od poziomu cen paliw na rynkach oraz przedłużenie posiadanych kredytów obrotowych,
- **Globalna sytuacja podażowa w Europie** determinowana w najbliższych miesiącach głównie przez niedobory oleju napędowego w Niemczech spowodowane suszą (rekordowo niski poziom rzeki Ren utrudniający dostawy), a także problemami oraz przestojami w niemieckich rafineriach.

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

Unimot S.A. jako Jednostka Dominująca kontynuuje samodzielne utrzymywanie zapasu obowiązkowego paliw, zgodnie z Ustawą o Zapasach Obowiązkowych (ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym t.j. Dz.U. 2014 poz. 1695, z późn. zm.) w miejsce opłat (biletów) dla firm zewnętrznych. W dniu 4 lipca 2018 r. Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej, który umożliwi Emitentowi dalsze magazynowanie oleju napędowego pod samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego na okres do dnia 7 czerwca 2019 roku. W dniu 10 kwietnia 2018 r. Spółka podpisała aneks do umowy z operatorem baz paliw, który umożliwi Emitentowi korzystanie z pojemności magazynowych pod samodzielne utworzenie zapasu obowiązkowego oleju napędowego na okres do dnia 31 grudnia 2019 r. Zawarcie wyżej wymienionych umów umożliwiających samodzielne utrzymywanie zapasu obowiązkowego, w połączeniu z zawarciem transakcji zabezpieczających cenę rynkową oleju napędowego, znacznie zmniejsza koszty utrzymywania zapasów obowiązkowych w porównaniu do opłat (biletów) dla firm zewnętrznych.

#### GAZ LPG

W III kwartale 2018 Grupa kontynuowała obrót gazem LPG koncentrując się głównie na sprzedaży hurtowej.

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.07.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.07.2017 - 30.09.2017</b>	<b>zmiana %</b>
Wolumen sprzedaży [tys. m3]	60,5	52,8	14,6%
Przychody ogółem	86 237	59 993	43,7%
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	4 749	6 372	-25,5%
EBITDA	1 488	3 440	-56,7%
Zysk/(strata) za okres	1 184	3 124	-62,1%



Po udanym roku 2017, gdzie wykorzystane zostało bardzo dobre otoczenie rynkowe, w 2018 r. mamy do czynienia z kolei z niekorzystnym otoczeniem rynkowym spowodowanym głównie niestabilnością dostaw produktu do Polski. W konsekwencji przekłada się to na wyższe koszty transportu gazu LPG oraz koszty wymuszonych postoi towaru w bazach magazynowych.

Mimo niekorzystnych warunków rynkowych, Grupa zanotowała w III kwartale 2018 r. wzrost wolumenów sprzedaży o 14,6% r/r. Wzrost sprzedaży przełożył się na wzrost przychodów, które w tym okresie wyniosły 86,2 mln zł (wzrost o 43,7% r/r). W segmencie LPG Grupa wypracowała zysk EBITDA na poziomie 1,5 mln zł (spadek o 56,7% r/r).

Niekorzystne tendencje rynkowe mogą utrzymać się w kolejnych miesiącach.

#### SEGMENT OBROTU PALIWAMI GAZOWYMI

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

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.07.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.07.2017 - 30.09.2017</b>	<b>zmiana %</b>
Wolumen sprzedaży [GWh]	68,1	47,6	43,1%
Przychody ogółem*	6 858	4 348	57,7%
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	236	568	-58,5%
EBITDA	(883)	(46)	1835,3%
Zysk/(strata) za okres	(1 702)	(697)	144,3%

\* Przychody skonsolidowane Grupy

Działalność w segmencie gazu ziemnego w III kwartale 2018 r. była kontynuowana, a efektem prowadzonych działań był wzrost sprzedanych wolumenów z 47,6 GWh w III kwartale 2017 r. do 68,1 MWh w III kwartale 2018 r. (wzrost o 43,1%). Przychody tego segmentu wyniosły 6,9 mln zł (wzrost o 57,7% r/r), a EBITDA -0,9 mln zł.

Niższe wyniki finansowe spowodowane są głównie wysokimi kosztami odsetkowymi, dynamicznie rosnącymi cenami gazu na rynku (o ponad 20% w ciągu III kwartału 2018 r., o ponad 40% od początku bieżącego roku), a także wysokim wynikiem bazowym (w III kwartale 2017 r. naliczone zostały należne dla Grupy kary od klientów). Ponadto, Grupa pracuje nad dalszą optymalizacją biznesu gazowego, w szczególności optymalizacją aktywów.

Na wyniki przyszłych okresów wpływ będą mieć głównie ceny rynkowe gazu ziemnego, pozyskiwanie nowych odbiorców oraz efekty działań optymalizacyjnych.

#### SEGMENT ENERGII ELEKTRYCZNEJ

Grupa kontynuuje rozwój projektu sprzedaży energii elektrycznej, jako elementu realizowania strategii tworzenia multi energetycznej oferty sprzedaży. Segment ten obejmuje hurtowy handel energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich spółki Tradea Sp. z o.o. oraz sprzedaż Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. energii do klientów końcowych z wykorzystaniem obcej infrastruktury.

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.07.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.07.2017 - 30.09.2017</b>	<b>zmiana %</b>
Wolumen sprzedaży [GWh]	229,7	85,1	169,9%
Przychody ogółem	19 054	18 962	0,5%
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	527	465	13,4%
EBITDA	1 251	(74)	-
Zysk/(strata) za okres	1 196	(111)	-

Segment odnotował wzrost wolumenów sprzedaży z 85,1 GWh w III kwartale 2017 roku do 229,7 GWh w III kwartale 2018 roku. Wzrost ten zrealizowany został głównie w wyniku wzrostu hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich.

Należy jednak zaznaczyć, że od 2018 roku przychody i koszty z hurtowego handlu energią za pośrednictwem platform giełdowych i brokerskich w spółce Tradea Sp. z o.o. nie są wliczane do wyniku brutto na sprzedaży. Zgodnie z obowiązującym od 2018 roku MSSF 15 wynik na tej działalności zaliczany jest wprost do przychodów/kosztów finansowych (dotyczy to kwoty 33,5 mln zł przychodów i 31,5 mln zł kosztów w III kwartale 2018 roku i dlatego wzrost wolumenów nie przełożył się na proporcjonalny wzrost przychodów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy.

Segment odnotował znaczną poprawę wyniku z -111 tys. zł w III kwartale 2017 roku do 1 196 tys. zł w III kwartale 2018 roku (głównie z hurtowego handlu energią) oraz EBITDA z -74 tys. zł w III kwartale 2017 roku do 1 251 tys. zł w III kw 2018 roku.

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

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>10.2018 – 12.2022</b>
Przyszłe przychody w okresie 10.2018-12.2022	68 831
Zysk brutto na sprzedaży	11 541
Koszty pozyskania umów	(4 056)
<b>Zysk/(strata) na sprzedaży</b>	<b>7 485</b>

## DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA

### Stacje paliw

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

W III kwartale 2018 roku rozwój sieci stacji AVIA postępował zgodnie z przyjętymi założeniami. Na dzień 30 września 2018 roku sieć liczyła 30 stacji AVIA natomiast na dzień sporządzenia niniejszego raportu sieć liczyła już 32 stacje AVIA.

W kosztach sprzedaży tego segmentu (1 429 tys. zł) znajdują się koszty własnych stacji paliw a także koszty związane z tworzeniem sieci stacji AVIA oraz utrzymania aplikacji Tankuj24 (do momentu zawieszenia tego projektu).

**Na wyniki przyszłych okresów wpływ mogą mieć poniższe czynniki:**

- **Plany połączenia spółek PKN ORLEN S.A. i LOTOS S.A.**

W dniu 27.02.2018 roku zarząd PKN ORLEN poinformował o podpisaniu listu intencyjnego ze Skarbem Państwa w sprawie przejęcia kontroli kapitałowej nad Grupą LOTOS. Rozważane jest bezpośrednie lub pośrednie przejęcie minimum 53 proc. udziałów. Oba podmioty swoje marże realizują zarówno w segmencie produkcji, jak i sprzedaży hurtowej/detalicznej. Trudno przewidzieć politykę połączonego podmiotu w kwestii marż w poszczególnych segmentach. Do połączenia obu podmiotów konieczna jest zgoda UOKiK, który może narzucić dodatkowe warunki do spełnienia. Jedną z możliwych konsekwencji połączenia może być konieczność zbycia przez oba podmioty kilkuset posiadanych stacji benzynowych co otwierało by przed Emitentem nowe perspektywy w zakresie budowy sieci stacji AVIA. Grupa Unimot szacuje, że konieczność zbycia przez połączony podmiot może dotyczyć około 250-300 stacji, z czego Unimot chciałby przejąć do sieci AVIA około 50 stacji.

### POZOSTAŁE

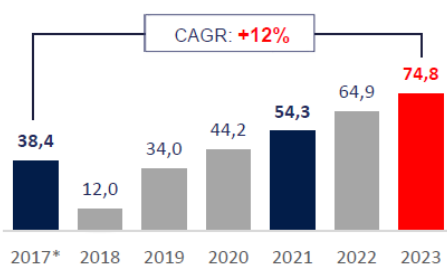
Segment obejmuje oleje transformatorowe i inne pozycje asortymentowe nie należące do zidentyfikowanych segmentów. Wyniki tego segmentu nie wpływają istotnie na wyniki całej Grupy Kapitałowej.

### 3.5 AKTUALNY STATUS REALIZACJI STRATEGII GRUPY I ODNIESIENIE DO PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

W czerwcu 2018 roku Grupa UNIMOT przygotowała i ogłosiła Strategię na lata 2018-2023. Poniżej Emitent przedstawia główne cele strategiczne wraz z komentarzem dotyczącym ich realizacji:

#### 1. Osiągnięcie 75 mln zł EBITDA w 2023 r.

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



Na dzień publikacji raportu, Emitent podtrzymuje prognozy wyników, które zostały podane do publicznej wiadomości, tj.: EBITDA za lata 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023 wyniesie odpowiednio 12,0 mln zł, 34,0 mln zł, 44,2 mln zł, 54,3 mln zł, 64,9 mln zł, 74,8 mln zł. Zarząd ocenia, że prognoza na 2018 rok zostanie zrealizowana m.in. dzięki:

- dobrym spodziewanym marżom na oleju napędowym (kontynuacja bieżącej tendencji),
- dobrej koniunkturze na rynku oleju napędowego (szczyt sezonu w branży przypada na III i IV kwartał w roku)

Skonsolidowana EBITDA za trzy kwartały 2018 r. wynosi 7,1 mln zł.

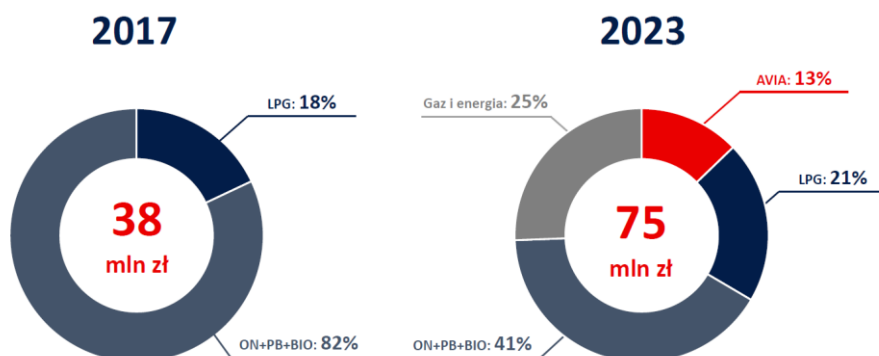
## 2. Wzrost efektywności biznesu mierzony wskaźnikiem ROCE (liczony jako EBITDA / aktywa trwałe pomniejszone o kapitał pracujący) – w 2023 roku ROCE = 15%

Grupa UNIMOT zamierza systematycznie poprawiać efektywność wszystkich biznesów. W tym celu podejmowanych jest wiele działań – zarówno od strony przychodowej, jak i kosztowej. W III kw. 2018 roku wskaźnik RAOCE wynosił 7,7%.

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

Spółka rozwija i zwiększa skalę wszystkich prowadzonych biznesów, ale najszybsze zmiany zakłada w obszarach poza olejem napędowym, który dotychczas był podstawową działalnością Emitenta. Realizuje to głównie poprzez:

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

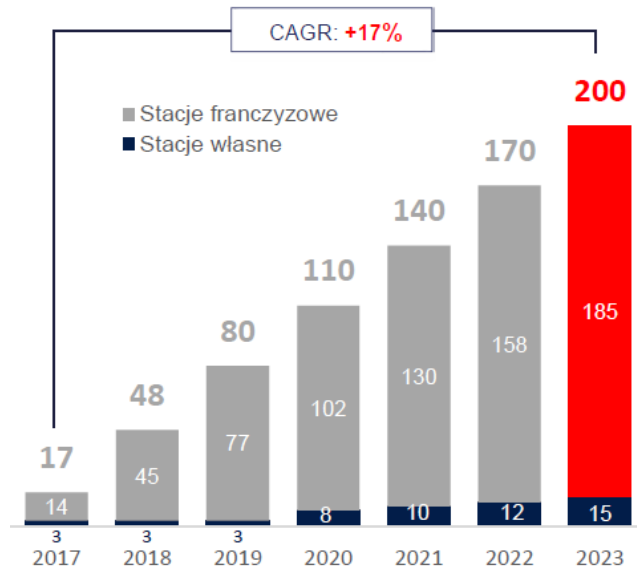


Zmiana docelowej struktury EBITDA wynika głównie z szans, jakie Spółka dostrzega w związku z obserwacją trendów rynkowych, a także ze zmieniającego się otoczenia rynkowego biznesu oleju napędowego i biopaliw. W ostatnich kilkunastu kwartałach, w obszarze oleju napędowego i biopaliw, Emitent miał bowiem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

- wzrost cen oleju napędowego na giełdach z 400 USD/T w 2016 r. do ponad 650 USD/T obecnie, co miało wpływ na przepływy pieniężne oraz koszty kredytowania Emitenta,
- zmiana struktury rynku futures, co miało przełożenie na wyższe koszty zapasu obowiązkowego,
- zmiany dotyczące Narodowego Celu Wskaźnikowego, w tym obowiązek blendingu oraz nieprecyzyjnie określony moment powstania obowiązku wykonania NCW w obowiązujących wcześniej przepisach,
- polityka cenowa największych polskich koncernów paliwowych, skutkująca niższym niż przewidywał Emitent, poziomem premii łądowej.

#### 4. Rozwój sieci AVIA w Polsce – 200 stacji paliw w sieci do końca 2023 r.

Jednym z ważniejszych elementów Strategii na lata 2018-2023 jest dynamiczny rozwój sieci AVIA. Celem Emitenta jest posiadanie w sieci AVIA 200 stacji w 2023 r. W celu osiągnięcia tego założenia Spółka m.in. chce zwiększyć atrakcyjność oferty franczyzowej poprzez: wprowadzenie i rozwój karty flotowej, zwiększenie elastyczności warunków współpracy w zależności od potencjału stacji, stworzenie kilku stacji flagowych oraz rozbudowanie oferty o dodatkowe produkty i usługi. Proces rozwoju sieci stacji AVIA przedstawia poniższy wykres:



Na dzień 30 września 2018 roku sieć liczyła 30 stacji AVIA natomiast na dzień sporządzenia niniejszego raportu sieć liczyła już 32 stacje AVIA. Na koniec 2018 roku Spółka zakłada, że w sieci AVIA będzie znajdować się 48 stacji.

#### 5. Coroczna wypłata dywidendy w wysokości min. 30% zysku netto UNIMOT S.A.

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

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

#### Optymalizacja kosztów

Poza wyżej wskazanymi celami strategicznymi, Spółka rozpoczęła proces optymalizacji kosztów operacyjnych mający na celu osiągnięcie bardziej konkurencyjnej pozycji na rynku. Do dnia publikacji raportu większość z działań zmierzających do obniżenia kosztów operacyjnych o 10 mln zł (cel strategiczny) w 2019 roku została już wykonana. Była to m.in.:

- Optymalizacja zatrudnienia – niższe koszty w 2019 r. o 6,9 mln zł,
- Redukcja kosztów logistyki – niższe koszty w 2019 r. o 2,2 mln zł,
- Obniżenie kosztów reklamy i reprezentacji – niższe koszty w 2019 r. o 0,7 mln zł,
- Redukcja kosztów floty samochodowej – niższe koszty w 2019 r. o 0,6 mln zł,
- Optymalizacja kosztów usług finansowych i administracji – niższe koszty w 2019 r. o 0,6 mln zł,
- Optymalizacja pozostałych obszarów – niższe koszty w 2019 r. o 1,5 mln zł.

#### 4. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ UNIMOT

##### 4.1 DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Unimot Spółka Akcyjna ("Unimot", "Spółka", "Jednostka Dominująca") z siedzibą w Zawadzkiem przy ul. Świerkłańskiej 2A jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Unimot ("Grupa Kapitałowa", "Grupa"). Spółka została wpisana w dniu 29 marca 2011 r. do Rejestru Przedsiębiorców Sądu Rejonowego w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000382244.

Akcje Unimot S.A. od dnia 7 marca 2017 r. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych.

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

##### Skład Zarządu na dzień 30 września 2018 roku:

Adam Sikorski - Prezes Zarządu

Robert Brzozowski - Wiceprezes Zarządu

Marek Moroz - Wiceprezes Zarządu

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

##### Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2018 roku:

Andreas Golombek – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Cieślak - Członek Rady Nadzorczej

Isaac Querub - Członek Rady Nadzorczej

Bogusław Satława - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Prusakiewicz - Członek Rady Nadzorczej

Ryszard Budzik - Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Formela - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 21 sierpnia 2018 roku Pan Adam Sikorski jako Przewodniczący Rady Nadzorczej złożył rezygnację z pełnionej funkcji w związku z powołaniem na stanowisko Prezesa Zarządu. W dniu 7 września 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Dariusza Formeli w skład Rady Nadzorczej.

##### 4.2 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT

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

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
Unimot System Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	58,74%	20.01.2014
Polskie Przedsiębiorstwo Gazownicze Warszawa Sp. z o.o. (PPGW Sp. z o.o.)	Polska	dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	58,74%	26.03.2014
Blue Cold Sp. z o.o.	Polska	wytwarzanie paliw gazowych	50,76%	29.04.2014
Blue LNG Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	58,74%	4.07.2014
tankuj24.pl Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	16.11.2015
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja energii elektrycznej i paliw ciekłych	100,00%	30.12.2015
Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. S.K.A.	Polska	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	30.12.2015
Tradea Sp. z o.o.	Polska	dystrybucja energii elektrycznej	100,00%	23.05.2016
Unimot Ukraine LLC	Ukraina	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	19.04.2018
Unimot Asia LLC	Chiny	dystrybucja paliw ciekłych	100,00%	12.09.2018

W 2018 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Unimot.

- W dniu 19 kwietnia 2018 roku zarejestrowana została spółka Unimot Ukraine Limited Liability Company - bezpośrednio zależna w 100% od Jednostki Dominującej Unimot SA. Kapitał zakładowy spółki Unimot Ukraine LLC wynosi 1 000 EUR.
- W dniu 27 czerwca 2018 roku Jednostka Dominująca Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w spółce Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. obejmując 1000 nowych udziałów po 1000 zł każdy, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 1,0 mln zł. Udział procentowy Unimot S.A. w Unimot Energia i Gaz Sp. z o.o. nie zmienił się i wynosi 100,00%.

- W dniu 27 czerwca 2018 roku Jednostka Dominująca Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału w spółce tankuj24.pl. Sp. z o.o. obejmując 1500 nowych udziałów po 100 zł każdy, w wyniku czego kapitał zakładowy tej spółki wzrósł o 150 tys. zł. Udział procentowy Unimot S.A. w tankuj24.pl. Sp. z o.o. nie zmienił się i wynosi 100,00%.
- W dniu 12 września 2018 roku zarejestrowana została spółka Unimot Asia Limited Liability Company - bezpośrednio zależna w 100% od Jednostki Dominującej Unimot SA. Kapitał zakładowy spółki Unimot Asia LLC wynosi 200 000 EUR.

#### 4.3 STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach %
Unimot Express Sp. z o.o.	3 585 142	43,73%	3 585 142	41,94%
Zemadon Limited	1 602 411	19,55%	1 952 411	22,84%
Pozostali	3 010 265	36,72%	3 010 265	35,22%
<b>Razem</b>	<b>8 197 818</b>	<b>100,00%</b>	<b>8 897 818</b>	<b>100,00%</b>

#### 4.4 ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Pan Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu Emitenta jest posiadaczem 25.730 sztuk akcji Emitenta, których udział w kapitale zakładowym na dzień bilansowy 30.09.2018 roku wynosił 0,31%, a udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu stanowił 0,30%.

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

Spółka Zemadon Ltd. z siedzibą w Nikozji na Cyprze jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta, która na dzień 30.09.2018 r. posiada 19,55% w kapitale zakładowym Emitenta oraz 22,84% w głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

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

Na dzień 30.09.2018 r. Unimot Express Sp. z o.o. posiadał 43,62% w kapitale zakładowym i 41,84% w głosach na walnym zgromadzeniu Unimot S.A.

Od dnia 5.12.2016 r. małżonkowie Adam Antoni Sikorski i Magdalena Sikorska, z uwagi na łączące ich ustne porozumienie co do prowadzenia wspólnej polityki wobec Unimot Express sp. z o.o. oraz Unimot S.A., pośrednio poprzez Unimot Express Sp. z o.o. oraz Zemadon Ltd. kontrolowali łącznie 63,17% kapitału zakładowego oraz 64,68% głosów na walnym zgromadzeniu Unimot S.A.

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

#### 4.5 SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy nie charakteryzuje się istotną sezonowością.

#### 4.6 POSTĘPOWANIA SĄDOWE, ADMINISTRACYJNE LUB ARBITRAŻOWE

Emitent ani żadna z jej jednostek zależnych nie jest stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności, których wartość mogłaby w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe.

5. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych	30.09.2018 (niebadane)	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017*	30.09.2017* (niebadane)
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	50 473	50 922	50 459	50 704
Wartości niematerialne	19 265	20 362	20 501	20 255
Pozostałe aktywa finansowe	391	391	391	182
Pozostałe należności długoterminowe	8 460	6 741	7 078	7 149
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 850	3 160	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	2 027
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 923	2 498	2 079	1 455
Pozostałe aktywa	-	-	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>85 362</b>	<b>84 074</b>	<b>80 508</b>	<b>81 772</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	247 972	285 907	233 187	239 414
Aktywa z tytułu umów z klientami	2 770	2 156	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	248 267	269 297	245 948	166 813
Pozostałe aktywa finansowe	264	260	222	235
Pochodne instrumenty finansowe	3 510	756	14 842	2 783
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	1 662	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 259	42 074	36 532	22 585
Pozostałe aktywa obrotowe	6 369	5 994	5 619	3 618
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>558 411</b>	<b>606 444</b>	<b>538 012</b>	<b>435 448</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>643 773</b>	<b>690 518</b>	<b>618 520</b>	<b>517 220</b>

\* Grupa zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 6.1.2.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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



**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)**

w tysiącach złotych	30.09.2018 (niebadane)	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017*	30.09.2017* (niebadane)
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	8 198	8 198	8 198	8 198
Pozostałe kapitały	174 437	174 437	163 100	163 112
Zyski zatrzymane	(8 251)	(18 021)	21 102	20 760
<b>Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>	<b>174 384</b>	<b>164 614</b>	<b>192 400</b>	<b>192 070</b>
Udziały niekontrolujące	8 145	8 440	9 019	9 665
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>182 529</b>	<b>173 054</b>	<b>201 419</b>	<b>201 735</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10 739	10 982	11 674	12 119
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	184	184	184	131
Pochodne instrumenty finansowe	20 232	16 984	10 166	2 557
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	599	204	1 194	159
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>31 754</b>	<b>28 354</b>	<b>23 218</b>	<b>14 966</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Kredyty w rachunku bieżącym	227 068	266 308	140 575	157 603
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 950	6 175	4 097	5 597
Pochodne instrumenty finansowe	17 526	10 112	19 047	9 119
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	535	535	535	381
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	919	212	106	-
Rezerwy	17 493	15 485	11 820	17 184
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 277	18 514	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	157 722	171 769	217 703	110 635
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>429 490</b>	<b>489 110</b>	<b>393 883</b>	<b>300 519</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>461 244</b>	<b>517 464</b>	<b>417 101</b>	<b>315 485</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>643 773</b>	<b>690 518</b>	<b>618 520</b>	<b>517 220</b>

\* Grupa zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 6.1.2.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2018 - 30.09.2018</b> (niebadane)	<b>01.07.2018 - 30.09.2018</b> (niebadane)	<b>01.01.2017 - 30.09.2017*</b> (niebadane)	<b>01.07.2017 - 30.09.2017*</b> (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	2 369 996	846 297	2 199 293	779 371
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(5 955)	(3 637)	10 940	(9 676)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 282 013)	(801 596)	(2 101 034)	(725 501)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>82 028</b>	<b>41 064</b>	<b>109 199</b>	<b>44 194</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 803	616	2 255	1 252
Koszty sprzedaży	(68 370)	(23 515)	(66 756)	(27 686)
Koszty ogólnego zarządu	(18 174)	(6 357)	(10 936)	(2 619)
Pozostałe zyski/(straty) netto	313	226	(7)	(26)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 370)	(1 122)	(1 627)	(546)
<b>Zysk/(strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(3 770)</b>	<b>10 912</b>	<b>32 128</b>	<b>14 569</b>
Przychody finansowe	6 653	2 150	131	69
Koszty finansowe	(5 656)	(1 848)	(3 775)	(1 268)
<b>Przychody/(koszty) finansowe netto</b>	<b>997</b>	<b>302</b>	<b>(3 644)</b>	<b>(1 199)</b>
Udział w wyniku netto jednostek powiązanych	-	-	-	-
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(2 773)</b>	<b>11 214</b>	<b>28 484</b>	<b>13 370</b>
Podatek dochodowy	(2 181)	(1 739)	(5 740)	(2 726)
<b>Zysk/(strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>(4 954)</b>	<b>9 475</b>	<b>22 744</b>	<b>10 644</b>
<b>w tym przypadający na:</b>				
Właścicieli jednostki dominującej	(4 080)	9 770	23 287	10 671
Udziały niekontrolujące	(874)	(295)	(543)	(27)
<b>Zysk/(strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>(4 954)</b>	<b>9 475</b>	<b>22 744</b>	<b>10 644</b>
<b>Inne całkowite dochody, które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>				
Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego	-	-	(3 721)	-
<b>Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 721)</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>(4 954)</b>	<b>9 475</b>	<b>19 023</b>	<b>10 644</b>
<b>w tym przypadające na:</b>				
Właścicieli jednostki dominującej	(4 080)	10 349	19 566	10 671
Udziały niekontrolujące	(874)	(874)	(543)	(27)
<b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>(4 954)</b>	<b>9 475</b>	<b>19 023</b>	<b>10 644</b>
<b>Zysk/(strata) przypadająca na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>(0,50)</b>	<b>1,26</b>	<b>3,08</b>	<b>1,30</b>
<b>Rozwodniony zysk/(strata) przypadająca na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>(0,50)</b>	<b>1,26</b>	<b>3,08</b>	<b>1,30</b>

\* Grupa zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 6.1.2.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**
*w tysiącach złotych*

	01.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.09.2017* (niebadane)	01.07.2017 - 30.09.2017* (niebadane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(2 773)</b>	<b>11 214</b>	<b>28 484</b>	<b>13 370</b>
<b>Korekty</b>				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 845	1 291	3 454	1 220
Amortyzacja wartości niematerialnych	354	130	102	36
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	4 767	(3 235)	7 654	(233)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(313)	(226)	7	26
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	5 428	1 748	3 648	1 209
Zmiana stanu należności	(3 633)	18 511	44 775	53 957
Zmiana stanu zapasów	(14 785)	37 935	(5 891)	(68 157)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	(6 620)	(1 304)	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	4 277	(14 237)	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(58 100)	(13 199)	(99 945)	(34 912)
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych	19 877	7 908	(294)	17 363
Zmiana stanu rezerw	5 078	2 403	2 715	4 199
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących	967	967	-	-
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(2 181)	(1 739)	(5 740)	(2 726)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(43 812)</b>	<b>48 167</b>	<b>(21 031)</b>	<b>(14 648)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	748	446	200	106
Odsetki otrzymane	192	110	123	66
Wpływy z tytułu pożyczek	26	10	7	4
Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej	-	-	274	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 303)	(380)	(1 797)	(1 051)
Nabycie wartości niematerialnych	(85)	-	(866)	(204)
Udzielone pożyczki	(80)	(25)	(138)	(75)
Nabycie pozostałych inwestycji	(254)	-	(83)	(8)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 756)</b>	<b>161</b>	<b>(2 280)</b>	<b>(1 162)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>				
Wpływy netto z emisji akcji	-	-	99 000	-
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12 444	-	35 879	92
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(13 336)	(2 480)	(62 585)	(8 190)
Dywidendy wypłacone	(13 936)	-	(9 837)	(9 837)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 499)	(753)	(2 250)	(705)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(6 104)	(1 857)	(4 125)	(1 632)
Pozostałe wydatki finansowe - koszty emisji akcji	-	-	(2 371)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(23 431)</b>	<b>(5 090)</b>	<b>53 711</b>	<b>(20 272)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(68 999)</b>	<b>43 238</b>	<b>30 400</b>	<b>(36 082)</b>
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 767)	3 187	(8 879)	560
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(73 766)</b>	<b>46 425</b>	<b>21 521</b>	<b>(35 522)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia/1 lipca</b>	<b>(104 043)</b>	<b>(224 234)</b>	<b>(156 539)</b>	<b>(99 496)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września</b>	<b>(177 809)</b>	<b>(177 809)</b>	<b>(135 018)</b>	<b>(135 018)</b>

\* Grupa zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 6.1.2.

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

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

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej							
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>5 832</b>	<b>3 721</b>	<b>46 430</b>	<b>29 605</b>	<b>85 588</b>	<b>10 332</b>	<b>95 920</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	-	<b>(3 721)</b>	-	<b>23 287</b>	<b>19 566</b>	<b>(543)</b>	<b>19 023</b>
-Zysk netto za okres	-	-	-	23 287	23 287	(543)	22 744
-Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	(3 721)	-	-	(3 721)	-	(3 721)
<b>Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	2 366	-	(166)	(9 837)	(7 637)	-	(7 637)
<i>Dywidenda</i>	-	-	-	(9 837)	(9 837)	-	(9 837)
<i>Emisja akcji</i>	2 366	-	(166)	-	2 200	-	2 200
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	94 429	-	94 429	-	94 429
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	124	124	(124)	-
Przeniesienie zysku	-	-	22 419	(22 419)	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2017</b>	<b>8 198</b>	-	<b>163 112</b>	<b>20 760</b>	<b>192 070</b>	<b>9 665</b>	<b>201 735</b>
<i>(niebadane)</i>							
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>5 832</b>	<b>3 721</b>	<b>46 430</b>	<b>29 605</b>	<b>85 588</b>	<b>10 332</b>	<b>95 920</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	-	<b>(3 721)</b>	-	<b>23 630</b>	<b>19 909</b>	<b>(1 190)</b>	<b>18 719</b>
-Zysk netto za okres	-	-	-	23 630	23 630	(1 190)	22 440
-Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	(3 721)	-	-	(3 721)	-	(3 721)
<b>Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	2 366	-	(166)	(9 837)	(7 637)	-	(7 637)
<i>Dywidenda</i>	-	-	-	(9 837)	(9 837)	-	(9 837)
<i>Emisja akcji</i>	2 366	-	(166)	-	2 200	-	2 200
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	94 417	-	94 417	-	94 417
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	123	123	(123)	-
Przeniesienie zysku	-	-	22 419	(22 419)	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>8 198</b>	-	<b>163 100</b>	<b>21 102</b>	<b>192 400</b>	<b>9 019</b>	<b>201 419</b>
<b>(dane zatwierdzone)</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>8 198</b>	-	<b>163 100</b>	<b>21 102</b>	<b>192 400</b>	<b>9 019</b>	<b>201 419</b>
<b>(dane zatwierdzone)</b>							
<b>Efekt zastosowania MSSF 15 i MSSF 9</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dane skorygowane o wpływ MSSF 15 i MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>8 198</b>	-	<b>163 100</b>	<b>21 102</b>	<b>192 400</b>	<b>9 019</b>	<b>201 419</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	-	-	-	<b>(4 080)</b>	<b>(4 080)</b>	<b>(874)</b>	<b>(4 954)</b>
- Zysk netto za okres	-	-	-	(4 080)	(4 080)	(874)	(4 954)
<b>Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(13 936)	(13 936)	-	(13 936)
<i>Dywidenda</i>	-	-	-	(13 936)	(13 936)	-	(13 936)
Przeniesienie zysku	-	-	11 337	(11 337)	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2018</b>	<b>8 198</b>	-	<b>174 437</b>	<b>(8 251)</b>	<b>174 384</b>	<b>8 145</b>	<b>182 529</b>
<i>(niebadane)</i>							
<b>Kapitał własny na dzień 1 lipca 2018 (dane zatwierdzone)</b>	<b>8 198</b>	-	<b>174 437</b>	<b>(18 021)</b>	<b>164 614</b>	<b>8 440</b>	<b>173 054</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	-	-	-	<b>9 770</b>	<b>9 770</b>	<b>(295)</b>	<b>9 475</b>
- Zysk netto za okres	-	-	-	9 770	9 770	(295)	9 475
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2018</b>	<b>8 198</b>	-	<b>174 437</b>	<b>(8 251)</b>	<b>174 384</b>	<b>8 145</b>	<b>182 529</b>
<i>(niebadane)</i>							

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

## **6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **6.1 INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

#### **6.1.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

##### **a) Oświadczenie zgodności**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe ("skonsolidowane sprawozdanie finansowe") zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2014 r. poz.133, ze zmianami Dz.U. 2016 r. poz. 860) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Unimot („Grupa”, „Grupa Unimot”) na dzień 30 września 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 r. i 30 września 2017 r.

##### **b) Zasada kontynuacji działalności**

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

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

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

##### **c) Istotne zasady rachunkowości**

Do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmienionym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 r., za wyjątkiem przyjętych nowych standardów MSSF 15 - Przychodów ze sprzedaży i MSSF 9 - Instrumentów finansowych opisanych w nocie 6.1.2.

Grupa zastosowała wymogi standardów MSSF 9 i MSSF 15 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego z łącznym efektem pierwszego zastosowania od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 30 września 2017 r. zostały sporządzone w oparciu o MSR 39, MSR 18 i MSR 11.

Wpływ wdrożenia nowych standardów MSSF 9 i MSSF 15 na zyski zatrzymane na podstawie danych za rok finansowy kończący się 31 grudnia 2017 r. był nieistotny, dlatego też Grupa nie dokonała korekty kapitałowej na 1 stycznia 2018 r.

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

##### **Standardy opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące**

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

##### **MSSF 16 Leasing**

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

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa jest w trakcie oceny wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

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

#### **d) Istotne oszacowania i osądy**

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

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

### **6.1.2. ZMIANY MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (MSSF)**

#### **MSSF 9 INSTRUMENTY FINANSOWE**

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

##### **Instrumenty finansowe**

###### *Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne*

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

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

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

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

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

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

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

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



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

#### **Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

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

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

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

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

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

#### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody**

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

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

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

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

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

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

#### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

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

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

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



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

#### **Modyfikacje aktywów finansowych**

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

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

#### **Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 na sytuację finansową Grupy:**

##### **Aktywa finansowe o ekonomicznej charakterystyce instrumentu dłużnego**

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

##### **Instrumenty pochodne**

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

##### **Instrumenty kapitałowe**

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

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

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

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

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

###### **Udzielone pożyczki - szacowanie utraty wartości aktywów**

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

###### **Należności handlowe - szacowanie utraty wartości aktywów**

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

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

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

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

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

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

#### Jakość aktywów finansowych (należności handlowych) i zrealizowanych odpisów:

<i>w tysiącach złotych</i>	Należności handlowe bez rozpoznanej utraty wartości	Należności handlowe z rozpoznaną utratą wartości	Razem
<b>Należności handlowe:</b>			
Przed terminem zapadalności	168 587	28	168 615
Opóźnione między 1 - 14 dni	31 892	79	31 971
Opóźnione między 15 - 30 dni	5 799	11	5 810
Opóźnione między 31 - 60 dni	1 709	28	1 737
Opóźnione między 61 - 180 dni	1 768	113	1 881
Opóźnione powyżej 180 dni	204	6 981	7 185
<b>Razem należności handlowe brutto na 30.09.2018</b>	<b>209 959</b>	<b>7 240</b>	<b>217 199</b>
<b>Odpis z tytułu ryzyka kredytowego</b>	<b>*(96)</b>	<b>** (1 199)</b>	<b>(1 295)</b>

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

\*\* kwota odpisów od należności z rozpoznaną utratą wartości

#### Poziom ubezpieczenia należności:

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>30.09.2018</b>
<b>Poziom zabezpieczenia:</b>	
Nieubezpieczone należności handlowe	35 614
Wkład własny należności ubezpieczonych	18 159
Część ubezpieczona	163 426
<b>Razem</b>	<b>217 199</b>

#### Zmiana odpisów na należnościach handlowych w raportowanym okresie:

<i>w tysiącach złotych</i>	Odpis na należnościach bez rozpoznanej utraty wartości	Odpis na należnościach z rozpoznaną utratą wartości	Razem
<b>Odpis na należnościach handlowych</b>			
<b>Saldo odpisów według stanu na początek okresu sprawozdawczego - 01.01.2018</b>	<b>(113)</b>	<b>(948)</b>	<b>(1 061)</b>
Transfer do Liftetime ECL (bez utraty wartości)	-	-	-
Transfer do Liftetime ECL (utrata wartości)	5	(24)	(19)
Nowe odpisy w trakcie okresu sprawozdawczego	(21)	(1 566)	(1 587)
Odpisy na należnościach zapadłych/wyłączonych z bilansu w trakcie okresu sprawozdawczego	-	(218)	(218)
Odpis dotyczący spisanych należności	-	422	422
Odwrocenie rezerw dla należności uprzednio spisanych	33	1 135	1 168
Zmiany w modelach/parametrach ryzyka	-	-	-
<b>Saldo odpisów według stanu na koniec okresu sprawozdawczego - 30.09.2018</b>	<b>(96)</b>	<b>(1 199)</b>	<b>(1 295)</b>

*w tysiącach złotych*

	Odpis na należnościach bez rozpoznanej utraty wartości	Odpis na należnościach z rozpoznaną utratą wartości	Razem
<b>Odpis na należnościach handlowych</b>			
<b>Saldo odpisów według stanu na początek okresu sprawozdawczego - 01.07.2018</b>	<b>(86)</b>	<b>(1 416)</b>	<b>(1 502)</b>
Transfer do Liftetime ECL (bez utraty wartości)	-	-	-
Transfer do Liftetime ECL (utrata wartości)	5	(24)	(19)
Nowe odpisy w trakcie okresu sprawozdawczego	(15)	(492)	(507)
Odpisy na należnościach zapadłych/wyłączonych z bilansu w trakcie okresu sprawozdawczego	-	(10)	(10)
Odpis dotyczący spisanych należności	-	166	166
Odwrocenie rezerw dla należności uprzednio spisanych	-	577	577
Zmiany w modelach/parametrach ryzyka	-	-	-
<b>Saldo odpisów według stanu na koniec okresu sprawozdawczego - 30.09.2018</b>	<b>(96)</b>	<b>(1 199)</b>	<b>(1 295)</b>

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

*w tysiącach złotych*

	Należności handlowe bez rozpoznanej utraty wartości	Należności handlowe z rozpoznaną utratą wartości	Razem
<b>Należności handlowe brutto według stanu na początek okresu sprawozdawczego - 01.01.2018</b>	<b>201 532</b>	<b>3 723</b>	<b>205 255</b>
Pozyskanie nowych należności	432 694	1 902	434 596
Transfer do Liftetime ECL (utrata wartości)	(4 272)	4 272	-
Zmiany wynikające z wyłączenia należności z bilansu (spłaty lub spisania) w okresie sprawozdawczym	(419 995)	(2 657)	(422 652)
Zmiany wynikające ze sposobu pomiaru rezerwy	-	-	-
<b>Saldo należności brutto według stanu na koniec okresu sprawozdawczego - 30.09.2018</b>	<b>209 959</b>	<b>7 240</b>	<b>217 199</b>

*w tysiącach złotych*

	Należności handlowe bez rozpoznanej utraty wartości	Należności handlowe z rozpoznaną utratą wartości	Razem
<b>Należności handlowe brutto według stanu na początek okresu sprawozdawczego - 01.07.2018</b>	<b>223 829</b>	<b>6 807</b>	<b>230 636</b>
Pozyskanie nowych należności	209 209	175	209 384
Transfer do Liftetime ECL (utrata wartości)	(570)	570	-
Zmiany wynikające z wyłączenia należności z bilansu (spłaty lub spisania) w okresie sprawozdawczym	(222 509)	(312)	(222 821)
Zmiany wynikające ze sposobu pomiaru rezerwy	-	-	-
<b>Saldo należności brutto według stanu na koniec okresu sprawozdawczego - 30.09.2018</b>	<b>209 959</b>	<b>7 240</b>	<b>217 199</b>

**Środki pieniężne - szacowanie utraty wartości aktywów**

Grupa lokuje wolne środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wyłącznie w podmiotach działających w sektorze finansowym. Analiza ekspozycji na ten rodzaj ryzyka, przeprowadzona na dzień 30 września 2018 r. dla kwoty 48 959 tys. zł, co stanowi 99,39 % środków pieniężnych Grupy (pozostałe są to środki pieniężne w kasie), wykazała, że są to w przeważającej części banki posiadające rating na poziomie najwyższym, średniowysokim i średnim, a także dysponujące wysokimi kapitałami własnymi oraz wiodącą i stabilną pozycją rynkową w Polsce. Ryzyko kredytowe z tego tytułu jest na bieżąco monitorowane poprzez analizę ratingów kredytowych oraz ograniczenie poziomu koncentracji środków w poszczególnych instytucjach finansowych.

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

w %	Rating Moody's	Rating Fitch	Rating S&P	30.09.2018
Broker1	-	-	-	41,3%
Bank1	Baa1	BBB	BBB+	32,3%
Bank2	A2	A	-	19,4%
Bank3	Baa2	BBB-	-	3,1%
Pozostałe 7 banków	-	-	-	3,9%

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

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

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

**MSSF 15 PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI**

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

**Aktywa z tytułu umowy**

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

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

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

**Zobowiązania z tytułu umowy**

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

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

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

**Przychody**

Do przychodów Grupa zalicza się w szczególności:

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

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

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

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

Za każdym razem, kiedy paliwo gazowe/energia elektryczna jest dostarczana i zużywana, pewna część świadczeń ulega przeniesieniu a zobowiązanie do wykonania świadczeń zostaje zrealizowane. Wartość usług przekazanych do danego momentu, w stosunku do pozostałych usług obiecanych w ramach umowy, obliczana jest w oparciu o metodę wynikową opartą na wykorzystaniu danej usługi. Wykorzystanie usługi w całym okresie rozliczeniowym może być traktowane łącznie, przez co akumulowane przychody z okresu rozliczeniowego są ujmowane w ujęciu miesięcznym. Jeżeli Grupa ma prawo do otrzymania wynagrodzenia od klienta w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane przez Grupę (np. w przypadku umowy na dostawę paliwa gazowego, w ramach której Grupa nalicza klientowi stałą kwotę za każdą MWh), Grupa ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

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

Wielkość przychodów ze sprzedaży paliwa gazowego/energii elektrycznej oraz usług dystrybucji paliwa gazowego wynika ze sprzedaży udokumentowanej fakturami VAT, powiększonej o dokonane doszacowanie dostarczonej a niezafakturowanej w danym okresie sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej. Doszacowanie sprzedaży jest dokonywane nie rzadziej niż na koniec okresu sprawozdawczego.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 na wyniki finansowe Grupy:**
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2018**

<i>w tysiącach złotych</i>	Zaraportowane wartości aktywów i pasywów	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 15*	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 9	Aktywa i pasywa gdyby MSSF 9 i 15 nie zostały zastosowane
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	50 473	-	-	50 473
Wartości niematerialne	19 265	-	-	19 265
Pozostałe aktywa finansowe	391	-	-	391
Pozostałe należności długoterminowe	8 460	-	-	8 460
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 850	(3 850)	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 923	-	-	2 923
Pozostałe aktywa	-	3 850	-	3 850
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>85 362</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85 362</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	247 972	-	-	247 972
Aktywa z tytułu umów z klientami	2 770	(2 770)	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	248 267	-	80	248 347
Pozostałe aktywa finansowe	264	-	-	264
Pochodne instrumenty finansowe	3 510	-	-	3 510
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 259	-	-	49 259
Pozostałe aktywa obrotowe	6 369	2 770	-	9 139
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>558 411</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>558 491</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>643 773</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>643 853</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	8 198	-	-	8 198
Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-
Pozostałe kapitały	174 437	-	-	174 437
Zyski zatrzymane	(8 251)	-	80	(8 171)
<b>Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>	<b>174 384</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>174 464</b>
Udziały niekontrolujące	8 145	-	-	8 145
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>182 529</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>182 609</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10 739	-	-	10 739
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	184	-	-	184
Pochodne instrumenty finansowe	20 232	-	-	20 232
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	599	-	-	599
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>31 754</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31 754</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Kredyty w rachunku bieżącym	227 068	-	-	227 068
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 950	-	-	3 950
Pochodne instrumenty finansowe	17 526	-	-	17 526
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	535	-	-	535
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	919	-	-	919
Rezerwy	17 493	-	-	17 493
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 277	(4 277)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	157 722	4 277	-	161 999
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>429 490</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>429 490</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>461 244</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>461 244</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>643 773</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>643 853</b>

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

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

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2018 - 30.09.2018**

<i>w tysiącach złotych</i>	Zaraportowane wartości aktywów i pasywów	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 15*	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 9	Aktywa i pasywa gdyby MSSF 9 i 15 nie zostały zastosowane
Przychody ze sprzedaży	2 369 996	173 455	-	2 543 451
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(5 955)	-	-	(5 955)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 282 013)	(166 995)	-	(2 449 008)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>82 028</b>	<b>6 460</b>	<b>-</b>	<b>88 488</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 803	-	-	1 803
Koszty sprzedaży	(68 370)	-	80	(68 290)
Koszty ogólnego zarządu	(18 174)	-	-	(18 174)
Pozostałe zyski/(straty) netto	313	-	-	313
Pozostałe koszty operacyjne	(1 370)	-	-	(1 370)
<b>Zysk/(strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(3 770)</b>	<b>6 460</b>	<b>80</b>	<b>2 770</b>
Przychody finansowe	6 653	(6 460)	-	193
Koszty finansowe	(5 656)	-	-	(5 656)
<b>Przychody/koszty finansowe netto</b>	<b>997</b>	<b>(6 460)</b>	<b>-</b>	<b>(5 463)</b>
Udział w wyniku netto jednostek powiązanych	-	-	-	-
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>(2 773)</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>(2 693)</b>
Podatek dochodowy	(2 181)	-	-	(2 181)
<b>Strata netto za rok obrotowy</b>	<b>(4 954)</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>(4 874)</b>
<b>w tym przypadający na:</b>				
Właścicieli jednostki dominującej	(4 080)	-	80	(4 000)
Udziały niekontrolujące	(874)	-	-	(874)
<b>Strata netto za rok obrotowy</b>	<b>(4 954)</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>(4 874)</b>
<b>Inne całkowite dochody które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>				
Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>(4 954)</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>(4 874)</b>
<b>w tym przypadające na:</b>				
Właścicieli jednostki dominującej	(4 080)	-	80	(4 000)
Udziały niekontrolujące	(874)	-	-	(874)
<b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>(4 954)</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>(4 874)</b>
<b>Zysk/strata przypadająca na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>(0,50)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(0,49)</b>
<b>Rozwodniony zysk/strata przypadająca na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>(0,50)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(0,49)</b>

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



**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2018 - 30.09.2018**

<i>w tysiącach złotych</i>	Zaraportowane wartości aktywów i pasywów	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 15	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 9	Aktywa i pasywa gdymby MSSF 9 i 15 nie zostały zastosowane
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>(2 773)</b>	-	<b>80</b>	<b>(2 693)</b>
<b>Korekty</b>				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 845	-	-	3 845
Amortyzacja wartości niematerialnych	354	-	-	354
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	4 767	-	-	4 767
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(313)	-	-	(313)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	5 428	-	-	5 428
Zmiana stanu należności	(3 633)	(6 620)	(80)	(10 333)
Zmiana stanu zapasów	(14 785)	-	-	(14 785)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	(6 620)	6 620	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	4 277	(4 277)	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(58 100)	4 277	-	(53 823)
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych	19 877	-	-	19 877
Zmiana stanu rezerw	5 078	-	-	5 078
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących	967	-	-	967
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(2 181)	-	-	(2 181)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>(43 812)</b>	-	-	<b>(43 812)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	748	-	-	748
Odsetki otrzymane	192	-	-	192
Wpływy z tytułu pożyczek	26	-	-	26
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 303)	-	-	(2 303)
Nabycie wartości niematerialnych	(85)	-	-	(85)
Udzielone pożyczki	(80)	-	-	(80)
Nabycie pozostałych inwestycji	(254)	-	-	(254)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 756)</b>	-	-	<b>(1 756)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>				
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12 444	-	-	12 444
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(13 336)	-	-	(13 336)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 499)	-	-	(2 499)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(6 104)	-	-	(6 104)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(23 431)</b>	-	-	<b>(23 431)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(68 999)</b>	-	-	<b>(68 999)</b>
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 767)	-	-	(4 767)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(73 766)</b>	-	-	<b>(73 766)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia</b>	<b>(104 043)</b>	-	-	<b>(104 043)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września</b>	<b>(177 809)</b>	-	-	<b>(177 809)</b>

### 6.1.3 PRZEKSZTAŁCENIE SKONSOLIDOWANYCH DANYCH PORÓWNYWALNYCH

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

Grupa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębniła w oddzielnej pozycji: w aktywach z pozycji "Pozostałe aktywa finansowe" wyodrębniła wartość pochodnych instrumentów finansowych: długoterminowych w wysokości 2 027 tys. zł oraz krótkoterminowych w wysokości 2 783 tys. zł, w pasywach: wartość pochodnych instrumentów finansowych długoterminowych w wysokości 2 557 tys. zł, krótkoterminowych w wysokości 9 119 tys. zł.

Grupa w sprawozdaniu z całkowitych dochodów dokonała zmian prezentacyjnych i tak: w koszcie sprzedanych towarów i materiałów ujęła wycenę zapasów do wartości godziwej w wysokości 759 tys. zł, wycenę bilansową rozrachunków w wysokości 9 932 tys. zł, zrealizowane różnice kursowe w wysokości 16 089 tys. zł, które były prezentowane w pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto".

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych ze względu na zmianę prezentacji pochodnych instrumentów finansowych, rezerw na koszty oraz należności z tytułu podatku dochodowego Grupa dokonała zmian w pozycji "Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych" w wysokości 498 tys. zł, w pozycji "Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych" w wysokości 294 tys. zł, w pozycji "Rezerwy" w wysokości 71 tys. zł oraz w pozycji "Zmiana stanu należności" w wysokości 275 tys. zł.

#### Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.09.2017 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Dane opublikowane	Zmiany prezentacyjne	Dane po zmianach prezentacyjnych
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	50 704	-	50 704
Wartości niematerialne	20 255	-	20 255
Pozostałe aktywa finansowe	182	-	182
Pozostałe należności długoterminowe	7 149	-	7 149
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 027	2 027
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 455	-	1 455
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>79 745</b>	<b>2 027</b>	<b>81 772</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	239 414	-	239 414
Należności handlowe oraz pozostałe należności	166 813	-	166 813
Pozostałe aktywa finansowe	235	-	235
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 783	2 783
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 585	-	22 585
Pozostałe aktywa obrotowe	3 618	-	3 618
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>432 665</b>	<b>2 783</b>	<b>435 448</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>512 410</b>	<b>4 810</b>	<b>517 220</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	8 198	-	8 198
Pozostałe kapitały	163 112	-	163 112
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	20 760	-	20 760
<b>Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>	<b>192 070</b>	-	<b>192 070</b>
Udziały niekontrolujące	9 665	-	9 665
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>201 735</b>	-	<b>201 735</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12 119	-	12 119
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	131	-	131
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 557	2 557
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	159	-	159
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>12 409</b>	<b>2 557</b>	<b>14 966</b>

**Zobowiązania krótkoterminowe**

Kredyty w rachunku bieżącym	157 603	-	157 603
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12 463	(6 866)	5 597
Pochodne instrumenty finansowe	-	9 119	9 119
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	381	-	381
Rezerwy	17 184	-	17 184
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	110 635	-	110 635
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>298 266</b>	<b>2 253</b>	<b>300 519</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>310 675</b>	<b>4 810</b>	<b>315 485</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>512 410</b>	<b>4 810</b>	<b>517 220</b>

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2017 - 30.09.2017 r.**

<i>w tysiącach złotych</i>	Dane opublikowane	Zmiany prezentacyjne	Dane po zmianach prezentacyjnych
Przychody ze sprzedaży	2 199 293	-	2 199 293
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	10 940	-	10 940
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 127 814)	26 780	(2 101 034)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>82 419</b>	<b>26 780</b>	<b>109 199</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 255	-	2 255
Koszty sprzedaży	(66 756)	-	(66 756)
Koszty ogólnego zarządu	(10 936)	-	(10 936)
Pozostałe zyski/(straty) netto	26 773	(26 780)	(7)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 627)	-	(1 627)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>32 128</b>	<b>-</b>	<b>32 128</b>
Przychody finansowe	131	-	131
Koszty finansowe	(3 775)	-	(3 775)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(3 644)</b>	<b>-</b>	<b>(3 644)</b>
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Nadwyżka udziału w aktywach netto ponad koszt nabycia	-	-	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>28 484</b>	<b>-</b>	<b>28 484</b>
Podatek dochodowy	(5 740)	-	(5 740)
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>22 744</b>	<b>-</b>	<b>22 744</b>
<b>w tym przypadający na:</b>			
Właścicieli jednostki dominującej	23 287	-	23 287
Udziały niekontrolujące	(543)	-	(543)
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>22 744</b>	<b>-</b>	<b>22 744</b>
<b>Inne całkowite dochody które zostaną reklasifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>			
Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego	(3 721)	-	(3 721)
<b>Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu</b>	<b>(3 721)</b>	<b>-</b>	<b>(3 721)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>19 023</b>	<b>-</b>	<b>19 023</b>
<b>w tym przypadające na:</b>			
Właścicieli jednostki dominującej	19 566	-	19 566
Udziały niekontrolujące	(543)	-	(543)
<b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>19 023</b>	<b>-</b>	<b>19 023</b>
<b>Zysk przypadający na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>3,08</b>	<b>-</b>	<b>3,08</b>
<b>Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>3,08</b>	<b>-</b>	<b>3,08</b>

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2017 - 30.09.2017 r.**

<i>w tysiącach złotych</i>	Dane opublikowane	Zmiany prezentacyjne	Dane po zmianach prezentacyjnych
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>28 484</b>	-	<b>28 484</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 454	-	3 454
Amortyzacja wartości niematerialnych	102	-	102
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	7 654	-	7 654
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7	-	7
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	3 648	-	3 648
Zmiana stanu należności	45 050	(275)	44 775
Zmiana stanu zapasów	(5 891)	-	(5 891)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(100 443)	498	(99 945)
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych	-	(294)	(294)
Zmiana stanu rezerw	2 644	71	2 715
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(5 740)	-	(5 740)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(21 031)</b>	-	<b>(21 031)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	200	-	200
Odsetki otrzymane	123	-	123
Wpływy z tytułu pożyczek	7	-	7
Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej	274	-	274
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 797)	-	(1 797)
Nabycie wartości niematerialnych	(866)	-	(866)
Udzielone pożyczki	(138)	-	(138)
Nabycie pozostałych inwestycji	(83)	-	(83)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 280)</b>	-	<b>(2 280)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto z emisji akcji	99 000	-	99 000
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	35 879	-	35 879
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(62 585)	-	(62 585)
Dywidendy wypłacone	(9 837)	-	(9 837)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 250)	-	(2 250)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(4 125)	-	(4 125)
Pozostałe wydatki finansowe - koszty emisji akcji	(2 371)	-	(2 371)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>53 711</b>	-	<b>53 711</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>30 400</b>	-	<b>30 400</b>
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 879)	-	(8 879)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>21 521</b>	-	<b>21 521</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia</b>	<b>(156 539)</b>	-	<b>(156 539)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września</b>	<b>(135 018)</b>	-	<b>(135 018)</b>

Grupa w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za III kw. 2017 r. dokonała zmian prezentacyjnych i tak: w koszcie sprzedanych towarów i materiałów ujęła wycenę zapasów do wartości godziwej w wysokości 31 807 tys. zł, wycenę bilansową rozrachunków w wysokości -17 752 tys. zł (strata), zrealizowane różnice kursowe w wysokości 4 061 tys. zł, które były prezentowane w pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto" oraz przesunęła do pozycji "Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż" wartość 10 071 tys. zł z pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto".

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.07.2017 - 30.09.2017 r.**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>Dane opublikowane</b>	<b>Zmiany prezentacyjne</b>	<b>Dane po zmianach prezentacyjnych</b>
Przychody ze sprzedaży	779 371	-	779 371
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	395	(10 071)	(9 676)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(743 617)	18 116	(725 501)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>36 149</b>	<b>8 045</b>	<b>44 194</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 252	-	1 252
Koszty sprzedaży	(27 686)	-	(27 686)
Koszty ogólnego zarządu	(2 619)	-	(2 619)
Pozostałe zyski/(straty) netto	8 019	(8 045)	(26)
Pozostałe koszty operacyjne	(546)	-	(546)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>14 569</b>	<b>-</b>	<b>14 569</b>
Przychody finansowe	69	-	69
Koszty finansowe	(1 268)	-	(1 268)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(1 199)</b>	<b>-</b>	<b>(1 199)</b>
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Nadwyżka udziału w aktywach netto ponad koszt nabycia	-	-	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>13 370</b>	<b>-</b>	<b>13 370</b>
Podatek dochodowy	(2 726)	-	(2 726)
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>10 644</b>	<b>-</b>	<b>10 644</b>
<b>w tym przypadający na:</b>			
Właścicieli jednostki dominującej	10 671	-	10 671
Udziały niekontrolujące	(27)	-	(27)
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>10 644</b>	<b>-</b>	<b>10 644</b>
<b>Inne całkowite dochody które zostaną reklasifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>			
Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>10 644</b>	<b>-</b>	<b>10 644</b>
<b>w tym przypadające na:</b>			
Właścicieli jednostki dominującej	10 671	-	10 671
Udziały niekontrolujące	(27)	-	(27)
<b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>10 644</b>	<b>-</b>	<b>10 644</b>
<b>Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>1,30</b>	<b>-</b>	<b>1,30</b>
<b>Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisaną właścicielom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>1,30</b>	<b>-</b>	<b>1,30</b>

## 6.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH

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

<i>w tysiącach złotych</i>	w tym:			w tym:			w tym:		Funkcje korporacyjne	Eliminacje rozrachunków w Grupie	Skonsolidowane razem
za okres 01.01.2018 - 30.09.2018*	Obrót paliwami ciekłymi	ON i Biopaliwa	LPG	Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	STACJE PALIW	Pozostałe			
Przychody od odbiorców zewnętrznych	2 275 521	2 056 733	218 788	30 275	51 138	12 969	12 764	205	93	-	2 369 996
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(5 955)	(5 955)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 955)
Przychody od odbiorców z Grupy	170	170	-	6 546	6 365	-	-	-	159	(13 240)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>2 269 736</b>	<b>2 050 948</b>	<b>218 788</b>	<b>36 821</b>	<b>57 503</b>	<b>12 969</b>	<b>12 764</b>	<b>205</b>	<b>252</b>	<b>(13 240)</b>	<b>2 364 041</b>
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(2 192 615)	(1 987 266)	(205 349)	(29 190)	(49 148)	(11 043)	(10 942)	(101)	(17)	-	(2 282 013)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(170)	(170)	-	(6 507)	(6 365)	-	-	-	-	13 042	-
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>	<b>(2 192 785)</b>	<b>(1 987 436)</b>	<b>(205 349)</b>	<b>(35 697)</b>	<b>(55 513)</b>	<b>(11 043)</b>	<b>(10 942)</b>	<b>(101)</b>	<b>(17)</b>	<b>13 042</b>	<b>(2 282 013)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>76 951</b>	<b>63 512</b>	<b>13 439</b>	<b>1 124</b>	<b>1 990</b>	<b>1 926</b>	<b>1 822</b>	<b>104</b>	<b>235</b>	<b>(198)</b>	<b>82 028</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 634	1 333	301	42	27	5	1	4	95	-	1 803
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(66 782)	(55 027)	(11 755)	(5 820)	(3 508)	(4 241)	(4 164)	(77)	(6 447)	254	(86 544)
Pozostałe zyski/(straty) netto	262	-	262	(2)	4	9	25	(16)	40	-	313
Pozostałe koszty operacyjne	(199)	(173)	(26)	(150)	(4)	(968)	(968)	-	(49)	-	(1 370)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>11 866</b>	<b>9 645</b>	<b>2 221</b>	<b>(4 806)</b>	<b>(1 491)</b>	<b>(3 269)</b>	<b>(3 284)</b>	<b>15</b>	<b>(6 126)</b>	<b>56</b>	<b>(3 770)</b>
Przychody finansowe	123	106	17	340	6 542	-	-	-	173	(525)	6 653
Koszty finansowe	(5 343)	(5 183)	(160)	(811)	(33)	(5)	(5)	-	(29)	565	(5 656)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 181)
<b>Zysk/(strata) za okres</b>	<b>6 646</b>	<b>4 568</b>	<b>2 078</b>	<b>(5 277)</b>	<b>5 018</b>	<b>(3 274)</b>	<b>(3 289)</b>	<b>15</b>	<b>(5 982)</b>	<b>96</b>	<b>(4 954)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(1 495)</b>	<b>(738)</b>	<b>(757)</b>	<b>(1 596)</b>	<b>(108)</b>	<b>(311)</b>	<b>(306)</b>	<b>(5)</b>	<b>(689)</b>	<b>-</b>	<b>(4 199)</b>
<b>EBITDA**</b>	<b>13 484</b>	<b>10 489</b>	<b>2 995</b>	<b>(2 870)</b>	<b>5 159</b>	<b>(2 958)</b>	<b>(2 978)</b>	<b>20</b>	<b>(5 264)</b>	<b>(469)</b>	<b>7 082</b>

\*niebadane

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

<i>w tysiącach złotych</i>	w tym:			w tym:			w tym:		Funkcje korporacyjne	Eliminacje rozrachunków w Grupie	Skonsolidowane razem
za okres 01.07.2018 - 30.09.2018*	Obrót paliwami ciekłymi	ON i Biopaliwa	LPG	Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	STACJE PALIW	Pozostałe			
Przychody od odbiorców zewnętrznych	818 036	731 799	86 237	6 858	16 666	4 741	4 692	49	(4)	-	846 297
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(3 637)	(3 637)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 637)
Przychody od odbiorców z Grupy	76	76	-	681	2 388	-	-	-	117	(3 262)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>814 475</b>	<b>728 238</b>	<b>86 237</b>	<b>7 539</b>	<b>19 054</b>	<b>4 741</b>	<b>4 692</b>	<b>49</b>	<b>113</b>	<b>(3 262)</b>	<b>842 660</b>
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(774 743)	(693 255)	(81 488)	(6 660)	(16 139)	(4 050)	(4 050)	-	(4)	-	(801 596)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(76)	(76)	-	(643)	(2 388)	-	-	-	-	3 107	-
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>	<b>(774 819)</b>	<b>(693 331)</b>	<b>(81 488)</b>	<b>(7 303)</b>	<b>(18 527)</b>	<b>(4 050)</b>	<b>(4 050)</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>3 107</b>	<b>(801 596)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>39 656</b>	<b>34 907</b>	<b>4 749</b>	<b>236</b>	<b>527</b>	<b>691</b>	<b>642</b>	<b>49</b>	<b>109</b>	<b>(155)</b>	<b>41 064</b>
Pozostałe przychody operacyjne	592	499	93	4	15	5	1	4	-	-	616
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(23 220)	(19 428)	(3 792)	(1 651)	(1 412)	(1 439)	(1 429)	(10)	(2 327)	177	(29 872)
Pozostałe zyski/(straty) netto	200	-	200	-	4	(8)	8	(16)	30	-	226
Pozostałe koszty operacyjne	(16)	(13)	(3)	(119)	-	(967)	(967)	-	(20)	-	(1 122)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>17 212</b>	<b>15 965</b>	<b>1 247</b>	<b>(1 530)</b>	<b>(866)</b>	<b>(1 718)</b>	<b>(1 745)</b>	<b>27</b>	<b>(2 208)</b>	<b>22</b>	<b>10 912</b>
Przychody finansowe	42	37	5	112	2 072	-	-	-	94	(170)	2 150
Koszty finansowe	(1 777)	(1 709)	(68)	(284)	(10)	(2)	(2)	-	(6)	231	(1 848)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 739)
<b>Zysk/(strata) za okres</b>	<b>15 477</b>	<b>14 293</b>	<b>1 184</b>	<b>(1 702)</b>	<b>1 196</b>	<b>(1 720)</b>	<b>(1 747)</b>	<b>27</b>	<b>(2 120)</b>	<b>83</b>	<b>9 475</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(491)</b>	<b>(255)</b>	<b>(236)</b>	<b>(535)</b>	<b>(45)</b>	<b>(107)</b>	<b>(105)</b>	<b>(2)</b>	<b>(243)</b>	<b>-</b>	<b>(1 421)</b>
<b>EBITDA**</b>	<b>17 745</b>	<b>16 257</b>	<b>1 488</b>	<b>(883)</b>	<b>1 251</b>	<b>(1 611)</b>	<b>(1 640)</b>	<b>29</b>	<b>(1 871)</b>	<b>(148)</b>	<b>14 483</b>

\*niebadane

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



w tysiącach złotych za okres 01.01.2017 - 30.09.2017*	Obrót paliwami cieklymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Eliminacje rozzrachunków w Grupie	Skonsolidowane razem
		ON i Biopaliwa	LPG				STACJE PALIWI	Pozostałe			
Przychody od odbiorców zewnętrznych	2 119 713	1 940 202	179 511	20 660	45 383	13 524	12 613	911	13	-	2 199 293
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	10 940	10 940	-	-	-	-	-	-	-	-	10 940
Przychody od odbiorców z Grupy	20	20	-	2 828	7 216	302	-	302	-	(10 366)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>2 130 673</b>	<b>1 951 162</b>	<b>179 511</b>	<b>23 488</b>	<b>52 599</b>	<b>13 826</b>	<b>12 613</b>	<b>1 213</b>	<b>13</b>	<b>(10 366)</b>	<b>2 210 233</b>
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(2 026 613)	(1 863 104)	(163 509)	(18 282)	(43 747)	(12 392)	(11 531)	(861)	-	-	(2 101 034)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(17)	(17)	-	(2 950)	(7 217)	-	-	-	-	10 184	-
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>	<b>(2 026 630)</b>	<b>(1 863 121)</b>	<b>(163 509)</b>	<b>(21 232)</b>	<b>(50 964)</b>	<b>(12 392)</b>	<b>(11 531)</b>	<b>(861)</b>	<b>-</b>	<b>10 184</b>	<b>(2 101 034)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>104 043</b>	<b>88 041</b>	<b>16 002</b>	<b>2 256</b>	<b>1 635</b>	<b>1 434</b>	<b>1 082</b>	<b>352</b>	<b>13</b>	<b>(182)</b>	<b>109 199</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 332	971	361	847	7	27	26	1	42	-	2 255
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(66 547)	(56 672)	(9 875)	(3 811)	(1 883)	(3 798)	(3 622)	(176)	(1 838)	185	(77 692)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(356)	(732)	376	(6)	11	(19)	(7)	(12)	363	-	(7)
Pozostałe koszty operacyjne	(167)	(155)	(12)	(1 349)	(7)	(77)	(77)	-	(27)	-	(1 627)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>38 305</b>	<b>31 453</b>	<b>6 852</b>	<b>(2 063)</b>	<b>(238)</b>	<b>(2 433)</b>	<b>(2 598)</b>	<b>165</b>	<b>(1 447)</b>	<b>3</b>	<b>32 128</b>
Przychody finansowe	86	43	43	9	-	220	-	220	89	(273)	131
Koszty finansowe	(3 441)	(3 101)	(340)	(481)	(14)	(4)	(3)	(1)	(77)	242	(3 775)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 740)
<b>Zysk/(strata) za okres</b>	<b>34 950</b>	<b>28 395</b>	<b>6 555</b>	<b>(2 535)</b>	<b>(252)</b>	<b>(2 217)</b>	<b>(2 601)</b>	<b>384</b>	<b>(1 435)</b>	<b>(28)</b>	<b>22 744</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(1 506)</b>	<b>(730)</b>	<b>(776)</b>	<b>(1 461)</b>	<b>(66)</b>	<b>(87)</b>	<b>(83)</b>	<b>(4)</b>	<b>(436)</b>	<b>-</b>	<b>(3 556)</b>
<b>EBITDA**</b>	<b>39 897</b>	<b>32 226</b>	<b>7 671</b>	<b>(593)</b>	<b>(172)</b>	<b>(2 126)</b>	<b>(2 515)</b>	<b>389</b>	<b>(922)</b>	<b>(270)</b>	<b>35 815</b>

\*niebadane

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

w tysiącach złotych za okres 01.07.2017 - 30.09.2017*	Obrót paliwami cieklymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Eliminacje rozzrachunków w Grupie	Skonsolidowane razem
		ON i Biopaliwa	LPG				STACJE PALIWI	Pozostałe			
Przychody od odbiorców zewnętrznych	752 120	692 127	59 993	4 348	18 800	4 100	4 120	(20)	3	-	779 371
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(9 676)	(9 676)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9 676)
Przychody od odbiorców z Grupy	20	20	-	2 595	162	260	-	260	-	(3 037)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>742 464</b>	<b>682 471</b>	<b>59 993</b>	<b>6 943</b>	<b>18 962</b>	<b>4 360</b>	<b>4 120</b>	<b>240</b>	<b>3</b>	<b>(3 037)</b>	<b>769 695</b>
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(699 672)	(646 051)	(53 621)	(3 624)	(18 263)	(3 942)	(3 787)	(155)	-	-	(725 501)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(17)	(17)	-	(2 751)	(234)	-	-	-	-	3 002	-
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>	<b>(699 689)</b>	<b>(646 068)</b>	<b>(53 621)</b>	<b>(6 375)</b>	<b>(18 497)</b>	<b>(3 942)</b>	<b>(3 787)</b>	<b>(155)</b>	<b>-</b>	<b>3 002</b>	<b>(725 501)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>42 775</b>	<b>36 403</b>	<b>6 372</b>	<b>568</b>	<b>465</b>	<b>418</b>	<b>333</b>	<b>85</b>	<b>3</b>	<b>(35)</b>	<b>44 194</b>
Pozostałe przychody operacyjne	403	265	138	838	2	9	9	-	-	-	1 252
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(26 041)	(22 316)	(3 725)	(1 349)	(568)	(1 710)	(1 677)	(33)	(672)	35	(30 305)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(356)	(732)	376	(6)	1	(28)	(7)	(21)	363	-	(26)
Pozostałe koszty operacyjne	(19)	(16)	(3)	(435)	(7)	(77)	(77)	-	(8)	-	(546)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>16 762</b>	<b>13 604</b>	<b>3 158</b>	<b>(384)</b>	<b>(108)</b>	<b>(1 388)</b>	<b>(1 419)</b>	<b>31</b>	<b>(314)</b>	<b>-</b>	<b>14 569</b>
Przychody finansowe	46	23	23	(181)	-	218	-	218	49	(63)	69
Koszty finansowe	(1 141)	(1 084)	(57)	(132)	(3)	(2)	(1)	(1)	(28)	38	(1 268)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 726)
<b>Zysk/(strata) za okres</b>	<b>15 667</b>	<b>12 543</b>	<b>3 124</b>	<b>(697)</b>	<b>(111)</b>	<b>(1 172)</b>	<b>(1 420)</b>	<b>248</b>	<b>(293)</b>	<b>(25)</b>	<b>10 644</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(495)</b>	<b>(236)</b>	<b>(259)</b>	<b>(519)</b>	<b>(34)</b>	<b>(36)</b>	<b>(35)</b>	<b>(1)</b>	<b>(172)</b>	<b>-</b>	<b>(1 256)</b>
<b>EBITDA**</b>	<b>17 303</b>	<b>13 863</b>	<b>3 440</b>	<b>(46)</b>	<b>(74)</b>	<b>(1 134)</b>	<b>(1 384)</b>	<b>250</b>	<b>(93)</b>	<b>(63)</b>	<b>15 894</b>

\*niebadane

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

<i>w tysiącach złotych</i>	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Skonsolidowane Razem
30.09.2018*		ON i Biopaliwa	LPG				STACJE PALIW	POZOSTAŁE		
Aktywa segmentu	500 279	467 238	33 041	46 717	35 807	9 986	9 910	76	50 984	643 773
Zobowiązania segmentu	370 500	331 202	39 298	15 852	22 892	615	580	35	51 385	461 244
<b>Główne pozycje niepieniężne</b>										
Amortyzacja	(1 495)	(738)	(757)	(1 596)	(108)	(311)	(306)	(5)	(689)	(4 199)
Wycena zapasów do wartości godziwej	37 579	37 579	-	-	-	-	-	-	-	37 579
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	(19 876)	(19 876)	-	-	-	-	-	-	-	(19 876)
Wycena bilansowa rozrachunków walutowych	(5 629)	(5 629)	-	-	-	-	-	-	-	(5 629)
<b>Główne pozycje niepieniężne ogółem</b>	<b>10 579</b>	<b>11 336</b>	<b>(757)</b>	<b>(1 596)</b>	<b>(108)</b>	<b>(311)</b>	<b>(306)</b>	<b>(5)</b>	<b>(689)</b>	<b>7 875</b>

\*niebadane

<i>w tysiącach złotych</i>	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Energia elektryczna	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Skonsolidowane Razem
30.09.2017*		ON i Biopaliwa	LPG				STACJE PALIW	POZOSTAŁE		
Aktywa segmentu	423 661	391 802	31 859	42 107	10 515	4 367	4 238	129	36 570	517 220
Zobowiązania segmentu	279 061	251 486	27 575	16 930	2 767	1 725	1 397	328	15 002	315 485
<b>Główne pozycje niepieniężne</b>										
Amortyzacja	(1 506)	(730)	(776)	(1 461)	(66)	(87)	(83)	(4)	(436)	(3 556)
Wycena zapasów do wartości godziwej	759	759	-	-	-	-	-	-	-	759
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	3 614	3 614	-	-	-	-	-	-	-	3 614
Wycena bilansowa rozrachunków walutowych	6 318	6 318	-	-	-	-	-	-	-	6 318
<b>Główne pozycje niepieniężne ogółem</b>	<b>8 701</b>	<b>9 477</b>	<b>(776)</b>	<b>(1 461)</b>	<b>(66)</b>	<b>(141)</b>	<b>(83)</b>	<b>(58)</b>	<b>(436)</b>	<b>6 597</b>

\*niebadane

#### Przychody ze sprzedaży - podział według asortymentu

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017
ON + BIOPALIWA	2 063 542	1 963 755
LPG	218 788	179 511
Paliwa gazowe	30 275	20 660
Energia	51 138	45 383
Pozostałe	298	924
<b>Razem</b>	<b>2 364 041</b>	<b>2 210 233</b>

#### Przychody ze sprzedaży - podział geograficzny według lokalizacji finalnych odbiorców

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017
Polska	2 097 960	1 717 986
Czechy	180 422	115 766
Słowacja	3 128	4 271
Węgry	3 024	33
Austria	-	3 002
Wielka Brytania	3 341	853
Dania	182	49
Niemcy	24 024	7 590
Słowenia	102	-
Holandia	(91 154)	254 651
Cypr	12 521	-
Rumunia	1 047	-
Francja	-	11 196
Bułgaria	46 238	66 956
Włochy	398	-
Estonia	310	13 815
Ukraina	3 939	-
Arabia Saudyjska	78 559	-
Litwa	-	14 065
<b>Razem</b>	<b>2 364 041</b>	<b>2 210 233</b>

#### Główni klienci

W okresie 9 miesięcy 2018 r. żaden z odbiorców Grupy nie przekroczył 10% przychodów ( w okresie 9 miesięcy 2017 r. jeden z odbiorców Grupy przekroczył 10% przychodów w segmencie biopaliw: 254 652 tys. zł).

### 6.3 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### 6.3.1 KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.01.2017 - 30.09.2017</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(4 199)	(3 556)
Zużycie materiałów i energii	(2 469)	(2 204)
Usługi obce	(61 454)	(56 477)
Podatki i opłaty	(916)	(1 492)
Wynagrodzenia	(10 952)	(9 664)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(2 306)	(2 056)
Pozostałe koszty rodzajowe	(5 909)	(5 073)
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>(88 205)</b>	<b>(80 522)</b>
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 282 013)	(2 101 034)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	1 982	1 430
Pozostałe	(321)	1 400
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</b>	<b>(2 368 557)</b>	<b>(2 178 726)</b>

#### 6.3.2 KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.01.2017 - 30.09.2017</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 257 643)	(2 127 814)
Wycena zapasów do wartości godziwej	37 579	759
Wycena bilansowa rozrachunków	(25 505)	9 932
Zrealizowane różnice kursowe	(36 444)	16 089
<b>Razem</b>	<b>(2 282 013)</b>	<b>(2 101 034)</b>

#### 6.3.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.01.2017 - 30.09.2017</b>
Otrzymane odszkodowania i kary	216	742
Dotacje	21	13
Koszty postępowania sądowego podlegające zwrotowi	53	152
Bonusy	237	-
Przychody odsetkowe, dotyczące należności handlowych	1 214	868
Pozostałe	62	480
<b>Razem</b>	<b>1 803</b>	<b>2 255</b>

#### 6.3.4 POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.01.2017 - 30.09.2017</b>
Zysk netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	313	-
Strata netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(7)
<b>Razem</b>	<b>313</b>	<b>(7)</b>

### 6.3.5 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Koszty odsetkowe od zobowiązań niefinansowych	(178)	(72)
Koszty postępowania sądowego	(48)	(149)
Odszkodowania i kary	(22)	(1)
Odpis na wartości niematerialne i prawne (aplikacja tankuj24.pl)	(967)	-
Darowizny	(24)	(21)
Koszt postoju związany z awarią	-	(1 294)
Szkody komunikacyjne	(119)	-
Pozostałe	(12)	(90)
<b>Razem</b>	<b>(1 370)</b>	<b>(1 627)</b>

### 6.3.6 PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
<b>Przychody finansowe</b>		
Zyski/(straty) netto na działalności tradingowej (energia elektryczna)	6 460	-
Odsetki od aktywów finansowych i prowizje finansowe	193	131
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>6 653</b>	<b>131</b>
<b>Koszty finansowe</b>		
Odsetki bankowe i koszty transakcyjne dotyczące kredytów i pożyczek	(5 656)	(3 775)
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>(5 656)</b>	<b>(3 775)</b>
<b>Przychody/(koszty) finansowe netto</b>	<b>997</b>	<b>(3 644)</b>

### 6.3.7 PODATEK DOCHODOWY

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
<b>Podatek dochodowy bieżący</b>		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(3 622)	(3 980)
<b>Podatek odroczony</b>		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	1 441	(1 760)
<b>Podatek dochodowy wykazany w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>(2 181)</b>	<b>(5 740)</b>

### 6.3.8 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2018	31.12.2017
Grunty	1 936	1 936
Budynki i budowle	9 878	11 060
Maszyny i urządzenia	11 444	11 543
Środki transportu	8 024	7 898
Pozostałe aktywa trwałe	1 877	1 999
Środki trwałe w budowie	17 314	16 023
<b>Razem</b>	<b>50 473</b>	<b>50 459</b>

Grupa na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zrealizowała zysk netto w wysokości 313 tys. zł (za 9 miesięcy 2018 r.) i stratę netto w wysokości 7 tys. zł (za 9 miesięcy 2017 r.).

Grupa na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zrealizowała zysk netto w wysokości 226 tys. zł (za 3 miesiące zakończone 30.09.2018 r.) i stratę netto w wysokości 26 tys. zł (za 3 miesiące zakończone 30.09.2017 r.).

Grupa w okresie 9 miesięcy 2018 r. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 4 380 tys. zł (za 3 miesiące zakończone 30.09.2018 r.: 1 149 tys. zł), głównie na rozbudowę sieci dystrybucji gazu ziemnego, modernizację i dostosowanie do marki Avia dzierżawionych oraz własnych stacji paliw, zakupu środków transportowych, sprzętu komputerowego oraz wyposażenia.

Grupa w okresie 9 miesięcy 2017 r. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 2 324 tys. zł (za 3 miesiące zakończone 30.09.2018 r.: 1 384 tys. zł). Grupa dokonywała głównie rozbudowy sieci dystrybucji gazu ziemnego, zakupu środków transportowych, sprzętu komputerowego oraz wyposażenia.

W bieżącym okresie sprawozdawczym jednostki Grupy nie zawarły istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W bieżącym okresie sprawozdawczym jednostki Grupy nie posiadały istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

### 6.3.9 POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Czynne rozliczenia międzyokresowe	6 369	5 619
<b>Razem</b>	<b>6 369</b>	<b>5 619</b>

Na dzień 30.09.2018 r. czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują m.in. poniesione koszty z tytułu realizacji NCW nie związane ze sprzedanymi towarami, koszty ubezpieczeń oraz prenumerat rozliczanych w czasie.

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

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

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	7 329	8 216
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 410	3 458
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10 739</b>	<b>11 674</b>
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	1 147	1 152
Inne pożyczki	322	312
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	2 481	2 633
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 950</b>	<b>4 097</b>
<b>Kredyty w rachunku bieżącym</b>	<b>227 068</b>	<b>140 575</b>
<b>Razem</b>	<b>241 757</b>	<b>156 346</b>

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

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

1. Bank Millenium S.A. kowenant weryfikowany w okresach kwartalnych na podstawie jednostkowych danych Unimot SA:
  - Wskaźnik (EBIT [zysk netto + odsetki + podatek dochodowy] + amortyzacja) za 4 ostatnie kwartały / odsetki > 2,25 - wartość wskaźnika 1,0.

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

Nie wystąpiły inne naruszenia warunków umów kredytowych. Na dzień publikacji niniejszego raportu bank nie uruchomił wobec Emitenta procedur związanych z naruszeniem kowenantu.

### 6.3.11 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

#### Pochodne instrumenty finansowe - aktywa finansowe

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>		
Kontrakty futures	3 510	14 842
<b>Razem</b>	<b>3 510</b>	<b>14 842</b>

#### Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Długoterminowe zobowiązania finansowe</b>		
Kontrakty futures	20 232	10 166
<b>Razem</b>	<b>20 232</b>	<b>10 166</b>
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe</b>		
Kontrakty futures	17 526	19 047
<b>Razem</b>	<b>17 526</b>	<b>19 047</b>

### 6.3.12 REZERWY

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Rezerwy z tytułu kosztów utrzymania zapasów obowiązkowych	16 042	10 990
Rezerwa na koncesję	563	-
Pozostałe rezerwy	888	830
<b>Razem</b>	<b>17 493</b>	<b>11 820</b>

### 6.3.13 METODY WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ (HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ)

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

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

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



### 6.3.14 DYWIDENDA ZA 2017 ROK

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

### 6.3.15 TRANSAKcje ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁEK GRUPY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017
Jednostki powiązane	489	561	464	344
Jednostki stowarzyszone	247	260	12	-
<b>Razem</b>	<b>736</b>	<b>821</b>	<b>476</b>	<b>344</b>

<i>w tysiącach złotych</i>	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
Jednostki powiązane	129	383	150	-
Jednostki stowarzyszone	18	17	-	-
<b>Razem</b>	<b>147</b>	<b>400</b>	<b>150</b>	<b>-</b>

<i>w tysiącach złotych</i>	Należności handlowe oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Jednostki powiązane	91	392	61	249
Jednostki stowarzyszone	96	86	-	52
<b>Razem</b>	<b>187</b>	<b>478</b>	<b>61</b>	<b>301</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30.09.2018 r. i 30.09.2017 r. w Grupie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi wyłącznie na warunkach rynkowych. Transakcje te dotyczyły głównie zakupu towarów i usług na potrzeby bieżącej działalności operacyjnej.

### 6.3.16 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Kwota gwarancji dotyczących zobowiązań spółki UNIMOT S.A. wobec osób trzecich, wystawionych w toku bieżącej działalności, na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła odpowiednio 58,12 mln zł i 1,45 mln eur oraz 50,5 mln zł i 0,0 mln eur. Dotyczyły one głównie: gwarancji cywilnoprawnych związanych z zabezpieczeniem należytego wykonania umów, oraz gwarancji publicznoprawnych wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących zabezpieczających prawidłowość prowadzenia działalności koncesjonowanych w sektorze paliw ciekłych i wynikających z tej działalności należności podatkowych, celnych, itp.

Wartość akredytyw standby wystawionych na zlecenie Jednostki Dominującej Unimot S.A. na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła odpowiednio 15,73 mln usd i 11,76 mln usd.

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

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

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

### 6.3.17 ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego wystąpiły następujące zdarzenia:

W dniu 9 października 2018 r. Jednostka Dominująca Unimot S.A. dokonała podniesienia kapitału o 2 750 udziałów po 100 zł w Spółce tankuj24.pl Sp. z o.o., w wyniku czego kapitał własny tankuj24.pl Sp. z o.o. wzrósł o 275 tys. zł. Udział procentowy Unimot S.A. w tankuj24.pl Sp. z o.o. nie uległ zmianie i wynosi 100,00%.

**7. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>30.09.2018</b> (niebadane)	<b>30.06.2018</b> (niebadane)	<b>31.12.2017*</b>	<b>30.09.2017*</b> (niebadane)
<b>Aktywa trwałe razem</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	16 432	16 466	15 678	15 891
Wartości niematerialne	14 495	15 590	15 727	15 482
Inwestycje w jednostki zależne	26 833	26 833	25 605	25 005
Pozostałe aktywa finansowe	391	741	593	340
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	2 027
Pozostałe należności długoterminowe	8 460	6 741	7 078	7 149
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 850	3 160	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	301
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>70 461</b>	<b>69 531</b>	<b>64 681</b>	<b>66 195</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	247 766	285 721	232 918	238 187
Aktywa z tytułu umów z klientami	445	445	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	228 224	211 895	220 889	158 750
Pozostałe aktywa finansowe	4 728	3 565	2 845	2 517
Pochodne instrumenty finansowe	3 510	756	14 842	2 783
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	1 662	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 088	38 830	30 674	22 284
Pozostałe aktywa obrotowe	5 491	4 826	3 762	1 848
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>529 252</b>	<b>546 038</b>	<b>507 592</b>	<b>426 369</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>599 713</b>	<b>615 569</b>	<b>572 273</b>	<b>492 564</b>

\* Spółka zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 8.1.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)**

w tysiącach złotych	30.09.2018 (niebadane)	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017*	30.09.2017* (niebadane)
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	8 198	8 198	8 198	8 198
Pozostałe kapitały	174 437	174 437	163 100	163 112
Zyski zatrzymane	(5 707)	(15 083)	25 717	25 382
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>176 928</b>	<b>167 552</b>	<b>197 015</b>	<b>196 692</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 132	2 836	3 022	3 525
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	184	184	184	131
Pochodne instrumenty finansowe	20 232	16 984	10 166	2 557
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	599	73	1 189	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>24 147</b>	<b>20 077</b>	<b>14 561</b>	<b>6 213</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Kredyty w rachunku bieżącym	226 099	265 455	140 506	157 193
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 998	4 386	2 366	2 544
Pochodne instrumenty finansowe	17 526	10 112	19 047	9 119
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	535	535	535	381
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	823	105	-	-
Rezerwy	16 605	14 655	10 990	16 509
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 270	18 514	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	130 782	114 178	187 253	103 913
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>398 638</b>	<b>427 940</b>	<b>360 697</b>	<b>289 659</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>422 785</b>	<b>448 017</b>	<b>375 258</b>	<b>295 872</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>599 713</b>	<b>615 569</b>	<b>572 273</b>	<b>492 564</b>

\* Spółka zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 8.1.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2018 - 30.09.2018</b> (niebadane)	<b>01.07.2018 - 30.09.2018</b> (niebadane)	<b>01.01.2017 - 30.09.2017*</b> (niebadane)	<b>01.07.2017 - 30.09.2017*</b> (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	2 311 336	827 668	2 142 615	759 009
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(5 955)	(3 637)	10 940	(9 676)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(2 226 825)	(783 730)	(2 047 912)	(706 096)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>78 556</b>	<b>40 301</b>	<b>105 643</b>	<b>43 237</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 731	594	1 402	412
Koszty sprzedaży	(64 961)	(22 571)	(63 513)	(25 498)
Koszty ogólnego zarządu	(13 543)	(4 683)	(9 565)	(3 266)
Pozostałe zyski/(straty) netto	327	237	(18)	(26)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 221)	(1 010)	(271)	(105)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>889</b>	<b>12 868</b>	<b>33 678</b>	<b>14 754</b>
Przychody finansowe	296	136	175	93
Koszty finansowe	(5 382)	(1 787)	(3 531)	(1 177)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(5 086)</b>	<b>(1 651)</b>	<b>(3 356)</b>	<b>(1 084)</b>
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(4 197)</b>	<b>11 217</b>	<b>30 322</b>	<b>13 670</b>
Podatek dochodowy	(1 954)	(1 841)	(5 384)	(2 426)
<b>Zysk/(strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>(6 151)</b>	<b>9 376</b>	<b>24 938</b>	<b>11 244</b>
<b>Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję w zł:</b>				
Podstawowy	(0,75)	1,14	3,29	1,37
Rozwodniony	(0,75)	1,14	3,29	1,37
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>				
<b>Zysk/(strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>(6 151)</b>	<b>9 376</b>	<b>24 938</b>	<b>11 244</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
- które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego	-	-	(3 721)	-
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 721)</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>(6 151)</b>	<b>9 376</b>	<b>21 217</b>	<b>11 244</b>

\* Spółka zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 8.1.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**
*w tysiącach złotych*

	01.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.09.2017* (niebadane)	01.07.2017 - 30.09.2017* (niebadane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(4 197)</b>	<b>11 217</b>	<b>30 322</b>	<b>13 670</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 167	718	1 959	683
Amortyzacja wartości niematerialnych	350	128	96	34
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	4 767	(3 235)	7 654	(234)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(327)	(237)	18	26
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	5 085	1 651	3 355	1 084
Zmiana stanu należności	(8 784)	(18 713)	51 709	54 275
Zmiana stanu zapasów	(14 848)	37 955	(5 553)	(67 908)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	(4 295)	(690)	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	4 270	(14 244)	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(54 720)	18 323	(102 589)	(33 710)
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych	19 877	7 908	(294)	17 363
Zmiana stanu rezerw	5 025	2 476	1 908	3 915
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących	967	967	-	-
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 954)	(1 841)	(5 384)	(2 426)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(46 617)</b>	<b>42 383</b>	<b>(16 799)</b>	<b>(13 228)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	732	435	182	106
Odsetki otrzymane	171	89	293	70
Wpływy z tytułu pożyczek	26	10	-	-
Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej	-	-	1 281	5
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 534)	(72)	(898)	(463)
Nabycie wartości niematerialnych	(85)	-	(866)	(204)
Udzielone pożyczki	(1 580)	(775)	(2 546)	(2 483)
Nabycie jednostek pozostałych	(252)	-	-	-
Nabycie pozostałych inwestycji	-	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 522)</b>	<b>(313)</b>	<b>(2 554)</b>	<b>(2 969)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>				
Wpływy netto z emisji akcji	-	-	99 000	-
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12 444	-	35 606	-
Nabycie udziałów w posiadanych jednostkach zależnych	(1 228)	(1 000)	(5 500)	-
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(12 444)	(2 197)	(60 982)	(7 737)
Dywidendy wypłacone	(13 936)	-	(9 837)	(9 837)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 234)	(659)	(2 017)	(661)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(5 875)	(1 787)	(3 886)	(1 536)
Pozostałe wydatki finansowe - koszty emisji akcji	-	-	(2 372)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(23 273)</b>	<b>(5 643)</b>	<b>50 012</b>	<b>(19 771)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(72 412)</b>	<b>36 427</b>	<b>30 659</b>	<b>(35 968)</b>
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 767)	3 187	(8 879)	560
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(77 179)</b>	<b>39 614</b>	<b>21 780</b>	<b>(35 408)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia/1 lipca</b>	<b>(109 832)</b>	<b>(226 625)</b>	<b>(156 689)</b>	<b>(99 501)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września</b>	<b>(187 011)</b>	<b>(187 011)</b>	<b>(134 909)</b>	<b>(134 909)</b>

\* Spółka zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane. Informacje dotyczące metody zastosowania przedstawiono w nocie 8.1.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>5 832</b>	<b>3 721</b>	<b>46 430</b>	<b>32 700</b>	<b>88 683</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	-	<b>(3 721)</b>	-	<b>24 938</b>	<b>21 217</b>
- Zysk netto za okres	-	-	-	24 938	24 938
- Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	(3 721)	-	-	(3 721)
<b>Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	2 366	-	(166)	(9 837)	(7 637)
<i>Dywidenda</i>	-	-	-	(9 837)	(9 837)
<i>Emisja akcji</i>	2 366	-	(166)	-	2 200
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	94 429	-	94 429
Przeniesienie zysku	-	-	22 419	(22 419)	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2017</b>	<b>8 198</b>	-	<b>163 112</b>	<b>25 382</b>	<b>196 692</b>
<i>(niebadane)</i>					
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>5 832</b>	<b>3 721</b>	<b>46 430</b>	<b>32 700</b>	<b>88 683</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	-	<b>(3 721)</b>	-	<b>25 273</b>	<b>21 552</b>
- Zysk netto za okres	-	-	-	25 273	25 273
- Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	(3 721)	-	-	(3 721)
<b>Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	2 366	-	(166)	(9 837)	(7 637)
<i>Dywidenda</i>	-	-	-	(9 837)	(9 837)
<i>Emisja akcji</i>	2 366	-	(166)	-	2 200
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	94 417	-	94 417
Przeniesienie zysku	-	-	22 419	(22 419)	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>8 198</b>	-	<b>163 100</b>	<b>25 717</b>	<b>197 015</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>8 198</b>	-	<b>163 100</b>	<b>25 717</b>	<b>197 015</b>
<i>Efekt zastosowania MSSF 15 i MSSF 9</i>	-	-	-	-	-
<b>Dane skorygowane o wpływ MSSF 15 i MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>8 198</b>	-	<b>163 100</b>	<b>25 717</b>	<b>197 015</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	-	-	-	<b>(6 151)</b>	<b>(6 151)</b>
- Zysk netto za okres	-	-	-	(6 151)	(6 151)
<b>Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(13 936)	(13 936)
<i>Dywidenda</i>	-	-	-	(13 936)	(13 936)
Przeniesienie zysku	-	-	11 337	(11 337)	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2018</b>	<b>8 198</b>	-	<b>174 437</b>	<b>(5 707)</b>	<b>176 928</b>
<i>(niebadane)</i>					
<b>Kapitał własny na dzień 1 lipca 2018</b>	<b>8 198</b>	-	<b>174 437</b>	<b>(15 083)</b>	<b>167 552</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	-	-	-	<b>9 376</b>	<b>9 376</b>
- Zysk netto za okres	-	-	-	9 376	9 376
- Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2018</b>	<b>8 198</b>	-	<b>174 437</b>	<b>(5 707)</b>	<b>176 928</b>

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Adam Sikorski

Robert Brzozowski

Marek Moroz

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Małgorzata Walnik

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



## 8. SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO UNIMOT S.A.

W skróconej informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Unimot S.A. zaprezentowała jedynie noty, w których miała miejsce konsolidacja danych. Pozostałe noty, oparte wyłącznie na danych Jednostki dominującej (nr 6.3.11, 6.3.13, 6.3.14, 6.3.16, 6.3.17), zaprezentowane zostały w informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 8.1 WPŁYW PIERWSZEGO ZASTOSOWANIA MSSF 9 I MSSF 15 NA WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

#### Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2018

<i>w tysiącach złotych</i>	Zaraportowane wartości aktywów i pasywów	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 15*	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 9	Aktywa i pasywa gdyby MSSF 9 i 15 nie zostały zastosowane
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	16 432	-	-	16 432
Wartości niematerialne	14 495	-	-	14 495
Inwestycje w jednostki zależne	26 833	-	-	26 833
Pozostałe aktywa finansowe	391	-	-	391
Pozostałe należności długoterminowe	8 460	-	-	8 460
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 850	(3 850)	-	-
Pozostałe aktywa	-	3 850	-	3 850
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>70 461</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70 461</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	247 766	-	-	247 766
Aktywa z tytułu umów z klientami	445	(445)	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	228 224	-	175	228 399
Pozostałe aktywa finansowe	4 728	-	-	4 728
Pochodne instrumenty finansowe	3 510	-	-	3 510
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 088	-	-	39 088
Pozostałe aktywa obrotowe	5 491	445	-	5 936
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>529 252</b>	<b>-</b>	<b>175</b>	<b>529 427</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>599 713</b>	<b>-</b>	<b>175</b>	<b>599 888</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	8 198	-	-	8 198
Pozostałe kapitały	174 437	-	-	174 437
Zyski zatrzymane	(5 707)	-	175	(5 532)
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>176 928</b>	<b>-</b>	<b>175</b>	<b>177 103</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 132	-	-	3 132
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	184	-	-	184
Pochodne instrumenty finansowe	20 232	-	-	20 232
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	599	-	-	599
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>24 147</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24 147</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Kredyty w rachunku bieżącym	226 099	-	-	226 099
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 998	-	-	1 998
Pochodne instrumenty finansowe	17 526	-	-	17 526
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	535	-	-	535
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	823	-	-	823
Rezerwy	16 605	-	-	16 605
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 270	(4 270)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	130 782	4 270	-	135 052
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>398 638</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>398 638</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>422 785</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>422 785</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>599 713</b>	<b>-</b>	<b>175</b>	<b>599 888</b>

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

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

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2018 - 30.09.2018**

<i>w tysiącach złotych</i>	Zaraportowane wartości aktywów i pasywów	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 15*	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 9	Aktywa i pasywa gdyby MSSF 9 i 15 nie zostały zastosowane
Przychody ze sprzedaży	2 311 336	-	-	2 311 336
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(5 955)	-	-	(5 955)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 226 825)	-	-	(2 226 825)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>78 556</b>	-	-	<b>78 556</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 731	-	-	1 731
Koszty sprzedaży	(64 961)	-	175	(64 786)
Koszty ogólnego zarządu	(13 543)	-	-	(13 543)
Pozostałe zyski/(straty) netto	327	-	-	327
Pozostałe koszty operacyjne	(1 221)	-	-	(1 221)
<b>Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>889</b>	-	<b>175</b>	<b>1 064</b>
Przychody finansowe	296	-	-	296
Koszty finansowe	(5 382)	-	-	(5 382)
<b>Przychody/koszty finansowe netto</b>	<b>(5 086)</b>	-	-	<b>(5 086)</b>
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>(4 197)</b>	-	<b>175</b>	<b>(4 022)</b>
Podatek dochodowy	(1 954)	-	-	(1 954)
<b>Strata netto za rok obrotowy</b>	<b>(6 151)</b>	-	<b>175</b>	<b>(5 976)</b>
<b>Zysk/strata przypadająca na 1 akcję podstawowa (w zł)</b>	<b>(0,75)</b>	-	-	<b>(0,73)</b>
<b>Zysk/strata przypadająca na 1 akcję rozwodniona (w zł)</b>	<b>(0,75)</b>	-	-	<b>(0,73)</b>

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2018 - 30.09.2018**

<i>w tysiącach złotych</i>	Zaraportowane wartości aktywów i pasywów	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 15	Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 9	Aktywa i pasywa gdyby MSSF 9 i 15 nie zostały zastosowane
<b>Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>(4 197)</b>	-	<b>175</b>	<b>(4 022)</b>
<b>Korekty</b>				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 167	-	-	2 167
Amortyzacja wartości niematerialnych	350	-	-	350
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	4 767	-	-	4 767
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(327)	-	-	(327)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	5 085	-	-	5 085
Zmiana stanu należności	(8 784)	(4 295)	(175)	(13 254)
Zmiana stanu zapasów	(14 848)	-	-	(14 848)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	(4 295)	4 295	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	4 270	(4 270)	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(54 720)	4 270	-	(50 450)
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych	19 877	-	-	19 877
Zmiana stanu rezerw	5 025	-	-	5 025
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących	967	-	-	967
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 954)	-	-	(1 954)
<b>Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>(46 617)</b>	-	-	<b>(46 617)</b>

<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	732	-	732
Odsetki otrzymane	171	-	171
Wpływy z tytułu pożyczek	26	-	26
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 534)	-	(1 534)
Nabycie wartości niematerialnych	(85)	-	(85)
Udzielone pożyczki	(1 580)	-	(1 580)
Nabycie pozostałych inwestycji	(252)	-	(252)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 522)</b>	<b>-</b>	<b>(2 522)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>			
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12 444	-	12 444
Nabycie udziałów w posiadanych jednostkach zależnych	(1 228)	-	(1 228)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(12 444)	-	(12 444)
Dywidendy wypłacone	(13 936)	-	(13 936)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 234)	-	(2 234)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(5 875)	-	(5 875)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(23 273)</b>	<b>-</b>	<b>(9 337)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>			
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 767)	-	(4 767)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(77 179)</b>	<b>-</b>	<b>(77 179)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia</b>	<b>(109 832)</b>	<b>-</b>	<b>(109 832)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września</b>	<b>(187 011)</b>	<b>-</b>	<b>(187 011)</b>

## 8.2 PRZEKSZTAŁCENIE JEDNOSTKOWYCH DANYCH PORÓWNYWALNYCH

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

Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębniła w oddzielnej pozycji: wartość inwestycji w jednostkach zależnych w wysokości 25 005 tys. zł, w aktywach z pozycji "Pozostałe aktywa finansowe" wyodrębniła wartość pochodnych instrumentów finansowych: długoterminowych w wysokości 2 027 tys. zł oraz krótkoterminowych w wysokości 2 783 tys. zł, w pasywach: wartość pochodnych instrumentów finansowych długoterminowych w wysokości 2 557 tys. zł, krótkoterminowych w wysokości 9 119 tys. zł.

Spółka w sprawozdaniu z całkowitych dochodów dokonała zmian prezentacyjnych i tak: w koszcie sprzedanych towarów i materiałów ujęła wycenę zapasów do wartości godziwej w wysokości 759 tys. zł, wycenę bilansową rozrachunków w wysokości 9 932 tys. zł, zrealizowane różnice kursowe w wysokości 16 089 tys. zł, które były prezentowane w pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto".

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych ze względu na zmianę prezentacji pochodnych instrumentów finansowych, rezerw na koszty oraz należności z tytułu podatku dochodowego Spółka dokonała zmian w pozycji "Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych" w wysokości 519 tys. zł, w pozycji "Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych" w wysokości 294 tys. zł, w pozycji "Rezerwy" w wysokości 50 tys. zł., w pozycji "Zmiana stanu należności" w wysokości 275 tys. zł oraz dodatkowo Spółka przesunęła z działalności inwestycyjnej do działalności finansowej nabycie udziałów w już posiadanych spółkach zależnych w wysokości 5 500 tys. zł.

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.09.2017 r.**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>Dane opublikowane</b>	<b>Zmiany prezentacyjne</b>	<b>Dane po zmianach prezentacyjnych</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	15 891	-	15 891
Wartości niematerialne	15 482	-	15 482
Inwestycje w jednostki zależne	-	25 005	25 005
Pozostałe aktywa finansowe	25 345	(25 005)	340
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 027	2 027
Pozostałe należności długoterminowe	7 149	-	7 149
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	301	-	301
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>64 168</b>	<b>2 027</b>	<b>66 195</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	238 187	-	238 187
Należności handlowe oraz pozostałe należności	158 750	-	158 750
Pozostałe aktywa finansowe	2 517	-	2 517
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 783	2 783
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 284	-	22 284
Pozostałe aktywa obrotowe	1 848	-	1 848
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>423 586</b>	<b>2 783</b>	<b>426 369</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>487 754</b>	<b>4 810</b>	<b>492 564</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	8 198	-	8 198
Pozostałe kapitały	163 112	-	163 112
Zyski z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	25 382	-	25 382
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>196 692</b>	<b>-</b>	<b>196 692</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 525	-	3 525
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	131	-	131
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 557	2 557
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>3 656</b>	<b>2 557</b>	<b>6 213</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym	157 193	-	157 193
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	9 410	(6 866)	2 544
Pochodne instrumenty finansowe	-	9 119	9 119
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	381	-	381
Rezerwy	16 509	-	16 509
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	103 913	-	103 913
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>287 406</b>	<b>2 253</b>	<b>289 659</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>291 062</b>	<b>4 810</b>	<b>295 872</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>487 754</b>	<b>4 810</b>	<b>492 564</b>

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2017 - 30.09.2017 r.**

<i>w tysiącach złotych</i>	Dane opublikowane	Zmiany prezentacyjne	Dane po zmianach prezentacyjnych
Przychody ze sprzedaży	2 142 615	-	2 142 615
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	10 940	-	10 940
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(2 074 692)	26 780	(2 047 912)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>78 863</b>	<b>26 780</b>	<b>105 643</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 402	-	1 402
Koszty sprzedaży	(63 513)	-	(63 513)
Koszty ogólnego zarządu	(9 565)	-	(9 565)
Pozostałe zyski/(straty) netto	26 762	(26 780)	(18)
Pozostałe koszty operacyjne	(271)	-	(271)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>33 678</b>	-	<b>33 678</b>
Przychody finansowe	175	-	175
Koszty finansowe	(3 531)	-	(3 531)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(3 356)</b>	-	<b>(3 356)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>30 322</b>	-	<b>30 322</b>
Podatek dochodowy	(5 384)	-	(5 384)
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>24 938</b>	-	<b>24 938</b>
<b>Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję (w zł)</b>			
Podstawowy	3,29	-	3,29
Rozwodniony	3,29	-	3,29
<b>Zysk/(strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>24 938</b>	-	<b>24 938</b>
<b>Inne całkowite dochody które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>			
Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego	(3 721)	-	(3 721)
<b>Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu</b>	<b>(3 721)</b>	-	<b>(3 721)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>21 217</b>	-	<b>21 217</b>

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2017 - 30.09.2017 r.**

<i>w tysiącach złotych</i>	Dane opublikowane	Zmiany prezentacyjne	Dane po zmianach prezentacyjnych
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>30 322</b>	-	<b>30 322</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 959	-	1 959
Amortyzacja wartości niematerialnych	96	-	96
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	7 654	-	7 654
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	18	-	18
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	3 355	-	3 355
Zmiana stanu należności	51 984	(275)	51 709
Zmiana stanu zapasów	(5 553)	-	(5 553)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(103 108)	519	(102 589)
Zmiana stanu aktywów/(zobowiązań) z tytułu instrumentów pochodnych	-	(294)	(294)
Zmiana stanu rezerw	1 858	50	1 908
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(5 384)	-	(5 384)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(16 799)</b>	-	<b>(16 799)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	182	-	182
Odsetki otrzymane	293	-	293
Inne wpływy/(wyływy) z działalności inwestycyjnej	1 281	-	1 281
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(898)	-	(898)
Nabycie wartości niematerialnych	(866)	-	(866)
Nabycie udziałów w posiadanych jednostkach zależnych	(5 500)	5 500	-
Udzielone pożyczki	(2 546)	-	(2 546)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(8 054)</b>	<b>5 500</b>	<b>(2 554)</b>

**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej**

Wpływy netto z emisji akcji	99 000	-	99 000
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	35 606	-	35 606
Nabycie udziałów w posiadanych jednostkach zależnych	-	(5 500)	(5 500)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(60 982)	-	(60 982)
Dywidendy wypłacone	(9 837)	-	(9 837)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 017)	-	(2 017)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(3 886)	-	(3 886)
Pozostałe wydatki finansowe - koszty emisji akcji	(2 372)	-	(2 372)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>55 512</b>	<b>(5 500)</b>	<b>50 012</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>30 659</b>	<b>-</b>	<b>30 659</b>
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 879)	-	(8 879)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>21 780</b>	<b>-</b>	<b>21 780</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia</b>	<b>(156 689)</b>	<b>-</b>	<b>(156 689)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września</b>	<b>(134 909)</b>	<b>-</b>	<b>(134 909)</b>

Spółka w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za III kw. 2017 r. dokonała zmian prezentacyjnych i tak: w koszcie sprzedanych towarów i materiałów ujęła wycenę zapasów do wartości godziwej w wysokości 31 807 tys. zł, wycenę bilansową rozrachunków w wysokości -17 752 tys. zł (strata), zrealizowane różnice kursowe w wysokości 4 061 tys. zł, które były prezentowane w pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto" oraz przesunęła do pozycji "Zyski/(straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż" wartość 10 071 tys. zł z pozycji "Pozostałe zyski/(straty) netto".

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.04.2017 - 30.09.2017 r.**

<i>w tysiącach złotych</i>	Dane opublikowane	Zmiany prezentacyjne	Dane po zmianach prezentacyjnych
Przychody ze sprzedaży	759 009	-	759 009
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	395	(10 071)	(9 676)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(724 212)	18 116	(706 096)
<b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>35 192</b>	<b>8 045</b>	<b>43 237</b>
Pozostałe przychody operacyjne	412	-	412
Koszty sprzedaży	(25 498)	-	(25 498)
Koszty ogólnego zarządu	(3 266)	-	(3 266)
Pozostałe zyski/(straty) netto	8 019	(8 045)	(26)
Pozostałe koszty operacyjne	(105)	-	(105)
<b>Zysk/(strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>14 754</b>	<b>-</b>	<b>14 754</b>
Przychody finansowe	93	-	93
Koszty finansowe	(1 177)	-	(1 177)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(1 084)</b>	<b>-</b>	<b>(1 084)</b>
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>13 670</b>	<b>-</b>	<b>13 670</b>
Podatek dochodowy	(2 426)	-	(2 426)
<b>Zysk/(strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>11 244</b>	<b>-</b>	<b>11 244</b>
<b>Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję (w zł)</b>			
Podstawowy	1,37	-	1,37
Rozwodniony	1,37	-	1,37
<b>Zysk/(strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>11 244</b>	<b>-</b>	<b>11 244</b>
<b>Inne całkowite dochody które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>			
Wycena instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu efektu podatkowego	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>11 244</b>	<b>-</b>	<b>11 244</b>



### 8.3 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH

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

<i>w tysiącach złotych</i>	w tym:			Działalność pozostała		w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
za okres 01.01.2018 - 30.09.2018*	Obrót paliwami ciekłymi	ON i Biopaliwa	LPG	Obrót paliwami gazowymi		STACJE PALIW	Pozostałe		
Przychody od odbiorców zewnętrznych	2 275 331	2 056 543	218 788	22 890	12 862	12 764	98	253	2 311 336
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(5 955)	(5 955)	-	-	-	-	-	-	(5 955)
<b>Przychody ogółem</b>	<b>2 269 376</b>	<b>2 050 588</b>	<b>218 788</b>	<b>22 890</b>	<b>12 862</b>	<b>12 764</b>	<b>98</b>	<b>253</b>	<b>2 305 381</b>
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(2 192 413)	(1 987 064)	(205 349)	(23 352)	(11 043)	(10 942)	(101)	(17)	(2 226 825)
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>	<b>(2 192 413)</b>	<b>(1 987 064)</b>	<b>(205 349)</b>	<b>(23 352)</b>	<b>(11 043)</b>	<b>(10 942)</b>	<b>(101)</b>	<b>(17)</b>	<b>(2 226 825)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>76 963</b>	<b>63 524</b>	<b>13 439</b>	<b>(462)</b>	<b>1 819</b>	<b>1 822</b>	<b>(3)</b>	<b>236</b>	<b>78 556</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 634	1 333	301	1	1	-	1	95	1 731
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(66 749)	(54 994)	(11 755)	(1 084)	(4 224)	(4 164)	(60)	(6 447)	(78 504)
Pozostałe zyski/(straty) netto	262	-	262	-	25	25	-	40	327
Pozostałe koszty operacyjne	(199)	(173)	(26)	(5)	(968)	(968)	-	(49)	(1 221)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>11 911</b>	<b>9 690</b>	<b>2 221</b>	<b>(1 550)</b>	<b>(3 347)</b>	<b>(3 285)</b>	<b>(62)</b>	<b>(6 125)</b>	<b>889</b>
Przychody finansowe	123	106	17	-	-	-	-	173	296
Koszty finansowe	(5 343)	(5 183)	(160)	(5)	(5)	(5)	-	(29)	(5 382)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 954)
<b>Zysk/(strata) za okres</b>	<b>6 691</b>	<b>4 613</b>	<b>2 078</b>	<b>(1 555)</b>	<b>(3 352)</b>	<b>(3 290)</b>	<b>(62)</b>	<b>(5 981)</b>	<b>(6 151)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(1 495)</b>	<b>(738)</b>	<b>(757)</b>	<b>(23)</b>	<b>(310)</b>	<b>(306)</b>	<b>(4)</b>	<b>(689)</b>	<b>(2 517)</b>
<b>EBITDA**</b>	<b>13 529</b>	<b>10 534</b>	<b>2 995</b>	<b>(1 527)</b>	<b>(3 037)</b>	<b>(2 979)</b>	<b>(58)</b>	<b>(5 263)</b>	<b>3 702</b>

\*niebadane

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

<i>w tysiącach złotych</i>	w tym:			Działalność pozostała		w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
za okres 01.07.2018 - 30.09.2018*	Obrót paliwami ciekłymi	ON i Biopaliwa	LPG	Obrót paliwami gazowymi		STACJE PALIW	Pozostałe		
Przychody od odbiorców zewnętrznych	818 032	731 795	86 237	4 830	4 692	4 692	-	114	827 668
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(3 637)	(3 637)	-	-	-	-	-	-	(3 637)
<b>Przychody ogółem</b>	<b>814 395</b>	<b>728 158</b>	<b>86 237</b>	<b>4 830</b>	<b>4 692</b>	<b>4 692</b>	<b>-</b>	<b>114</b>	<b>824 031</b>
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(774 740)	(693 252)	(81 488)	(4 936)	(4 050)	(4 050)	-	(4)	(783 730)
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>	<b>(774 740)</b>	<b>(693 252)</b>	<b>(81 488)</b>	<b>(4 936)</b>	<b>(4 050)</b>	<b>(4 050)</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>(783 730)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>39 655</b>	<b>34 906</b>	<b>4 749</b>	<b>(106)</b>	<b>642</b>	<b>642</b>	<b>-</b>	<b>110</b>	<b>40 301</b>
Pozostałe przychody operacyjne	592	499	93	1	1	1	0	-	594
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(23 209)	(19 417)	(3 792)	(283)	(1 435)	(1 429)	(6)	(2 327)	(27 254)
Pozostałe zyski/(straty) netto	199	-	199	-	8	8	-	30	237
Pozostałe koszty operacyjne	(16)	(13)	(3)	(5)	(967)	(967)	-	(22)	(1 010)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>17 221</b>	<b>15 975</b>	<b>1 246</b>	<b>(393)</b>	<b>(1 751)</b>	<b>(1 745)</b>	<b>(6)</b>	<b>(2 209)</b>	<b>12 868</b>
Przychody finansowe	42	37	5	-	-	-	-	94	136
Koszty finansowe	(1 777)	(1 709)	(68)	(5)	(2)	(2)	-	(3)	(1 787)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 841)
<b>Zysk/(strata) za okres</b>	<b>15 486</b>	<b>14 303</b>	<b>1 183</b>	<b>(398)</b>	<b>(1 753)</b>	<b>(1 747)</b>	<b>(6)</b>	<b>(2 118)</b>	<b>9 376</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(491)</b>	<b>(255)</b>	<b>(236)</b>	<b>(6)</b>	<b>(106)</b>	<b>(105)</b>	<b>(1)</b>	<b>(243)</b>	<b>(846)</b>
<b>EBITDA**</b>	<b>17 754</b>	<b>16 267</b>	<b>1 487</b>	<b>(387)</b>	<b>(1 645)</b>	<b>(1 640)</b>	<b>(5)</b>	<b>(1 872)</b>	<b>13 850</b>

\*niebadane

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

<i>w tysiącach złotych</i>	w tym:			Działalność pozostała		w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
za okres 01.01.2017 - 30.09.2017*	Obrót paliwami ciekłymi	ON i Biopaliwa	LPG	Obrót paliwami gazowymi		STACJE PALIW	Pozostałe		
Przychody od odbiorców zewnętrznych	2 119 657	1 940 146	179 511	9 232	13 713	12 613	1 100	13	2 142 615
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	10 940	10 940	-	-	-	-	-	-	10 940
<b>Przychody ogółem</b>	<b>2 130 597</b>	<b>1 951 086</b>	<b>179 511</b>	<b>9 232</b>	<b>13 713</b>	<b>12 613</b>	<b>1 100</b>	<b>13</b>	<b>2 153 555</b>
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(2 026 557)	(1 863 048)	(163 509)	(8 963)	(12 392)	(11 531)	(861)	-	(2 047 912)
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>	<b>(2 026 557)</b>	<b>(1 863 048)</b>	<b>(163 509)</b>	<b>(8 963)</b>	<b>(12 392)</b>	<b>(11 531)</b>	<b>(861)</b>	<b>-</b>	<b>(2 047 912)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>104 040</b>	<b>88 038</b>	<b>16 002</b>	<b>269</b>	<b>1 321</b>	<b>1 082</b>	<b>239</b>	<b>13</b>	<b>105 643</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 332	971	361	1	27	26	1	42	1 402
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(66 524)	(56 649)	(9 875)	(932)	(3 784)	(3 622)	(162)	(1 838)	(73 078)
Pozostałe zyski/(straty) netto	-	-	-	-	(18)	-	(18)	-	(18)
Pozostałe koszty operacyjne	(167)	(155)	(12)	-	(77)	(77)	-	(27)	(271)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>38 681</b>	<b>32 205</b>	<b>6 476</b>	<b>(662)</b>	<b>(2 531)</b>	<b>(2 591)</b>	<b>60</b>	<b>(1 810)</b>	<b>33 678</b>
Przychody finansowe	86	43	43	-	-	-	-	89	175
Koszty finansowe	(3 441)	(3 101)	(340)	(9)	(4)	(3)	(1)	(77)	(3 531)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 384)
<b>Zysk/(strata) za okres</b>	<b>35 326</b>	<b>29 147</b>	<b>6 179</b>	<b>(671)</b>	<b>(2 535)</b>	<b>(2 594)</b>	<b>59</b>	<b>(1 798)</b>	<b>24 938</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(1 506)</b>	<b>(730)</b>	<b>(776)</b>	<b>(26)</b>	<b>(87)</b>	<b>(83)</b>	<b>(4)</b>	<b>(436)</b>	<b>(2 055)</b>
<b>EBITDA**</b>	<b>40 273</b>	<b>32 978</b>	<b>7 295</b>	<b>(636)</b>	<b>(2 444)</b>	<b>(2 508)</b>	<b>64</b>	<b>(1 285)</b>	<b>35 908</b>

\*niebadane

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

<i>w tysiącach złotych</i>	w tym:			Działalność pozostała		w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
za okres 01.01.2017 - 30.09.2017*	Obrót paliwami ciekłymi	ON i Biopaliwa	LPG	Obrót paliwami gazowymi		STACJE PALIW	Pozostałe		
Przychody od odbiorców zewnętrznych	752 078	692 085	59 993	2 578	4 350	4 120	230	3	759 009
Zyski (straty) z instrumentów finansowych zabezpieczających sprzedaż	(9 676)	(9 676)	-	-	-	-	-	-	(9 676)
<b>Przychody ogółem</b>	<b>742 402</b>	<b>682 409</b>	<b>59 993</b>	<b>2 578</b>	<b>4 350</b>	<b>4 120</b>	<b>230</b>	<b>3</b>	<b>749 333</b>
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(699 629)	(646 007)	(53 622)	(2 525)	(3 942)	(3 787)	(155)	-	(706 096)
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>	<b>(699 629)</b>	<b>(646 007)</b>	<b>(53 622)</b>	<b>(2 525)</b>	<b>(3 942)</b>	<b>(3 787)</b>	<b>(155)</b>	<b>-</b>	<b>(706 096)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>42 773</b>	<b>36 402</b>	<b>6 371</b>	<b>53</b>	<b>408</b>	<b>333</b>	<b>75</b>	<b>3</b>	<b>43 237</b>
Pozostałe przychody operacyjne	403	265	138	-	9	9	-	-	412
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(26 035)	(22 310)	(3 725)	(345)	(1 712)	(1 677)	(35)	(672)	(28 764)
Pozostałe zyski/(straty) netto	-	-	-	-	(26)	-	(26)	-	(26)
Pozostałe koszty operacyjne	(19)	(16)	(3)	-	(77)	(77)	-	(9)	(105)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>17 122</b>	<b>14 341</b>	<b>2 781</b>	<b>(292)</b>	<b>(1 398)</b>	<b>(1 412)</b>	<b>14</b>	<b>(678)</b>	<b>14 754</b>
Przychody finansowe	46	23	23	-	-	-	-	47	93
Koszty finansowe	(1 141)	(1 084)	(57)	(8)	(2)	(1)	(1)	(26)	(1 177)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 426)
<b>Zysk/(strata) za okres</b>	<b>16 027</b>	<b>13 280</b>	<b>2 747</b>	<b>(300)</b>	<b>(1 400)</b>	<b>(1 413)</b>	<b>13</b>	<b>(657)</b>	<b>11 244</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(500)</b>	<b>(241)</b>	<b>(259)</b>	<b>(9)</b>	<b>(36)</b>	<b>(35)</b>	<b>(1)</b>	<b>(172)</b>	<b>(717)</b>
<b>EBITDA**</b>	<b>17 668</b>	<b>14 605</b>	<b>3 063</b>	<b>(283)</b>	<b>(1 362)</b>	<b>(1 377)</b>	<b>15</b>	<b>(459)</b>	<b>15 564</b>

\*niebadane

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

<i>w tysiącach złotych</i>	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
30.09.2018*		ON i Biopaliwa	LPG			STACJE PALIW	Pozostałe		
Aktywa segmentu	500 078	467 037	33 041	11 944	9 913	9 910	3	77 778	599 713
Zobowiązania segmentu	370 467	331 169	39 298	346	588	580	8	51 384	422 785

\*niebadane

<i>w tysiącach złotych</i>	Obrót paliwami ciekłymi	w tym:		Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	w tym:		Funkcje korporacyjne	Razem
30.09.2017*		ON i Biopaliwa	LPG			STACJE PALIW	Pozostałe		
Aktywa segmentu	423 622	391 763	31 859	3 091	4 322	4 238	84	61 529	492 564
Zobowiązania segmentu	279 037	251 462	27 575	424	1 409	1 397	12	15 002	295 872

\*niebadane

### Przychody ze sprzedaży - podział według asortymentu

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017
ON + BIOPALIWA	2 050 686	1 952 186
LPG	218 788	179 511
Paliwa gazowe	22 890	9 232
Pozostałe	13 017	12 626
<b>Razem</b>	<b>2 305 381</b>	<b>2 153 555</b>

### Przychody ze sprzedaży - podział geograficzny według lokalizacji finalnych odbiorców

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017
Polska	1 856 830	1 661 308
Czechy	180 422	115 766
Słowacja	3 128	4 271
Szwecja	162	-
Węgry	3 024	33
Austria	-	3 002
Wielka Brytania	3 341	853
Dania	182	49
Niemcy	24 024	7 590
Słowenia	102	-
Holandia	91 154	254 651
Cypr	12 521	-
Rumunia	1 047	-
Francja	-	11 196
Bułgaria	46 238	66 956
Włochy	398	-
Estonia	310	13 815
Ukraina	3 939	-
Arabia Saudyjska	78 559	-
Litwa	-	14 065
<b>Razem</b>	<b>2 305 381</b>	<b>2 153 555</b>

### Główni Klienci

W okresie 9 miesięcy 2018 r. żaden z odbiorców Spółki nie przekroczył 10% przychodów (w okresie 9 miesięcy 2017 r. jeden z odbiorców Spółki przekroczył 10% przychodów w segmencie biopaliw: 254 652 tys. zł).

#### 8.4 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

##### 8.4.1 KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.01.2017 - 30.09.2017</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 517)	(2 055)
Zużycie materiałów i energii	(2 156)	(1 992)
Usługi obce	(58 608)	(55 406)
Podatki i opłaty	(299)	(902)
Wynagrodzenia	(8 911)	(7 809)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 921)	(1 710)
Pozostałe koszty rodzajowe	(5 722)	(4 654)
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>(80 134)</b>	<b>(74 528)</b>
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 226 825)	(2 047 912)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	1 982	1 282
Pozostałe	(352)	168
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</b>	<b>(2 305 329)</b>	<b>(2 120 990)</b>

##### 8.4.2 KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.01.2017 - 30.09.2017</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 202 455)	(2 074 692)
Wycena zapasów do wartości godziwej	37 579	759
Wycena bilansowa rozrachunków	(25 505)	9 932
Zrealizowane różnice kursowe	(36 444)	16 089
<b>Razem</b>	<b>(2 226 825)</b>	<b>(2 047 912)</b>

##### 8.4.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.01.2017 - 30.09.2017</b>
Otrzymane odszkodowania i kary	186	14
Koszty postępowania sądowego podlegające zwrotowi	52	152
Bonusy	237	-
Przychody odsetkowe, dotyczące należności handlowych	1 214	867
Pozostałe	42	369
<b>Razem</b>	<b>1 731</b>	<b>1 402</b>

##### 8.4.4 POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.01.2017 - 30.09.2017</b>
Zysk/(strata) netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	327	(18)
<b>Razem</b>	<b>327</b>	<b>(18)</b>

#### 8.4.5 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Koszty odsetkowe od zobowiązań niefinansowych	(35)	(20)
Koszty postępowania sądowego	(48)	(149)
Odszkodowania i kary	(21)	(1)
Odpis na wartości niematerialne i prawne (aplikacja Tankuj24.pl)	(967)	-
Darowizny	(24)	(21)
Szkody komunikacyjne	(119)	-
Pozostałe	(7)	(80)
<b>Razem</b>	<b>(1 221)</b>	<b>(271)</b>

#### 8.4.6 PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
<b>Przychody finansowe</b>		
Odsetki od aktywów finansowych i prowizje finansowe	296	175
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>296</b>	<b>175</b>
<b>Koszty finansowe</b>		
Odsetki bankowe i koszty transakcyjne dotyczące kredytów i pożyczek	(5 382)	(3 531)
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>(5 382)</b>	<b>(3 531)</b>
<b>Przychody/(koszty) finansowe netto</b>	<b>(5 086)</b>	<b>(3 356)</b>

#### 8.4.7 PODATEK DOCHODOWY

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
<b>Podatek dochodowy bieżący</b>		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(2 545)	(3 676)
<b>Podatek odroczony</b>		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	591	(1 708)
<b>Podatek dochodowy wykazany w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>(1 954)</b>	<b>(5 384)</b>

#### 8.4.8 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2018	31.12.2017
Grunty	1 239	1 239
Budynki i budowle	2 092	2 165
Maszyny i urządzenia	2 444	2 723
Środki transportu	7 116	7 067
Pozostałe aktywa trwałe	1 844	1 976
Środki trwałe w budowie	1 697	508
<b>Razem</b>	<b>16 432</b>	<b>15 678</b>

Spółka na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zrealizowała zysk netto w wysokości 327 tys. zł (za 9 miesięcy 2018 roku) i stratę netto w wysokości 18 tys. zł (za 9 miesięcy 2017 roku).

Spółka na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zrealizowała zysk netto w wysokości 237 tys. zł (za 3 miesiące zakończone 30 września 2018 roku) i stratę netto w wysokości 26 tys. zł (za 3 miesiące zakończone 30 września 2017 roku).

Spółka w okresie 9 miesięcy 2018 r. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 3 326 tys. zł. (za 3 miesiące zakończone 30 września 2018 roku: 882 tys. zł), głównie na modernizację i dostosowanie do marki Avia dzierżawionych oraz własnych stacji paliw, zakupu środków transportowych, sprzętu komputerowego oraz wyposażenia.

Spółka w okresie 9 miesięcy 2017 roku poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 1 268 tys. zł (za 3 miesiące zakończone 30 września 2017 roku: 715 tys. zł). Dotyczyły one głównie zakupu środków transportowych, sprzętu komputerowego oraz wyposażenia.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zawarła istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

#### 8.4.9 POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Czynne rozliczenia międzyokresowe	5 491	3 762
<b>Razem</b>	<b>5 491</b>	<b>3 762</b>

Na dzień 30 września 2018 r. czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują m.in. poniesione koszty z tytułu realizacji NCW nie związanych ze sprzedażą towarów, koszty ubezpieczeń, prenumerat rozliczanych w czasie.

Na dzień 31 września 2017 r. czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują m.in. nakłady inwestycyjne poniesione przez Spółkę na dostosowanie stacji paliw do marki AVIA zgodnie z umowami franczyzowymi, koszty ubezpieczeń, prenumerat rozliczanych w czasie.

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

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 132	3 022
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 132</b>	<b>3 022</b>
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 998	2 366
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 998</b>	<b>2 366</b>
<b>Kredyty w rachunku bieżącym</b>	<b>226 099</b>	<b>140 506</b>
<b>Razem</b>	<b>231 229</b>	<b>145 894</b>

#### 8.4.11 REZERWY

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Rezerwy z tytułu kosztów utrzymania zapasów obowiązkowych	16 042	10 990
Rezerwa na koncesję	563	-
<b>Razem</b>	<b>16 605</b>	<b>10 990</b>

**8.4.12 TRANSAKcje ORAZ STAN ROZRACHUNKÓw SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

<i>w tysiącach złotych</i>	Sprzedaż		Zakup	
	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017
Jednostki powiązane	6 729	2 730	818	615
Jednostki stowarzyszone	10	513	12	-
<b>Razem</b>	<b>6 739</b>	<b>3 243</b>	<b>830</b>	<b>615</b>

<i>w tysiącach złotych</i>	Sprzedaż		Zakup	
	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
Jednostki powiązane	732	242	394	128
Jednostki stowarzyszone	1	269	-	-
<b>Razem</b>	<b>733</b>	<b>511</b>	<b>394</b>	<b>128</b>

<i>w tysiącach złotych</i>	Należności handlowe oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Jednostki powiązane	3 335	4 189	111	347
Jednostki stowarzyszone	11	15	-	51
<b>Razem</b>	<b>3 346</b>	<b>4 204</b>	<b>111</b>	<b>398</b>

Zawadzkie, 13 listopada 2018 r.

.....  
**Adam Sikorski**  
 Prezes Zarządu

.....  
**Robert Brzozowski**  
 Wiceprezes Zarządu

.....  
**Małgorzata Walnik**  
 Osoba sporządzająca sprawozdanie

.....  
**Marek Moroz**  
 Wiceprezes Zarządu