

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY UNIMOT ZA III KWARTAŁY 2025 ROKU

LISTOPAD 2025



List Prezesa



Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

mam zaszczyt przekazać Państwu skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy UNIMOT za trzy kwartały 2025 roku. Był to czas dalszego wzmocnienia fundamentów rozwoju w wymagającym otoczeniu rynkowym. Wypracowaliśmy przychody na poziomie 10 918 mln złotych oraz skorygowany wynik EBITDA w wysokości 246 mln złotych. Rezultaty te pokazują siłę i stabilność naszego modelu biznesowego oraz skuteczność podejścia do zarządzania ryzykiem.

Minione miesiące przyniosły domknięcie ważnych procesów porządkujących naszą architekturę biznesową. Zakończyliśmy integrację sprzedaży energii elektrycznej i gazu w jednej strukturze – Tradea została włączona do UNIMOT Energia i Gaz. Zintegrowane działania handlowe i operacyjne pozwalają oferować klientom kompletne, spójne rozwiązania, a nam – pełną widoczność marż i większą dyscyplinę kosztową. Model jednego punktu kontaktu upraszcza współpracę z podmiotami B2B i instytucjami oraz tworzy fundament pod rozwój usług systemowych i agregacyjnych.

Na poziomie otoczenia regulacyjnego oczekujemy wejścia w życie 19. pakietu sankcji Unii Europejskiej wobec Rosji, który obejmuje m.in. zakaz importu n-butanu i izobutanu – komponentów LPG, które dotychczas, mimo wcześniejszych ograniczeń, trafiały na rynek wspólnotowy. To decyzja o dużym znaczeniu systemowym, ponieważ domyka lukę konkurencyjną, przywracając równowagę w mechanizmach rynkowych i zwiększając przewidywalność cen. W ostatnich kwartałach konsekwentnie przygotowywaliśmy się do tej zmiany – zabezpieczyliśmy terminal w Wilhelmshaven, wycarterowaliśmy jednostkę do przewozu LPG oraz zwiększyliśmy pulę wagonów, co pozwala nam bezpiecznie funkcjonować w nowych warunkach regulacyjnych.

W segmencie detalicznym konsekwentnie wzmocniamy atrakcyjność oferty i ekonomię stacji. Rozpoczęliśmy pilotaż współpracy z Żabka Polska, w ramach którego na stacjach własnych AVIA uruchomiliśmy pierwsze sklepy w formacie *convenience*. Połączenie rozpoznawalności obu marek i klarownego podziału kompetencji podnosi jakość obsługi klienta, jednocześnie optymalizując procesy operacyjne. Równolegle zainicjowaliśmy program „Wspólny kurs z UNIMOT”, który umożliwia wybranym franczyzobiorcom udział w akcjonariacie Spółki na transparentnych zasadach. To długofalowy model partnerstwa oparty na współodpowiedzialności za markę AVIA i czerpaniu z wartości całej Grupy – rozwiązanie unikalne w realiach polskiego rynku.

W trzecim kwartale rozwijaliśmy także koncepcje w nowych, perspektywicznych obszarach. Z inicjatywy UNIMOT S.A. powstała spółka PZL Defence – projekt realizowany we współpracy z PZL Sędziszów. Jego celem jest rozwój kompetencji w zakresie systemów bezzałogowych i technologii antydronowych. W minionym kwartale spółka podpisała porozumienia z Wojskowym Instytutem Technicznym Uzbrojenia oraz Wojskowym Instytutem Techniki Pancernej i Samochodowej, wzmocniając zaplecze badawczo-rozwojowe projektu. PZL Defence funkcjonuje jako niezależne przedsięwzięcie, a jego działalność prowadzona jest z zachowaniem pełnej zgodności regulacyjnej i po uzyskaniu wymaganych zgód administracyjnych.

Utrwalamy obecność na rynku ukraińskim, zwiększając zasięg operacyjny i relacje biznesowe. Zawarte porozumienia z ISO Company i EDS Engineering oraz strategiczna współpraca z ECO-OPTIMA koncentrują się na przygotowaniu i realizacji skalowalnych projektów nowych mocy opartych na odnawialnych źródłach energii oraz magazynach energii, a także na rozwoju infrastruktury ładowania w Ukrainie i krajach Unii Europejskiej.

Cieszy nas, że jakość naszej sprawozdawczości znajduje potwierdzenie w niezależnych ocenach. Grupa UNIMOT została wyróżniona w konkursie The Best Annual Report 2024 – zajęliśmy trzecie miejsce w kategorii przedsiębiorstw i otrzymaliśmy wyróżnienie za oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego. To ważny sygnał dla rynku, potwierdzający transparentność naszych działań oraz skuteczne wdrażanie standardów raportowania, w tym wymogów ESRS.

Jesteśmy również aktywnym partnerem inicjatyw podnoszących profesjonalizm i współpracę w sektorze. Inauguracja działalności Stowarzyszenia Polska Grupa Paliwowa tworzy trwałą platformę dla niezależnych operatorów stacji i dystrybutorów hurtowych, ukierunkowaną na wymianę wiedzy, wspólne standardy operacyjne oraz wykorzystanie efektów skali – w szczególności w obszarze zakupów, logistyki i rozwoju kompetencji. Jako współtwórcy idei PGP uczestniczymy w jej pracach organizacyjnych, z poszanowaniem niezależności stowarzyszenia i równych praw

wszystkich członków. Celem PGP jest wzmocnienie głosu przedsiębiorców w dialogu z regulatorami, tworzenie bardziej przejrzystych warunków konkurencji i wspieranie transformacji energetycznej segmentu MŚP. Wierzymy, że integracja środowiska niezależnych firm paliwowych przyczyni się do budowy bardziej stabilnego rynku i zwiększy odporność całego sektora. Dla UNIMOT to również element szerszej odpowiedzialności branżowej – realny wkład w rozwój zrównoważonego ekosystemu, w którym współpraca i partnerstwo mają wymiar praktyczny, a nie deklaracyjny.

Siłą UNIMOT pozostają ludzie i kultura współpracy. W październiku podsumowaliśmy pierwszy rok działania Klubu Kobiet „Kobieta z Energią”, inaugurując jednocześnie Program Mentoringowy z udziałem doświadczonych menedżerek i menedżerów Grupy. To inicjatywa, która systemowo wzmacnia kompetencje przywódcze, przyspiesza transfer wiedzy między spółkami i przekłada się na jakość realizacji strategii – mierzalne efekty potwierdzają, że różnorodność i partnerstwo są trwałym elementem naszego DNA.

Z satysfakcją obserwuję, że konsekwentnie realizowane projekty w trzecim kwartale wzmacniają naszą pozycję rynkową i potwierdzają skuteczność przyjętego kierunku rozwoju.

Dziękuję Państwu za zaufanie i wsparcie. Wierzę, że dzięki profesjonalizmowi naszego zespołu oraz jasno określonym priorytetom strategicznym Grupa UNIMOT będzie konsekwentnie realizować kolejne ambitne cele, tworząc trwałą wartość dla akcjonariuszy i partnerów.

Z wyrazami szacunku

dr Adam Sikorski

Prezes Zarządu UNIMOT S.A.

WYBRANE DANE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	w tys. zł		w tys. euro	
	30.09.2025	Dane porównawcze	30.09.2025	Dane porównawcze
I. Przychody ze sprzedaży	10 917 593	10 134 835	2 577 031	2 355 733
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	78 398	107 559	18 505	25 001
III. Zysk/(strata) brutto	(12 247)	51 726	(2 891)	12 023
IV. Zysk/(strata) netto przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(11 393)	35 183	(2 689)	8 178
V. Zysk/(strata) netto	(11 783)	34 971	(2 781)	8 129
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	123 639	20 942	29 184	4 868
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(123 765)	(47 591)	(29 214)	(11 062)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(270 362)	(133 662)	(63 817)	(31 068)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(270 488)	(160 311)	(63 847)	(37 263)
X. Aktywa, razem	3 769 281	3 402 120	882 901	796 190
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 699 225	2 217 183	632 255	518 882
XII. Zobowiązania długoterminowe	705 822	845 070	165 329	197 770
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 993 403	1 372 113	466 927	321 112
XIV. Kapitał własny	1 070 056	1 184 937	250 646	277 308
XV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 920	1 919
XVI. Liczba akcji (w tys. szt.)	8 198	8 198	-	-
XVII. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w zł/euro)	(1,39)	4,29	(0,33)	1,00
XVIII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w zł/euro)	(1,39)	4,29	(0,33)	1,00
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	130,53	144,54	30,57	33,83
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	130,53	144,54	30,57	33,83

Dane porównawcze dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2024 r., natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.

Na 30 września 2025 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 września 2024 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 września 2025 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

Na 31 grudnia 2024 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 września 2025 r.: 4,2692 zł/euro oraz dla danych porównawczych na 31 grudnia 2024 r.: 4,2730 zł/euro.

Poszczególne pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,2365 zł/euro (9 miesięcy 2025 r.), 4,3022 zł/euro (9 miesięcy 2024 r.).

SPIS TREŚCI

LIST PREZESA ZARZĄDU	3
WYBRANE DANE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	10
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	10
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)	11
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	12
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	14
1. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
1.1. INFORMACJE OGÓLNE	16
1.1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ	16
1.1.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT	17
1.1.3. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDCZYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	19
1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20
1.3. ISTOTNE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	20
2. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24
2.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	24
2.1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY OPERACYJNE.....	25
2.1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA SEGMENTY OPERACYJNE	33
2.1.3. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH SPRZEDAŻY	34
2.2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	34
2.3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	35
2.4. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW.....	35
2.5. PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE	36
2.6. PODATEK DOCHODOWY	36
2.7. EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA.....	36
2.8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	37
2.9. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW	38
2.10. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	38
2.11. ZAPASY.....	38
2.12. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	39
2.13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	39
2.14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	40
2.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI	40
2.16. REZERWY	41
2.17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK, LEASINGU ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKU BIEŻĄCYM	41
2.18. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	45
2.19. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	47
2.20. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	49
2.21. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	50
2.22. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	52
2.23. TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	52
2.24. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z CZŁONKAMI ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	53
2.25. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE	54
2.26. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE.....	58
2.27. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	58
2.28. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	58
2.29. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	59

B. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA UNIMOT S.A. ZA III KWARTAŁY 2025.....	61
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	61
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	63
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	64
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	65
C. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY UNIMOT ZA III KWARTAŁY 2025 ROKU	67
1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W III KWARTAŁACH 2025 ROKU WRAZ Z OPISEM ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY UNIMOT	68
2. AKCJE EMITENTA I POLITYKA DYWIDENDOWA.....	72
2.1. AKCJE UNIMOT S.A. NA GPW W WARSZAWIE	72
2.2. STRUKTURA AKCJONARIATU UNIMOT S.A.	74
2.3. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE ..	75
2.4. POLITYKA DYWIDENDOWA.....	76
3. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE LUB MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI GRUPY UNIMOT	77
3.1. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY UNIMOT	77
3.2. WYNIKI FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	79
3.3. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	89
3.4. WPŁYW KONFLIKTU ZBROJNEGO W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY UNIMOT	89
4. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY UNIMOT	92
4.1. PODSTAWOWE WIELKOŚCI FINANSOWO-EKONOMICZNE GRUPY UNIMOT	92
4.2. ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA GRUPY UNIMOT	92
4.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I LEASINGU	94
4.4. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE	95
4.5. ZATRUDNIENIE W GRUPIE UNIMOT	95
4.6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	96
4.7. PROGNOZY	96
4.8. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE	96
4.9. POSTĘPOWANIA SĄDOWE	96
4.10. SYTUACJA FINANSOWA UNIMOT S.A.....	97

**ŚRÓDROCZNE
SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
UNIMOT
ZA III KWARTAŁY
2025 ROKU**



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

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	30.09.2025 (niebadane)	31.12.2024
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	2.8	789 150	802 451
Prawo do użytkowania aktywów	2.9	391 185	337 916
Wartości niematerialne		264 763	291 053
Wartość firmy		30 832	30 118
Pozostałe aktywa finansowe	2.10	285	614
Pochodne instrumenty finansowe	2.18	1 033	8 439
Należności długoterminowe		21 436	20 313
Aktywa z tytułu umów z klientami		7 412	8 081
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		53 091	32 650
AKTYWA TRWAŁE RAZEM		1 559 187	1 531 635
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	2.11	839 813	628 380
Aktywa z tytułu umów z klientami		4 062	3 828
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.12	962 982	778 097
Pozostałe aktywa finansowe	2.10	102 376	17 503
Pochodne instrumenty finansowe	2.18	5 057	19 499
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 229	3 917
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.13	273 474	401 971
Pozostałe aktywa obrotowe		20 101	17 290
AKTYWA OBROTOWE RAZEM		2 210 094	1 870 485
AKTYWA RAZEM		3 769 281	3 402 120

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	30.09.2025 (niebadane)	31.12.2024
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		8 198	8 198
Pozostałe kapitały		275 111	324 298
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(2 397)	(1 493)
Zyski/(straty) aktuarialne		(929)	(929)
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych		(51 140)	-
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego		841 906	853 638
Kapitał własny Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 070 749	1 183 712
Udziały niekontrolujące		(693)	1 225
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		1 070 056	1 184 937
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	2.17	429 201	596 850
Pochodne instrumenty finansowe	2.18	50 603	5 784
Pozostałe zobowiązania finansowe	2.21	122 040	125 253
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		23 069	22 787
Rezerwy	2.16	22 860	21 605
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		58 049	72 791
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		705 822	845 070
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Kredyty w rachunku bieżącym		511 743	371 915
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	2.17	308 533	192 515
Pochodne instrumenty finansowe	2.18	32 404	12 804
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		4 377	21 344
Rezerwy	2.16	19 931	19 981
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 015	308
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.15	76 357	54 901
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2.14	1 036 043	698 345
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		1 993 403	1 372 113
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		2 699 225	2 217 183
PASYWA RAZEM		3 769 281	3 402 120

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		01.01.2025 30.09.2025 (niebadane)	01.07.2025 30.09.2025 (niebadane)	01.01.2024 30.09.2024 (niebadane)	01.07.2024 30.09.2024 (niebadane)
w tysiącach złotych					
Nota					
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT					
Przychody ze sprzedaży	2.2	10 917 593	3 719 457	10 134 835	3 651 765
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych dotyczących działalności podstawowej		(8 138)	(8 560)	32 236	36 028
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	2.4	(10 307 909)	(3 533 978)	(9 596 673)	(3 516 844)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		601 546	176 919	570 398	170 949
Pozostałe przychody operacyjne		8 611	3 586	3 229	165
Koszty sprzedaży		(422 466)	(125 683)	(346 470)	(118 906)
Koszty ogólnego zarządu		(100 797)	(14 998)	(110 328)	(42 157)
Pozostałe zyski/(straty) netto		(472)	116	588	551
Pozostałe koszty operacyjne		(8 024)	(3 568)	(9 858)	(1 939)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		78 398	36 372	107 559	8 663
Przychody finansowe		10 163	523	16 314	(4 902)
Koszty finansowe		(100 808)	(28 275)	(72 147)	(28 041)
Przychody/(koszty) finansowe netto	2.5	(90 645)	(27 752)	(55 833)	(32 943)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		(12 247)	8 620	51 726	(24 280)
Podatek dochodowy	2.6	464	8 542	(16 755)	3 855
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy		(11 783)	17 162	34 971	(20 425)
w tym przypadający na:					
- Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(11 393)	17 206	35 183	(20 564)
- Udziały niekontrolujące		(390)	(44)	(212)	139
Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN)		(1,39)	2,10	4,29	(2,51)
Rozwodniony zysk/(strata) przypadający na 1 akcję przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN)		(1,39)	2,10	4,29	(2,51)
SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW					
Inne całkowite dochody/(straty), które mogą zostać przeniesione do sprawozdania z zysków i strat		(63 437)	13 564	(751)	(471)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(904)	96	(751)	(471)
Wycena instrumentów zabezpieczających		(62 533)	13 468	-	-
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		11 393	(3 047)	-	-
Inne całkowite dochody/(straty) ogółem		(52 044)	10 517	(751)	(471)
Całkowite dochody/(straty) ogółem za okres sprawozdawczy		(63 827)	27 679	34 220	(20 896)
w tym przypadające na:					
- Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(63 437)	27 723	34 432	(21 035)
- Udziały niekontrolujące		(390)	(44)	(212)	139

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2025 30.09.2025 (niebadane)	01.01.2024 30.09.2024 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		(12 247)	51 726
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do użytkowania aktywów		84 674	72 787
Amortyzacja wartości niematerialnych		27 673	27 455
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych		228	(6 876)
Strata/(zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		472	(588)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto		62 491	62 773
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych	2.28	(187 413)	(83 085)
Zmiana stanu zapasów		(211 433)	(264 308)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami		435	1 363
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami		21 456	(60 360)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	2.28	345 754	216 845
Zmiana stanu rezerw		1 205	(465)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2.28	(1 670)	4 793
Wpłaty świadczeń na rzecz pracowników		(13 791)	-
Wynik na wycenie instrumentów pochodnych		23 734	25 898
Podatek dochodowy zapłacony		(17 929)	(27 016)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		123 639	20 942
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		2 071	2 193
Odsetki otrzymane		4 859	6 829
Wpływy z pozostałych aktywów finansowych		476	452
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(28 636)	(50 045)
Rozliczenie płatności warunkowych z tytułu nabycia spółek	2.21	(9 590)	-
Wpływy (wydatki) z tytułu realizacji instrumentów zabezpieczających stopy procentowe		(4 994)	113
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		(2 937)	2
Wydatki na pozostałe aktywa finansowe		(85 014)	(7 135)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(123 765)	(47 591)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		415 482	128 554
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(526 348)	(126 652)
Wpływy netto z emisji akcji oraz dopłat do kapitału		549	200
Dywidendy wypłacone Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2.22	(49 187)	(32 791)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym		-	(1 128)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(43 843)	(34 523)
Odsetki oraz koszty transakcyjne zapłacone		(67 015)	(67 322)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(270 362)	(133 662)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(270 488)	(160 311)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2 163	2 708
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(268 325)	(157 603)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu		30 056	111 719
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu		(238 269)	(45 884)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>w tysiącach złotych (niebadane)</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski/(straty) aktuarialne	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2025	8 198	324 298	(1 493)	(929)	-	713 747	139 891	1 183 712	1 225	1 184 937
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	(904)	-	(51 140)	-	(11 393)	(63 437)	(390)	(63 827)
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	(11 393)	(11 393)	(390)	(11 783)
- Inne całkowite dochody/(straty) za rok obrotowy	-	-	(904)	-	(51 140)	-	-	(52 044)	-	(52 044)
Wypłata dywidendy przez Unimot S.A.	-	(49 187)	-	-	-	-	-	(49 187)	-	(49 187)
Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	-	(339)	-	(339)	(1 528)	(1 867)
Przeniesienie zysku /(straty)	-	-	-	-	-	139 891	(139 891)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30.09.2025	8 198	275 111	(2 397)	(929)	(51 140)	853 299	(11 393)	1 070 749	(693)	1 070 056

<i>w tysiącach złotych (niebadane)</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski/(straty) aktuarialne	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2024	8 198	312 050	(1 087)	(999)	-	271 548	487 238	1 076 948	924	1 077 872
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	(751)	-	-	-	35 183	34 432	(212)	34 220
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	35 183	35 183	(212)	34 971
- Inne całkowite dochody/(straty) za rok obrotowy	-	-	(751)	-	-	-	-	(751)	-	(751)
Wyplata dywidendy akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-	-	-	-	-	-	(32 791)	(32 791)	-	(32 791)
Wyplata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 128)	(1 128)
Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	200	200
Przeniesienie zysku /(straty)	-	12 248	-	-	-	442 198	(454 448)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30.09.2024	8 198	324 298	(1 838)	(999)	-	713 746	35 183	1 078 588	(216)	1 078 372

1. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

PODSTAWOWE INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ	
NAZWA	UNIMOT S.A.
FORMA PRAWNA	Spółka Akcyjna
SIEDZIBA	ul. Świerkłańska 2A, 47-120 Zawadzkie, Polska
KRS	0000382244 - Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Polska
REGON	160384226
NIP	7561967341
PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	Kontrolowanie i zarządzanie innymi spółkami w branży paliwowej i energetycznej oraz branżach pokrewnych, planowanie strategiczne i organizacyjne oraz procesy podejmowania decyzji; Prowadzenie działalności handlowej w ramach stacji paliw pod marką AVIA; Obrót gazem ziemnym.
PODSTAWOWE MIEJSCE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI	Polska

Zakresy podstawowej działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej UNIMOT przedstawiono w nocy 1.1.2.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Akcje UNIMOT S.A. od dnia 7 marca 2017 r. notowane są na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (Polska).

1.1.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT

Grupa Kapitałowa UNIMOT składa się z Jednostki Dominującej, którą jest UNIMOT Spółka Akcyjna oraz jednostek zależnych.

Na dzień 30 września 2025 r. Grupę Kapitałową UNIMOT tworzyły następujące spółki bezpośrednio i pośrednio zależne, objęte konsolidacją pełną:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Posiadane udziały i prawa głosu
UNIMOT SYSTEM Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Sprzedaż i dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym	100,00%
UNIMOT PALIWA Sp. z o.o.	Zawadzkie, Polska	Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych	100,00%
UNIMOT ENERGIA I GAZ Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Obrót energią elektryczną i paliwami gazowymi	100,00%
UNIMOT UKRAINE LLC	Lwów, Ukraina	Dystrybucja paliw ciekłych	100,00%
UNIMOT ASIA LLC	Szanghaj, Chiny	Dystrybucja produktów ropopochodnych	100,00%
UNIMOT ENERGY LLC	Kijów, Ukraina	Dystrybucja energii elektrycznej	100,00%
OPERATOR KLASTRA ENERGII Sp. z o.o.	Żywiec, Polska	Planowanie, wytwarzanie i koordynacja dystrybucji energii, konsulting, działania doradcze	80,00%
UNIMOT CENTRUM USŁUG WSPÓLNYCH Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Działalność central usług wspólnych	100,00%
UNIMOT EXPLORATION AND PRODUCTION Sp. z o. o.	Warszawa, Polska	Spółka celowa nieprowadząca działalności operacyjnej	100,00%
UNIMOT SA (UNIMOT LTD)	Genewa, Szwajcaria	Dystrybucja paliw ciekłych	100,00%
ŻYWIEC OZE-1 Sp. z o.o.	Żywiec, Polska	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%
OLAVION Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	Transport kolejowy i usługi spedycyjne	100,00%
UNIMOT TERMINALE Sp. z o. o.	Czechowice-Dziedzice, Polska	Magazynowanie i dystrybucja paliw	100,00%
UNIMOT BITUMEN Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	Produkcja asfaltów	100,00%
RCKOENERGIA Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice, Polska	Wytwarzanie, przesył, dystrybucja oraz obrót mediami energetycznymi	100,00%
UNIMOT AVIATION Sp. z o. o.	Warszawa, Polska	Obrót paliwem lotniczym	75,00%
UNIMOT AVIATION SERVICES Sp. z o. o.	Warszawa, Polska	Działalność usługowa wspomagająca transport lotniczy	75,00%
UNIMOT COMMODITIES Sp. z o. o.	Katowice, Polska	Działalność logistyczno-handlowa w branży surowców energetycznych (węgiel)	80,00%
MOT LLC	Kijów, Ukraina	Budowa i użytkowanie obiektów przemysłowych	100,00%
UNIMOT CONSTRUCTION Sp. z o.o.*	Warszawa, Polska	Produkcja konstrukcji metalowych i budownictwo energetyczne	75,00%
VI SOLAR GMBH	Berlin, Niemcy	Produkcja i montaż podkonstrukcji i komponentów PV	75,00%

**W dniu 16 września 2025 r. zmieniono nazwę spółki z ValueImpex Sp. z o.o. na UNIMOT Construction Sp. z o.o.*

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej UNIMOT w 2025 r. przedstawiały się następująco:

- W dniu 25 kwietnia 2025 r., Jednostka Dominująca nabyła pozostałe 10% udziałów w spółce zależnej Olavion Sp. z o.o. od kadry menadżerskiej, uzyskując tym samym 100% udziałów. Całkowita przekazana zapłata wynosiła 15 015 tys. złotych, z czego cena nabycia za udział w kapitale wynosiła 1 224 tys. złotych, pozostała część przekazanej zapłaty stanowiła wypłatę świadczeń za usługi świadczone w latach 2023 – 2024.
- W dniu 12 czerwca 2025 r. spółka LLC UNIMOT Ukraine, w 100% zależna od Jednostki Dominującej – UNIMOT S.A., nabyła 25,45% udziałów w kapitale zakładowym spółki LLC MOT za kwotę 19 807 100 UAH (co odpowiadało równowartości 1 713 tys. złotych). W wyniku tej transakcji LLC UNIMOT Ukraine posiada obecnie 100% udziałów w LLC MOT, a UNIMOT S.A. uzyskał pośrednio pełną kontrolę nad tą spółką.
- W dniu 1 lipca 2025 r. doszło do połączenia spółek w 100% zależnych od Jednostki Dominującej – UNIMOT S.A., tj. Tradea Sp. z o.o. (spółka przejmowana) z UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. (spółka przejmująca), poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą.
- W dniu 10 lipca 2025 r. UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. (spółka zależna w 100% od UNIMOT S.A.) nabyła 101 udziałów, stanowiących 50,5% kapitału zakładowego w spółce ValueImpex Sp. z o.o. (obecnie UNIMOT Construction Sp. z o.o.) za cenę równą wartości nominalnej, tj. 5 050 złotych raz w sposób pośredni przejęła kontrolę w spółce VI Solar GmbH z siedzibą w Niemczech, której 100% udziałowcem jest ValueImpex Sp. z o.o.
- W dniu 16 września 2025 r. UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. nabyła od spółki Zemadon LTD 49 udziałów, stanowiących 24,5% kapitału zakładowego ValueImpex Sp. z o.o., za cenę równą wartości nominalnej 2 450 złotych (50 złotych za udział). Po tej transakcji UEiG posiada łącznie 150 udziałów, tj. 75% kapitału zakładowego spółki (200 udziałów ogółem). Tego samego dnia, tj. 16 września 2025 r., na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników ValueImpex Sp. z o.o. podjęto uchwałę o zmianę umowy spółki skutkującą zmianą nazwy spółki na UNIMOT Construction Sp. z o.o.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej UNIMOT po dniu bilansowym (po 30 września 2025 r.):

- W dniu 16 października 2025 r. Spółka (UNIMOT S.A.) zawarła umowę sprzedaży 6 000 udziałów w spółce Operator Kłastra Energii Sp. z o.o. z siedzibą w Żywcu. Nabywcą udziałów był Pan Janusz Michałek. Łączna cena sprzedaży wyniosła 600 000 złotych.
- W dniu 3 listopada 2025 r. UNIMOT S.A. zawiązała spółkę UNIMOT Solutions Sp. z o.o. (w organizacji) z kapitałem zakładowym 5 000 złotych (100 udziałów po 50 zł); wniosek o wpis do KRS jest w toku.

Rozliczenie transakcji nabycia akcji i udziałów**Nabycie ValueImpex Sp. z o.o. (obecnie: UNIMOT Construction Sp. z o.o.) i VI Solar GmbH**

W dniu 10 lipca 2025 r. spółka zależna UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. podpisała umowę nabycia 50,5% udziałów w spółce ValueImpex Sp. z o.o., prowadzącej działalność w segmencie Odnawialnych źródeł energii. Wraz z osiągnięciem kontroli nad spółką ValueImpex Sp. z o.o. nabyto spółkę VI Solar GmbH, w której ValueImpex posiada 100% udziału w kapitale. Rozliczenie przejęcia przedstawia następująca tabela.

Przekazana zapłata z tytułu przejęcia (w tys. zł):

Środki pieniężne zapłacone w dniu przejęcia	5
Zapłata ogółem	5

Wartości bilansowe nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia (w tys. zł):

Nabyte aktywa	3 616
Wartości niematerialne	19
Rzeczowe aktywa trwałe	236
Zapasy	1 856
Należności krótkoterminowe	1 363
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	142
Przejęte zobowiązania	5 032
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	3 077
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	1 955
Wartość aktywów netto	(1 416)

Udziały niekontrolujące wycenione wg proporcjonalnego udziału w aktywach netto	(701)
---	--------------

Wartość firmy	720
----------------------	------------

Przepływy pieniężne netto w związku z transakcją:

Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną	142
Płatność gotówkowa na dzień nabycia	(5)
Wpływ środków pieniężnych netto	137

1.1.3. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDCZYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej był następujący:

Skład Zarządu na dzień 30 września 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

- Adam Sikorski - Prezes Zarządu,
- Robert Brzozowski - Wiceprezes Zarządu,
- Filip Kuropatwa - Wiceprezes Zarządu,
- Aneta Szczesna-Kowalska – Wiceprezes Zarządu,
- Michał Hojowski – Wiceprezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

- Andreas Golombek - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Czesław Sadkowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Magdalena Sikorska - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Prusakiewicz - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Lidia Banach-Hoheker - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Cieślak - Członek Rady Nadzorczej,
- Yiannis Petrallis - Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w ciągu okresu sprawozdawczego

W dniu 11 lutego 2025 r. Pani Magdalena Sikorska objęła stanowisko drugiego Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, a Pan Piotr Prusakiewicz objął stanowisko Sekretarza Rady Nadzorczej.

1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSR 34”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej UNIMOT za rok zakończony 31 grudnia 2024 r., które zostało opublikowane w dniu 16 kwietnia 2025 r.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej UNIMOT („Grupa”, „Grupa UNIMOT”, „GK”) na dzień 30 września 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2025 r. oraz 30 września 2024 r.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy UNIMOT zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz spółki Grupy 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.

1.3. ISTOTNE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę UNIMOT zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

Z dniem 1 stycznia 2025 r. Grupa rozpoczęła stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Wprowadzenie tej polityki jest związane z wdrożeniem formalnej strategii zarządzania ryzykiem zmian przepływów pieniężnych. W ramach realizacji strategii zarządzania ryzykiem polegającej w szczególności na zarządzaniu ryzykiem otwartej pozycji w kontraktach dotyczących zakupu (po cenie zmiennej) i sprzedaży (po cenie stałej) bitumenu, Grupa zabezpiecza ryzyko cen bitumenu poprzez zawieranie odpowiednich instrumentów pochodnych (commodity swap oraz FX forward) na cenę oleju opałowego, o którą oparte są formuły cenowe kontraktów dotyczących zakupu bitumenów. Powyższa strategia jest realizowana przez Grupę w celu uzyskania określonej wielkości marży wynikającej z nabywania (po cenie zmiennej) i sprzedaży (po cenie stałej) bitumenu do odbiorców końcowych.

Grupa Kapitałowa UNIMOT stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w odniesieniu do:

- Przyszłych zakontraktowanych przepływów pieniężnych wynikających z kupna bitumenu po cenach wynikających z formuł cenowych opartych o cenę oleju opałowego (fuel oil),

- przyszłych wysoce prawdopodobnych przepływów pieniężnych wynikających z kupna bitumenu po cenach spot (planowane zakupy na podstawie zawartej umowy ramowej, po cenach wynikających z cennika aktualizowanego raz na tydzień).

W odniesieniu do powiązania zabezpieczającego cenę spot, Grupa wyznacza do rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych komponent ryzyka w wysokości indeksu oleju opałowego, który z ekonomicznego punktu widzenia jest kluczowym elementem wpływającym na cenę spot. Na podstawie analizy historycznej komponent ryzyka w wysokości ceny oleju opałowego stanowił średnio około 90% ceny spot.

W zakresie powiązania zabezpieczającego, w którym pozycja zabezpieczana oparta jest o cenę oleju opałowego, instrumentami zabezpieczającymi są kontrakty commodity swap zamieniające cenę zmienną oleju opałowego przeliczoną na PLN na cenę stałą wyrażoną w PLN oraz złożenie poniższych instrumentów pochodnych:

- kontrakty commodity swap zamieniające cenę zmienną oleju opałowego wyrażoną w USD na cenę stałą wyrażoną w USD;
- kontrakty FX forward na kupno waluty USD.

W zakresie powiązania zabezpieczającego cenę spot, instrumentami zabezpieczającymi są:

- kontrakty commodity swap zamieniające cenę zmienną oleju opałowego przeliczoną na PLN na cenę stałą wyrażoną w PLN.

Podstawą oceny czy zabezpieczenie jest efektywne, jest istnienie powiązania ekonomicznego pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym.

Grupa Kapitałowa ustala, czy między pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym istnieje powiązanie ekonomiczne poprzez jakościowe porównanie kluczowych warunków pozycji zabezpieczanej oraz instrumentu zabezpieczającego (tzw. critical terms match test).

W przypadku, gdy warunki nie są identyczne Grupa przeprowadza dodatkowy test ilościowy poprzez analizę wrażliwości na zmiany czynników ryzyka podlegających zabezpieczeniu.

Dodatkowo, w zakresie powiązania zabezpieczającego cenę spot Grupa ustala, czy między pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym istnieje powiązanie ekonomiczne na podstawie analizy współczynników korelacji pomiędzy cenami oleju opałowego i cenami spot.

Z uwagi na zgodność indeksu bazowego pozycji zabezpieczanej oraz instrumentu zabezpieczającego Grupa wyznacza wskaźnik zabezpieczenia jako stosunek wolumenu instrumentu zabezpieczającego do wolumenu zabezpieczanej pozycji. W odniesieniu do powiązania zabezpieczającego cenę spot, wyznaczaną pozycją zabezpieczaną jest komponent ryzyka stanowiący indeks zgodny z indeksem instrumentu zabezpieczającego. W związku z powyższym w obu powiązaniach zabezpieczających wskaźnik zabezpieczenia wynosi 1:1.

W obu powiązaniach zabezpieczających głównymi zidentyfikowanymi przez Grupę źródłami nieefektywności są:

- wyznaczenie części instrumentów pochodnych do rachunkowości zabezpieczeń po dacie ich zawarcia, co skutkuje niezerową wyceną początkową;
- niedopasowanie terminów rozliczenia kontraktów FX forward na zakup USD do terminów rozliczenia kontraktów commodity swap;
- niedopasowanie sposobu przeliczenia ceny zmiennej oleju opałowego z USD na PLN, w przypadku zabezpieczenia za pomocy pary kontraktów FX forward i commodity swap;
- ryzyko kredytowe instrumentów zabezpieczających.

Grupa nie identyfikuje innych niż powyżej wskazane źródeł nieefektywności w zakresie stosowanych powiązań zabezpieczających ryzyko walutowe i cen towarów.

Nieefektywność powstaje w zakresie, w jakim zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (w wartości bezwzględnej) przewyższają zmiany wartości godziwej zabezpieczanej pozycji (w wartości bezwzględnej) w danym okresie pomiaru. Nieefektywność powiązania zabezpieczającego jest ujmowana w rachunku zysków i strat w okresie, w którym wystąpiła.

Grupa formalnie dokumentuje relacje zabezpieczające, cel zarządzania ryzykiem, a także ocenę skuteczności zabezpieczenia zarówno w momencie ustanowienia relacji, jak i na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w innych całkowitych dochodach w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie, natomiast nieefektywna część zabezpieczenia odnoszona jest do wyniku finansowego bieżącego okresu. Część efektywna ujęta w innych całkowitych dochodach jest odnoszona na wynik finansowy w takich samych okresach, w jakich pozycja zabezpieczana wpływa na wynik finansowy.

Grupa kapitałowa UNIMOT zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych w następujących przypadkach:

- instrument zabezpieczający wygasł, został sprzedany, rozwiązany lub zrealizowany,
- nastąpiła zmiana celu zarządzania ryzykiem dla danego powiązania zabezpieczającego,
- powiązanie przestało spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń określone w MSSF 9,
- zaprzestano oczekiwać realizacji planowanej transakcji.

Zmiana polityki rachunkowości została zastosowana prospektywnie od dnia 1 stycznia 2025 r.

Wpływ zastosowania rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdanie finansowe został zaprezentowany w Nocie 2.18.

Poza kwestią opisaną powyżej, odnośnie zastosowania rachunkowości zabezpieczeń oraz poza zastosowaniem nowych lub zmienionych standardów, interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 r. i później, zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy 2025 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 r., które zostało opublikowane w dniu 16 kwietnia 2025 r.

Zastosowane nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2025 r. i później:

- Zmiany do MSR 21: *Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak wymienialności walut*. (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku). Zmiana wyjaśnia, w jaki sposób jednostka powinna ocenić, czy dana waluta jest wymienialna i jak powinna ustalić kurs wymiany w przypadku braku wymienialności, a także wymaga ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ braku wymienialności waluty.

Powyższa zmiana, która ma zastosowanie po raz pierwszy w 2025 roku, nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej UNIMOT.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie:

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 r.) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 r.) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 18: *Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych* (opublikowano dnia 9 kwietnia 2024 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 r. lub później;

- MSSF 19: *Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnianie informacji* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 r. lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: *Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później);
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: *Umowy odwołujące się do energii elektrycznej zależnej od warunków naturalnych* (opublikowano dnia 18 grudnia 2024 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później;
- Zmiany do MSSF i MSR (tom 11) wynikające z corocznego przeglądu wydane dnia 18 lipca 2024 r. Zmiany te mają charakter doprecyzowujący sformułowania użyte w standardach, w celu poprawy ich czytelności, spójności i wyeliminowania ewentualnych niejednoznaczności. Zmiany wprowadzone w ramach niniejszego przeglądu dotyczą MSSF1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*, MSSF 7 *Instrumenty Finansowe: ujawnienia informacji*, MSSF 9 *Instrumenty Finansowe*, MSSF 10 *Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe*, MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*. Zmiany będą obowiązywać od dnia 1 stycznia 2026 r.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd jest w trakcie prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Grupa Kapitałowa UNIMOT nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

2. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Zarząd Jednostki Dominującej wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

- **Paliwa ciekłe** – obejmuje hurtową i detaliczną sprzedaż oleju napędowego, benzyn, oleju grzewczego, paliw lotniczych i żeglugowych oraz biopaliw prowadzoną przez Spółki w Grupie.
- **LPG** – obejmuje hurtową i detaliczną sprzedaż gazu płynnego (LPG) prowadzoną przez Spółki w Grupie.
- **Gaz ziemny** – obejmuje sprzedaż i dystrybucję paliw gazowych w systemie sieciowym oraz obrót hurtowy gazem ziemnym za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii, a także na rynku pozagiełdowym prowadzoną przez Spółki w Grupie.
- **Energia elektryczna** – obejmuje obrót i dystrybucję energii elektrycznej przez Spółki w Grupie.
- **Odnawialne źródła energii** – działalność Spółek w Grupie związana z fotowoltaiką w obszarze farm fotowoltaicznych oraz sprzedażą i montażem instalacji fotowoltaicznych.
- **Stacje Paliw** – działalność związana z handlem detalicznym paliwami w ramach stacji AVIA.
- **Bitumen** – działalność związana z produkcją i handlem produktami asfaltowymi.
- **Paliwa stałe** – działalność związana z obrotem paliwami stałymi, w tym węglem.
- **Infrastruktura i logistyka** – działalność związana z transportem kolejowym, usługami spedycyjnymi, magazynowaniem paliw oraz wytwarzaniem, przesyłem, dystrybucją oraz obrotem mediami energetycznymi.
- **Działalność pozostała** – obejmuje działalność spółek Grupy, które nie wchodzą w zakresy działalności segmentów wymienionych wyżej, m.in: obrót pozostałymi towarami, pozostałe usługi, zarządzanie i administracja (usługi centralne).

Identyfikacja i nazewnictwo segmentów sprawozdawczych są spójne z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Wszystkie wyżej wymienione segmenty sprawozdawcze stanowią odrębne segmenty operacyjne. Główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych, tj. Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne tych segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności.

Zgodnie z oceną Zarządu Jednostki Dominującej, wyodrębnione segmenty nie spełniają wszystkich kryteriów agregacji zgodnie z MSSF 8. Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzje o raportowaniu tych segmentów operacyjnych jako odrębne segmenty sprawozdawcze.

Wyniki finansowe nabytych 10 lipca 2025 r. przez UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. spółek: ValueImpex sp. z o.o. (obecnie: UNIMOT Construction Sp. z o.o.) oraz jej spółki zależnej VI Solar GmbH zostały ujęte w segmencie Odnawialne źródła energii.

2.1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY OPERACYJNE

Dane w tys. złotych

za okres 01.01.2025- 30.09.2025	Paliwa ciekłe	LPG	Gaz ziemny	Energia elektryczna	Odnawialne źródła energii	Stacje Paliw	Bitumen	Infrastruktura i Logistyka	Paliwa stałe	Działalność pozostała (w tym funkcje korporacyjne)	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży do odbiorców zewnętrznych	7 113 120	664 545	555 668	439 421	57 308	683 447	1 084 246	186 896	106 480	26 462	-	10 917 593
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych	(8 138)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 138)
Sprzedaż pomiędzy segmentami	513 800	20 521	8 554	2 254	214	428	152	105 760	43	-	(651 726)	-
Przychody ogółem	7 618 782	685 066	564 222	441 675	57 522	683 875	1 084 398	292 656	106 523	26 462	(651 726)	10 909 455
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, ogółem	(7 450 000)	(579 959)	(525 467)	(430 714)	(53 098)	(627 850)	(969 668)	(230 893)	(87 475)	(4 511)	651 726	(10 307 909)
Wynik segmentu	168 782	105 107	38 755	10 961	4 424	56 025	114 730	61 763	19 048	21 951	-	601 546
Pozostałe przychody operacyjne	3 123	-	393	142	8	4 587	959	664	63	1 914	(3 242)	8 611
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(148 598)	(123 163)	(23 410)	(7 529)	(5 441)	(65 275)	(78 661)	(19 387)	(15 945)	(35 854)	-	(523 263)
Pozostałe zyski/(straty) netto	5 735	466	24	19	-	117	(3 714)	(716)	21	(2 424)	-	(472)
Pozostałe koszty operacyjne	(355)	(2 590)	(561)	(669)	(71)	(49)	(468)	(4 364)	(92)	(2 047)	3 242	(8 024)
Wynik na działalności operacyjnej	28 687	(20 180)	15 201	2 924	(1 080)	(4 595)	32 846	37 960	3 095	(16 460)	-	78 398
Przychody finansowe												10 163
Koszty finansowe												(100 808)
Podatek dochodowy												464
Zysk / strata za okres												(11 783)

za okres 01.01.2025- 30.09.2025	Paliwa ciekłe	LPG	Gaz ziemny	Energia elektryczna	Odnawialne źródła energii	Stacje Paliw	Bitumen	Infrastruktura i Logistyka	Paliwa stałe	Działalność pozostała (w tym funkcje korporacyjne)	Eliminacje	Razem
Główne pozycje niepieniężne:	(40 100)	(9 191)	(1 273)	(1 036)	(610)	(13 614)	(120 717)	(35 638)	(347)	(3 137)	-	(225 663)
Amortyzacja	(12 047)	(9 156)	(1 214)	(129)	(610)	(13 614)	(32 848)	(39 245)	(347)	(3 137)	-	(112 347)
Wycena bilansowa zapasów do wartości godziwej	(30 259)	-	3 209	-	-	-	-	-	-	-	-	(27 050)
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	2 206	(35)	(3 268)	(907)	-	-	(87 869)	3 607	-	-	-	(86 266)
Nakłady inwestycyjne	(14)	(9)	(1 499)	-	(2)	(1 587)	(5 432)	(17 423)	-	(2 670)	-	(28 636)

za okres 01.07.2025- 30.09.2025	Paliwa ciekłe	LPG	Gaz ziemny	Energia elektryczna	Odnawialne źródła energii	Stacje Paliw	Bitumen	Infrastruktura i Logistyka	Paliwa stałe	Działalność pozostała (w tym funkcje korporacyjne)	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży do odbiorców zewnętrznych	2 334 166	183 730	95 789	195 737	27 082	244 335	515 842	63 668	48 390	10 718	-	3 719 457
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych	(14 560)	6 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 560)
Sprzedaż pomiędzy segmentami	165 710	20 521	5 039	(828)	214	428	152	37 536	43	-	(228 815)	-
Przychody ogółem	2 485 316	210 251	100 828	194 909	27 296	244 763	515 994	101 204	48 433	10 718	(228 815)	3 710 897
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, ogółem	(2 438 845)	(186 993)	(96 548)	(190 842)	(25 038)	(227 785)	(475 893)	(79 468)	(38 334)	(3 047)	228 815	(3 533 978)
Wynik segmentu	46 471	23 258	4 280	4 067	2 258	16 978	40 101	21 736	10 099	7 671	-	176 919
Pozostałe przychody operacyjne	772	-	41	45	8	4 587	439	664	12	261	(3 242)	3 586
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(32 176)	(46 975)	(5 629)	(1 638)	(1 854)	(22 221)	(5 999)	(6 365)	(7 732)	(10 092)	-	(140 681)
Pozostałe zyski/(straty) netto	9 502	(1 587)	(97)	15	-	88	(3 716)	4	(16)	(4 077)	-	116
Pozostałe koszty operacyjne	(74)	(2 154)	(289)	(573)	(36)	(15)	(33)	(1 639)	(45)	(1 952)	3 242	(3 568)
Wynik na działalności operacyjnej	24 495	(27 458)	(1 695)	1 916	376	(583)	30 792	14 400	2 318	(8 189)	-	36 372
Przychody finansowe												523
Koszty finansowe												(28 275)
Podatek dochodowy												8 542
Zysk / strata za okres												17 162

za okres 01.07.2025- 30.09.2025	Paliwa ciekłe	LPG	Gaz ziemny	Energia elektryczna	Odnawialne źródła energii	Stacje Paliw	Bitumen	Infrastruktura i Logistyka	Paliwa stałe	Działalność pozostała (w tym funkcje korporacyjne)	Eliminacje	Razem
Główne pozycje niepieniężne:	15 067	(2 644)	(3 496)	(753)	(218)	(4 497)	(90 548)	(14 213)	(117)	(1 083)	-	(102 502)
Amortyzacja	(4 347)	(2 605)	(433)	(58)	(218)	(4 497)	(10 976)	(14 213)	(117)	(1 083)	-	(38 547)
Wycena bilansowa zapasów do wartości godziwej	20 462	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20 462
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	(1 048)	(39)	(3 063)	(695)	-	-	(79 572)	-	-	-	-	(84 417)
Nakłady inwestycyjne	53	-	(84)	5	(2)	(698)	(1 890)	(6 291)	-	(726)	-	(9 633)

za okres 01.01.2024 - 30.09.2024	Paliwa ciekłe	LPG	Gaz ziemny	Energia elektryczna	Odnawialne źródła energii	Stacje Paliw	Bitumen	Infrastruktura i Logistyka	Paliwa stałe	Działalność pozostała (w tym funkcje korporacyjne)	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży do odbiorców zewnętrznych	6 746 552	602 953	377 658	303 778	18 615	594 808	1 140 161	195 908	133 590	20 812	-	10 134 835
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	31 408	-	828	-	-	-	-	-	-	-	-	32 236
Sprzedaż pomiędzy segmentami	471 266	-	6 636	3 034	-	-	-	71 284	-	-	(552 220)	-
Przychody ogółem	7 249 226	602 953	385 122	306 812	18 615	594 808	1 140 161	267 192	133 590	20 812	(552 220)	10 167 071
Koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów, ogółem	(7 069 383)	(537 711)	(345 598)	(283 528)	(21 197)	(539 291)	(1 009 777)	(212 133)	(122 347)	(7 928)	552 220	(9 596 673)
Wynik segmentu	179 843	65 242	39 524	23 284	(2 582)	55 517	130 384	55 059	11 243	12 884	-	570 398
Pozostałe przychody operacyjne	720	-	170	148	1	-	276	241	27	1 646	-	3 229
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(152 257)	(53 017)	(17 399)	(7 896)	(2 460)	(58 788)	(82 717)	(25 401)	(10 603)	(46 260)	-	(456 798)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(3 671)	4 209	630	15	3 521	464	1	(573)	(23)	(3 985)	-	588
Pozostałe koszty operacyjne	(1 854)	(506)	(712)	(301)	(10)	(1 468)	(83)	(589)	(34)	(4 301)	-	(9 858)
Wynik na działalności operacyjnej	22 781	15 928	22 213	15 250	(1 530)	(4 275)	47 861	28 737	610	(40 016)	-	107 559
Przychody finansowe												16 314
Koszty finansowe												(72 147)
Podatek dochodowy												(16 755)
Zysk / strata za okres												34 971

za okres 01.01.2024 - 30.09.2024	Paliwa ciekłe	LPG	Gaz ziemny	Energia elektryczna	Odnawialne źródła energii	Stacje Paliw	Bitumen	Infrastruktura i Logistyka	Paliwa stałe	Działalność pozostała (w tym funkcje korporacyjne)	Eliminacje	Razem
Główne pozycje niepieniężne	(56 183)	(4 458)	3 815	(1 175)	(519)	(13 269)	(47 535)	(36 194)	(346)	(1 715)	-	(157 579)
Amortyzacja	(10 367)	(4 458)	(1 016)	(103)	(519)	(13 269)	(31 513)	(36 964)	(318)	(1 715)	-	(100 242)
Wycena bilansowa zapasów do wartości godziwej	(42 408)	-	10 969	-	-	-	-	-	-	-	-	(31 439)
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	(3 408)	-	(6 138)	(1 072)	-	-	(16 022)	770	(28)	-	-	(25 898)
Nakłady inwestycyjne	(825)	(37)	(1 665)	(1 210)	(229)	(18 175)	(11 130)	(15 213)	(95)	(1 466)	-	(50 045)

za okres 01.07.2024 - 30.09.2024	Paliwa ciekłe	LPG	Gaz ziemny	Energia elektryczna	Odnawialne źródła energii	Stacje Paliw	Bitumen	Infrastruktura i Logistyka	Paliwa stałe	Działalność pozostała (w tym funkcje korporacyjne)	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży do odbiorców zewnętrznych	2 388 627	200 935	81 265	110 942	8 454	204 788	511 472	63 729	71 864	9 689	-	3 651 765
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych	40 563	-	(8)	-	-	-	(4 527)	-	-	-	-	36 028
dotyczących obrotu paliwem												
Sprzedaż pomiędzy segmentami	160 617	-	2 442	1 309	-	-	-	26 933	-	-	(191 301)	-
Przychody ogółem	2 589 807	200 935	83 699	112 251	8 454	204 788	506 945	90 662	71 864	9 689	(191 301)	3 687 793
Koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów, ogółem	(2 529 973)	(177 022)	(75 905)	(104 872)	(7 834)	(182 502)	(493 219)	(69 461)	(66 709)	(648)	191 301	(3 516 844)
Wynik segmentu	59 834	23 913	7 794	7 379	620	22 286	13 726	21 201	5 155	9 041	-	170 949
Pozostałe przychody operacyjne	50	-	5	12	-	-	43	31	2	22	-	165
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(41 845)	(20 674)	(4 381)	(2 379)	(1 168)	(21 777)	(32 673)	(9 101)	(3 761)	(23 304)	-	(161 063)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(3 684)	3 771	2 844	-	336	120	-	31	(24)	(2 843)	-	551
Pozostałe koszty operacyjne	(302)	(8)	(60)	(16)	-	(335)	(22)	(103)	(2)	(1 091)	-	(1 939)
Wynik na działalności operacyjnej	14 053	7 002	6 202	4 996	(212)	294	(18 926)	12 059	1 370	(18 175)	-	8 663
Przychody finansowe												(4 902)
Koszty finansowe												(28 041)
Podatek dochodowy												3 855
Zysk / strata za okres												(20 425)

za okres 01.07.2024 - 30.09.2024	Paliwa ciekłe	LPG	Gaz ziemny	Energia elektryczna	Odnawialne źródła energii	Stacje Paliw	Bitumen	Infrastruktura i Logistyka	Paliwa stałe	Działalność pozostała (w tym funkcje korporacyjne)	Eliminacje	Razem
Główne pozycje niepieniężne	(52 596)	(1 837)	7 223	31	(88)	(5 464)	(70 410)	(14 728)	(597)	132	-	(138 334)
Amortyzacja	(3 228)	(1 837)	(331)	(37)	(88)	(5 464)	(10 653)	(11 886)	(113)	132	-	(33 505)
Wycena bilansowa zapasów do wartości godziwej	(67 672)	-	7 046	-	-	-	-	-	-	-	-	(60 626)
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	18 304	-	508	68	-	-	(59 757)	(2 842)	(484)	-	-	(44 203)
Nakłady inwestycyjne	(824)	(7)	(1 221)	(406)	(107)	(7 393)	(7 072)	(7 747)	(5)	(1 166)	-	(25 948)

2.1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA SEGMENTY OPERACYJNE

Kwoty łącznych aktywów są wycenione w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Aktywa te są alokowane zgodnie z przedmiotem działalności segmentu. Aktywa Grupy znajdują się głównie na terenie Polski. Poniżej przedstawione jest uzgodnienie aktywów segmentów z aktywami ogółem Grupy.

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Paliwa ciekłe	1 364 603	1 046 239
LPG	87 103	120 258
Gaz ziemny	203 483	175 187
Energia elektryczna	95 942	181 166
Odnawialne źródła energii	104 117	22 204
Stacje Paliw	296 282	277 401
Bitumen	280 005	662 480
Infrastruktura i Logistyka	1 163 170	795 304
Paliwa stałe	60 697	33 884
Działalność pozostała (w tym funkcje korporacyjne)	58 559	51 430
Razem aktywa segmentów	3 713 961	3 365 553
Pozycje nieprzypisane	55 320	36 567
Razem aktywa Grupy	3 769 281	3 402 120

2.1.3. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH SPRZEDAŻY

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
Polska	9 220 330	3 064 293	8 509 197	3 032 826
Ukraina	371 830	148 188	539 503	167 540
Zjednoczone Emiraty Arabskie	301 871	122 377	347 891	132 467
Belgia	192 552	68 323	186 892	92 838
Szwajcaria	160 582	96 204	19 519	12 397
Holandia	105 290	104	97 851	35 901
Niemcy	103 508	26 624	32 465	14 188
Cypr	95 659	11 370	37 984	3 135
Estonia	95 452	35 753	150 668	58 429
Bułgaria	78 327	59 320	51 555	40 718
Czechy	47 720	19 483	34 583	12 161
Słowacja	46 894	29 429	17 004	3 485
Rumunia	42 726	8 255	40 066	5 892
Litwa	29 434	16 873	43 196	25 513
Mołdawia	12 678	10 265	2 420	2 143
Węgry	8 414	685	4 306	377
Łotwa	1 961	1 219	490	150
Chorwacja	802	-	-	-
Szwecja	639	380	12 299	5 322
Tajwan	432	191	147	-
Kazachstan	368	-	385	-
Chiny	86	86	223	196
Francja	38	35	50	31
Turcja	-	-	5 928	5 928
Serbia	-	-	68	-
USA	-	-	118	118
Irlandia	-	-	27	10
Razem	10 917 593	3 719 457	10 134 835	3 651 765

Główni klienci

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz w okresie porównawczym żaden z odbiorców Grupy Kapitałowej UNIMOT nie przekroczył 10% przychodów.

2.2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym 'take or pay'	863 895	355 340	739 642	295 957
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 053 698	3 364 117	9 395 193	3 355 808
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych dotyczących działalności podstawowej	(8 138)	(8 560)	32 236	36 028
Razem przychody ze sprzedaży	10 909 455	3 710 897	10 167 071	3 687 793

2.3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(71 971)	(26 728)	(67 015)	(21 908)
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(40 376)	(11 819)	(33 227)	(11 597)
Zużycie materiałów i energii	(470 545)	(204 123)	(442 328)	(232 765)
Usługi obce	(481 963)	(163 198)	(405 499)	(137 199)
Podatki i opłaty	(29 739)	(7 206)	(24 033)	(3 848)
Wynagrodzenia	(110 282)	(32 059)	(122 657)	(42 180)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(28 899)	(9 273)	(25 051)	(7 150)
Pozostałe koszty rodzajowe	(29 184)	(9 370)	(21 665)	(11 617)
Koszty według rodzaju razem	(1 262 959)	(463 776)	(1 141 475)	(468 264)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(9 568 385)	(3 204 865)	(8 934 425)	(3 204 101)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	172	(6 018)	24 312	(3 407)
Pozostałe	-	-	(1 883)	(2 135)
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu razem	(10 831 172)	(3 674 659)	(10 053 471)	(3 677 907)

2.4. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(9 485 349)	(3 168 097)	(8 873 903)	(3 124 029)
Wycena bilansowa zapasów do wartości godziwej	(27 050)	20 462	(31 439)	(60 626)
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	(38 161)	(24 921)	(26 668)	(41 361)
Efekt realizacji instrumentów pochodnych	(23 302)	(26 972)	-	-
Nieefektywna część zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(704)	(233)	-	-
Zrealizowane różnice kursowe od zadłużenia finansującego zakup zapasu	10 891	(811)	4 433	3 489
Wycena bilansowa zadłużenia finansującego zakup zapasu	1 014	(268)	1 058	4 300
Zrealizowane różnice kursowe od rozrachunków handlowych	(6 528)	(900)	(13 364)	10 526
Wycena bilansowa rozrachunków handlowych	804	(3 125)	5 458	3 600
Koszty sprzedanych towarów i materiałów razem	(9 568 385)	(3 204 865)	(8 934 425)	(3 204 101)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(739 524)	(329 113)	(662 248)	(312 743)
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	(10 307 909)	(3 533 978)	(9 596 673)	(3 516 844)

2.5. PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
Przychody finansowe				
Odsetki od aktywów finansowych	4 867	795	6 829	3 146
Przychody z tytułu realizacji instrumentów finansowych zabezpieczających stopy procentowe kredytów	-	-	113	45
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających stopy procentowe kredytów	3 607	-	770	(2 842)
Zysk netto z tytułu różnic kursowych	124	(691)	374	(2 306)
Wycena zobowiązań finansowych z tytułu płatności warunkowych	-	-	8 207	(2 957)
Pozostałe	1 565	419	21	12
Przychody finansowe, razem	10 163	523	16 314	(4 902)
Koszty finansowe				
Odsetki i koszty transakcyjne	(48 738)	(14 743)	(54 738)	(19 942)
Odsetki leasingowe	(18 626)	(7 259)	(13 521)	(5 203)
Dyskonto rezerw i zobowiązań długoterminowych	(1 256)	(569)	(716)	(72)
Strata netto z tytułu różnic kursowych	(122)	335	(1 316)	(1 289)
Realizacja instrumentów finansowych zabezpieczających stopy procentowe kredytów	(4 994)	(296)	-	-
Wycena zobowiązań finansowych z tytułu płatności warunkowych	(22 889)	(2 800)	(488)	(167)
Pozostałe	(4 183)	(2 943)	(1 368)	-
Koszty finansowe, razem	(100 808)	(28 275)	(72 147)	(26 673)
Przychody/(koszty) finansowe netto	(90 645)	(27 752)	(55 833)	(31 575)

2.6. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
Podatek dochodowy ujęty w wyniku netto				
Podatek dochodowy za rok bieżący	(23 289)	(2 797)	(36 442)	(21 065)
Podatek odroczony	23 753	11 339	19 687	24 920
Razem podatek dochodowy ujęty w wyniku netto	464	8 542	(16 755)	3 855
Podatek odroczony w innych całkowitych dochodach				
Podatek odroczony od zmiany wartości instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	11 393	(3 047)	-	-
Razem podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	11 393	(3 047)	-	-
Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	11 857	5 495	(16 755)	3 855

2.7. EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA

Uzgodnienie teoretycznego podatku wynikającego z zysku/(straty) przed opodatkowaniem i ustawowej stawki podatkowej do obciążenia z tytułu podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawia się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(12 247)	8 620	51 726	(24 280)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	2 327	(1 638)	(9 828)	4 613
Efekty podatkowe następujących tytułów:				
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(9 230)	(2 291)	(7 566)	(623)
Przychody trwale niepodlegające opodatkowaniu	2 847	2 502	1 850	(120)
Wykorzystanie strat podatkowych, od których nie rozpoznawano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	(100)
Straty podatkowe i różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	930	8 215	(370)	13
Wpływ różnic w opodatkowaniu w spółkach zagranicznych	(45)	171	(144)	19
Korekta podatku za lata poprzednie	2 814	888	425	306
Korekta konsolidacyjna dotycząca rozliczenia nabycia udziałów (ujęcie kosztów wynagrodzeń kadry menedżerskiej)	-	-	(994)	(393)
Niewykorzystanie i spisanie strat podatkowych, uwzględnionych w kalkulacji odroczonego podatku dochodowego w latach ubiegłych	-	-	(7)	-
Pozostałe korekty i tytuły	821	695	(121)	140
(Obciążenie)/uznanie zysku/(straty) netto z tytułu podatku dochodowego	464	8 542	(16 755)	3 855
Efektywna stopa podatkowa	4%	-99%	32%	16%

Zmiana w pozycji „Straty podatkowe i różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywa z tytułu podatku odroczonego” w okresie 3 miesięcy kończących się 30 września r. związana jest głównie z efektem wykorzystania straty podatkowej osiągniętej w roku 2025 przez Jednostkę Dominującą.

2.8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe według grup

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów	169 034	170 388
Budynki i budowle	274 312	289 385
Maszyny i urządzenia	115 307	120 101
Środki transportu	137 309	145 104
Pozostałe aktywa trwałe	12 297	12 449
Środki trwałe w budowie	80 891	65 024
Razem	789 150	802 451

Grupa na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zrealizowała stratę netto w wysokości 499 tys. złotych (za 9 miesięcy 2025 r.). W okresie porównawczym Grupa na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zrealizowała zysk netto w wysokości 588 tys. złotych (za 9 miesięcy 2024 r.)

Grupa w okresie 9 miesięcy 2025 r. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 28 188 tys. złotych głównie na: modernizację zakładów produkcyjnych segmentu Bitumen oraz modernizację i rozbudowy terminali paliw i towarzyszących instalacji.

Grupa w okresie 9 miesięcy 2024 r. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 49 601 tys. złotych głównie na zakup modernizację i dostosowanie do marki Avia dzierżawionych oraz własnych stacji paliw, modernizację zakładów produkcyjnych segmentu Bitumen oraz modernizację i rozbudowy terminali paliw i towarzyszących instalacji.

W okresie 9 miesięcy 2025 r. oraz w okresie porównywalnym Grupa nie zawiązywała, ani nie rozwiązywała odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

2.9. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW

Prawo do użytkowania aktywów według grup

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów	25 293	25 414
Budynki i budowle	159 556	159 320
Środki transportu	205 871	151 504
Urządzenia techniczne	382	1 678
Pozostałe aktywa trwałe	83	-
Razem	391 185	337 916

Grupa w okresie 9 miesięcy 2025 r. zawarła nowe umowy skutkujące rozpoznaniem aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wysokości 101 470 tys. złotych. Wartość wynika głównie z realizacji nowych umów leasingu lokomotyw w spółce Olavion Sp. z o.o. (50 639 tys. złotych) i nowych umów najmu lokalizacji w ramach sieci stacji Avia oraz zwiększenie floty transportowej.

Grupa w okresie 9 miesięcy 2024 r. zawarła nowe umowy leasingowe skutkujące rozpoznaniem aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wysokości 115 126 tys. złotych. Wartość wynika głównie z zawarcia przez Olavion Sp. z o.o. nowych umów leasingu 3 lokomotyw, nowych umów najmu lokalizacji w ramach sieci stacji Avia oraz zwiększenie floty transportowej.

2.10. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Inwestycje długoterminowe		
Pozostałe	285	614
Inwestycje długoterminowe razem	285	614
Inwestycje krótkoterminowe		
Środki pieniężne o ograniczonym dostępie zabezpieczające transakcje obrotu gazem ziemnym	48 878	3 495
Środki pieniężne o ograniczonym dostępie zabezpieczające transakcje hedgingowe	52 341	13 295
Pozostałe	1 157	713
Inwestycje krótkoterminowe razem	102 376	17 503

2.11. ZAPASY

Zapasy wg grup

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Materiały	24 625	19 911
Towary - zapas obowiązkowy	406 013	356 987
Towary - zapas operacyjny	366 715	238 486
Wyroby gotowe	23 395	12 996
Razem	839 813	628 380

Wycena zapasów według wartości godziwej – poziom 1

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Koszt nabycia zapasów wycenianych w cenie nabycia	227 600	142 355
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(549)	(486)
Koszt nabycia zapasów wycenianych w wartości godziwej	667 673	514 372
Wycena zapasów do wartości godziwej	(54 911)	(27 861)
Razem	839 813	628 380

W okresie sprawozdawczym dokonano zawiązania odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 63 tys. złotych. W okresie porównawczym dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 206 tys. złotych.

2.12. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Należności handlowe netto	846 975	602 194
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	33 140	126 920
Zaliczki na poczet dostaw, usług i środków trwałych	49 461	25 304
Należności z tytułu zabezpieczenia akcyzowego	7 257	7 484
Należności z tytułu zabezpieczenia skarbowego	1 145	1 145
Należności z tytułu kaucji z tytułu należytego wykonania umowy	11 496	4 609
Należności z tytułu pozostałych kaucji	7 242	2 817
Należności z tytułu zabezpieczenia limitu kupieckiego	-	1 550
Pozostałe należności	6 266	6 074
Razem	962 982	778 097

2.13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	245 905	164 543
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	23 233	16 520
Środki pieniężne w kasie	1 342	1 362
Środki pieniężne w drodze	2 994	8 629
Lokaty overnight i krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	-	210 917
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	273 474	401 971
Kredyty w rachunku bieżącym	(511 743)	(371 915)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(238 269)	30 056

2.14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	593 112	370 686
Zobowiązania z tytułu akcyzy	131 043	106 571
Zobowiązania z tytułu opłaty zapasowej	10 852	5 972
Zobowiązania z tytułu opłaty emisyjnej	10 132	8 906
Zobowiązania z tytułu opłaty paliwowej	48 668	42 238
Zobowiązania z tytułu podatku vat	15 505	53 276
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	8 368	7 571
Zobowiązania z tytułu podatku od osób fizycznych	2 717	2 481
Zobowiązania z tytułu pozostałych opłat i podatków	4 259	257
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 077	7 394
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowej za nabycie Olavion	-	9 268
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowej za nabycie Lotos Terminale	21 900	-
Zobowiązania z tytułu nakładów inwestycyjnych do zwrotu	6 780	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne	163 151	58 711
Pozostałe zobowiązania	12 479	25 014
Razem	1 036 043	698 345

2.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży ON	53 296	31 023
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży gazu LPG	1 613	657
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży gazu ziemnego	15 341	20 959
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży bitumenu	3 473	1 016
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży paliw stałych	2	38
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży energii elektrycznej	1 562	926
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży pozostałych towarów	1 070	282
Razem	76 357	54 901

2.16. REZERWY

<i>w tysiącach złotych</i>	Rezerwy na ochronę środowiska i na rekultywację terenu	Rezerwa na rozliczenie nakładów inwestycyjnych	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2025	15 832	14 028	11 726	41 586
Zwiększenia:	160	1 255	1 202	2 617
- zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej (rezerwy przejęte w ramach nabycia spółek wg ich wartości godziwych)	-	-	9	9
- utworzenie dodatkowych rezerw w korespondencji z rachunkiem wyników	160	-	1 193	1 353
- rozliczenie dyskonta	-	1 255	-	1 255
Zmniejszenia:	(165)	-	(1 247)	(1 412)
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	-	(309)	(309)
- wykorzystanie utworzonych rezerw	(165)	-	(938)	(1 103)
Stan na 30.09.2025	15 827	15 283	11 681	42 791
w tym:				
długoterminowa	1 397	15 283	6 180	22 860
krótkoterminowa	14 430	-	5 501	19 931

2.17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK, LEASINGU ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKU BIEŻĄCYM

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych oraz kredytów w rachunkach bieżących

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Kredyty bankowe	102 165	213 735
Pożyczki	19 155	-
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	113 387	122 775
Zobowiązania z tytułu leasingu	393 463	339 564
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	109 564	113 291
Kredyty w rachunku bieżącym	511 743	371 915
Razem	1 249 477	1 161 280

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu, innych instrumentów dłużnych oraz kredytów w rachunkach bieżących w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe	165	198 673
Pożyczki	1 044	-
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	100 234	110 254
Zobowiązania z tytułu leasingu	327 758	287 923
Razem długoterminowe	429 201	596 850
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	102 000	15 062
Pożyczki	18 111	-
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	13 153	12 521
Zobowiązania z tytułu leasingu	65 705	51 641
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	109 564	113 291
Razem krótkoterminowe	308 533	192 515
Kredyty w rachunku bieżącym	511 743	371 915
Razem Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych oraz kredytów w rachunkach bieżących	1 249 477	1 161 280

Prezentowana wartość księgowa nie różni się istotnie od wartości godziwej.

Zmiana salda kredytów bankowych wynika z przedterminowej spłaty zadłużenia zaciągniętego w dniu 12 stycznia 2022 r. przez spółkę zależną od Jednostki Dominującej: UNIMOT Investments Sp. z o.o., której następcą prawną jest spółka UNIMOT Terminale Sp. z o.o. Zgodnie z harmonogramem płatności przewidzianym w Umowie kredytowej, zadłużenie miało być spłacane częściowo kwartalnie, częściowo ratą balonową, zaś ostateczny termin wymagalności kredytu przypadał na grudzień 2028 r. Przedterminowa spłata zadłużenia została dokonana w dniu 21 marca 2025 r.

W kwietniu 2025 r. zostały zawarte nowe umowy kredytowe z PKO BP obejmujące kredyt w rachunku bieżącym i kredyt obrotowy dla trzech Spółek GK TERMINALE oraz z mBank kredyt obrotowy odnawialny obejmujący UNIMOT Bitumen i UNIMOT Terminale. W okresie sprawozdawczym miało miejsce zaciągnięcie nowego zadłużenia z tytułu tych umów kredytowych w kwocie 153,7 mln złotych.

W lipcu 2025 zostały zawarte dwie umowy kredytowe z bankiem PEKAO SA w tym na łączną kwotę 220 mln złotych przez spółki UNIMOT Terminale, Sp. z o.o., UNIMOT Bitumen Sp. z o.o. oraz RCEkoenergia Sp. z o.o., a także na kwotę 40 mln złotych przez Emitenta. Uruchomienie finansowania objętego powyższymi umowami nastąpiło po okresie sprawozdawczym, ze względu na ustanawianie wymaganych zabezpieczeń.

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

Na 30 września 2025 r. miało miejsce naruszenie warunków umów kredytowych zawartych przez spółkę zależną od Emitenta UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. z bankami i dotyczyły one:

- wskaźnika kapitalizacji (iloraz kapitałów własnych oraz sumy bilansowej) liczonego na bazie danych finansowych spółki UNIMOT Paliwa Sp. z o.o., który został ustalony w Umowie o kredyt wieloproduktowy zawartej przez UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. z Bankiem 1 (Umowa kredytowa 1) oraz Umowie ramowej Umbrella wieloproduktowa zawartej przez Emitenta oraz przez UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. z Bankiem 2 (Umowa kredytowa 2). Wskaźnik ten dla UNIMOT Paliwa na koniec września 2025 r. wyniósł 16,4%, wobec wymaganego poziomu 20%. Saldo zadłużenia z tytułu umowy zawartej z Bankiem 1 wyniosło 144 005 tys. złotych, natomiast saldo niewykorzystanego, dostępnego limitu kredytowego wyniosło: 5 995 tys. złotych. Saldo zadłużenia z tytułu umowy zawartej z Bankiem 2 wyniosło 202 231 tys. złotych, natomiast saldo niewykorzystanego, dostępnego limitu kredytowego wyniosło: 67 769 tys. złotych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Emitent posiadał pisemne potwierdzenie od Banku 1 oraz Banku 2, że na 30 września 2025 r. uchyliły postanowienia opisanych wyżej umów kredytowych w zakresie wymogów dotyczących wskaźnika kapitalizacji, nie zrzekając się z innych praw przewidzianych w umowach kredytowych. Oznacza to, że instytucje te odstąpiły na 30 września 2025 r. od zastosowania przysługujących im standardowych uprawnień (tj. m.in. żądania ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia kredytu, ograniczenia limitu finansowania lub też w ostateczności – wypowiedzenia umowy). Uprawnienia instytucji finansowych, o których mowa powyżej, są przewidziane w wymienionych wyżej umowach kredytowych i mogą mieć zastosowanie w przypadku niespełnienia przez kredytobiorcę określonych w niej wymogów finansowych.

Naruszenie wskaźnika kapitalizacji przez spółkę UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. wynikało z wysokiej negatywnej wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko cen towarów zawartych w związku z kontraktami sprzedaży towarów po cenach stałych. Biorąc pod uwagę przyczyny naruszenia ww. wskaźników przez UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. w odniesieniu do wskaźnika kapitalizacji Bank 1 oraz Bank 2 przychyliły się do wniosków Zarządu Emitenta i zgodziły się na rezygnację z wymogu osiągnięcia minimalnego poziomu wskaźnika kapitalizacji liczonego na bazie jednostkowych wyników finansowych UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. oraz zastąpienie go wskaźnikiem kapitalizacji obliczanym na bazie skonsolidowanych danych finansowych Emitenta. Aneks z Bankiem 2 wprowadzający powyższą zmianę został podpisany w dniu 3 listopada 2025. Równocześnie Zarząd Emitenta prowadzi jeszcze rozmowy z Bankiem 1 na temat zastosowania podobnego podejścia do wskaźnika kapitalizacji.

Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z działalności finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2025	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	Zaciągnięcie zadłużenia	Splaty kapitału	Odsetki i prowinzje naliczone	Odsetki i prowinzje zapłacone	Zrealizowane różnice kursowe	Niezrealizowane różnice kursowe	Pozostałe zmiany niepieniężne, kompensaty	Stan na 30.09.2025
Kredyty bankowe	213 735	176	109 600	(224 391)	7 547	(7 547)	-	-	3 045	102 165
Pożyczki	-	1 031	23 833	(5 863)	839	(716)	31	-	-	19 155
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	122 775	-	-	(9 407)	3 750	(3 750)	(781)	800	-	113 387
Zobowiązania z tytułu leasingu	339 564	-	101 800	(43 843)	18 626	(18 406)	(619)	546	(4 205)	393 463
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	113 291	-	282 049	(286 687)	3 359	(3 359)	768	143	-	109 564
Kredyty w rachunku bieżącym	371 915	1	604 570	(451 927)	19 054	(19 054)	(11 659)	(1 157)	-	511 743
Razem	1 161 280	1 208	1 121 852	(1 022 118)	53 175	(52 832)	(12 260)	332	(1 160)	1 249 477

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2024	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	Zaciągnięcie zadłużenia	Splaty kapitału	Odsetki i prowinzje naliczone	Odsetki i prowinzje zapłacone	Zrealizowane różnice kursowe	Niezrealizowane różnice kursowe	Pozostałe zmiany niepieniężne, kompensaty	Stan na 31.12.2024
Kredyty bankowe	225 645	-	-	(12 802)	22 738	(21 846)	-	-	-	213 735
Pożyczki	30 434	-	-	(30 085)	1 875	(2 224)	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	129 296	-	8 323	(12 374)	6 217	(6 217)	(800)	(1 670)	-	122 775
Zobowiązania z tytułu leasingu	236 589	-	154 749	(46 185)	18 971	(18 890)	-	(23)	(5 647)	339 564
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	97 250	-	113 915	(97 361)	4 760	(4 760)	(513)	-	-	113 291
Kredyty w rachunku bieżącym	298 513	-	368 233	(298 513)	24 936	(24 936)	3 632	50	-	371 915
Razem	1 017 727	-	645 220	(497 320)	79 497	(78 873)	2 319	(1 643)	(5 647)	1 161 280

2.18. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe – aktywa finansowe:

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Kontrakty futures	575	-
Kontrakty forward	108	373
Kontrakty FX forward	-	197
Swapy towarowe	203	7 869
Długoterminowe aktywa finansowe - instrumenty zabezpieczające		
Swapy towarowe	147	-
Razem długoterminowe aktywa finansowe	1 033	8 439
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Kontrakty futures	2 453	1 883
Kontrakty forward	62	-
Kontrakty FX forward	244	886
Swapy towarowe	2 298	16 730
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe	5 057	19 499
Razem pochodne instrumenty finansowe - aktywa finansowe	6 090	27 938

Pochodne instrumenty finansowe – zobowiązania finansowe:

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Kontrakty futures	6 156	1 364
Kontrakty forward	544	173
Swapy towarowe	9 593	640
Kontrakty IRS	-	3 607
Długoterminowe zobowiązania finansowe - instrumenty zabezpieczające		
Kontrakty FX forward	561	-
Swapy towarowe	33 749	-
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	50 603	5 784
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Kontrakty futures	6 539	3 879
Kontrakty forward	1 158	7 589
Kontrakty FX forward	28	373
Swapy towarowe	3 763	963
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - instrumenty zabezpieczające		
Kontrakty FX forward	345	-
Swapy towarowe	20 571	-
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	32 404	12 804
Razem pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe	83 007	18 588

Jak wskazano w Nocie 1.3, z dniem 1 stycznia 2025 r. Grupa rozpoczęła stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla ryzyka cenowego oraz walutowego wynikającego z kontraktów zakupu po cenie zmiennej i sprzedaży po cenie stałej w segmencie bitumen. W tabeli poniżej zaprezentowano wpływ zastosowania rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdanie z całkowitych dochodów.

RYZIKO CEN TOWARÓW I WALUTOWE		Swapy towarowe zamieniające cenę oleju opałowego na cenę stałą w PLN i USD oraz Forwardy na kupno waluty USD
Wartość bilansowa (w tys. złotych)	Aktywa	147
	Aktywa - Zapasy	(2 569)
	Zobowiązania	(55 226)
Nazwa pozycji w bilansie, która zawiera instrument zabezpieczający		Pochodne instrumenty finansowe; Zapasy
Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego stosowanego jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie (w tys. złotych)		(73 841)
Zyski/(straty) z tytułu zabezpieczenia dla okresu sprawozdawczego, które zostały ujęte w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów (w tys. złotych)		(73 137)
Kwota nieefektywności zabezpieczenia ujęta w sprawozdaniu z zysków i strat (w tys. złotych)		(704)
Pozycja sprawozdania zysków i strat, w której ujęto kwotę nieefektywności		Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów
Kwota przeklasyfikowana z rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do wyniku finansowego jako korekta z tytułu przeklasyfikowania (w tys. złotych)		(10 604)
Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunku zysków i strat), która zawiera korektę z tytułu przeklasyfikowania		Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów
Saldo rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu (w tys. złotych)		(59 964)
<i>w tym dotyczące swapów towarowych</i>		(60 843)
<i>w tym dotyczące kontraktów FX forward</i>		879

2.19. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia klasy instrumentów finansowych Grupy w podziale na kategorie wyceny oraz poziomy hierarchii wartości godziwej.

<i>w tysiącach złotych</i>	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy			Instrumenty zabezpieczające	Poza zakresem MSSF 9	Razem
Stan na 30.09.2025		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3			
Aktywa finansowe							
Pochodne instrumenty finansowe	-	5 943	-	-	147	-	6 090
Należności długoterminowe	21 436	-	-	-	-	-	21 436
Należności handlowe i pozostałe	880 381	-	-	-	-	-	880 381
Pozostałe aktywa finansowe	102 661	-	-	-	-	-	102 661
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	273 474	-	-	-	-	-	273 474
Razem aktywa finansowe	1 277 952	5 943	-	-	147	-	1 284 042
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	344 271	-	-	-	-	-	344 271
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	393 463	393 463
Kredyty w rachunku bieżącym	511 743	-	-	-	-	-	511 743
Pochodne instrumenty finansowe	-	27 781	-	-	55 226	-	83 007
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	27 040	-	-	-	-	-	27 040
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowej	-	-	-	116 900	-	-	116 900
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	612 371	-	-	-	-	-	612 371
Razem zobowiązania finansowe	1 495 425	27 781	-	116 900	55 226	393 463	2 088 795

<i>w tysiącach złotych</i>	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy			Instrumenty zabezpieczające	Poza zakresem MSSF 9	Razem
Stan na 31.12.2024		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3			
Aktywa finansowe							
Pochodne instrumenty finansowe	-	27 938	-	-	-	-	27 938
Należności długoterminowe	20 313	-	-	-	-	-	20 313
Należności handlowe i pozostałe	625 873	-	-	-	-	-	625 873
Pozostałe aktywa finansowe	18 117	-	-	-	-	-	18 117
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	401 971	-	-	-	-	-	401 971
Razem aktywa finansowe	1 066 274	27 938	-	-	-	-	1 094 212
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	449 801	-	-	-	-	-	449 801
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	339 564	339 564
Kredyty w rachunku bieżącym	371 915	-	-	-	-	-	371 915
Pochodne instrumenty finansowe	-	18 588	-	-	-	-	18 588
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	30 920	-	-	-	-	-	30 920
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowej	-	-	-	103 601	-	-	103 601
Zobowiązania do wykupu udziałów niedających kontroli	-	-	-	16 200	-	-	16 200
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	395 700	-	-	-	-	-	395 700
Razem zobowiązania finansowe	1 248 336	18 588	-	119 801	-	339 564	1 726 289

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie jest zbliżona do ich wartości księgowej.

Metody wyceny do wartości godziwej opisano w Nocie 7.1.2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej UNIMOT za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 r. Grupa nie dokonywała zmian w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Dodatkowe ujawnienia na temat wyceny do wartości godziwej zobowiązań z tytułu płatności warunkowych klasyfikowanych do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej zostały przedstawione w nodzie 2.21.

W trakcie okresu sprawozdawczego nie miały miejsca przesunięcia pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

Z dniem 1 stycznia 2025 r. miało miejsce wyłączenie części instrumentów finansowych (tj. swapów towarowych oraz kontraktów FX forward dotyczących segmentu bitumen) z modelu wyceny do wartości godziwej przez wynik finansowy i desygnowanie ich jako instrumenty zabezpieczające w ramach rachunkowości zabezpieczeń. Na dzień 1 stycznia 2025 r. wartość bilansowa netto tych instrumentów finansowych wynosiła 21 020 tys. złotych.

2.20. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku

w tysiącach złotych	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			Instrumenty zabezpieczające	Poza zakresem MSSF 9 (leasing)	Razem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3			
Przychody / (koszty) z tytułu odsetek ujęte w:	(43 871)	-	-	-	-	(18 626)	(62 497)
przychodach finansowych	4 867	-	-	-	-	-	4 867
kosztach finansowych	(48 738)	-	-	-	-	(18 626)	(67 364)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	6 110	-	-	-	-	73	6 183
kosztach sprzedanych usług, towarów i materiałów	6 181	-	-	-	-	-	6 181
przychodach finansowych	51	-	-	-	-	73	124
kosztach finansowych	(122)	-	-	-	-	-	(122)
Przychody/(koszty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych ujęte w:	-	(70 988)	-	-	(704)	-	(71 692)
przychodach ze sprzedaży	-	(8 138)	-	-	-	-	(8 138)
kosztach sprzedanych usług, towarów i materiałów	-	(61 463)	-	-	(704)	-	(62 167)
przychodach finansowych	-	3 607	-	-	-	-	3 607
kosztach finansowych	-	(4 994)	-	-	-	-	(4 994)
Zyski/(straty) z tytułu wyceny zobowiązań finansowych z tytułu płatności warunkowej ujęte w:	-	-	-	(22 889)	-	-	(22 889)
kosztach finansowych	-	-	-	(22 889)	-	-	(22 889)
Razem	(37 761)	(70 988)	-	(22 889)	(704)	(18 553)	(150 895)

Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku

w tysiącach złotych	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			Instrumenty zabezpieczające	Poza zakresem MSSF 9 (leasing)	Razem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3			
Przychody / (koszty) z tytułu odsetek ujęte w:	(15 412)	-	-	-	-	(7 259)	(22 671)
przychodach finansowych	795	-	-	-	-	-	795
kosztach finansowych	(14 743)	-	-	-	-	(7 259)	(22 002)
pozostałych przychodach operacyjnych	(1 883)	-	-	-	-	-	(1 883)
pozostałych kosztach operacyjnych	419	-	-	-	-	-	419
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	(5 333)	-	-	-	-	(127)	(5 460)
kosztach sprzedanych usług, towarów i materiałów	(5 104)	-	-	-	-	-	(5 104)
przychodach finansowych	(564)	-	-	-	-	(127)	(691)
kosztach finansowych	335	-	-	-	-	-	335
Przychody/(koszty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych ujęte w:	-	(60 749)	-	-	75 768	-	15 019
przychodach ze sprzedaży	-	(8 560)	-	-	-	-	(8 560)
kosztach sprzedanych usług, towarów i materiałów	-	(51 893)	-	-	(233)	-	(52 126)
przychodach finansowych	-	-	-	-	-	-	-
innych całkowitych dochodach/(stratach)	-	-	-	-	76 001	-	76 001
Odwrocenie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących należności handlowe ujęte w:	702	-	-	-	-	-	702
kosztach sprzedaży	702	-	-	-	-	-	702
Zyski/(straty) z tytułu wyceny zobowiązań finansowych z tytułu płatności warunkowej ujęte w:	-	-	-	(2 800)	-	-	(2 800)
kosztach finansowych	-	-	-	(2 800)	-	-	(2 800)
Razem	(20 043)	(60 749)	-	(2 800)	75 768	(7 386)	(15 210)

2.21. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

w tysiącach złotych	30.09.2025	31.12.2024
Z tytułu nakładów inwestycyjnych do zwrotu	27 040	30 920
Z tytułu płatności warunkowej za nabycie Lotos Terminale	95 000	94 333
Razem	122 040	125 253

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 31.12.2024	Wycena do wartości godziwej ujęta w wyniku finansowym	Rozliczenie	Stan na 30.09.2025
Z tytułu płatności warunkowej za nabycie Lotos Terminale	94 333	22 567	-	116 900
Z tytułu płatności warunkowej za nabycie Olavion	9 268	322	(9 590)	-
Razem	103 601	22 889	(9 590)	116 900
w tym:				
- długoterminowe	94 333			95 000
- krótkoterminowe	9 268			21 900

Na dzień 30 września 2025 r. oszacowana niezdyskontowana kwota wszystkich płatności uwzględnionych w kalkulacji wartości godziwej płatności warunkowej za nabycie Lotos Terminale wynosi: 172 231 tys. złotych oraz nie doszło do zmian w wartości względem 31 grudnia 2024 r. Zmiana wartości godziwej zobowiązania z tytułu płatności warunkowej wynika z aktualizacji stopy dyskonta oraz szacunków odnośnie do momentu dokonania płatności.

W tabeli przedstawiona została analiza wrażliwości wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych dla zobowiązania finansowego z tytułu płatności warunkowej za akcje Lotos Terminale klasyfikowanego do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Wartość godziwa na 30.09.2025	Metoda wyceny	Istotne dane nieobserwowalne	Przyjęto do wyceny	Analiza wrażliwości
116 900	DCF	Stopa dyskonta	10,4%	Wzrost stopy dyskonta o 2 p.p. spowodowałby spadek wyceny zobowiązania o 7 300 tys. złotych
				Spadek stopy dyskonta o 2 p.p. spowodowałby wzrost wyceny zobowiązania o 8 200 tys. złotych
		Wynik według definicji z umowy nabycia	Od 108 000 tys. złotych do 172 500 tys. złotych w zależności od roku	Wzrost wyniku o 10% w każdym z lat 2024-2032 spowodowałby wzrost wyceny zobowiązania o 42 100 tys. złotych
				Spadek wyniku o 10% w każdym z lat 2024-2032 spowodowałby spadek wyceny zobowiązania o 38 200 tys. złotych
		Marża EBITDA	Od 5,2% do 9,4% w zależności od roku	Wzrost marży EBITDA o 2 p.p. w każdym z lat 2024-2032 spowodowałby wzrost wyceny o 6 900 tys. złotych
				Spadek marży EBITDA o 2 p.p. w każdym z lat 2023-2032 spowodowałby spadek wyceny o 53 700 tys. złotych

Możliwe zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych na inne w przypadku zobowiązań warunkowych z tytułu płatności za udziały UNIMOT Commodities nie prowadziłyby do ustalenia wartości godziwych zobowiązań finansowych na istotnie niższym lub wyższym poziomie.

2.22. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Jednostka Dominująca w roku 2024 osiągnęła stratę netto w wysokości 34 487 tys. złotych.

W dniu 9 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję w sprawie przeznaczenia kapitału zapasowego (w części pochodzącej z zysków lat ubiegłych) Jednostki Dominującej na wypłatę dywidendy w wysokości 49 187 tys. złotych (6,00 złotych na 1 akcję).

Dzień dywidendy ustalono na 16 czerwca 2025 r., a termin jej wypłaty miał miejsce w dniu 30 czerwca 2025 r.

2.23. TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2025 r. oraz w okresie porównawczym UNIMOT S.A. i spółki z Grupy UNIMOT zawierały transakcje z Jednostką Dominującą wyższego szczebla dla UNIMOT S.A. (tj. UNIMOT Express Sp. z o.o.) oraz spółkami zależnymi i stowarzyszonymi z Jednostką Dominującą wyższego szczebla, jak również z podmiotami z nią powiązanymi (jednostka będąca współnikiem wraz z jej jednostką zależną) oraz z podmiotami powiązanymi osobowo z UNIMOT S.A.

Tabele poniżej przedstawiają podsumowanie transakcji pomiędzy podmiotami z Grupy UNIMOT, a podmiotami powiązanymi.

<i>w tysiącach złotych</i>	Przychody ze sprzedaży, Przychody finansowe, Pozostałe przychody operacyjne		Koszty operacyjne, Koszty finansowe, Pozostałe koszty operacyjne	
	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024
Jednostki powiązane niekonsolidowane	2 013	917	4 901	5 040
Razem	2 013	917	4 901	5 040

<i>w tysiącach złotych</i>	Przychody ze sprzedaży, Przychody finansowe, Pozostałe przychody operacyjne		Koszty operacyjne, Koszty finansowe, Pozostałe koszty operacyjne	
	01.07.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024	01.07.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024
Jednostki powiązane niekonsolidowane	1 177	77	1 001	1 783
Razem	1 177	77	1 001	1 783

<i>w tysiącach złotych</i>	Należności z tytułu dostaw i usług, z tytułu pożyczek oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tyt. pożyczek oraz pozostałe zobowiązania	
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
Jednostki powiązane niekonsolidowane	1 255	997	19 595	10 213
Razem	1 255	997	19 595	10 213

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Zarząd Jednostki Dominującej, transakcje zawarte w okresie sprawozdawczym przez Spółkę lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z prowadzonej działalności operacyjnej.

2.24. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z CZŁONKAMI ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Zarząd UNIMOT S.A. stanowi kluczową kadrę zarządzającą Grupy.

W tabelach poniżej przedstawiono wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej UNIMOT S.A. za okres sprawozdawczy oraz dane porównawcze. Przedstawione wynagrodzenia zostały ujęte memoriałowo w kosztach tych lat.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:				
Wynagrodzenia, usługi zarządzania	717	248	675	225
Koszty rezerw na premie	-	-	10 000	10 000
Razem	717	248	10 675	10 225

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	405	135	338	113
Razem	405	135	338	113

W okresie sprawozdawczym oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego nie zostały udzielone żadne pożyczki Członkom Zarządu ani Członkom Rady Nadzorczej UNIMOT S.A.

W tabelach poniżej przedstawiono wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu i Rad Nadzorczych jednostek zależnych od UNIMOT S.A. należnego w okresie sprawozdawczym oraz dane porównawcze. Przedstawione wynagrodzenia zostały ujęte memoriałowo w kosztach tych lat.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:				
Wynagrodzenia, usługi zarządzania	5 235	1 064	5 685	2 095
Koszty rezerw na premie	3 129	492	4 325	1 262
Świadczenia, dochody z innych tytułów	15	15	-	-
Razem	8 379	1 571	10 010	3 357

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	390	90	459	164
Razem	390	90	459	164

2.25. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

Udzielone poręczenia i gwarancje

w tysiącach PLN/EUR/USD	Stan na 30.09.2025			Stan na 31.12.2024		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
Gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenie akcyzowe	46 000	6 000	-	63 100	-	-
Gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenia koncesyjne	40 000	-	-	40 000	-	-
Gwarancje dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich	147 678	-	-	68 562	-	-
Gwarancje dotyczące produktów finansowych	120 000	-	-	133 500	-	-
Poręczenia dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich	205 200	24 730	250	201 100	30 000	11 000
Poręczenia dotyczące produktów finansowych	534 458	17 899	15 848	97 092	32 203	45 102
Suma	1 093 336	48 629	16 098	603 354	62 203	56 102

Warunki finansowe określające wysokość wynagrodzenia Emitenta lub jednostek zależnych za udzielone poręczenia lub gwarancje zostały ustalone na poziomie rynkowym.

Łączna wartość wynagrodzenia należnego Emitentowi lub jednostkom zależnym z tytułu udzielonych poręczeń lub gwarancji za okres trzech kwartałów 2025 wyniosła: 6 668,90 tys. złotych.

Łączna kwota kredytów lub pożyczek, które w całości lub w określonej części zostały poręczane lub gwarantowane przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną w okresie trzech kwartałów 2025 wyniosła:

- 340 818,1 tys. złotych,
- 4 500 tys. EUR, co stanowi równowartość 19 211,4 tys. złotych,
- 14 600 tys. USD, co stanowi równowartość 53 019,90 tys. złotych.

W dniu 5 marca 2025 r. UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. zawarła Umowę o gwarancję ubezpieczeniową z UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w celu zabezpieczenia zapłaty podatku akcyzowego i opłat paliwowych. Kwota gwarancji wynosi 30 mln złotych, a jej termin ważności obowiązuje od 11 kwietnia 2025 r. do 10 kwietnia 2026 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Urzędu Skarbowego w Pruszkowie.

UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. zawarła Umowę o gwarancję ubezpieczeniową wystawioną przez UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., składaną jako zabezpieczenie akcyzowe. Kwota gwarancji wynosi 7,2 mln złotych, a jej termin ważności obowiązuje od 4 stycznia 2025 r. do 3 stycznia 2026 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Drugiego Urzędu Skarbowego w Opolu.

UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. zawarła Umowę o gwarancję ubezpieczeniową wystawioną przez UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., składaną jako zabezpieczenie akcyzowe. Kwota gwarancji wynosi 1,0 mln złotych, a jej termin ważności obowiązuje od 11 kwietnia 2025 r. do 10 kwietnia 2026 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Drugiego Urzędu Skarbowego w Opolu.

UNIMOT Aviation Sp. z o.o. jest zleceniodawcą wystawienia przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. gwarancji, złożonej jako zabezpieczenie akcyzowe. UNIMOT S.A. jest poręczycielem weksla złożonego jako zabezpieczenie umowy o wystawienie gwarancji z Ubezpieczycielem. Kwota gwarancji wynosi 2,0 mln złotych, a jej termin ważności obowiązuje od 10 maja 2025 r. do 09 maja 2026 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Urzędu Skarbowego Warszawa-Ursynów.

UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. jest zleceniodawcą wystawienia przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. gwarancji ubezpieczeniowej zabezpieczającej zobowiązania jakie mogą wynikać w związku z wykonywaniem działalności gospodarczej w zakresie obrotu paliwami ciekłymi z zagranicą przez UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. w okresie do 21 czerwca 2027 r. Kwota gwarancji wynosi 10 mln złotych. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Opolskiego Urzędu Skarbowego w Opolu.

UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. jest zleceniodawcą wystawienia przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. gwarancji ubezpieczeniowej zabezpieczającej zobowiązania jakie mogą wynikać w związku z wykonywaniem działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania paliw ciekłych przez UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. w okresie do 30 czerwca 2026 r. Kwota gwarancji wynosi 10 mln złotych. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. jest zleceniodawcą wystawienia gwarancji ubezpieczeniowej wystawionej przez TU Euler Hermes S.A. (Allianz Trade) zabezpieczającej zobowiązania jakie mogą wynikać w związku z wykonywaniem działalności gospodarczej w zakresie obrotu paliwami ciekłymi z zagranicą przez UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. w okresie do 19 października 2025 r. Kwota gwarancji wynosi 10 mln złotych. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

UNIMOT Terminale Sp. z o.o. o jest zleceniodawcą wystawienia gwarancji ubezpieczeniowej wystawionej przez TU Euler Hermes S.A. (Allianz Trade) zabezpieczającej zobowiązania jakie mogą wynikać w związku z wykonywaniem działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania paliw ciekłych przez UNIMOT Terminale Sp. z o.o. w okresie do 30 listopada 2025 r. Kwota gwarancji wynosi 10 mln złotych. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Drugiego Urzędu Skarbowego w Bielsku-Białej.

W ramach Umowy generalnej o udzielanie płatniczych gwarancji ubezpieczeniowych zawartej pomiędzy UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. a KUKE S.A. została wystawiona gwarancja na rzecz ING Bank Śląski S.A. stanowiąca zabezpieczenie ewentualnych roszczeń Beneficjenta mogących powstać z tytułu podpisanej z UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. Umowy kredytowej z 20 maja 2024 r. Kwota gwarancji wynosi 120 mln złotych i jest ważna do 9 maja 2026 r. UNIMOT S.A. jest poręczycielem zobowiązań jakie mogą powstać w związku z wystawieniem gwarancji przez KUKE.

W ramach Umowy generalnej o udzielanie płatniczych gwarancji ubezpieczeniowych zawartej pomiędzy UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. a KUKE S.A. została wystawiona gwarancja na rzecz Banku Millennium S.A. stanowiąca zabezpieczenie ewentualnych roszczeń Beneficjenta mogących powstać z tytułu podpisanej z UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. Umowy faktoringu odwrotnego z 24 kwietnia 2024 r. Kwota gwarancji wynosi 13,5 mln złotych i jest ważna do

21 lipca 2025 r. UNIMOT S.A. jest poręczycielem zobowiązań jakie mogą powstać w związku z wystawieniem gwarancji przez KUKE.

UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. o jest zleceniodawcą wystawienia ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania umowy wystawionej przez TU Euler Hermes S.A. (Allianz Trade) na rzecz Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. Kwota gwarancji wynosi 17,2 mln złotych. Gwarancja jest ważna do 31 października 2025 r.

UNIMOT S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających w umów leasingu (przedmioty leasingu to 135 sztuk cystern kolejowych) zawartych w ramach Umowy generalnej leasingu zawartej pomiędzy UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. a ING Lease (Polska) Sp. z o.o. Na dzień bilansowy saldo zobowiązań wynikających z powyższych umów wynosiło 13,4 mln EUR a najdłuższa data zobowiązania to 15 czerwca 2033 r.

UNIMOT S.A. jest poręczycielem zobowiązań wynikających z umowy kredytowej zawartej pomiędzy UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. a mBank S.A. Na dzień bilansowy saldo zobowiązań wynosiło odpowiednio 130,0 mln PLN, 4,5 mln EUR oraz 14,6 mln USD.

UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. jest zleceniodawcą wystawienia gwarancji (Bürgschaftsurkunde) na rzecz Urzędu Celnego (Hauptzollamt Sicherheit) w Niemczech, stanowiącej zabezpieczenie akcyzowe dla transportów paliw realizowanych poprzez terminal HES Wilhelmshaven. Kwota zabezpieczenia wynosi 6,0 mln EUR.

W dniu 8 stycznia 2025 r. UNIMOT S.A. udzieliła gwarancji / poręczenia na rzecz ENI TRADE & BIOFUELS S.P.A. za przyszłe zobowiązania UNIMOT Paliwa Sp. z o.o., które mogą wynikać z transakcji handlowych zawartych z Beneficjentem. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 8,0 mln USD.

W dniu 31 stycznia 2025 r. UNIMOT S.A. zawarła z ORLEN S.A. Umowę poręczenia stanowiącą zabezpieczenie wierzytelności ORLEN S.A. wobec UNIMOT Bitumen Sp. z o.o. wynikających z Umowy Ramowej o Świadczenie Usług Spedycyjnych z dnia 12 stycznia 2022 r. ("Zabezpieczona Umowa"). Maksymalna wartość zabezpieczenia wynosi 4,9 mln złotych, a maksymalny okres zabezpieczenia upływa z dniem 31 grudnia 2026 r.

W dniu 19 lutego 2025 r. UNIMOT S.A. zawarła z ORLEN S.A. Umowę poręczenia stanowiącą zabezpieczenie wierzytelności ORLEN S.A. wobec UNIMOT Bitumen Sp. z o.o. wynikających z Warunkowej Ramowej Umowy Sprzedaży z dnia 12 stycznia 2022 r. ("Zabezpieczona Umowa"). Maksymalna wartość zabezpieczenia wynosi 110 mln złotych, a maksymalny okres zabezpieczenia upływa z dniem 31 grudnia 2025 r.

W dniu 6 marca 2025 r. UNIMOT S.A. udzieliła gwarancji / poręczenia, którego beneficjentem jest A/S Global Risk Management Ltd. Poręczenie zabezpiecza zobowiązania UNIMOT Bitumen Sp. z o.o., UNIMOT Commodities Sp. z o.o. oraz UNIMOT Paliwa Sp. z o.o., jakie mogą powstać w związku z podpisaną z beneficjentem umową (Master Agreement z 22 maja 2023 r.) Maksymalna kwota poręczenia wynosi 7 mln USD. Gwarancja / poręczenie zastępuje poprzedni dokument poręczenia.

W dniu 7 marca 2025 r. UNIMOT S.A. udzieliła poręczenia (First Demand Liability Corporate Guarantee) na rzecz Banque de Commerce et de Placements SA, Geneva za zobowiązania spółki UNIMOT S.A. z siedzibą w Genewie, które mogą wynikać z udzielonej przez Bank linii na finansowanie (Credit Facility). Maksymalna kwota poręczenia to 50 mln USD, poręczenie jest ważne do 7 marca 2026 r.

W dniu 25 marca 2025 r. UNIMOT S.A. udzieliła poręczenia na rzecz Macquarie Commodities Trading SA za przyszłe zobowiązania UNIMOT Paliwa Sp. z o.o., jakie mogą powstać w trakcie zawieranych transakcji z Beneficjentem. Maksymalna kwota poręczenia to 30,0 mln USD, poręczenie jest ważne do 23 marca 2028 r.

W dniu 28 marca 2025 r. UNIMOT S.A. udzieliła nowego poręczenia dla zobowiązań jakie mogą pojawić się w związku z realizacją umowy ramowej zawartej pomiędzy UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. a mBank S.A. dotyczącej zasad zwierania umów wykonawczych obejmujących terminowe operacje finansowe. Maksymalna kwota poręczenia to 180,0 mln złotych, a termin ważności upływa 30 grudnia 2030 r.

W dniu 31 marca 2025 r. UNIMOT S.A. udzieliła nowego poręczenia / gwarancji (PARENT GUARANTEE AND INDEMNITY) na rzecz TotalEnergies Marketing Deutschland GmbH i/lub innych spółek z grupy TotalEnergies wskazanych w dokumencie za zobowiązania UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. jakie mogą wynikać z zawartych kontraktów. Maksymalna kwota zabezpieczenia wynosi 20,0 mln EUR, poręczenie jest ważne do 31 marca 2027 r.

W dniu 3 kwietnia 2025 r. UNIMOT S.A. udzieliła poręczenia na rzecz PKO BP S.A. za spłatę wierzytelności pieniężnych Banku przez UNIMOT Terminale Sp. z o.o., UNIMOT Bitumen Sp. z o.o., RCEkoenergia Sp. z o.o. (Kredytobiorcy), które mogą wynikać z tytułu zawartej z Bankiem Umowy limitu kredytowego wielocelowego. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 150,0 mln złotych, data końcowa obowiązywania poręczenia to 30 września 2030 r. Zabezpieczeniem kredytu jest również hipoteka ustanowiona na nieruchomościach należących do UNIMOT Terminale Sp. z o.o. oraz UNIMOT Bitumen Sp. z o.o.

W dniu 4 kwietnia 2025 r. UNIMOT S.A. udzieliła poręczenia na rzecz mBank S.A. z tytułu zabezpieczenia spłaty wierzytelności Banku wobec UNIMOT Terminale Sp. z o.o. oraz UNIMOT Bitumen Sp. z o.o. (Kredytobiorcy), które mogą pojawić się w związku z podpisaną Umową ramową wieloproduktową. Maksymalna kwota poręczenia wynosi

75,0 mln złotych, maksymalny okres ważności upływa 15 października 2027 r. Zabezpieczeniem kredytu jest również hipoteka ustanowiona na nieruchomościach należących do UNIMOT Terminale Sp. z o.o.

W dniu 17 kwietnia 2025 r. UNIMOT S.A. udzieliła poręczenia (First Demand Guarantee) na rzecz ING Bank N.V. Amsterdam, Lancy/Geneva branch za zobowiązania spółki UNIMOT S.A. z siedzibą w Genewie, które mogą wynikać z udzielonej przez Bank linii na finansowanie (Banking Facilities). Maksymalna kwota poręczenia to 70,0 mln USD. Na dzień bilansowy wykorzystanie linii finansowej wynosiło 0 USD.

UNIMOT Bitumen Sp. z o.o. zawarła Umowę o gwarancję ubezpieczeniową terminowych płatności wystawioną przez STU Ergo Hestia S.A. Kwota gwarancji wynosi 70,0 mln złotych a jej beneficjentem jest Orlen S.A. Termin ważności gwarancji obowiązuje od 29 kwietnia 2025 r. do 28 kwietnia 2026 r. UNIMOT S.A. jest poręczycielem weksla złożonego jako zabezpieczenie roszczeń Ubezpieczyciela w związku z wystawioną gwarancją.

UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. jest zleceniodawcą wystawienia w dniu 30 kwietnia 2025 r. przez mBank S.A. gwarancji dobrego wykonania umowy. UNIMOT S.A. jest poręczycielem ewentualnych zobowiązań wobec Banku, jakie mogą pojawić się w związku z wystawieniem gwarancji. Beneficjentem gwarancji jest Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. Kwota gwarancji wynosi 5,5 mln złotych, a jej termin ważności obowiązuje do 30 kwietnia 2026 r.

UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. o jest zleceniodawcą wystawienia w dniu 5 maja 2025 r. bankowej gwarancji należytego wykonania umowy wystawionej przez mBank S.A. na rzecz Orlen Paliwa Sp. z o.o. UNIMOT S.A. jest poręczycielem ewentualnych zobowiązań wobec Banku, jakie mogą pojawić się w związku z wystawieniem gwarancji. Kwota gwarancji wynosi 15,5 mln złotych. Gwarancja jest ważna do 30 kwietnia 2026 r.

W dniu 4 czerwca 2025 UNIMOT S.A. udzieliła poręczenia (Guarantee of Payment and Performance) na rzecz Marex Financial, stanowiącego zabezpieczenie umowy o świadczenie usług finansowych zawartej między Marex a UNIMOT SA z siedzibą w Genewie. Z uwagi na charakter transakcji jakie mogą być zawierane na podstawie ww. umowy w treści poręczenia nie została określona maksymalna kwota ani termin obowiązywania poręczenia.

UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. o jest zleceniodawcą wystawienia w dniu 27 czerwca 2025 r. bankowej gwarancji płatności, wystawionej przez mBank S.A. na rzecz BP Europa SE. UNIMOT S.A. jest poręczycielem ewentualnych zobowiązań wobec Banku, jakie mogą pojawić się w związku z wystawieniem gwarancji. Kwota gwarancji wynosi 1,5 mln złotych. Gwarancja jest ważna do 31 maja 2026 r.

W dniu 16 lipca 2025 r. UNIMOT S.A. udzieliła poręczenia (Deed of Guarantee and Indemnity) na rzecz Macquarie Bank Europe DAC za przyszłe zobowiązania UNIMOT Paliwa Sp. z o.o., jakie mogą powstać w trakcie zawieranych transakcji z Beneficjentem. Maksymalna kwota poręczenia to 20,0 mln USD.

UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. jest zleceniodawcą wystawienia przez mBank S.A. w dniu 17 lipca 2025 r. bankowej gwarancji na rzecz PERN S.A. Kwota gwarancji wynosi 3,3 mln złotych. Gwarancja jest ważna do 30 czerwca 2026 r. UNIMOT S.A. jest poręczycielem ewentualnych zobowiązań wobec Banku, jakie mogą pojawić się w związku z wystawieniem gwarancji.

W dniu 30 lipca 2025 r. UNIMOT S.A. udzieliła poręczenia na rzecz Banku Pekao S.A. za zobowiązania UNIMOT Terminale Sp. z o.o., UNIMOT Bitumen Sp. z o.o. oraz RCEkonenergia Sp. z o.o. (Kredytobiorcy), które mogą wynikać z zawartej z Bankiem umowy kredytowej. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 330,0 mln złotych, data końcowa obowiązywania poręczenia to 4 października 2031 r.

W dniu 13 sierpnia 2025 r. UNIMOT S.A. udzieliła nowego poręczenia za zobowiązania UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. wobec Shell Deutschland GmbH oraz/lub innych spółek z Grupy Royal Dutch Shell PLC, jakie mogą powstać w ramach współpracy handlowej. Dokument zastępuje dotychczas obowiązujący. Maksymalna kwota zobowiązania wynosi 15 mln EUR a poręczenie jest ważne minimum dwa lata.

W dniu 28 sierpnia 2025 r. UNIMOT Terminale Sp. z o.o. zawarła z mBank S.A. umowę ustanawiającą hipotekę, która stanowi zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym zawartą pomiędzy Bankiem a UNIMOT S.A. Łączna kwota hipoteki wynosi 75,0 mln złotych.

2.26. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na dzień 30 września 2025 r. Grupa Kapitałowa UNIMOT zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, które będą skutkować powstaniem zobowiązań inwestycyjnych.

Przyszłe zobowiązania wynikają z zawartych przez UNIMOT Terminale umów dotyczących modernizacji i rozbudowy terminali paliw i towarzyszących instalacji. Łączna kwota tych umów to 8 850 tys. złotych.

2.27. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W trakcie roku zachodzi regularna umiarkowana zmienność wolumenów sprzedaży produktów spowodowana sezonowymi wahaniami popytu w szczególności w segmentach:

- sprzedaży gazu ziemnego, paliw stałych i energii elektrycznej – ze względu na zdecydowanie wyższy popyt w sezonie grzewczym w I oraz IV kwartale,
- sprzedaży paliw / biopaliw / LPG – wzmożone zapotrzebowanie na paliwa w III i IV kwartale,
- sprzedaży bitumenu – ze względu na szczyt sezonu budowy i remontów dróg przypadający na II i III kwartał,
- sprzedaży usług logistyki kolejowej – najwyższe zapotrzebowanie na usługi przypada na III i IV kwartał.

2.28. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(188 819)	(65 982)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych i podatkowych	1 406	(17 103)
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(187 413)	(83 085)

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	334 485	218 644
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	1 679	(1 799)
Rozliczenie zobowiązań z tytułu płatności warunkowych za nabycie spółek	9 590	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	345 754	216 845

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(16 685)	4 793
Płatności świadczeń na rzecz kadry menedżerskiej Olavion - za świadczone usługi	13 791	-
Płatność za wykup 10% Olavion - zapłata za udziały	1 224	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 670)	4 793

2.29. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 16 października 2025 r. Spółka (UNIMOT S.A.) zawarła umowę sprzedaży 6 000 udziałów w spółce Operator Kłastera Energii Sp. z o.o. z siedzibą w Żywcu. Nabywcą udziałów był Pan Janusz Michałek. Łączna cena sprzedaży wyniosła 600 000 złotych.

W dniu 3 listopada 2025 r. UNIMOT S.A. zawiązała spółkę UNIMOT Solutions Sp. z o.o. (w organizacji) z kapitałem zakładowym 5 000 złotych (100 udziałów po 50 zł); wniosek o wpis do KRS jest w toku.

**KWARTALNA
INFORMACJA
FINANSOWA
UNIMOT S.A.
ZA III KWARTAŁY
2025 ROKU**



B. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA UNIMOT S.A. ZA III KWARTAŁY 2025

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025 (niebadane)	31.12.2024
AKTYWA TRWAŁE		
Rzeczowe aktywa trwałe	66 713	67 847
Prawo do użytkowania aktywów	163 457	157 085
Wartości niematerialne	2 801	2 984
Inwestycje w jednostki zależne	423 837	418 670
Pozostałe aktywa finansowe	285	1 112
Należności długoterminowe	2 123	2 126
Pochodne instrumenty finansowe	108	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	7 412	8 071
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 406	16 144
Aktywa trwałe razem	682 142	674 038
AKTYWA OBROTOWE		
Zapasy	26 140	30 993
Aktywa z tytułu umów z klientami	4 062	3 828
Należności handlowe oraz pozostałe należności	84 396	109 098
Pozostałe aktywa finansowe	124 592	26 097
Pochodne instrumenty finansowe	43	62
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 229	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 485	15 987
Pozostałe aktywa obrotowe	2 016	2 164
Aktywa obrotowe razem	249 963	188 234
AKTYWA RAZEM	932 105	862 272

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ c.d.

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025 (niebadane)	31.12.2024
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	8 198	8 198
Pozostałe kapitały	275 150	324 337
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	101 300	(34 043)
Kapitał własny razem	384 648	298 492
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	161 365	161 889
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	168	16 368
Pochodne instrumenty finansowe	-	173
Zobowiązania długoterminowe razem	161 533	178 430
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		
Kredyty w rachunku bieżącym	77 603	99 824
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	46 805	89 068
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 640
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	417	417
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	684	4 449
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	260 415	188 952
Zobowiązania krótkoterminowe razem	385 924	385 350
Zobowiązania razem	547 457	563 780
PASYWA RAZEM	932 105	862 272

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025 (niebadane)	01.07.2025 30.09.2025 (niebadane)	01.01.2024 30.09.2024 (niebadane)	01.07.2024 30.09.2024 (niebadane)
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT				
Przychody ze sprzedaży	804 653	261 522	776 197	230 462
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych dotyczących obrotu paliwem	-	-	828	(8)
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	(725 085)	(233 206)	(703 138)	(198 068)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	79 568	28 316	73 887	32 386
Pozostałe przychody operacyjne	171 164	103 749	20 935	11 785
Koszty sprzedaży	(65 551)	(22 326)	(64 601)	(22 916)
Koszty ogólnego zarządu	(31 908)	(10 576)	(39 450)	(19 962)
Pozostałe zyski/(straty) netto	117	88	229	(5)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 883)	(3 017)	(5 310)	(2 271)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	149 507	96 234	(14 310)	(983)
Przychody finansowe	2 928	2 361	845	26
Koszty finansowe	(16 356)	(6 001)	(14 079)	(5 496)
Przychody/(koszty) finansowe netto	(13 428)	(3 640)	(13 234)	(5 470)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	136 079	92 594	(27 544)	(6 453)
Podatek dochodowy	(736)	2 467	7 666	3 684
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	135 343	95 061	(19 878)	(2 769)
Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję w zł				
- Podstawowy	16,51	11,60	(2,42)	(0,34)
- Rozwodniony	16,51	11,60	(2,42)	(0,34)
Inne całkowite dochody/(straty)				
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody/(straty) ogółem za okres sprawozdawczy	135 343	95 061	(19 878)	(2 769)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025 (niebadane)	01.01.2024 30.09.2024 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	136 079	(27 544)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do użytkowania aktywów	16 340	14 792
Amortyzacja wartości niematerialnych	661	451
Wynik z tytułu różnic kursowych	305	10
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	488	229
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy	(151 130)	-
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych	25 785	78 682
Zmiana stanu zapasów	4 854	(72 201)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	996	1 355
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	(3 765)	(2 789)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	3 738	109 354
Wynik na wycenie instrumentów pochodnych	766	-
Podatek dochodowy (zapłacony) zwrócony	(2 224)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 893	102 340
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	476	1 171
Odsetki otrzymane	617	-
Wpływy z tytułu pożyczek	85 299	2 006
Dywidendy otrzymane	162 612	13 609
Wpływy (wydatki) z pozostałych aktywów finansowych	(177)	-
Udzielone pożyczki	(136 429)	(15 005)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(5 305)	(20 911)
Nabycie wartości niematerialnych	(211)	(148)
Cash pooling	(49 368)	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	(30 634)	(630)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	26 880	(19 908)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	80 273	43 872
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(122 883)	(35 000)
Dywidendy wypłacone	(49 187)	(32 791)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(10 003)	(9 464)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(11 699)	(18 041)
Inne wpływy finansowe - cash pooling	67 218	-
Inne wydatki finansowe	(773)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(47 054)	(51 424)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	12 719	31 008
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	12 719	31 008
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(83 837)	(10 540)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(71 118)	20 468

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2025	8 198	324 298	444	(34 448)	298 492
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	135 343	135 343
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	135 343	135 343
Dywidenda	-	(49 187)	-	-	(49 187)
Kapitał własny na dzień 30 września 2025	8 198	275 111	444	100 895	384 648

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2024	8 198	312 050	444	45 039	365 731
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	(19 878)	(19 878)
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	(19 878)	(19 878)
Dywidenda	-	-	-	(32 791)	(32 791)
Przeniesienie zysku	-	12 248	-	(12 248)	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2024	8 198	324 298	444	(19 878)	313 062

**INFORMACJA
DODATKOWA DO
SKONSOLIDOWANEGO
RAPORTU
KWARTALNEGO
GRUPY UNIMOT
ZA III KWARTAŁY
2025 ROKU**



C. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY UNIMOT ZA III KWARTAŁY 2025 ROKU

GRUPA UNIMOT W III KWARTALE 2025 ROKU

3 719 mln zł – przychody ze sprzedaży

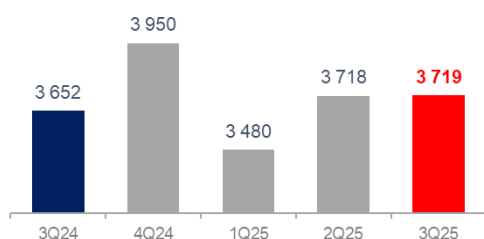
75 mln zł – EBITDA

88 mln zł – EBITDA skorygowana

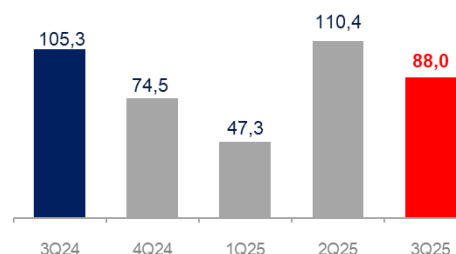


Grupa UNIMOT jest multienergetyczną grupą kapitałową i liderem wśród niezależnych importerów paliw ciekłych i gazowych w Polsce. Od grudnia 2016 roku spółka należy do stowarzyszenia AVIA International, dzięki czemu jako pierwsza uzyskała prawo do budowania i rozwoju sieci stacji paliw AVIA w Polsce i w Ukrainie. UNIMOT ma ponad 30 lat doświadczenia na rynku paliwowym, specjalizuje się w hurtowej sprzedaży oleju napędowego oraz dystrybucji pozostałych paliw płynnych, zarówno na terenie kraju, jak i poza jego granicami. UNIMOT pełni funkcję Niezależnego Operatora Logistycznego, będąc trzecim graczem na rynku magazynowania paliw, a także zajmuje drugie miejsce na rynku produkcji asfaltów w Polsce. Grupa dysponuje dziewięcioma terminalami paliwowymi oraz dwoma zakładami produkcji bitumenu. Firma rozwija także segment fotowoltaiki, m.in. pod marką AVIA Solar oraz inwestuje w kolejne sektory OZE. Ponadto, Grupa UNIMOT jako pierwsza firma w Polsce wprowadziła do sprzedaży na swojej stacji paliw innowacyjne paliwo HVO. Spółka notowana jest na głównym parkiecie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Przychody ze sprzedaży [w mln zł]



EBITDA (S) [w mln zł]



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

w tysiącach złotych	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	10 917 593	3 719 457	10 134 835	3 651 765
Zysk brutto ze sprzedaży	601 546	176 919	570 398	170 949
Marża brutto ze sprzedaży	5,5%	4,8%	5,6%	4,7%
Zysk operacyjny	78 398	36 372	107 559	8 663
Marża zysku operacyjnego	0,7%	1,0%	1,1%	0,2%
EBITDA¹	190 745	74 919	207 801	42 168
Marża EBITDA	1,7%	2,0%	2,1%	1,2%
EBITDA skorygowana²	245 596	87 970	233 156	105 318
Marża EBITDA skorygowana	2,2%	2,4%	2,3%	2,9%
Wynik netto	(11 783)	17 162	34 971	(20 425)
Marża netto	-0,1%	0,5%	0,3%	-0,6%
Wynik netto skorygowany²	65 897	28 440	96 192	70 355
Marża netto skorygowana	0,6%	0,8%	0,9%	1,9%

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

2. 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 związanych z wykonaniem NCW i utrzymywaniem zapasów obowiązkowych paliw oraz inne zdarzenia jednorazowe.

1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W III KWARTAŁACH 2025 ROKU WRAZ Z OPISEM ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY UNIMOT

Pierwszy MOP pod marką AVIA	Grupa UNIMOT, właściciel stacji AVIA w Polsce i Ukrainie, w lutym 2025 r. otworzyła swoją pierwszą stację w Miejscu Obsługi Podróżnych (MOP). To kolejny krok w rozwoju marki, która przekroczyła liczbę 140 obiektów w Polsce. Nowy punkt, działający w modelu franczyzowym, znajduje się w miejscowości Moczydło, przy drodze ekspresowej S7.
Rozpoczęcie realizacji projektu w obszarze wydobywania gazu ziemnego	17 marca 2025 roku Zarząd UNIMOT poinformował o podjęciu decyzji dotyczącej rozpoczęcia projektu rozszerzenia działalności Grupy UNIMOT o wydobywanie gazu ziemnego, poprzedzoną pozytywną oceną Ministra Klimatu i Środowiska dla jednej ze spółek Grupy. W ramach projektu analizowane będą możliwości pozyskania własnych złóż w kraju i za granicą, w tym poprzez joint venture lub akwizycję udziałów, a także zagospodarowanie złóż szcerpanych, również w kontekście uruchomienia magazynów gazu lub dwutlenku węgla.
Przedterminowa spłata zobowiązań kredytowych	21 marca 2025 roku UNIMOT Terminale Sp. z o.o., spółka zależna UNIMOT, dokonała przedterminowej spłaty zobowiązań kredytowych w wysokości 221,78 mln złotych, zaciągniętych w 2022 r. na zakup akcji Lotos Terminale S.A. Decyzja o wcześniejszej spłacie zobowiązań kredytowych wynika z planowanej zmiany struktury finansowania i ma na celu poprawę efektywności finansowej Grupy Emitenta. Jednocześnie spółka podjęła działania w zakresie zabezpieczenia nowego finansowania operacyjnego, nie wpływając na politykę dywidendową.
UNIMOT Energia i Gaz uruchomiła platformę zakupową dla branży fotowoltaicznej pod marką AVIA Solar	W marcu 2025 r. UNIMOT Energia i Gaz, spółka działająca w Grupie UNIMOT, uruchomiła specjalistyczną platformę zakupową dla branży fotowoltaicznej pod marką AVIA Solar. Platforma została stworzona z myślą o firmach zajmujących się projektowaniem i montażem systemów fotowoltaicznych oraz hurtowniach branżowych. Jej celem jest wsparcie klientów AVIA Solar w procesach zaopatrzeniowych, zapewniając szybki i wygodny dostęp do niezbędnych komponentów.
Zawarcie przez spółki zależne Emitenta dwóch umów limitów kredytowych	3 kwietnia 2025 r. przez spółki zależne Emitenta zostały zawarte dwie umowy limitów kredytowych na łączną maksymalną kwotę do 200 mln złotych. Pierwsza umowa ramowa odnawialnej linii kredytowej została zawarta z mBank S.A. przez UNIMOT Terminale Sp. z o.o. oraz UNIMOT Bitumen Sp. z o.o. do łącznej kwoty limitu dla obu podmiotów do 50 mln złotych na potrzeby działalności operacyjnej. Umowa ta zakłada możliwość korzystania z limitu (ważnego w okresie do 15 kwietnia 2026 r.) w formie kredytu obrotowego w PLN oraz w formie gwarancji w PLN, EUR lub USD (maksymalny termin gwarancji to 15 lipca 2027 r.). Druga umowa limitu kredytowego wielocelowego została zawarta z PKO BP S.A. przez UNIMOT Terminale Sp. z o.o., UNIMOT Bitumen Sp. z o.o. oraz RCEkoenergia Sp. z o.o. do łącznej kwoty limitu dla wszystkich podmiotów do 150 mln złotych na potrzeby działalności operacyjnej. Umowa stanowi o możliwości korzystania z limitu w formie: kredytu w rachunku bieżącym, kredytu obrotowego odnawialnego (limity kredytowe ważne są w okresie do 30 czerwca 2026 r.) oraz gwarancji bankowych, które mogą być wystawiane w walutach PLN, EUR lub USD (maksymalny termin gwarancji to 30 września 2027 r.). Oba kredyty oprocentowane są zmienną stopą procentową i są zabezpieczone zgodnie ze standardami rynkowymi oraz mogą być wykorzystane na potrzeby operacyjne całej Grupy Kapitałowej Emitenta.
UNIMOT powołał Radę Doradców Strategicznych	14 kwietnia 2025 r. UNIMOT oficjalnie zainaugurował działalność Rady Doradców Strategicznych. Na czele nowego gremium stanął Andreas

	Golombek, przewodniczący Rady Nadzorczej UNIMOT, a w jego skład weszli międzynarodowi eksperci: dr Mark Brzezinski, prof. Jim Mazurkiewicz, prof. Bogusław Pacek, prof. Karl Rose i Isaac Querub. Powołanie Rady Doradców Strategicznych umacnia kompetencje Grupy UNIMOT w obliczu rosnącego znaczenia geopolityki, globalnych wyzwań sektora energetycznego oraz dynamicznych zmian gospodarczych. Inicjatorem powstania Rady Doradców Strategicznych jest dr Adam Sikorski, prezes zarządu UNIMOT.
Finalizacja i rozliczenie transakcji nabycia udziałów w spółce Olavion Sp. z o.o.	25 kwietnia 2025 r. UNIMOT zawarł z siedmioma członkami kadry menadżerskiej spółki zależnej – Olavion Sp. z o.o. umowy, na mocy których Emitent nabył 10% udziałów w Olavion. Po zawarciu umowy UNIMOT posiada 100% udziałów w Olavion. Dodatkowo, Emitent dokonał ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia pakietu 90% udziałów w Olavion. Rozliczenie to nastąpiło w ramach mechanizmu „earn-out”. Łączna kwota nabycia 10% udziałów od kadry menadżerskiej i wypłata z tytułu „earn-out” wyniosła 24,6 mln złotych. Łączne ostateczne zaangażowanie Emitenta w nabycie 100% udziałów w Olavion wyniosło 48,8 mln złotych.
UNIMOT zrealizował pierwszą w Polsce dostawę paliwa lotniczego SAF	24 kwietnia 2025 roku UNIMOT Aviation, spółka należąca do Grupy UNIMOT, zrealizowała pierwszą w Polsce fizyczną dostawę zrównoważonego paliwa lotniczego SAF (Sustainable Aviation Fuel) na polskie lotnisko. Paliwo zostało dostarczone do Międzynarodowego Portu Lotniczego Katowice w Pyrzowicach, co stanowi istotny krok w kierunku dekarbonizacji transportu lotniczego w Polsce. Jest to również wyraźny dowód na gotowość spółki do świadczenia kompleksowych usług w nowym otoczeniu regulacyjnym, które od 2025 roku wymaga stosowania paliwa SAF w ilości co najmniej 2% całkowitej masy paliwa lotniczego na lotniskach spełniających definicję unijnego portu lotniczego.
UNIMOT dostarcza biopaliwo HVO100 dla Rohlig SUUS Logistics do transportu drogowego	UNIMOT nawiązał współpracę z Rohlig SUUS Logistics, największym polskim operatorem logistycznym, w zakresie dostaw paliwa HVO100 do transportu drogowego. Celem partnerstwa jest wspieranie strategii dekarbonizacji SUUSa oraz wdrażanie niskoemisyjnych rozwiązań w sektorze logistycznym. Przeprowadzony pilotaż potwierdził efektywność zastosowania biopaliwa HVO100, wykazując znaczną redukcję emisji CO₂. Współpraca ruszyła w maju 2025 r.
UNIMOT na 41. miejscu Listy 500 „Rzeczpospolitej”	Grupa UNIMOT zajęła 41. miejsce w tegorocznej edycji Listy 500 dziennika „Rzeczpospolita” – prestiżowego zestawienia największych przedsiębiorstw w Polsce, klasyfikowanych według wysokości przychodów ze sprzedaży. Awans z 46. miejsca potwierdza skuteczność konsekwentnie realizowanej strategii biznesowej oraz wzrost skali działalności Grupy.
Podwójny sukces Grupy UNIMOT w „Rankingu ESG. Odpowiedzialne Zarządzanie”	Grupa UNIMOT została podwójnie wyróżniona w tegorocznej edycji prestiżowego „Rankingu ESG. Odpowiedzialne Zarządzanie”, organizowanego przez Kozminski Business Hub w Akademii Leona Koźmińskiego. Spółka zajęła 2. miejsce w kategorii branżowej „Transport, logistyka, usługi” oraz uplasowała się na 3. pozycji w klasyfikacji liderów poszczególnych obszarów ESG – w kategorii „Ład korporacyjny”.
Połączenie spółek zależnych TRADEA Sp. z o.o. i UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. oraz	1 lipca 2025 r. doszło do połączenia spółek w 100% zależnych od UNIMOT, tj. TRADEA Sp. z o.o. (spółka przejmowana) z UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. (spółka przejmująca), poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. W

podwyższenie kapitału zakładowego	następstwie połączenia, 1 lipca 2025 r. kapitał zakładowy spółki UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. został podwyższony z 21 678 000 złotych do 23 928 000 złotych.
Zawarcie przez Emitenta i spółki zależne Emitenta dwóch umów limitów kredytowych	4 lipca 2025 r. Emitent i spółki zależne zawarły z PEKAO S.A. dwie umowy limitów kredytowych na łączną kwotę do 260 mln złotych na potrzeby działalności operacyjnej. • Umowa 1 – z udziałem UNIMOT Terminale sp. z o.o., UNIMOT Bitumen sp. z o.o. i RCEkoenergia Sp. z o.o., limit do 220 mln złotych, ważny do 3 lipca 2027 r., w formie kredytu w rachunku bieżącym, kredytu obrotowego i gwarancji (do 3 października 2028 r.). • Umowa 2 – zawarta przez Emitenta, limit do 40 mln złotych w formie kredytu w rachunku bieżącym, ważny do 3 lipca 2027 r.
Rozpoczęcie współpracy w zakresie działalności w sektorze obronnym	24 lipca 2025 r. UNIMOT podjął działania inicjujące współpracę z PZL Sędziszów S.A. i jej spółką zależną PZL Defence S.A. w zakresie działalności w sektorze obronnym. W wyniku podjętych działań zostało uzgodnione, że Emitent i PZL Sędziszów rozważą rozpoczęcie współpracy realizowanej poprzez spółkę PZL Defence w zakresie: • projektowania, rozwoju i produkcji bezałogowych systemów powietrznych (UAV) na potrzeby rynku cywilnego i – po uzyskaniu stosownych koncesji – również dla sektora obronnego, • utworzenia centrum badawczo-rozwojowego, którego celem będzie projektowanie i testowanie rozwiązań w obszarach: bezałogowych systemów powietrznych i systemów antydronowych, • powołania zespołu roboczego. PZL Defence oraz Wojskowy Instytut Techniczny Uzbrojenia (WITU) podpisały umowę o wspólnym przedsięwzięciu naukowo-technicznym. Celem współpracy jest opracowanie i komercjalizacja nowej generacji Bezałogowych Systemów Powietrznych (BSP). Partnerstwo zakłada integrację najnowocześniejszych technologii opracowanych przez WITU, w tym głowic bojowych, z zaawansowanymi platformami bezałogowymi rozwijanymi przez PZL Defence. Projekt obejmuje zarówno prace rozwojowe, jak i przygotowanie do wdrożenia systemów na rynek. Strony będą współdziałać w zakresie integracji komponentów, testów oraz opracowania dokumentacji technicznej. Ponadto, PZL Defence oraz Wojskowy Instytut Techniki Pancernej i Samochodowej (WITPiS) rozpoczęły współpracę, która ma wzmocnić polską myśl technologiczną w sektorze obronnym. Partnerstwo koncentruje się na tworzeniu i wdrażaniu innowacyjnych rozwiązań, w tym nowoczesnych bezałogowych pojazdów naziemnych (UGV), a także na wymianie wiedzy oraz doświadczeń między nauką a przemysłem. Współpraca obejmuje także wykorzystanie zaplecza badawczego WITPiS do wsparcia PZL Defence w procesie testowania i certyfikacji pojazdów przeznaczonych dla Sił Zbrojnych RP. Instytut wniesie swoje doświadczenie w prowadzeniu badań jakościowych i niezawodnościowych, gwarantując, że rozwijane rozwiązania spełnią najwyższe wymagania wojska.
Włączenie do eksploatacji nowego taboru Olavion Sp. z o.o.	W lipcu 2025 r. pozyskano w ramach leasingu i włączono do eksploatacji kolejne dwie lokomotywy Dragon.
Nawiązanie współpracy z siecią Żabka na stacjach paliw Avia	Grupa UNIMOT będąca właścicielem sieci stacji paliw AVIA w Polsce nawiązała współpracę z Żabka Polska – liderem segmentu <i>convenience</i> . Efektem partnerstwa jest uruchomienie czterech sklepów Żabka na stacjach AVIA. Pierwsze lokalizacje w Poznaniu (ul. Grunwaldzka i

	Mieszka I) zostały otwarte pod koniec sierpnia, a kolejne – w Bełchatowie i Zakopanem zostaną otwarte we wrześniu br. Wspólny projekt to połączenie wysokiej jakości oferty paliwowej AVIA z szerokim asortymentem sklepów Żabka, obejmującym szybkie zakupy, kawę i świeże przekąski. Dzięki temu kierowcy zyskają większą wygodę i możliwość realizacji wielu potrzeb w jednym miejscu.
Nabycie przez UNIMOT Energia i Gaz większościowego pakietu udziałów w spółce ValueImpex Sp. z o.o. (obecnie UNIMOT Construction Sp. z o.o.) oraz przejęcie kontroli nad spółką VI Solar GmbH	W dniu 10 lipca 2025 r. UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. (spółka zależna w 100% od UNIMOT S.A.) nabyła 101 udziałów, stanowiących 50,5% kapitału zakładowego w spółce ValueImpex Sp. z o.o. (obecnie UNIMOT Construction sp. z o.o.) za cenę równą wartości nominalnej, tj. 5 050 złotych. UNIMOT Construction prowadzi działalność w obszarze odnawialnych źródeł energii. Wraz z osiągnięciem kontroli nad spółką nabyto spółkę VI Solar GmbH, w której ValueImpex posiada 100% udziału w kapitale. W dniu 16 września 2025 r. UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. nabyła od spółki ZemaDon LTD 49 udziałów, stanowiących 24,5% kapitału zakładowego ValueImpex Sp. z o.o., za cenę równą wartości nominalnej 2 450 złotych (50 złotych za udział). Po tej transakcji UEiG posiada łącznie 150 udziałów, tj. 75% kapitału zakładowego spółki (200 udziałów ogółem).
Program dla franczyzobiorców „Wspólny kurs z UNIMOT”	Program „Wspólny kurs z UNIMOT” umożliwi wybranym franczyzobiorcom prowadzącym stacje paliw w sieci AVIA nabycie akcji UNIMOT S.A., dając im tym samym możliwość funkcjonowania w całym ekosystemie biznesowym Grupy. Dzięki temu partnerzy zyskają nie tylko status akcjonariuszy, lecz również możliwość czerpania korzyści z całego łańcucha wartości, jaki tworzy Grupa UNIMOT – w ujęciu operacyjnym, strategicznym i finansowym. Inicjatywa zakłada przyznanie wybranym franczyzobiorcom środków finansowych w wysokości do 150 tys. złotych na zakup akcji UNIMOT S.A., pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów.
Nagroda w konkursie <i>The Best Annual Report 2024</i>	Grupa UNIMOT została doceniona za wysokie standardy raportowania w konkursie <i>The Best Annual Report 2024</i>, organizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków. Spółka zajęła III miejsce w kategorii przedsiębiorstw oraz otrzymała wyróżnienie za oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

2. AKCJE EMITENTA I POLITYKA DYWIDENDOWA

2.1. AKCJE UNIMOT S.A. NA GPW W WARSZAWIE

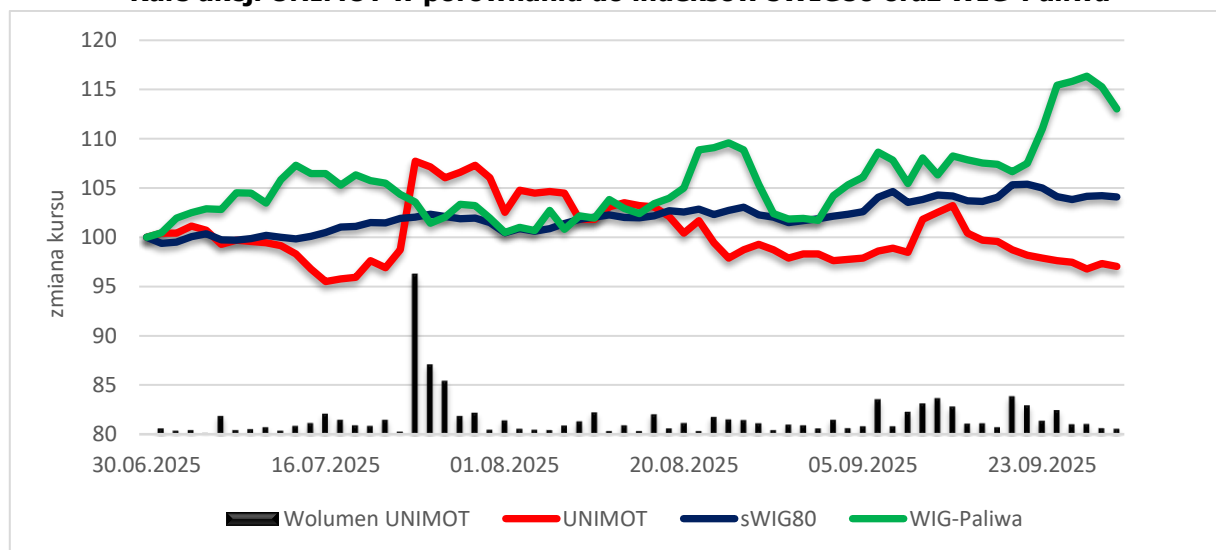
UNIMOT S.A. posiada w obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie akcje zwykłe na okaziciela serii C, D, E, F, G, H, I, J oraz K, o łącznej liczbie 7 497 818 sztuk. Ich kod ISIN to „PLUNMOT00013”, ticker — „UNT”. Notowane są na rynku głównym GPW i wchodzą w skład indeksów: WIGdivplus, WIG140, sWIG80TR, WIG-Poland, WIG-paliwa, sWIG80, WIG, GPWB-CENTR oraz CEEplus. Akcje serii A i B (700 000 szt.) będące w posiadaniu spółek UNIMOT Express Sp. z o.o. oraz Zemadon Limited nie są dopuszczone do obrotu publicznego.

Nie ma ograniczeń w przenoszeniu praw własności akcji na okaziciela.

W III kwartale 2025 roku kurs akcji UNIMOT spadł o 2,95%, podczas gdy indeks sWIG80 wzrósł o 4,08%. Pod względem wartości obrotów Spółka zajęła 114. pozycję spośród 407 firm notowanych na GPW. Minimalna cena akcji wyniosła 134,20 złotych, maksymalna — 155,00 złotych, wartość obrotów — 23,60 mln złotych, a średni dzienny wolumen — 2 515 akcji. Kapitalizacja rynkowa spółki na koniec okresu osiągnęła poziom 1 132,94 mln złotych.

Dla kontekstu: indeks szerokiego rynku WIG wzrósł o 1,60%, stracił WIG20 0,64% i WIG30 o 0,87%. Wśród indeksów sektorowych największy wzrost zanotował WIG-górnictwo (+22,38%), natomiast największy spadek miał WIG-chemia (−16,23%).

Kurs akcji UNIMOT w porównaniu do indeksów sWIG80 oraz WIG-Paliwa



Dane do wykresu: stooq.pl, biznesradar.pl

*na różnice pomiędzy prezentowanymi wykresami, a wykresami publikowanymi na niektórych portalach internetowych może mieć wpływ uwzględniona wartość wypłaconych dywidend i innych zdarzeń na akcjach.

Dane statystyczne notowań akcji UNIMOT

	3Q2025	3Q2024
Zmiana indeksu sWIG80	4,08%	-4,14%
Stopa zwrotu z akcji UNIMOT	-2,95%	4,12%
Kapitalizacja (mln zł)	1 132,94	1 159,17
Wartość obrotów (mln zł)	23,60	17,87
Udział w obrotach	0,02%	0,02%
Średni wolumen na sesję (szt.)	2 515	2 018

źródło danych: GPW

Ostatnie rekomendacje

Data wydania	Podmiot	Analityk	Rekomendacja	Wycena
19-09-2025	BM Bank Pekao S.A.	Krzysztof Kozieł	Trzymaj	159,48 zł
21-07-2025	DM Trigon	Michał Kozak	Kupuj	168,94 zł
17-04-2025	DM Trigon	Michał Kozak	Kupuj	183,70 zł
10-12-2024	DM Trigon	Michał Kozak	Kupuj	192,90 zł
01-12-2024	DM BOŚ S.A.	Łukasz Prokopiuk	Kupuj	190,00 zł
29-11-2024	DM mBank	Kamil Kliszcz	Kupuj	177,41 zł
29-11-2024	BM Bank Pekao S.A.	Krzysztof Kozieł	Kupuj	182,48 zł
21-10-2024	DM Trigon S.A.	Michał Kozak	Kupuj	181,60 zł
03-10-2024	DM BOŚ S.A.	Łukasz Prokopiuk	Kupuj	180,00 zł

Główne działania realizowane przez UNIMOT S.A. w zakresie relacji inwestorskich:

- **Zakładka relacji inwestorskich na stronie internetowej Spółki** – Spółka na witrynie informuje m.in. o najważniejszych wydarzeniach i nowych rekomendacjach. Zakładka jest także systematycznie uzupełniana o nowe treści i materiały informacyjne (video, audio, prezentacje, one-pagery): <https://www.unimot.pl/relacje-inwestorskie>.
- **Komunikacja na Platformie X** – Spółka prowadzi aktywną komunikację poprzez Platformę X przekazując najważniejsze informacje oraz odpowiadając na pojawiające się pytania; konto spółki na Platformie X obserwowane jest przez ponad 1 700 osób.
- **Powiadomienia IR** – inwestorzy mogą zgłosić chęć otrzymywania drogą mailową powiadomień o zaistniałych ważnych wydarzeniach w Spółce oraz informacje o materiałach wynikowych. Chęć otrzymywania maili można zgłosić przez stronę internetową w zakładce relacje inwestorskie <https://www.unimot.pl/relacje-inwestorskie/materiały-informacyjne/powiadomienia-inwestorskie>
- **Konferencje wynikowe** – spotkania online Zarządu z przedstawicielami instytucji finansowych (analitycy, zarządzający funduszami) po publikacji raportów okresowych oraz w innych terminach w ramach zgłaszanych potrzeb.
- **Czaty inwestorskie** – spotkania online Zarządu z inwestorom indywidualnymi przeprowadzane po publikacji raportów okresowych. Przed czatem jest prezentacja wynikowa prowadzona przez członków Zarządu. Relacje z czatów są zamieszczone na stronie internetowej Spółki w zakładce relacji inwestorskich.
- **Konferencja WallStreet** – Przedstawiciele Spółki co roku biorą aktywny udział w największym spotkaniu inwestorów indywidualnych w Polsce <https://www.wallstreet.org.pl/>
- **Forum Finansów i Inwestycji ForFin** - Przedstawiciele Spółki uczestniczą w największym wydarzeniu finansowo-inwestycyjnym skierowanym do osób interesowanych zarządzaniem własnymi finansami <https://www.forfin.pl/>
- **Konferencje, prezentacje i komentarze online** – w przypadku zaistniałych ważnych wydarzeń w Spółce lub w otoczeniu rynkowym przeprowadzane są konferencje online z Prezesem Zarządu i ew. członkami Zarządu lub też przygotowywane są prezentacje. Materiały te są dostępne na stronie Spółki w zakładce relacji inwestorskich.
- **UNIMOT Klub+**

W 2021 r. Emitent uruchomił program lojalnościowy dla akcjonariuszy UNIMOT S.A. pod nazwą UNIMOT Klub+. Celem Klubu jest budowanie długoterminowej relacji z akcjonariuszami indywidualnymi oraz docenienie ich długoterminowego zaangażowania w Spółkę. UNIMOT Klub+ jest także elementem budowy stabilnego i świadomego akcjonariatu.

Do Klubu może zapisać się każdy akcjonariusz posiadający co najmniej 100 akcji przez min. 6 miesięcy. Członkowie Klubu otrzymują dostęp do szerokiego wachlarza benefitów w zależności od poziomu członkostwa. Wśród benefitów są m.in. jednorazowy zwrot kosztów tankowania paliwa na stacjach AVIA, zniżki związane z przydomową instalacją LPG, zniżki na abonamenty partnerskich mediów giełdowych (StockWatch, Strefa Inwestorów, e-Kiosk), zniżki na konferencje i szkolenia oraz bezpłatny dostęp do materiałów szkoleniowych z zakresu inwestowania. Członkowie Klubu mogą też zostać objęci ochroną ubezpieczeniową OC i NW w życiu prywatnym. Członkowie Klubu mogą skorzystać z obniżenia lub zniesienia składki członkowskiej w Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych oraz z preferencyjnych warunków uczestnictwa w Konferencji WallStreet. Ponadto co roku są też dodatkowe benefity dla stałych członków Klubu np. częściowy zwrot kosztów paliwa z okazji rocznic istnienia Klubu lub webinarium skierowane do inwestorów. Do Klubu mogą wstąpić wszyscy akcjonariusze bez względu na to, w której instytucji finansowej mają zdeponowane akcje UNIMOT. Akcjonariusze posiadający akcje

w: Biuro Maklerskie Alior Bank S.A., Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A., Dom Maklerski Noble Securities S.A., Santander Biuro Maklerskie składają dyspozycję przystąpienia do Klubu w swojej instytucji finansowej, a pozostali składają dyspozycję poprzez aplikację dedykowaną dla Klubowiczów przysyłając skan historii rachunków papierów wartościowych. Zasady funkcjonowania programu są na bieżąco modyfikowane, aby jak najbardziej dopasować je do potrzeb i oczekiwań klubowiczów. Dla członków Klubu została przygotowana platforma internetowa, na której po zalogowaniu można sprawdzić swój status członkostwa i aktywować benefity. Partnerem Głównym UNIMOT Klub+ jest Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych.

Więcej informacji:

<https://www.unimot.pl/relacje-inwestorskie/unimot-klub-plus/o-klubie>

2.2. STRUKTURA AKCJONARIATU UNIMOT S.A.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. 9 września 2025 r. do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie zaszły żadne zmiany w stanie posiadania akcji przez Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Struktura akcjonariatu na dzień 9 września 2025 r., 30 września 2025 r. i dzień publikacji niniejszego raportu okresowego pozostawała bez zmian i została zaprezentowana w poniższej tabeli.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Zmiana %	Liczba głosów	Udział w głosach %	Zmiana %
UNIMOT Express Sp. z o.o. ¹	3 593 625	43,84%	0,00%	3 593 625	42,04%	0,00%
Zemadon Limited	1 616 661	19,72%	0,00%	1 966 661	23,01%	0,00%
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A (portfel) ²	542 400	6,62%	0,00%	542 400	6,35%	0,00%
w tym: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	428 719	5,23%	0,00%	428 719	5,02%	0,00%
Zbigniew Juroszek pośrednio i bezpośrednio	556 845	6,79%	0,00%	556 845	6,51%	0,00%
w tym: Fundacja Zbigniewa Jurosza Fundacja	393 345	4,80%		393 345	4,60%	
Juroszek Hodling Sp. z o.o.	105 000	1,28%	0,00%	105 000	1,23%	0,00%
Zbigniew Juroszek	58 500	0,71%		58 500	0,68%	
Pozostali	1 888 287	23,03%	0,00%	1 888 287	22,09%	0,00%
Razem	8 197 818	100,00%		8 547 818	100,00%	

¹ Pośrednio kontrolującym Emitenta oraz spółki UNIMOT Express Sp. z o.o. oraz Zemadon Ltd., za pośrednictwem „Family First Foundation” i w związku z porozumieniem zawartym dnia 5.12.2016 r. pomiędzy małżonkami Adamem Antonim Sikorskim i Magdaleną Sikorską co do prowadzenia wspólnej polityki wobec UNIMOT Express Sp. z o.o. oraz UNIMOT S.A., jest Pan Adam Antoni Sikorski wraz z rodziną. Szczegółowy opis struktury podmiotów sprawujących kontrolę nad Emitentem znajduje się w punkcie poniżej Sprawozdania.

² Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. za pośrednictwem wskazanego powyżej Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz: Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2025, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2030, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2035, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2040, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2045, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2050, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2055, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2060 i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2065.

2.3. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od 9 września 2025 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania okresowego zaszły następujące zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające:

- pan Robert Brzozowski - Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych zbył w październiku 2025 r. 50 000 szt. akcji UNIMOT S.A.
- pan Filip Kuropatwa - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych zbył w październiku 2025 r. 30 000 szt. akcji UNIMOT S.A.

Ponadto w okresie sprawozdawczym obejmującym okres od 1 lipca 2025 r. do 30 września 2025 r. pani Aneta Szczesna-Kowalska – Wiceprezes Zarządu ds. HR nabyła – 574 szt. akcji UNIMOT S.A.

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego przedstawia poniższa tabela.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Robert Brzozowski	109 632	1,34%	109 632	1,28%
Filip Kuropatwa	29 337	0,36%	29 337	0,34%
Michał Hojowski	22 338	0,27%	22 338	0,26%
Aneta Szczesna-Kowalska	574	0,01%	574	0,01%

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na 30 września 2025 r. przedstawia poniższa tabela.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Robert Brzozowski	159 632	1,95%	159 632	1,87%
Filip Kuropatwa	59 337	0,72%	59 337	0,69%
Michał Hojowski	22 338	0,27%	22 338	0,26%
Aneta Szczesna-Kowalska	574	0,01%	574	0,01%

Od 5 grudnia 2016 r. małżonkowie **Adam Antoni Sikorski** (Prezes Zarządu UNIMOT S.A. i **Magdalena Sikorska** (Druża Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej UNIMOT S.A.) kontrolują łącznie 63,56% kapitału zakładowego oraz 65,05% głosów na Walnym Zgromadzeniu UNIMOT S.A. 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.

Pan Adam Antoni Sikorski – 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 na dzień publikacji raportu okresowego posiada 19,72% w kapitale zakładowym Emitenta oraz 23,01% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania nie uległ zmianie.

Spółka Zemadon Ltd. z siedzibą w Nikozji na Cyprze jest również udziałowcem w UNIMOT Express Sp. z o.o. (głównym akcjonariuszem Emitenta), w której posiada 49,75% udziału w kapitale zakładowym i głosach na dzień publikacji raportu okresowego. 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 na dzień publikacji raportu okresowego. Pozostały mniejszościowy udział, stanowiący 0,5% w kapitale zakładowym i głosach w UNIMOT Express Sp. z o.o. na dzień publikacji raportu okresowego, posiada Pani Magdalena Sikorska żona Adama Antoniego Sikorskiego – Prezesa Zarządu.

UNIMOT Express Sp. z o.o. na dzień publikacji raportu okresowego posiada 43,84% w kapitale zakładowym i 42,04% w głosach na Walnym Zgromadzeniu UNIMOT S.A. W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania nie uległ zmianie.

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.

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.

2.4. POLITYKA DYWIDENDOWA

Polityka dywidendowa określa długoterminowy cel w zakresie minimalnego poziomu dywidendy, która jest wyliczana na podstawie osiągniętych wyników skonsolidowanych, a nie jednostkowych. Związane jest to ze zmianami organizacyjnymi w Grupie Emitenta, które zaszły 1 sierpnia 2022 r., tj. wraz z przeniesieniem części przedsiębiorstwa Emitenta do spółki w 100% zależnej – UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. i tym samym zmianie uległa struktura generowania zysków przez poszczególne podmioty z Grupy Emitenta.

W związku z tym, Zarząd Emitenta przyjął, że w przypadku osiągnięcia w danym roku obrotowym jednostkowego zysku netto, Zarząd Emitenta będzie rekomendował ZWZ wypłatę dywidendy w takiej wysokości, aby jej wartość wynosiła minimum 30% skonsolidowanego zysku netto, z zastrzeżeniem, że rekomendacja Zarządu będzie każdorazowo zależała od sytuacji operacyjno-finansowej Grupy Emitenta. Powyższa polityka dywidendowa obowiązuje począwszy od podziału zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r.

Podział zysku UNIMOT S.A. za 2024 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta 9 czerwca 2025 r. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 49 187 tys. złotych (6,00 złotych na 1 akcję) i ustaliło dzień dywidendy na 16 czerwca 2025 r., a termin wypłaty dywidendy na 30 czerwca 2025 r.

3. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE LUB MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI GRUPY UNIMOT

3.1. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY UNIMOT

W ramach bieżącej działalności Grupy w okresie sprawozdawczym będącym przedmiotem niniejszego raportu, Grupa identyfikuje zewnętrzne i wewnętrzne czynniki, które mogą mieć wpływ na długoterminowe wyniki finansowe Grupy, w następujących kluczowych dla działalności Grupy UNIMOT obszarach:

GEOPOLITYKA, tj. zmiany czynników i zjawisk geopolitycznych, w tym w szczególności polityka klimatyczna i środowiskowa Unii Europejskiej, rozbieżność interesów poszczególnych państw, wojna w Ukrainie, napięcia na Bliskim Wschodzie, a także wdrażane przez administrację USA zmiany w polityce handlowej (m.in. dodatkowe cła oraz nowe porozumienia taryfowe) oraz inne konflikty pomiędzy największymi gospodarkami świata, mogą powodować ograniczony dostęp do surowców i ich podaży, a także znaczną zmienność cen na rynku paliw i energii elektrycznej, a także zakłócenia w łańcuchu dostaw.

MAKROEKONOMIA, tj. zmiany sytuacji gospodarczej powodujące wahania wskaźników makroekonomicznych, w tym zmiany kursów walut i stóp procentowych. Zmiany mogą doprowadzić do spowolnienia gospodarczego, a nawet recesji na rynkach globalnych, a tym samym na rynku krajowym. Spowolnienie gospodarcze może prowadzić do spadku popytu na towary i produkty oferowane przez Grupę.

PRAWO I REGULACJE, tj. zmiany systemu prawnego, niepewność otoczenia regulacyjnego, niespójność w interpretacji przepisów, m.in. w zakresie obciążeń podatkowych, nakładania dodatkowych obowiązków finansowych i niefinansowych na podmioty działające na rynku paliw i energii, a także zmiany regulacyjnych wynikających z wymogów środowiskowych, mających wpływ na Grupę.

KONKURENCJA, tj. zakłócenia w konkurencji w związku z istnieniem szarej strefy (nieprzestrzeganiem przez nieuczciwych kontrahentów przepisów o koncesji, VAT lub embarga), a także pojawienie się na polskim rynku nowych międzynarodowych koncernów lub zmiany zachowań podmiotów działających w Polsce w branży obrotu towarami. Powyższe zjawiska mogą spowodować spadek efektywności importu produktów.

PREFERENCJE SPOŁECZNE, tj. przewidywana jest dalsza ewolucja preferencji społecznych w kierunku dbałości o środowisko i klimat, prowadzenie zrównoważonej działalności i odpowiedzialności społecznej.

BEZPIECZEŃSTWO, tj. konieczność zapewnienia bezpieczeństwa fizycznego i infrastruktury informatycznej, które narażone są na destabilizację wynikającą m.in. z napiętej sytuacji geopolitycznej.

W ramach powyższych głównych czynników, należy w szczególności mieć na uwadze następujące kwestie, które mogą mieć wpływ na Emitenta i jego Grupę w perspektywie krótkoterminowej:

- **Poziom stóp procentowych** – Grupa korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania (głównie kredyty i pożyczki w złotych polskich, a także w dolarach amerykańskich i euro), których koszt jest uzależniony od poziomu stóp procentowych.
- **Poziom kursów walutowych** – Grupa prowadzi sprzedaż na rynku krajowym i rynkach zagranicznych, natomiast zakupy paliw dokonywane są w większości za granicą i rozliczane w walutach obcych. Głównymi walutami dla transakcji eksportowych są EUR i USD. W przypadku nabyć, walutami płatności są: USD, EUR i PLN. Wpływ kursów walutowych na działalność Grupy jest niwelowany przez stosowane instrumenty zabezpieczające.

- **Poziom cen surowca** – model biznesowy Grupy w przeważającej części opiera się na zakupie surowców, produktów, w tym paliw ciekłych i gazowych za granicą lub w Polsce, jego dystrybucji i późniejszej sprzedaży. Zmiany cen surowców energetycznych dyktowane są kilkoma kluczowymi czynnikami. Do pierwszej kategorii czynników należą wzajemne powiązania cen surowców (np. zmiany cen gazu ziemnego zależą w dużym stopniu od cen ropy naftowej). Kolejnym czynnikiem są kursy walutowe, które decydują o poziomie kosztów zakupu surowców z importu, a w efekcie o ich cenie na rynku krajowym. Ostatnim czynnikiem wpływającym na poziom cen surowców jest sytuacja geopolityczna, np. konflikty zbrojne i polityczne czy kryzysy gospodarcze w regionach o dużym znaczeniu surowcowym. Brak stabilności cenowej surowców w kraju i za granicą ma istotny wpływ na osiągane marże i w konsekwencji na uzyskane przez Grupę wyniki. Dodatkowo gwałtowny wzrost cen nośników energii może skutkować spadkiem konsumpcji, co może przełożyć się na pogorszenie sytuacji finansowej Grupy.
- **Wysokość premii lądowej** (to różnica pomiędzy ceną na lokalnym rynku a ceną w portach dostawy paliwa do kraju) dla oleju napędowego i benzyn. W praktyce wysokość premii lądowej wynika z poziomu marż realizowanych przez krajowe koncerny petrochemiczne w segmencie produkcji oraz handlu. Wysokość premii lądowej wyznacza obszar możliwej do zrealizowania przez UNIMOT 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 obowiązku NCW.
- **Szara strefa w obrocie paliwami** – nieuczciwe praktyki dotyczące sprzedaży paliw bez uiszczania należnych opłat i podatków oraz z naruszeniem obowiązujących przepisów przez podmioty działające na rynku, np. fałszowanie jakości paliw poprzez używanie tańszych komponentów, brak rejestracji działalności lub naruszanie przepisów o koncesjach i raportowaniu transakcji. Powoduje to zmniejszenie konkurencyjności oraz ograniczenie popytu na produkty oferowane przez UNIMOT i jego spółki zależne, co może negatywnie wpływać na osiągane wyniki finansowe.
- **Logistyka** – zaspokajanie potrzeb odbiorców w znacznym stopniu zależy od wydolności logistyki dostaw drogą morską paliw, ich dystrybucji kolejną i transportem kołowym oraz infrastruktury magazynowej produktów ropopochodnych. Należy przyjąć, że wyłączenie dostaw paliw z Rosji będzie miało charakter trwały i w związku z tym należy kłaść szczególną uwagę na odpowiedni rozwój obszaru logistyki, w tym przede wszystkim infrastruktury.
- **Koszty realizacji Narodowego Celu Wskaźnikowego, Narodowego Celu Redukcyjnego i EFE, które zobowiązani są ponosić producenci i importerzy paliw, wpływające na działalność Grupy Emitenta:**
 - NCW (Narodowy Cel Wskaźnikowy) – wymóg realizacji w danym roku minimalnego udziału biokomponentów i innych paliw odnawialnych w ogólnej ilości paliw ciekłych i biopaliw ciekłych sprzedawanych, zbywanych lub zużywanych w innej formie na potrzeby własne. Zapewnienie realizacji NCW powoduje konieczność korzystania z infrastruktury logistycznej i magazynowej z przeznaczeniem na procesy wymaganego blendowania (fizycznego mieszania paliwa z biokomponentami). Czynności te usługowo wykonują operatorzy baz paliw, z których korzysta Grupa UNIMOT. Koszty wykonania NCW oraz koszty usług blendowania paliwa, wpływają na uzyskiwaną marżę handlową, która ma bezpośredni wpływ na wyniki Grupy.
 - NCR (Narodowy Cel Redukcyjny) – konieczność realizacji obowiązku obniżenia średniej emisyjności CO₂ wprowadzanych na krajowy rynek paliw transportowych. W praktyce oznacza to celowość stosowania biokomponentów o niższej emisyjności, zawierania kontraktów z importerami paliw oferujących produkty o niższej emisyjności (CNG, LNG oraz LPG) oraz nabywania tzw. UER, czyli uprawnień wynikających z redukcji emisji przy wydobyciu surowców energetycznych. Powyższe ma wpływ na ceny oferowanych paliw oraz realizowaną na nich marżę.
 - EFE (efektywność energetyczna) – konieczność realizacji celu oszczędności energii finalnej. Podmiotami zobowiązanymi są m.in. przedsiębiorstwa sprzedające energię elektryczną, ciepło sieciowe i paliwa gazowe odbiorcom końcowym, a od połowy 2021 roku również podmioty paliwowe wprowadzające do obrotu paliwa

ciekłe. Obowiązek może zostać wypełniony przez: zrealizowanie przedsięwzięcia służącego poprawie efektywności energetycznej u odbiorcy końcowego, zrealizowanie programu bezzwrotnych dofinansowań w celu współfinansowania przedsięwzięć służących poprawie efektywności energetycznej lub uzyskanie/zakupienie białych certyfikatów, które przedstawią do umorzenia Prezesowi Urzędu Regulacji Energetyki.

- **Koszty wynikające z zapewnienia bezpieczeństwa infrastruktury informatycznej** – zapewnienie bezpieczeństwa infrastruktury informatycznej i właściwej konfiguracji systemów oraz skuteczne zarządzanie infrastrukturą IT, awariami infrastruktury IT, cyberatakami, które mogą destabilizować systemy wykorzystywane przez Grupę do prowadzenia działalności, mogą również prowadzić do wzrostu kosztów operacyjnych Grupy Emitenta.
- **Stabilność systemu prawnego i podatkowego** – Grupę UNIMOT obowiązują liczne wymogi prawne i regulacyjne, które jest zobowiązana wdrażać i stosować. Wymogi te stale podlegają modyfikacjom lub są wprowadzane nowe obowiązki, które dotyczą Grupy Emitenta. Konieczność implementacji regulacji do procesów i procedur obowiązujących w Grupie może generować koszty dostosowania działalności lub ponoszenia dodatkowych obciążeń np. podatkowych związanych ze spełnieniem nowych wymogów prawnych. Skutki wejścia w życie nowych przepisów mogą wpłynąć na wyniki finansowe Grupy i długoterminową strategię rozwoju.

3.2. WYNIKI FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Segmenty operacyjne Grupy UNIMOT

W strukturze działalności Grupy UNIMOT wyodrębniono następujące segmenty operacyjne:

- **Paliwa ciekłe** – obejmuje hurtową i detaliczną sprzedaż oleju napędowego, benzyn, oleju grzewczego, paliw lotniczych i żeglugowych oraz biopaliw prowadzoną przez Spółki w Grupie;
- **LPG** – obejmuje hurtową i detaliczną sprzedaż gazu płynnego (LPG), prowadzoną przez Spółki w Grupie;
- **Gaz ziemny** – obejmuje sprzedaż i dystrybucję paliw gazowych w systemie sieciowym oraz obrót hurtowy gazem ziemnym za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii, a także na rynku pozagiełdowym prowadzoną przez Spółki w Grupie;
- **Energia elektryczna** – obejmuje obrót i dystrybucję energii elektrycznej przez Spółki w Grupie;
- **Odnawialne źródła energii** – działalność Spółek w Grupie związana z fotowoltaiką w obszarze farm fotowoltaicznych oraz sprzedażą i montażem instalacji fotowoltaicznych;
- **Stacje Paliw** – działalność związana z handlem detalicznym paliwami w ramach stacji AVIA;
- **Bitumen** – działalność związana z produkcją i handlem produktami asfaltowymi;
- **Paliwa stałe** – działalność związana z obrotem paliwami stałymi, w tym węglem;
- **Infrastruktura i logistyka** – działalność związana z transportem kolejowym, usługami spedycyjnymi, magazynowaniem paliw oraz wytwarzaniem, przesyłem, dystrybucją oraz obrotem mediami energetycznymi;
- **Działalność pozostała** – obejmuje działalność spółek Grupy, które nie wchodzą w zakresy działalności segmentów wymienionych wyżej, m.in: obrót pozostałymi towarami, pozostałe usługi, zarządzanie i administracja (usługi centralne).

Wyniki finansowe nabytych 10 lipca 2025 r. przez UNIMOT Energia i Gaz sp. z o.o. spółek: ValueImpex sp. z o.o. (obecnie: UNIMOT Construction sp. z o.o.) oraz jej spółki zależnej VI Solar GmbH zostały ujęte w segmencie Odnawialne źródła energii.

Struktura przychodów w poszczególnych grupach asortymentowych

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	struktura	01.07.2025 30.09.2025	struktura	01.01.2024 30.09.2024	struktura	01.07.2024 30.09.2024	struktura
Paliwa ciekłe	7 113 120	65%	2 334 166	63%	6 746 552	67%	2 388 627	65%
LPG	664 545	6%	183 730	5%	602 953	6%	200 935	6%
Gaz ziemny	555 668	5%	95 789	3%	377 658	4%	81 265	2%
Energia elektryczna	439 421	4%	195 737	5%	303 778	3%	110 942	3%
Odnawialne źródła energii	57 308	1%	27 082	1%	18 615	0%	8 454	0%
Stacje paliw	683 447	6%	244 335	7%	594 808	6%	204 788	6%
Bitumen	1 084 246	10%	515 842	14%	1 140 161	11%	511 472	14%
Infrastruktura i logistyka	186 896	2%	63 668	2%	195 908	2%	63 729	2%
Paliwa stałe	106 480	1%	48 390	1%	133 590	1%	71 864	2%
Działalność pozostała	26 462	0%	10 718	0%	20 812	0%	9 689	0%
Razem	10 917 593	100%	3 719 457	100%	10 134 835	100%	3 651 765	100%

Skonsolidowane wolumeny sprzedaży w poszczególnych grupach asortymentowych

	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	3Q25/3Q24
Paliwa ciekłe [m³]	1 807 805	599 611	1 561 972	564 649	6%
LPG [T]	206 601	62 170	208 611	66 673	-7%
Gaz ziemny [GWh]	1 891	497	1 405	334	49%
Energia elektryczna [GWh]	1 642	620	1 309	494	26%
Odnawialne źródła energii [KWp]	24 671	13 597	16 394	12 990	5%
Stacje paliw [tys. m³]	310	109	265	96	13%
Wolumen przeładunków/ wydań na terminalach [tys. m³]	2 044	703	2 063	739	-5%
Praca przewozowa [mln ntkm]	699	256	619	209	22%
Paliwa stałe [Mg]	222 568	102 496	248 387	141 405	-28%

PALIWA CIEKŁE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	3Q25/3Q24
Wolumen sprzedaży [m³]	1 807 805	599 611	1 561 972	564 649	6%
Przychody ze sprzedaży	7 113 120	2 334 166	6 746 552	2 388 627	-2%
EBITDA	40 734	28 842	33 148	17 281	67%
EBITDA - skorygowana	78 045	17 970	48 796	30 955	-42%
Zysk/(strata) netto za okres	(4 820)	5 224	(5 132)	6 381	-18%

EBITDA w ciągu trzech kwartałów 2025 r. w segmencie Paliw ciekłych wyniosła 40,7 mln złotych, a EBITDA skorygowana 78,0 mln złotych. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowana wynika z faktu eliminacji z EBITDA skorygowana wycen księgowych zapasów i instrumentów zabezpieczających oraz przesunięcia w czasie kosztów logistyki i wykonania NCW względem przychodów.

Na wyniki osiągnięte w trzech kwartałach 2025 r. w segmencie Paliw ciekłych wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Pozytywny wpływ na branżę paliwową miała nowelizacja Ustawy 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. Wprowadzone zmiany dotyczyły m.in.

stopniowego zmniejszania poziomu utrzymywania zapasu obowiązkowego przez producentów i handlowców paliw, co zmniejsza ich obciążenie. UNIMOT, szacuje, że w 2025 r. dzięki zmianom ustawy EBITDA Skorygowana segmentu zostanie podniesiono o 5-6 mln zł;

- W trzech kwartałach 2025 r. występowały zmienne warunki prowadzenia działalności w zakresie obrotu olejem napędowym będące konsekwencją napięć handlowych wywołanych m.in. przez napięcia w rejonie Bliskiego Wschodu oraz wskutek ukraińskich ataków na rosyjskie rafinerie. W związku z tym występowały duże wahania cen paliw na giełdach światowych. W tym wymagającym otoczeniu Grupa UNIMOT skutecznie wykorzystywała pojawiające się szanse rynkowe;
- Na początku III kwartału 2025 r. na rynku oleju napędowego notowany był silny trend *backwardation*, czyli sytuacja, w której ceny kontraktów na późniejsze dostawy były niższe niż ceny bieżące, co wywierało negatywną presję na wyniki finansowe. Różnice te w lipcu sięgały nawet 80 USD;
- Kontynuacja eksportu paliw ciekłych do Ukrainy, co przełożyło się na dodatkowe wolumeny sprzedaży i wzrost dochodowości tego segmentu;
- Premia lądowa dla oleju napędowego utrzymuje się na poziomie, który ogranicza możliwość uzyskiwania satysfakcjonujących marż (średnia jej wartość w ciągu pierwszych 9 miesięcy wyniosła 640 zł/m³, a w III kwartale 2025 r. – 629 zł/m³);
- Efektywność tego segmentu jest ograniczana poprzez stosowanie przez spółki z branży paliwowej coraz wyższych opustów hurtowych;
- Zwiększenie efektywności działalności Grupy UNIMOT poprzez optymalne wykorzystanie infrastruktury terminalowej i kolejowej.

Na wyniki osiągane w kolejnych okresach wpływ mogą mieć głównie następujące czynniki:

- Wysokość premii lądowej, tj. różnicy pomiędzy ceną na lokalnym rynku a ceną w portach dla oleju napędowego – asortymentu dominującego w strukturze sprzedaży Grupy. Wysokość premii lądowej wyznacza obszar możliwej do zrealizowania marży handlowej pomniejszonej o koszty logistyczne (transport, przeładunki, badania jakości), koszty wynajmu pojemności w bazach paliw, koszty ubezpieczenia należności wynikające z przyjętej polityki bezpieczeństwa obrotu oraz koszty związane z realizacją obowiązków NCW;
- W trzech kwartałach 2025 r. premia lądowa utrzymywała się na niskim poziomie, co stanowiło kontynuację trendu obserwowanego od drugiej połowy 2023 r. Ograniczyło to możliwość wypracowania satysfakcjonujących wyników finansowych. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania premia lądowa pozostaje nadal niska, co w dalszym ciągu ogranicza zdolność segmentu Paliw ciekłych do generowania zakładanego zysku EBITDA;
- Zmiany regulacji prawnych, np. nowelizacja Ustawy o biokomponentach i biopaliwach ciekłych wprowadzająca zapisy dyrektywy UE tzw. REDII dających możliwość dalszego rozwoju obszaru sprzedaży produktów niskoemisyjnych (dla silników diesla HVO, a dla napędu samolotów odrzutowych SAF), energii elektrycznej w transporcie;
- Dynamika i kierunek zmian cen oleju napędowego – silne wzrosty cen oddziałują negatywnie, podczas gdy ich spadki wpływają korzystnie na wyniki;
- Nałożone przez USA sankcje na dwóch największych rosyjskich producentów i eksporterów ropy — Rosneft i Łukoil. Można oczekiwać, że nowe sankcje spowodują krótkoterminowe zakłócenia poza Europą — zwłaszcza w logistyce i handlu;
- Wysokość i koszt kapitału obrotowego niezbędnego do finansowania działalności, który uzależniony jest od poziomu cen paliw na rynkach;
- Uwarunkowania rynkowe i konkurencyjne – w tym wzrost konkurencji na rynku mogący wpłynąć na kształtowanie cen produktów oferowanych przez Grupę Emitenta, np. poprzez wejście na polski rynek nowych międzynarodowych koncernów;

- Warunki przedłużenia posiadanych kredytów obrotowych;
- Sytuacja popytowa i podażowa w Europie, a zwłaszcza w Polsce, na którą wpływ ma w szczególności trwająca wojna w Ukrainie oraz poziom konsumpcji paliw ciekłych.

LPG

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	3Q25/3Q24
Wolumen sprzedaży [T]	206 601	62 170	208 611	66 673	-7%
Przychody ze sprzedaży	664 545	183 730	602 953	200 935	-9%
EBITDA	(11 024)	(24 853)	20 386	8 839	---
EBITDA - skorygowana	(9 595)	(14 339)	18 823	7 577	---
Zysk/(strata) netto za okres	(17 810)	(23 290)	16 500	7 641	---

EBITDA w ciągu trzech kwartałów 2025 r. w segmencie LPG wyniosła (-) 11,0 mln złotych, a EBITDA skorygowana (-) 9,6 mln złotych. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowana wynika z faktu przesunięcia kosztów w czasie oraz ponoszenia kosztów utrzymywania zapasów obowiązkowych.

Na wyniki osiągnięte w trzech kwartałach 2025 r. w segmencie LPG wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- W pierwszych miesiącach 2025 r. prowadzono sprzedaż nagromadzonych zapasów gazu rosyjskiego sprowadzonego do Polski tuż przed wejściem w życie sankcji na ten produkt (koniec grudnia 2024 roku). Następnie wykorzystywano lukę sankcyjną pozwalającą na dostawy izobutanów i n-butanu pochodzenia rosyjskiego. Skokowo rosnąca sprzedaż rosyjskiego produktu na rynku polskim skutkowałą pogorszeniem warunków rynkowych i znacząco obniżyła efektywność segmentu;
- Spadek krajowej konsumpcji LPG w trzech kwartałach 2025 r. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku w połączeniu z uruchomieniem znacznego ilościowo importu n-butanu spowodowało straty realizowane przez Grupę UNIMOT na sprzedaży LPG;
- Spadek zapotrzebowania na LPG ze strony gospodarki ukraińskiej, która zwiększyła import z innych regionów Europy, co ograniczyło wolumeny zakupów od polskich przedsiębiorców;
- Wzrost kosztów logistycznych wynikających ze zmiany łańcucha dostaw na kierunek zachodni;
- Spadek konsumpcji gazu LPG oraz wysokie koszty logistyki ponoszone przez Grupę UNIMOT spowodowały konieczność dokonania przeszacowania kosztów jednostkowych związanych z obrotem gazu LPG za trzy kwartały br., które obciążyły wynik samego trzeciego kwartału 2025 r.

Na wyniki osiągane w kolejnych okresach wpływ mogą mieć głównie następujące czynniki:

- Wykorzystywanie przez niektóre podmioty luki w przepisach sankcyjnych, które importują izobutan i n-butan z Rosji, co ogranicza możliwość osiągania satysfakcjonujących marż na gazie LPG pochodzącym z kierunków alternatywnych. Należy zaznaczyć, że w ramach 19. pakietu sankcji nałożonych na Rosję przewidziano całkowity zakaz importu do Unii Europejskiej rosyjskiego LPG, w tym izobutanu i n-butanu. Nowe przepisy wejdą w życie 26 stycznia 2026 r. i dzięki nim może dojść do istotnej poprawy warunków rynkowych, do których Grupa UNIMOT przygotowała się w 2024 r.;
- Grupa UNIMOT w całym 2025 r. ponosi dodatkowe koszty przygotowania się do embarga na rosyjski gaz LPG, które przez lukę sankcyjną nie zostało w pełni zrealizowane. W tym celu Grupa UNIMOT zawarła umowę ze spółką HES Wilhelmshaven Tank Terminal GmbH („HES”) obejmującą przeładunek i magazynowanie gazu LPG. Umowa przewiduje możliwość magazynowania gazu LPG o wolumenie około 8 tys. ton i została zawarta na czas określony 48 miesięcy, począwszy od 1 października 2024 r. z możliwością jej przedłużenia o kolejne 24 miesiące.

Magazyny i infrastruktura należące do HES znajdują się w Niemczech. Takie położenie terminala przeładunkowego gazu LPG jest optymalne z perspektywy logistyki dostaw;

- Budowa efektywnego kanału logistycznego, umożliwiającego import gazu LPG z alternatywnych kierunków. Grupa UNIMOT podpisała umowę na czarter gazowca przeznaczonego do transportu gazu LPG. Umowa została zawarta na zasadzie *time charter* i obejmuje pełne zarządzanie gazowcem. Gazowiec obsługuje trasy Morzu Północnym i Bałtyckim, dostarczając gaz do terminala HES w Wilhelmshaven w sposób regularny.

GAZ ZIEMNY

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	3Q25/3Q24
Wolumen sprzedaży [GWh]	1 891	497	1 405	334	49%
Przychody ze sprzedaży	555 668	95 789	377 658	81 265	18%
EBITDA	16 415	(1 262)	23 229	6 533	---
EBITDA skorygowana	10 154	452	18 395	(1 024)	---
Zysk/(strata) netto za okres	15 319	2 885	21 276	5 698	-49%

EBITDA w ciągu trzech kwartałów 2025 r. w segmencie Gazu ziemnego wyniosła 16,4 mln złotych, a EBITDA skorygowana wyniosła 10,2 mln złotych. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowana wynika z faktu korekty wyceny księgowej zapasów i zabezpieczeń.

Na wyniki osiągnięte w trzech kwartałach 2025 r. w segmencie Gaz ziemny wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Spłaszczenie krzywej terminowej cen gazu ziemnego – ceny kontraktów terminowych na gaz ziemny stały się zbliżone do siebie (niezależnie od terminu dostawy), co ograniczyło możliwość generowania zysków z transakcji opartych na różnicach cen w czasie i zmniejszyło efektywność działalności kawernowej (tj. magazynowania gazu ziemnego);
- Sprzedaż zapasów obowiązkowych gazu po cenach niższych od cen ich zakupu;
- Wzrost sprzedaży gazu ziemnego do klientów końcowych, będący efektem sukcesywnego poszerzania portfela odbiorców.

Na wyniki osiągane w kolejnych okresach wpływ mogą mieć głównie następujące czynniki:

- Dynamika cen na rynku gazu ziemnego;
- Poziom zatwierdzonych taryf w spółkach UNIMOT System i UNIMOT Energia i Gaz;
- Presja konkurencyjna w zakresie marż;
- Potencjalne poszerzanie łańcucha dostaw o współpracę z podmiotami z krajów ościennych.

ENERGIA ELEKTRYCZNA

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	3Q25/3Q24
Wolumen sprzedaży [GWh]	1 642	620	1 309	494	26%
Przychody ze sprzedaży	439 421	195 737	303 778	110 942	76%
EBITDA	3 053	1 974	15 353	5 033	-61%
EBITDA skorygowana	3 053	304	15 353	5 035	-94%
Zysk/(strata) netto za okres	3 867	3 488	15 058	4 721	-26%

Na wyniki osiągnięte w trzech kwartałach 2025 r. w segmencie Energia elektryczna wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Stabilizacja cen energii elektrycznej na rynkach terminowych. Ograniczona zmienność cen spowodowała osiągnięcie niższych wyników w handlu energią elektryczną;
- Sezonowy wzrost produkcji odnawialnych źródeł energii (OZE) przełożył się na wzrost marży w zakresie odkupu energii z farm fotowoltaicznych.

Na wyniki osiągane w kolejnych okresach wpływ mogą mieć głównie następujące czynniki:

- Sezonowy spadek produkcji farm fotowoltaicznych w okresach zimowych przełoży się na spadek marży w zakresie odkupu energii z instalacji OZE;
- Rozwój portfela sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych;
- Rozwój oferowanych usług dla OZE, w tym w szczególności usług systemowych świadczonych dla Polskich Sieci Elektroenergetycznych (PSE);
- Dołączenie Polskich Sieci Elektroenergetyczne (PSE) do systemu Picasso powoduje znacznie zwiększenie ryzyka związanego z kosztami bilansowania pozycji spółek obrotu energią elektryczną (11 lipca 2025 r. PSE dołączyły do platformy Picasso — europejskiego systemu wymiany energii bilansującej z automatyczną aktywacją rezerw mocy (aFRR). Oznacza to, że różne kraje w Europie współpracują, aby szybko reagować na zmiany w produkcji i zużyciu energii, automatycznie uruchamiając dodatkowe moce (rezerwy), które pomagają utrzymać równowagę w sieci elektrycznej. Dzięki temu Polska może wymieniać moc bilansującą z innymi krajami uczestniczącymi w tej platformie. Na podstawie doświadczeń innych państw, po dołączeniu Polski ceny energii na rynku bilansującym mogą się znacznie zmieniać i różnić od dotychczasowych poziomów. Może to wpłynąć na koszty bilansowania dla firm odpowiedzialnych za utrzymanie równowagi w systemie, takich jak spółka UNIMOT Energia i Gaz);
- Osiąganie kolejnych synergii kosztowych i operacyjnych wynikających z połączenia Tradea Sp. z o.o. oraz UNIMOT Energia i Gaz, które nastąpiło 1 lipca 2025 r.

ODNAWIALNE ŹRÓDŁA ENERGII

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	3Q25/3Q24
Wolumen sprzedaży [KWp]	24 671	13 597	16 394	12 990	5%
Przychody ze sprzedaży	57 308	27 082	18 615	8 454	220%
EBITDA	(470)	594	(1 011)	(124)	---
EBITDA skorygowana	2	514	(1 011)	(124)	---
Zysk/(strata) netto za okres	(1 893)	(455)	(1 534)	(190)	---

EBITDA w ciągu trzech kwartałów 2025 r. w segmencie Odnawialne źródła energii wyniosła (-) 0,5 mln złotych, a EBITDA skorygowana wyniosła około 0 mln złotych. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowana wynika z faktu korekt konsolidacyjnych.

Na wyniki osiągnięte w trzech kwartałach 2025 r. w segmencie Odnawialne źródła energii wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Konsekwentne wzmacnianie pozycji na rynku OZE, ze szczególnym uwzględnieniem sprzedaży komponentów i instalacji fotowoltaicznych oraz systemów magazynowania energii w Polsce oraz rozwijanie działalności na rynku ukraińskim;
- Aktywny udział w rynku przetargowym i pozyskanie nowych kontraktów na instalacje PV i rozwiązania hybrydowe (PV + magazyn energii);
- Zwiększenie portfela długoterminowych umów serwisowych i utrzymaniowych zapewniających stabilne źródło przychodów;

- Presja na marżę wynikająca z wyższych kosztów logistycznych i administracyjnych;
- Rozwój portfela projektów własnych obejmujących farmy PV i projekty hybrydowe – uzyskanie warunków przyłączeniowych dla projektów o mocy.

Na wyniki osiągane w kolejnych okresach wpływ mogą mieć głównie następujące czynniki:

- Przesunięcie realizacji projektów PV na kolejny rok i w związku z tym momentu uzyskania przychodów;
- Rozwój działalności na rynku ukraińskim, w szczególności koncentrowanie się na realizacji projektów budowy mocy wytwórczych opartych na odnawialnych źródłach energii – elektrowni słonecznych i magazynów energii;
- Kontynuacja aktywności na rynku przetargowym i dalsze umacnianie portfela klientów w segmencie OZE;
- Pozyskanie kolejnych warunków przyłączeniowych dla projektów własnych;
- Dalsza optymalizacja kosztów operacyjnych i poprawa rentowności segmentu;
- Rozwój oferty magazynów energii i integracji rozwiązań hybrydowych;
- Zaproponowanie klientom narzędzia do zarządzania efektywnością energetyczną.

STACJE PALIW

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	3Q25/3Q24
Wolumen sprzedaży [tys. m3]	310	109	265	96	13%
Przychody ze sprzedaży	683 447	244 335	594 808	204 788	19%
EBITDA	9 019	3 914	8 994	5 758	-32%
EBITDA skorygowana	13 659	6 541	11 857	6 743	-3%
Zysk/(strata) netto za okres	(12 045)	(3 533)	(10 108)	(1 180)	---

EBITDA w ciągu trzech kwartałów 2025 r. w segmencie Stacje paliw wyniosła 9,0 mln złotych, a EBITDA skorygowana 13,7 mln złotych. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowana wynika z faktu korekty kosztów amortyzacji inwestycji na stacjach franczyzowych ujętych księgowo w kosztach operacyjnych.

Na wyniki osiągnięte w trzech kwartałach 2025 r. w segmencie Stacje paliw wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Utrzymująca się wysoka marża detaliczna realizowana na stacjach własnych;
- Wzrost kosztów czynszów i utrzymania stacji wynikający ze zwiększonych obciążeń związanych z wyższymi kosztami pracy, cenami energii elektrycznej oraz ogólnym wzrostem kosztów i usług pomocniczych;
- Na koniec III kwartału 2025 r. sieć AVIA liczyła 143 stacje, w tym 90 stacji franczyzowych i 53 prowadzonych bezpośrednio przez UNIMOT;
- Rozpoczęcie współpracy z Żabką na czterech stacjach sieci AVIA. W ramach modelu współpracy Żabka zarządza sprzedażą detaliczną oraz obsługą klientów, podczas gdy AVIA skupia się na zapewnianiu wysokiej jakości oferty paliwowej;
- Sprzedaż wolumenowa na poziomie 310 mln litrów paliw na stacjach AVIA na koniec III kwartału 2025 r. przy utrzymaniu ambitnych planów dalszego wzrostu wolumenu sprzedaży wraz z rozwojem sieci;
- Dynamiczny rozwój programu flotowego AVIA Card dla klientów biznesowych. Docelowo oczekiwany przynajmniej 20% udział sprzedaży w ramach programu flotowego w wolumenie całkowitym stacji. Wolumen osiągnięty na koniec III kwartału 2025 r. wyniósł ponad 38 mln litrów (wzrost o 68% r/r);
- Wzrost marży pozapaliwowej, która po III kwartale 2025 r. wyniosła ponad 16,9 mln złotych, co stanowi wzrost o 2,4 mln złotych r/r.

Na wyniki osiągane w kolejnych okresach wpływ mogą mieć głównie następujące czynniki:

- Dalszy rozwój sieci poprzez przejmowanie oraz otwieranie nowych stacji, w tym automatycznych AVIA TRUCK oraz stacji z dużym potencjałem sprzedażowym paliw;
- Rozwój współpracy z Żabką;
- Optymalizacja procesów obsługi klienta – prowadzone są działania dedykowane klientom wrażliwym, zaplanowano wdrożenie nowych funkcjonalności do kart flotowych AVIA, i rozwój oferty pozapaliwowej;
- Rozwój międzynarodowej karty flotowej AVIA Card, jeszcze w tym roku planowane jest uruchomienie akceptacji kart na stacjach paliw AVIA w Holandii, następnie w Belgii;
- Zwiększenie lojalności partnerów franczyzowych dzięki wdrożeniu programu lojalnościowego „Wspólny kurs z UNIMOT”, który przewiduje możliwość przyznania wybranym franczyzobiorcom środków do 150 tys. złotych na zakup akcji UNIMOT, pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów.

BITUMEN

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	3Q25/3Q24
Przychody ze sprzedaży	1 084 246	515 842	1 140 161	511 472	1%
EBITDA	65 694	41 768	79 374	(8 273)	---
EBITDA skorygowana	86 361	49 846	94 805	53 087	-6%
Zysk/(strata) netto za okres	32 780	28 185	49 362	(20 683)	---

EBITDA w ciągu trzech kwartałów 2025 r. w segmencie Bitumen wyniosła 65,7 mln złotych, a EBITDA skorygowana 86,4 mln złotych. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowana wynika z faktu korekty klasyfikacji wyceny instrumentów zabezpieczających.

Na wyniki osiągnięte w trzech kwartałach 2025 r. w segmencie Bitumen wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Sprzyjające warunki atmosferyczne i związana z tym aktywność branży budownictwa drogowego;
- Niższa marża jednostkowa wynikająca z niekorzystnej sytuacji na rynkach terminowych;
- Poszukiwanie nowych kierunków sprzedaży (pozyskanie nowych klientów), co przełożyło się na wzrost sprzedaży na rynkach zagranicznych,
- Elastyczne i skuteczne mechanizmy dopasowania oferty handlowej do warunków rynkowych w tym monitorowanie działań konkurencji (np. sprzedaż produktów w formule stałych cen);
- Aktywne wykorzystanie szans rynkowych w obszarze tradingu asfaltu przy jednoczesnym dbaniu o bilansowanie dostępności produktu na rynku w Polsce poprzez rozwój współpracy z dostawcami zagranicznymi – 9% udział Grupy UNIMOT w imporcie;
- Zwiększenie powierzchni magazynowej przeznaczonej dla komponentów do produkcji asfaltu, co umożliwiło realizację efektywnej strategii zakupowej i poprawę marż;
- Realizacja dostaw produktu w ramach floty własnej autocystern co pozwoliło zoptymalizować koszty obsługi klientów;
- Optymalne wykorzystanie potencjału zakładów produkcyjnych asfaltu w Jaśle i Czechowicach-Dziedzicach zarówno pod względem produkcji jak i dostępności produktów.

Na wyniki segmentu Bitumen w kolejnych okresach istotne znaczenie będzie miał aktywny udział w rozbudowie sieci drogowej w kraju i za granicą oraz obecność przy kluczowych kontraktach infrastrukturalnych. Dodatkowym

czynnikiem wzrostu będzie dalsze poszukiwanie nowych kierunków sprzedaży i pozyskanie szans rynkowych, zdobycie nowych klientów w kraju i za granicą oraz realizacja kontraktów w stałej cenie, a także poszerzanie łańcucha dostawców oraz optymalizacja receptur w sprzedaży produktów. Duże znaczenie będzie miała także elastyczna reakcja na potrzeby rynku i utrzymanie rentowności biznesu poprzez efektywne zarządzanie kosztami.

INFRASTRUKTURA I LOGISTYKA

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	3Q25/3Q24
Praca przewozowa [mln ntkm]*	699	256	619	209	22%
Wolumen przeładunków/ wydań na terminalach [tys. m ³]	2 044	703	2 063	739	-5%
Przychody ze sprzedaży	186 896	63 668	195 908	63 729	0%
EBITDA	77 205	28 613	65 701	23 945	19%
EBITDA skorygowana	83 632	32 081	63 511	19 892	61%
Zysk/(strata) netto za okres	(8 293)	5 951	12 894	(1 635)	---

EBITDA w ciągu trzech kwartałów 2025 r. w segmencie Infrastruktura i Logistyka wyniosła 77,2 mln złotych, a EBITDA skorygowana 83,6 mln złotych. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowana wynika z faktu korekt konsolidacyjnych.

Segment Infrastruktura i Logistyka obejmuje działalność następujących podmiotów

Olavion Sp. z o.o. świadczy kolejowe usługi transportu towarów i usługi organizacji przewozu w kraju i tranzytowe – głównie na trakcji elektrycznej, wraz z obsługą ostatniej mili. W strukturze dominują przewozy w wagonach zapewnionych przez zleceniodawców. Podmiot świadczy usługi zarówno dla Grupy UNIMOT jak i dla podmiotów zewnętrznych. Na koniec września 2025 r. Spółka dysponowała 27 lokomotywami (23 lokomotyw liniowych elektrycznych oraz 4 lokomotywy spalinowe) i zatrudniała 113 pracowników, w tym 68 maszynistów. Na koniec sierpnia 2025 r. spółka posiadała 1,7% udziału w rynku pod względem pracy przewozowej oraz 0,8% udziału według masy przewiezionych towarów w Polsce.

11 grudnia 2024 zarejestrowane zostało w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenie UNIMOT Terminale Sp. z o.o. (spółka przejmująca) z UNIMOT Infrastruktura Sp. z o.o. (spółka przejmowana). UNIMOT Terminale dysponuje pojemnościami magazynowymi na poziomie 376 tys. m³. Grupa UNIMOT jest trzecim pod względem skali działania graczem na polskim rynku magazynowania i dystrybucji paliw ciekłych. Terminale paliwowe są zlokalizowane w: Czechowicach-Dziedzicach, Jaśle, Poznaniu, Bolesławcu, Szczecinie, Gutkowie, Rypinie, Gdańsku oraz Piotrkowie Trybunalskim, w którego skład wchodzi również terminal LPG oraz od 1 września 2025 r. terminal gazowy w Zawadzkiem. UNIMOT Terminale działając jako niezależny operator logistyczny świadczy usługi na podstawie wieloletnich umów w zakresie magazynowania, przeładunku, blendowania z biokomponentami, uszlachetniania paliw dla największych firm paliwowych operujących na polskim rynku oraz produkcji olejów napędowych na cele grzewcze jak również żeglugowe. Ważną też usługą jest przechowywanie zapasów obowiązkowych paliw ciekłych.

RCEkoenergia Sp. z o.o. jest spółką prowadzącą działalność w obszarze koncesjonowanym: wytwarza, przesyła i dystrybuje ciepło w postaci wody i pary, wytwarza, dystrybuje i dokonuje obrotu energią elektryczną oraz dystrybuje paliwa gazowe. Ponadto, spółka świadczy usługi w zakresie odbioru i oczyszczania ścieków przemysłowych i komunalnych, zajmuje się dystrybucją wody przemysłowej, głębinowej i pitnej, produkcją i dystrybucją wody zmiękczonej oraz produkcją i dystrybucją gazów technicznych. RCEkoenergia wytwarza ciepło i energię elektryczną dysponując 2 kotłami węglowymi OR 32 z układem odpylania i oczyszczania spalin oraz turbiną przeciwprężną o mocy zainstalowanej 0,74 MW. Ponadto posiada własne instalacje PV o mocy 0,65 MW.

Na wyniki osiągnięte w trzech kwartałach 2025 r. w segmencie Infrastruktura i Logistyka wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Spadkowy trend na rynku kolejowych przewozów towarowych (zarówno pod względem masy jak i pracy przewozowej). Pod względem pracy przewozowej rynek po pierwszych 8 miesiącach br. spadł o 6,7% r/r;
- W zakresie przeładunku paliw głównym czynnikiem wpływającym na osiągnięte wyniki finansowe był wolumen wydań paliw i gazu LPG, który w trzech kwartałach 2025 r. wyniósł odpowiednio: 2 044 tys. m³ i 60 tys. ton;
- Przychody z usług magazynowania paliw wynikające z konieczności utrzymywania zapasów obowiązkowych oraz przychody z tytułu produkcji i komponowania paliw, w tym oleju napędowego grzewczego, żeglugowego.

Na wyniki kolejnych okresów wpłynąć mogą w szczególności następujące czynniki:

- W przypadku utrzymania się spadkowego trendu poziomu w przewozach kolejowych możliwe jest pogorszenie wyników w kolejnych okresach;
- Wysokie koszty dostępu do infrastruktury kolejowej i koszty energii elektrycznej;
- Nasilona konkurencja w walce o nowe kontrakty przewozowe, ograniczająca możliwość rekompensaty rosnących kosztów działalności;
- Realizacja umów dotyczących magazynowania paliw zawierających tzw. klauzulę „take or pay” („bierz lub płać”), polegającą na zobowiązaniu kontrahenta do odbioru określonych w umowie wolumenów paliwa lub – w przypadku rezygnacji – do poniesienia opłaty za gotowość jego wydania do UNIMOT Terminali. Konstrukcja ta zapewnia Grupie Emitenta stabilne i przewidywalne źródło przychodów;
- Dywersyfikacja portfela klientów poprzez rozwój oferty usług świadczonych przez terminale paliw, w tym zawarcie wieloletniej umowy z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych na udostępnienie pojemności magazynowych dla zapasów obowiązkowych i handlowych;
- Poszerzanie oferty produktowej, w szczególności o paliwa lotnicze, a także udostępnienie infrastruktury przeładunkowej dla HVO w odpowiedzi na postępującą transformację energetyczną;
- Rozpoczęto użytkowanie zakończonej inwestycji polegającej na rozbudowie instalacji magazynowej LPG w Piotrkowie Trybunalskim. Zakres projektu obejmował montaż dwóch nowych zbiorników oraz integrację z istniejącą infrastrukturą operacyjną. 16 października 2025 r. Grupa UNIMOT otrzymała od Wojewódzkiego Inspektora Nadzoru Budowlanego decyzję o pozwoleniu na użytkowanie obiektu;
- Planowane inwestycje w infrastrukturę magazynowo – logistyczną ukierunkowaną na zwiększenie pojemności magazynowych dla paliw ciekłych, docelowo przeznaczonych pod magazynowanie zapasów obowiązkowych, co powinno podnieść atrakcyjność handlową terminali i wzmocnić ich niezależność operacyjną.

PALIWA STAŁE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	3Q25/3Q24
Wolumen sprzedaży [T]	222 568	102 496	248 387	141 405	-28%
Przychody ze sprzedaży	106 480	48 390	133 590	71 864	-33%
EBITDA	3 442	2 435	928	1 483	64%
EBITDA skorygowana	3 187	2 352	928	1 485	58%
Zysk/(strata) netto za okres	2 402	1 593	667	1 394	14%

EBITDA w ciągu trzech kwartałów 2025 r. w segmencie Paliwa stałe wyniosła 3,4 mln złotych, a EBITDA skorygowana ukształtowała się na poziomie 3,2 mln złotych. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowana wynika z faktu korekt konsolidacyjnych.

Na wyniki osiągnięte w trzech kwartałach 2025 r. w segmencie Paliwa stałe wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- Zwiększona kontraktacja miałów węglowych dla energetyki zawodowej;

- Dalsza dywersyfikacja portfela zakupowego zapewniająca większą elastyczność działania;
- Optymalizacja kosztów operacyjnych;
- Zwiększona marżowość na produktach sortowanych.

Na wyniki kolejnych okresów wpłynąć mogą w szczególności następujące czynniki:

- Możliwość dalszej dywersyfikacji portfela dostawców;
- Budowa stabilnych długoterminowych relacji z kluczowymi klientami;
- Podejmowanie działań w zakresie importu węgla przy udziale strategicznego partnera.

3.3. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W trakcie roku zachodzi regularna umiarkowana zmienność wolumenów sprzedaży produktów spowodowana sezonowymi wahaniami popytu w szczególności w segmentach:

- sprzedaży gazu ziemnego, paliw stałych i energii elektrycznej ze względu na zdecydowanie wyższy popyt w sezonie grzewczym w I i IV kwartale;
- sprzedaży paliw/biopaliw/LPG – wzmożone zapotrzebowanie na paliwa w III i IV kwartale;
- sprzedaży bitumenów – ze względu na szczyt sezonu budowy i remontów dróg przypadający na II i III kwartał;
- sprzedaży usług logistyki kolejowej – najwyższe zapotrzebowanie na usługi przepada na III i IV kwartał.

W pozostałych segmentach Grupy UNIMOT nie występuje istotna sezonowość i cykliczność działalności.

3.4. WPŁYW KONFLIKTU ZBROJNEGO W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY UNIMOT

24 lutego 2022 r. rozpoczęła się zbrojna agresja Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, która – w opinii Emitenta – w dalszym ciągu wywiera wpływ na globalną sytuację gospodarczą i społeczną. Konflikt w Ukrainie wpływa między innymi na tempo wzrostu gospodarczego, wysokość stóp procentowych, kursów walut i inflacji, ceny surowców energetycznych, czy poziom konsumpcji paliw.

Konsekwencjami wybuchu wojny są przerwane, zakłócone lub zmodyfikowane łańcuchy dostaw, ograniczenia w zakresie wymiany handlowej m.in. związane z wprowadzaniem kolejnych pakietów sankcji nakładanych na Rosję oraz wzrost ryzyka geopolitycznego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Konflikt w Ukrainie ma bezpośredni lub pośredni wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej przez przedsiębiorstwa w Polsce, a tym samym wywiera on także wpływ na funkcjonowanie Grupy UNIMOT, poprzez m.in. zmiany warunków i kierunków dostaw, poziom cen i dostępność surowców, a tym samym na poziom generowanych marż, możliwość pozyskania kapitału, cyberbezpieczeństwo oraz fizyczne bezpieczeństwo.

Intensywność wpływu na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy, w znacznym stopniu zależą będą od dalszego przebiegu wojny lub jej zakończenia, skutków podtrzymywania lub nakładania kolejnych sankcji na Rosję i Białoruś oraz działań podejmowanych ze strony Rosji. W obecnej sytuacji niepewności nie jest możliwe, w sposób racjonalny, określenie scenariusza rozwoju sytuacji wynikającej ze skutków wojny prowadzonej na terytorium Ukrainy.

Grupa UNIMOT, mając świadomość zasięgu i skali zagrożeń związanych z trwającą wojną w Ukrainie, na bieżąco monitoruje podejmowane przez administrację rządową, a także społeczność międzynarodową kroki polityczne

i ekonomiczne oraz analizuje ich wpływ na prowadzoną działalność. Grupa UNIMOT przygotowana jest na różne scenariusze na rynku paliw i dostosowuje się do wszystkich sankcji krajowych i międzynarodowych. Na bieżąco podejmowane są działania mające na celu ograniczenie potencjalnych skutków wojny na działalność operacyjną, a także utrzymania ciągłości działania infrastruktury krytycznej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa UNIMOT posiada nieistotne – z punktu widzenia prowadzenia działalności – aktywa zlokalizowane na terenie Ukrainy, dlatego też bezpośrednie skutki wojny na prowadzoną w tym kraju własną działalność biznesową jest marginalna. Ponadto, w wyniku prowadzonych działań wojennych na terytorium Ukrainy nie wystąpiły istotne zakłócenia mające wpływ na działalność operacyjną Grupy UNIMOT.

W zakresie oleju napędowego Grupa UNIMOT podjęła zdecydowane kroki, dzięki którym uniezależniła się od zakupu tego surowca z kierunku wschodniego i posiada pełną zdolność do zaspakajania potrzeb na ten produkt poprzez wykorzystywanie wielu dostawców paliw, którzy w przeważającej większości pochodzą z zagranicy. Było to szczególnie ważne w kontekście wprowadzenia od 5 lutego 2023 r. zakazu importu z Rosji produktów ropopochodnych, w tym przede wszystkim oleju napędowego do krajów na terenie Unii Europejskiej. Dodatkowym zabezpieczeniem ciągłości dostaw było dysponowanie, od 15 kwietnia 2022 r., wynajętym, głębokowodnym terminalem paliwowym Gulfhavn (Dania) o łącznej pojemności 127 tys. m³, który umożliwiał wyładunek oleju napędowego z największych tankowców przyprawających z innych kierunków niż Rosja oraz dalszy transport paliwa do Polski i innych portów w basenie Morza Bałtyckiego. Zarząd UNIMOT na bieżąco analizował efektywność i perspektywy wzrostu biznesu w zakresie obrotu oleju napędowego z wykorzystaniem terminala, o którym mowa powyżej i podjął decyzję o zakończeniu jego wynajęcia z końcem maja 2024 r. Takie rozwiązanie było związane z faktem, że Grupa Emitenta podpisała z HES Wilhelmshaven Tank Terminal GmbH („HES”) umowę związaną z przeładunkiem i magazynowaniem oleju napędowego. Magazyny i infrastruktura należące do HES znajdują się w Niemczech. Zagwarantowana pojemność magazynowa oleju napędowego wynosi 78 tys. m³. Strony zawarły umowę dotyczącą oleju napędowego na czas 18 miesięcy, począwszy od 1 lipca 2024 r. z możliwością jej przedłużenia na okres kolejnych 12 miesięcy. Terminal w Wilhelmshaven jest alternatywą dla duńskiego terminala w Gulfhavn na olej napędowy. Terminal w Gulfhavn był idealnym rozwiązaniem na czas niepewności związany z atakiem Rosji na Ukrainę, jednak teraz Grupa będzie wykorzystywać terminal w Wilhelmshaven, który daje większą elastyczność i – podobnie jak w przypadku LPG – możliwość transportowania oleju napędowego z Niemiec koleją i transportem samochodowym do Polski.

W grudniu 2023 r. został wprowadzony kolejny pakiet unijnych sankcji na Rosję, który obejmował import rosyjskiego LPG (z wyłączeniem izobutanu i n-butanu). Dla tych sankcji przewidziany był roczny okres przejściowy, który zakończył się w grudniu 2024 r. W związku z tym 22 maja 2024 r. Grupa UNIMOT zawarła ze spółką HES umowę na przeładunek i magazynowanie gazu LPG. Umowa przewiduje możliwość przeładunku i magazynowania gazu LPG o wolumenie około 8 tys. ton. Umowa została zawarta na czas określony 48 miesięcy, począwszy od 1 października 2024 r. z możliwością jej przedłużenia na okres kolejnych 24 miesięcy. Magazyny i infrastruktura należące do HES znajdują się w Niemczech. Ponadto, Grupa UNIMOT podpisała umowę na czarter gazowca przeznaczonego do transportu gazu LPG. Umowa została zawarta na zasadzie *time charter* i obejmuje pełne zarządzanie gazowcem przez okres 12 miesięcy, do końca 2025 r. Gazowiec operuje na Morzu Północnym, dostarczając gaz LPG do terminala w Wilhelmshaven. Należy zaznaczyć, że w ramach 19. pakietu sankcji nałożonych na Rosję przewidziano całkowity zakaz importu do Unii Europejskiej rosyjskiego LPG, w tym izobutanu i n-butanu. Nowe przepisy wejdą w życie 26 stycznia 2026 r. i dzięki nim może dojść do istotnej poprawy warunków rynkowych, do których Grupa UNIMOT przygotowała się w 2024 r.

Grupa UNIMOT zaangażowała się w zaspakajanie potrzeb gospodarki ukraińskiej i ludności Ukrainy w zakresie paliw zaraz po wybuchu wojny i stale realizuje dostawy oleju napędowego i gazu LPG na terytorium tego kraju. Dostawy paliw zarówno do Ukrainy jak i na potrzeby krajowe są realizowane przez wspólny łańcuch logistyczny, co w konsekwencji powoduje, że precyzyjne oszacowanie wpływu sprzedaży paliw na rynek ukraiński na wyniki finansowe Grupy UNIMOT jest niemożliwe. Ponadto, jest wysoce prawdopodobne, że wolumen paliw dostarczany do Ukrainy mógłby być alokowany na rynek krajowy i tym samym mógłby generować dodatkowy wynik finansowy. Dostawy paliw na terytorium Ukrainy są realizowane między innymi przy wykorzystaniu posiadanych przez Grupę UNIMOT terminali magazynowych oleju napędowego i LPG w Jaśle i w Piotrkowie Trybunalskim.

Grupa UNIMOT prowadzi działalność w zakresie obrotu, sprzedaży i dystrybucji gazu ziemnego z wykorzystaniem własnej infrastruktury (sieć gazowa, stacje regazyfikacji LNG), zewnętrznej infrastruktury, na Towarowej Giełdzie Energii oraz z zagranicą. Rynek gazu ziemnego dostosowywał się do warunków, które powstały po wybuchu wojny w Ukrainie, jednak dalsze działania wojenne mogą wpływać na zmienność cen na rynku gazu ziemnego.

Trwająca wojna na terytorium Ukrainy miała pośredni wpływ na pozostałe segmenty działalności Grupy UNIMOT, w tym na segmenty: Bitumen (jedynie sprzedaż okazjonalna do klientów z Ukrainy), Infrastruktura i Logistyka (oprócz działalności w zakresie wydawania paliw, o którym mowa powyżej), Energia Elektryczna, Paliwa Stałe oraz Fotowoltaika, co wynikało ze zmienionych warunków prowadzenia biznesu w Polsce.

W zależności od dalszego przebiegu wojny w Ukrainie, Grupa UNIMOT - na bieżąco - będzie dokonywać analiz i podejmować stosowne decyzje operacyjne i handlowe, które mogą odbiegać od przyjętych założeń strategicznych i budżetowych.

4. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY UNIMOT

4.1. PODSTAWOWE WIELKOŚCI FINANSOWO-EKONOMICZNE GRUPY UNIMOT

w tysiącach złotych	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
EBIT*	78 398	36 372	107 559	8 663
EBITDA**	190 745	74 919	207 801	42 168
EBITDA skorygowana	245 596	87 970	233 156	105 318
Wynik brutto	(12 247)	8 620	51 726	(24 280)
Wynik netto	(11 783)	17 162	34 971	(20 425)
Wynik netto skorygowany	65 897	28 440	96 192	70 355

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

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

Wypracowana EBITDA w ciągu trzech kwartałów 2025 r. wyniosła 190 746 tys. złotych a EBITDA skorygowana ukształtowała się na poziomie 245 596 tys. złotych. Różnica w kwocie (-) 54 850 tys. złotych wynika z następujących zdarzeń w segmentach:

- Paliwa ciekłe w wyniku korekty wyceny księgowej zapasów obowiązkowych i biokomponentów oraz przesunięcie w czasie kosztów logistyki i wykonania NCW w wysokości (-) 37 311 tys. złotych;
- Gaz LPG w wyniku korekty wyceny księgowej zapasów obowiązkowych i zabezpieczeń w gazie LPG w wysokości (-) 1 429 tys. złotych;
- Gaz Ziemny w wyniku korekty wyceny instrumentów zabezpieczających w wysokości (+) 6 261 tys. złotych;
- Odnawialne Źródła Energii w wyniku korekt konsolidacyjnych w wysokości (-) 472 tys. złotych;
- Stacje Paliw w wyniku korekt konsolidacyjnych w wysokości (-) 4 640 tys. złotych;
- Bitumen w wyniku korekty wyceny instrumentów zabezpieczających w wysokości (-) 20 667 tys. złotych;
- Infrastruktura i Logistyka w wyniku korekt konsolidacyjnych w wysokości (-) 6 427 tys. złotych;
- Paliwa Stałe w wyniku korekt konsolidacyjnych w wysokości (+) 255 tys. złotych;
- Działalność Pozostała w wyniku korekt konsolidacyjnych w wysokości (+) 9 580 tys. złotych.

4.2. ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA GRUPY UNIMOT

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	30.09.2025	31.12.2024	Zmiana
Wskaźnik płynności bieżącej*	1,1	1,4	(0,3) p.p.
Wskaźnik płynności szybkiej**	0,7	0,9	(0,2) p.p.
Wskaźnik płynności gotówką***	0,1	0,3	(0,2) p.p.

*Wskaźnik bieżącej płynności – stosunek majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych.

**Wskaźnik płynności szybkiej – stosunek majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych.

***Wskaźnik płynności gotówką – stosunek stanu środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
ROE*	-1,0%	1,4%	3,2%	-1,9%
ROA**	-0,3%	0,5%	1,1%	-0,7%
Rentowność EBIT***	0,7%	1,0%	1,1%	0,2%
Rentowność EBITDA****	1,7%	2,0%	2,1%	1,2%
Rentowność NETTO*****	-0,1%	0,5%	0,3%	-0,6%

*ROE – rentowność kapitału własnego: stosunek zysku netto do stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego.

**ROA – rentowność aktywów ogółem: stosunek zysku netto do stanu aktywów w ciągu roku obrotowego.

***Rentowność EBIT – stosunek zysku operacyjnego do osiągniętych przychodów ze sprzedaży.

****Rentowność EBITDA – stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do osiągniętych przychodów ze sprzedaży.

*****Rentowność NETTO – stosunek zysku netto do osiągniętych przychodów ze sprzedaży.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI DZIAŁANIA	30.09.2025	31.12.2024	Zmiana
Rotacji należności handlowych (w dniach) *	24	20	4
Rotacji zobowiązań handlowych (w dniach) **	28	20	8
Rotacji zapasów (w dniach) ***	21	16	5
Rotacji zapasów (w dniach) skorygowany o zapas obowiązkowy ****	11	7	4

*Rotacja należności handlowych (w dniach) – relacja stanu należności handlowych do przychodów ze sprzedaży.

**Rotacja zobowiązań handlowych (w dniach) – relacja stanu zobowiązań krótkoterminowych wobec dostawców do przychodów ze sprzedaży.

***Rotacja zapasów (w dniach) – relacja średniego stanu zapasów do przychodów ze sprzedaży.

**** Rotacja zapasów skorygowany o zapas obowiązkowy (w dniach) – relacja średniego stanu zapasów skorygowany o zapas obowiązkowy do przychodów ze sprzedaży.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	30.09.2025	31.12.2024	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogółem*	72%	65%	7 p.p.
Wskaźnik pokrycia aktywów**	28%	35%	(7) p.p.
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym***	69%	77%	(8) p.p.

*Wskaźnik ogólnego zadłużenia – relacja wielkości zobowiązań ogółem do wartości majątku ogółem.

**Wskaźnik pokrycia aktywów – relacja sumy wartości kapitałów własnych do sumy aktywów ogółem.

***Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym – stosunek kapitału własnego do majątku trwałego.

4.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I LEASINGU

Analiza umów kredytowych i pożyczek na dzień 30.09.2025 r.

Rodzaj zobowiązania	Cel	Wartość udzielonego kredytu/ pożyczki	Wartość wykorzystanego kredytu/ pożyczki	Wartość niewykorzystanego kredytu/ pożyczki
Facility Agreement	finansowanie bieżącej działalności	181 575	-	181 575
Commodity Trade Finance				
Kredyt	finansowanie bieżącej działalności	400	165	235
Kredyt parasolowy	finansowanie bieżącej działalności	270 000	202 231	67 769
Kredyt parasolowy	finansowanie bieżącej działalności	64 000	36 414	27 586
Kredyt w rachunku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności	50 000	41 190	8 810
Limit kredytowy wielocelowy	finansowanie bieżącej działalności	150 000	103 741	46 259
Limit kredytowy wielocelowy	finansowanie bieżącej działalności	50 000	50 000	-
Limit kredytowy wielocelowy	finansowanie bieżącej działalności	20 000	19 803	197
Limit kredytowy wielocelowy	finansowanie bieżącej działalności	20 000	16 358	3 642
Limit kredytowy wielocelowy	finansowanie bieżącej działalności	4 000	-	4 000
Linia kredytowa typu Commodity Trade Finance	Trade Finance	254 205	-	254 205
Pożyczka	finansowanie bieżącej działalności	30 000	18 111	11 889
Pożyczka	finansowanie bieżącej działalności	1 000	1 044	(44)
Pożyczka	finansowanie bieżącej działalności	50 000	-	50 000
Pożyczka	finansowanie bieżącej działalności	29 052	-	29 052
Umowa kredytowa wieloproduktowa	finansowanie bieżącej działalności	150 000	144 006	5 994
Umowa kredytu z niewykorzystaną bazą pożyczkową	finansowanie bieżącej działalności	85 000	-	85 000
Umowa o linię faktoringu odwrotnego	faktoring odwrotny	60 000	59 868	132
Umowa o linię faktoringu odwrotnego	faktoring odwrotny	50 000	49 696	304
Razem		1 519 232	742 627	776 605

Na 30 września 2025 r. miało miejsce naruszenie warunków umów kredytowych zawartych przez spółkę zależną od Emitenta UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. z bankami w zakresie wskaźnika kapitalizacji (iloraz kapitałów własnych oraz sumy bilansowej) liczonego na bazie danych finansowych spółki UNIMOT Paliwa Sp. z o.o., który został ustalony w Umowie o kredyt wieloproduktowy zawartej przez UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. z Bankiem 1 (Umowa kredytowa 1) oraz Umowie ramowej Umbrella wieloproduktowa zawartej przez Emitenta oraz przez UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. z Bankiem 2 (Umowa kredytowa 2). Wskaźnik ten dla UNIMOT Paliwa na koniec września 2025 r. wyniósł 16,4%, wobec wymaganego poziomu 20%. Saldo zadłużenia z tytułu umowy zawartej z Bankiem 1 wyniosło 144 005 tys. złotych, natomiast saldo niewykorzystanego, dostępnego limitu kredytowego wyniosło: 5 995 tys. złotych. Saldo zadłużenia z tytułu umowy zawartej z Bankiem 2 wyniosło 202 231 tys. złotych, natomiast saldo niewykorzystanego, dostępnego limitu kredytowego wyniosło: 67 769 tys. złotych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Emitent posiadał pisemne potwierdzenie od Banku 1 oraz Banku 2, że na 30 września 2025 r. uchyliły postanowienia opisanych wyżej umów kredytowych w zakresie wymogów dotyczących wskaźnika kapitalizacji, nie zrzekając się z innych praw przewidzianych w umowach kredytowych. Oznacza to, że instytucje te odstąpiły na 30 września 2025 r. od zastosowania przysługujących im standardowych uprawnień (tj. m.in. żądania ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia kredytu, ograniczenia limitu finansowania lub też w ostateczności – wypowiedzenia umowy). Uprawnienia instytucji finansowych, o których mowa powyżej, są przewidziane w wymienionych wyżej umowach kredytowych i mogą mieć zastosowanie w przypadku niespełnienia przez kredytobiorcę określonych w niej wymogów finansowych.

Naruszenie wskaźnika kapitalizacji przez spółkę UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. wynikało z wysokiej negatywnej wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko cen towarów zawartych w związku z kontraktami sprzedaży

towarów po cenach stałych. Biorąc pod uwagę przyczyny naruszenia ww. wskaźników przez UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. w odniesieniu do wskaźnika kapitalizacji Bank 1 oraz Bank 2 przychyliły się do wniosków Zarządu Emitenta i zgodziły się na rezygnację z wymogu osiągania minimalnego poziomu wskaźnika kapitalizacji liczonego na bazie jednostkowych wyników finansowych UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. oraz zastąpienie go wskaźnikiem kapitalizacji obliczanym na bazie skonsolidowanych danych finansowych Emitenta. Aneks z Bankiem 2 wprowadzający powyższą zmianę został podpisany w dniu 3 listopada 2025. Równocześnie Zarząd Emitenta prowadzi jeszcze rozmowy z Bankiem 1 na temat zastosowania podobnego podejścia do wskaźnika kapitalizacji.

4.4. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń na dzień sprawozdawczy zostały przedstawione w notce 2.25.

4.5. ZATRUDNIENIE W GRUPIE UNIMOT

Pracownicy Grupy UNIMOT od początku jej powstania są bardzo ważnym kapitałem, dzięki któremu Grupa od lat buduje swoją pozycję na rynku. Kompetencje pracowników, ich profesjonalizm oraz zaangażowanie to źródło sukcesu Grupy. Bezpieczeństwo i ochrona zdrowia są dla Grupy UNIMOT kluczowe i stanowią jeden z głównych czynników, wokół którego podejmowane są inicjatywy budujące świadomość pracowników.

Wyszczególnienie	30.09.2025			30.09.2024			31.12.2024		
	Kobiety	Mężczyźni	Łącznie	Kobiety	Mężczyźni	Łącznie	Kobiety	Mężczyźni	Łącznie
Struktura zatrudnienia w GK według typu umowy	284	706	990	265	630	895	273	656	929
Umowa o pracę na czas nieokreślony	191	569	760	177	493	670	198	553	751
Umowa o pracę na czas określony	93	137	230	88	137	225	75	103	178
Struktura zatrudnienia w GK według charakteru umowy	284	706	990	265	630	895	273	656	929
pełen etat	276	676	952	259	613	872	266	638	904
niepełny etat	8	30	38	6	17	23	7	18	25
Struktura zatrudnienia w GK według wieku	284	706	990	265	630	895	273	656	929
Do 30 lat	41	66	107	41	55	96	46	53	99
Od 31 do 50 lat	178	408	586	169	361	530	167	373	540
Powyżej 50 lat	65	232	297	55	214	269	60	230	290

Według stanu zatrudnienia na 30 września 2025 r. w Grupie UNIMOT zatrudnionych było 990 pracowników, natomiast na 30 września 2024 r. stan ten wynosił 895 osób, co oznacza wzrost zatrudnienia o 10,6% rok do roku.

Na wzrost zatrudnienia w 2025 roku wpłynęła potrzeba kontynuacji procesu pozyskiwania pracowników na stanowisko kierowca w spółce UNIMOT Paliwa oraz w spółce UNIMOT Bitumen – budowanie własnej floty logistycznej; pozyskiwanie pracowników na stanowisko maszynista w spółce Olavion – budowanie struktury w związku z rozwojem spółki oraz budowanie struktury zatrudnienia w spółce UNIMOT Energia i Gaz w związku z pozyskiwanymi zamówieniami na PV oraz energię elektryczną i gaz ziemny.

Struktura zatrudnionych kobiet i mężczyzn (ok. 29% i 71%) pozostaje na zbliżonym poziomie w stosunku do roku 2024. Zdecydowana większość pracowników – 77% posiada umowy na czas nieokreślony. Liczba umów o pracę na czas nieokreślony w stosunku do wszystkich umów funkcjonujących w Grupie UNIMOT, w porównaniu z końcem

2024 r. jest na tym samym poziomie. Według stanu zatrudnienia na koniec września 2025 r. 96% pracowników zatrudnionych było w pełnym wymiarze czasu pracy.

Na koniec września 2025 r. największą grupę stanowili pracownicy w przedziale wiekowym 30-50 lat (59%), pracownicy w przedziale wiekowym powyżej 50 lat (30%), natomiast pracownicy w przedziale poniżej 30 roku życia (11%). Kobiety stanowią największą grupę w przedziale wiekowym 30-50 lat (63% w grupie kobiet), zaś najmniejszą w przedziale wiekowym do 30 lat (14% w grupie kobiety). Mężczyźni stanowili największą grupę w przedziale wiekowym 30-50 lat (58% w grupie mężczyzn), natomiast najmniejszą w przedziale wiekowym poniżej 30 lat (9%).

4.6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Opis transakcji z podmiotami powiązanyimi został przedstawiony w punkcie 2.23 not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej UNIMOT za III kwartały 2025 r. Wszystkie transakcje zawierane są na warunkach rynkowych.

4.7. PROGNOZY

Emitent odstąpił od publikacji prognozy wyników finansowych. Odstąpienie od publikacji prognoz wynika z zewnętrznych czynników niezależnych od Emitenta, w tym w szczególności z dużej zmienności i niepewności sytuacji na rynku paliw. W konsekwencji mogą wystąpić trudne do przewidzenia zmiany otoczenia makroekonomicznego, rynkowego i regulacyjnego, które będą decydować, m.in. o wysokości popytu na paliwa oraz uzyskiwanych przez Emitenta marżach. Biorąc pod uwagę powyższe czynniki, w ocenie Zarządu Emitenta, publikacja prognoz finansowych byłaby obciążona zbyt dużym ryzykiem i mogłaby wprowadzić inwestorów w błąd.

4.8. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE

W ciągu trzech kwartałów 2025 roku nie wystąpiły w Grupie UNIMOT i u Emitenta zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

4.9. POSTĘPOWANIA SĄDOWE

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

4.10. SYTUACJA FINANSOWA UNIMOT S.A.

WYBRANE DANE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁY 2025 ROKU

	w tys. zł		w tys. euro	
	30.09.2025	Dane porównawcze	30.09.2024	Dane porównawcze
I. Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	804 653	777 025	189 933	180 612
I. Przychody ze sprzedaży ogółem	804 653	777 025	189 933	180 612
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej	149 507	(14 310)	35 290	(3 326)
<i>II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej ogółem</i>	149 507	(14 310)	35 290	(3 326)
III. Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	136 079	(27 544)	32 121	(6 402)
<i>III. Zysk/(strata) brutto ogółem</i>	136 079	(27 544)	32 121	(6 402)
IV. Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	135 343	(19 878)	31 947	(4 620)
IV. Zysk/(strata) netto ogółem	135 343	(19 878)	31 947	(4 620)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 893	102 340	7 764	23 788
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	26 880	(19 908)	6 345	(4 627)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(47 054)	(51 424)	(11 107)	(11 953)
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	12 719	31 008	3 002	7 207
IX. Aktywa razem	932 105	862 272	218 332	201 795
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	547 457	563 780	128 234	131 940
XI. Zobowiązania długoterminowe	161 533	178 430	37 837	41 758
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	385 924	385 350	90 397	90 183
XIII. Kapitał własny	384 648	298 492	90 098	69 855
XIV. Kapitał zakładowy	8 198	8 198	1 920	1 919
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	8 198	8 198	-	-
XVI. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) - z działalności kontynuowanej	16,51	-2,42	3,90	-0,56
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) - ogółem	16,51	-2,42	3,90	-0,56
XVII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) - z działalności kontynuowanej	16,51	-2,42	3,90	-0,56
XVII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) - ogółem	16,51	-2,42	3,90	-0,56
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	46,92	36,41	10,99	8,52
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	46,92	36,41	10,99	8,52

Dane porównawcze dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2024 r., natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.

Na 30 września 2025 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 września 2024 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą 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 30 września 2025 r.: 4,2692zł/euro oraz dla danych porównawczych 31 grudnia 2024 r. 4,2730 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 4,2365 zł/euro (9 miesięcy 2025 r.), 4,3022 zł/euro (9 miesięcy 2024 r.).

Jednostkowe wskaźniki

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
EBIT*	149 507	96 234	(14 310)	(983)
EBITDA**	166 508	101 891	933	4 451
Wynik brutto	136 079	92 594	(27 544)	(6 453)
Wynik netto	135 343	95 061	(19 878)	(2 769)

* 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*).

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny Grupy UNIMOT za III kwartały 2025 r. został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd UNIMOT S.A. dnia 18 listopada 2025 r.

Zawadzkie, 18 listopada 2025 roku

Zarząd UNIMOT S.A.

.....
Adam Sikorski

Prezes Zarządu UNIMOT S.A.

.....
Robert Brzozowski

Wiceprezes Zarządu UNIMOT S.A.

.....
Filip Kuropatwa

Wiceprezes Zarządu UNIMOT S.A.

.....
Aneta Szczesna-Kowalska

Wiceprezes Zarządu UNIMOT S.A.

.....
Michał Hojowski

Wiceprezes Zarządu UNIMOT S.A.

Osoba sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe

.....
Agnieszka Zająć-Krysińska

Dyrektor ds. Rachunkowości i Sprawozdawczości w Grupie UNIMOT