UNIMOT



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY UNIMOT ZA III KWARTAŁY 2026 ROKU

LISTOPAD 2026

UNIMOT

AVIA

List Prezesa

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Przekazuję na Państwa ręce podsumowanie działalności operacyjnej i finansowej Grupy UNIMOT za trzy kwartały 2026 roku. W tym okresie wypracowaliśmy dobre wyniki finansowe – skonsolidowane przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom około 13,9 mld złotych, a skorygowana EBITDA wyniosła około 387 mln złotych. Rezultaty te osiągnęliśmy pomimo wyjątkowo wymagającego otoczenia rynkowego, związanego z eskalacją konfliktu na Bliskim Wschodzie i utrzymującą się wysoką zmiennością cen surowców energetycznych. Osiągnięte wyniki potwierdzają skuteczność przyjętego modelu biznesowego, opartego na dywersyfikacji działalności, elastyczności operacyjnej oraz konsekwentnym rozwijaniu nowych źródeł przychodów. Szczególnie udany był trzeci kwartał, w którym skorygowana EBITDA wzrosła o ponad 50 proc. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Dzięki zróżnicowanej strukturze działalności potrafimy skutecznie odpowiadać na zmieniające się uwarunkowania i wykorzystywać potencjał poszczególnych segmentów biznesowych.

Konsekwentnie rozwijamy także naszą obecność w sektorze obronnym, który postrzegamy jako jeden z perspektywicznych kierunków dalszego wzrostu. We wrześniu PZL Sędziszów podpisał z ukraińskim biurem konstrukcyjnym Ivchenko-Progress umowę dotyczącą opracowania i uruchomienia w Polsce seryjnej produkcji silnika turboodrzutowego AI-04G. Kolejny istotny krok wykonaliśmy w październiku, kiedy UNIMOT objął ponad 34 proc. akcji PZL Sędziszów w zamian za 100 proc. akcji PZL Defence. Transakcja o wartości 50 mln złotych otwiera nowy etap budowy krajowej platformy przemysłu obronnego, integrującej kompetencje produkcyjne i inżynieryjne PZL Sędziszów, potencjał technologiczny PZL Defence oraz zaplecze finansowe i międzynarodowe relacje Grupy UNIMOT. Wierzymy, że połączenie tych zasobów pozwoli nam aktywnie uczestniczyć w rozwoju polskiego sektora obronnego i budować nowe źródła wartości dla naszych Akcjonariuszy.

Ważnym elementem naszej działalności pozostaje również otwarty dialog z inwestorami. W ostatnich miesiącach zorganizowaliśmy Dzień Inwestora Indywidualnego, w którym uczestniczyło ponad 30 akcjonariuszy Grupy UNIMOT. Podczas wizyty w Czechowicach-Dziedzicach mogli oni z bliska poznać funkcjonowanie naszej bazy paliwowej, elektrociepłowni oraz zakładu produkcji asfaltu, a także porozmawiać z pracownikami i przedstawicielami Zarządu. Wierzymy, że bezpośredni kontakt i transparentna komunikacja stanowią podstawę trwałych relacji z rynkiem kapitałowym. Dlatego niezmiennie rozwijamy inicjatywy skierowane do inwestorów indywidualnych, w tym program lojalnościowy UNIMOT Klub+, który od lat wyróżnia nas na tle wielu spółek notowanych na warszawskiej giełdzie.

Patrząc w przyszłość, z optymizmem oceniamy możliwości dalszego rozwoju Grupy UNIMOT. We wrześniu rozpoczęliśmy przegląd kierunków strategicznych, którego celem jest identyfikacja kolejnych obszarów wzrostu oraz jak najlepsze wykorzystanie potencjału naszej wielosegmentowej działalności. Zamierzamy konsekwentnie wzmacniać pozycję w perspektywicznych obszarach biznesowych, a jednocześnie rozwijać nowe przedsięwzięcia, w tym w sektorze obronności i energetyki. Naszą ambicją pozostaje budowanie silnej, zdywersyfikowanej grupy kapitałowej, zdolnej do dalszej ekspansji, również na rynkach zagranicznych i generowania długoterminowej wartości dla Akcjonariuszy.

Dziękuję Państwu za okazane zaufanie i zaangażowanie. Osiągnięte wyniki oraz postępy w realizacji naszych przedsięwzięć utwierdzają nas w przekonaniu, że obraliśmy właściwy kierunek rozwoju. Przed nami kolejne ambitne cele, do których realizacji przystępujemy z determinacją i przekonaniem o potencjale Grupy UNIMOT.

Z wyrazami szacunku,

Adam Sikorski, Prezes Zarządu UNIMOT S.A.

WYBRANE DANE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	w tys. złotych		w tys. euro	
	30.09.2026	Dane porównawcze	30.09.2026	Dane porównawcze
I. Przychody ze sprzedaży	**13 964 781**	**10 917 593**	**3 262 799**	**2 577 031**
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	403 846	78 398	94 357	18 505
III. Zysk/(strata) brutto	336 849	(12 247)	78 703	(2 891)
IV. Zysk/(strata) netto przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	285 056	(11 393)	66 602	(2 689)
V. Zysk/(strata) netto	**287 741**	**(11 783)**	**67 229**	**(2 781)**
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(23 983)	123 639	(5 604)	29 184
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 764)	(123 765)	(3 917)	(29 214)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(83 911)	(270 362)	(19 605)	(63 817)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(124 658)	(270 488)	(29 126)	(63 847)
X. Aktywa, razem	**5 158 068**	**3 643 864**	**1 181 093**	**862 106**
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 704 963	2 576 312	848 361	609 533
XII. Zobowiązania długoterminowe	842 630	697 614	192 945	165 049
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 862 333	1 878 698	655 416	444 483
XIV. Kapitał własny	1 453 105	1 067 552	332 731	252 573
XV. Kapitał zakładowy	**8 198**	**8 198**	**1 877**	**1 940**
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)	**34,77**	**(1,39)**	**8,12**	**(0,33)**
XVIII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w zł/euro)	34,77	(1,39)	8,12	(0,33)
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	**177,25**	**130,22**	**40,59**	**30,81**
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	177,25	130,22	40,59	30,81

Dane porównawcze dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2025 r., natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.

Na 30 września 2026 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 zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wynosiła 8 198 tys. sztuk.

Na 30 września 2026 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 8 198 tys. sztuk.

Na 31 grudnia 2025 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 2026 r.: 4,3672 PLN/EUR oraz dla danych porównawczych na 31 grudnia 2025 r.: 4,2267 PLN/EUR.

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 4,2800 PLN/EUR (9 miesięcy 2026 r.), 4,2365 PLN/EUR (9 miesięcy 2025 r.).

SPIS TREŚCI

LIST PREZESA ZARZĄDU ... 3
WYBRANE DANE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ... 4

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ ... 9

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ... 9
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.) ... 10
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ... 11
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ... 12
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ... 13
1. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ... 15
1.1. INFORMACJE OGÓLNE ... 15
1.1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ... 15
1.1.2. SKŁAD GRUPY UNIMOT ... 16
1.1.3. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDCZYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ... 19
1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ... 19
1.3. ISTOTNE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ... 20
2. ROZLICZENIE TRANSAKCJI NABYCIA AKCJI I UDZIAŁÓW ... 24
2.1. NABYCIE RBP GMBH ... 24
2.2. NABYCIE PZL DEFENCE S.A. ... 25
2.3. NABYCIE WIND T11 SP. Z O.O. ... 25
3. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ... 27
3.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH ... 27
3.1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY OPERACYJNE ... 28
3.1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA SEGMENTY OPERACYJNE ... 36
3.2. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH SPRZEDAŻY ... 37
3.3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ... 37
3.4. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ... 38
3.5. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW ... 38
3.6. PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE ... 39
3.7. PODATEK DOCHODOWY ... 39
3.8. EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA ... 40
3.9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ... 40
3.10. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW ... 41
3.11. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE ... 41
3.12. ZAPASY ... 41
3.13. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI ... 42
3.14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY ... 42
3.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ... 43
3.16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI ... 43
3.17. REZERWY ... 44
3.18. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK, LEASINGU ORAZ KREDYTÓW W RACHUNKU BIEŻĄCYM ... 45
3.19. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE ... 48
3.20. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ... 50
3.21. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ... 52
3.22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ... 53
3.23. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY ... 55
3.24. TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ... 55
3.25. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z CZŁONKAMI ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ ... 56
3.26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE ... 57
3.27. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE ... 59

3.28. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI 59
3.29. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 60
3.30. WPŁYW ŚRODOWISKA MAKROEKONOMICZNEGO NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DZIAŁALNOŚĆ GRUPY 61
3.31. WPŁYW KONFLIKTÓW ZBROJNYCH NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY I SPRAWOZDANIE FINANSOWE 62
3.32. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM 62

B. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA UNIMOT S.A. ZA 3 KWARTAŁY 2026 R. 64
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 64
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 66
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 67
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 68

C. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY UNIMOT ZA 3 KWARTAŁY 2026 R. 70
1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W III KWARTAŁACH 2026 R. WRAZ Z OPISEM ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY UNIMOT 72
2. AKCJE EMITENTA I POLITYKA DYWIDENDOWA 74
2.1. AKCJE UNIMOT S.A. NA GPW W WARSZAWIE 74
2.2. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA 77
2.3. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE 78
2.4. POLITYKA DYWIDENDOWA 80
3. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI GRUPY UNIMOT 81
3.1 CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY UNIMOT 81
3.2 WYNIKI FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI 84
3.3 SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI 95
3.4 WPŁYW KONFLIKTU ZBROJNEGO NA BLISKIM WSCHODZIE 96
3.5 WPŁYW KONFLIKTU ZBROJNEGO W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY 100
4. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY UNIMOT 101
4.1. PODSTAWOWE WIELKOŚCI FINANSOWO-EKONOMICZNE GRUPY UNIMOT 101
4.2. ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA GRUPY UNIMOT 101
4.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I LEASINGU 102
4.4. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE 103
4.5. ZATRUDNIENIE W GRUPIE UNIMOT 103
4.6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI 104
4.7. PROGNOZY 104
4.8. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE 104
4.9. POSTĘPOWANIA SĄDOWE 104
4.10. SYTUACJA FINANSOWA UNIMOT S.A. 105

UNIMOT

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ UNIMOT ZA III KWARTAŁY 2026 ROKU





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

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. złotych	*Nota*	**30.09.2026 (niebadane)**	**31.12.2025**
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	*3.9*	825 382	778 479
Prawo do użytkowania aktywów	*3.10*	527 062	401 800
Wartości niematerialne		246 427	256 200
Wartość firmy		50 160	30 830
Pozostałe aktywa finansowe	*3.11*	625	349
Pochodne instrumenty finansowe	*3.19*	28 153	235
Należności długoterminowe		22 972	25 156
Aktywa z tytułu umów z klientami		9 202	7 571
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		34 263	57 807
AKTYWA TRWAŁE RAZEM		**1 744 246**	**1 558 427**
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	*3.12*	1 841 752	675 440
Aktywa z tytułu umów z klientami		3 648	4 011
Należności handlowe oraz pozostałe należności	*3.13*	1 149 811	935 355
Pozostałe aktywa finansowe	*3.11*	40 237	108 556
Pochodne instrumenty finansowe	*3.19*	204 698	17 646
Należności z tytułu podatku dochodowego		5 139	909
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*3.14*	121 309	323 601
Pozostałe aktywa obrotowe		47 228	19 919
AKTYWA OBROTOWE RAZEM		**3 413 822**	**2 085 437**
AKTYWA RAZEM		**5 158 068**	**3 643 864**

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

w tys. złotych	*Nota*	**30.09.2026 (niebadane)**	**31.12.2025**
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		8 198	8 198
Pozostałe kapitały		240 624	240 624
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 125)	(2 581)
Zyski/(straty) aktuarialne		(856)	(856)
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych		68 356	(74 248)
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego		1 129 465	897 737
Kapitał własny Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		**1 444 662**	**1 068 874**
Udziały niekontrolujące		8 443	(1 322)
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		**1 453 105**	**1 067 552**
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	*3.18*	558 247	457 235
Pochodne instrumenty finansowe	*3.19*	35 296	53 930
Pozostałe zobowiązania finansowe	*3.22*	113 679	87 514
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		16 747	15 998
Rezerwy	*3.17*	32 816	31 986
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		85 845	50 951
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		**842 630**	**697 614**
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Kredyty w rachunku bieżącym		416 890	494 483
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	*3.18*	403 799	251 487
Pochodne instrumenty finansowe	*3.19*	157 406	46 045
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		5 353	6 538
Rezerwy	*3.17*	15 772	22 731
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		6 401	13 467
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	*3.16*	408 145	101 590
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	*3.15*	1 448 567	942 357
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		**2 862 333**	**1 878 698**
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		**3 704 963**	**2 576 312**
PASYWA RAZEM		**5 158 068**	**3 643 864**

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. złotych	*Nota*	01.01.2026 30.09.2026 (niebadane)	01.07.2026 30.09.2026 (niebadane)	01.01.2025 30.09.2025 (niebadane)	01.07.2025 30.09.2025 (niebadane)
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT					
Przychody ze sprzedaży	*3.3*	13 964 781	6 067 512	10 917 593	3 719 457
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych dotyczących działalności podstawowej		(318 370)	(207 096)	(8 138)	(8 560)
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	*3.5*	(12 699 167)	(5 398 898)	(10 307 909)	(3 533 978)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		**947 244**	**461 518**	**601 546**	**176 919**
Pozostałe przychody operacyjne		21 002	4 185	8 611	3 586
Koszty sprzedaży		(433 219)	(180 679)	(422 466)	(125 683)
Koszty ogólnego zarządu		(122 787)	(39 333)	(100 797)	(14 998)
Pozostałe zyski/(straty) netto		1 399	893	(472)	116
Pozostałe koszty operacyjne		(9 793)	258	(8 024)	(3 568)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		**403 846**	**246 842**	**78 398**	**36 372**
Przychody finansowe		5 272	2 820	10 163	523
Koszty finansowe		(72 269)	(26 017)	(100 808)	(28 275)
Przychody/(koszty) finansowe netto	*3.6*	**(66 997)**	**(23 197)**	**(90 645)**	**(27 752)**
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		**336 849**	**223 645**	**(12 247)**	**8 620**
Podatek dochodowy	*3.7*	(49 108)	(41 421)	464	8 542
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy		**287 741**	**182 224**	**(11 783)**	**17 162**
w tym przypadający na:					
- Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		285 056	180 386	(11 393)	17 206
- Udziały niekontrolujące		2 685	1 838	(390)	(44)
Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w złotych)		34,77	22,00	(1,39)	2,10
Rozwodniony zysk/(strata) przypadający na 1 akcję przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w złotych)		34,77	22,00	(1,39)	2,10

SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Inne całkowite dochody/(straty), które mogą zostać przeniesione do sprawozdania z zysków i strat	**172 922**	**82 653**	**(63 437)**	**13 564**
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	1 456	890	(904)	96
Wycena instrumentów zabezpieczających	171 466	81 763	(62 533)	13 468
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	**(28 862)**	**(13 579)**	**11 393**	**(3 047)**
Inne całkowite dochody/(straty) ogółem	**144 060**	**69 074**	**(52 044)**	**10 517**
Całkowite dochody/(straty) ogółem za okres sprawozdawczy	**431 801**	**251 298**	**(63 827)**	**27 679**
w tym przypadające na:				
- Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	429 116	249 460	(63 437)	27 723
- Udziały niekontrolujące	2 685	1 838	(390)	(44)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. złotych	*Nota*	**01.01.2026 30.09.2026 (niebadane)**	**01.01.2025 30.09.2025 (niebadane)**
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		**336 849**	**(12 247)**
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do użytkowania aktywów		110 392	84 674
Amortyzacja wartości niematerialnych		28 902	27 673
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych		9 212	228
Strata/(zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(1 399)	472
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) netto		63 978	62 491
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych	*3.29*	(219 204)	(187 413)
Zmiana stanu zapasów		(1 166 312)	(211 433)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami		(1 268)	435
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami		306 555	21 456
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	*3.29*	499 729	345 754
Zmiana stanu rezerw		(6 129)	1 205
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	*3.29*	(925)	(1 670)
Wypłaty świadczeń na rzecz pracowników		-	(13 791)
Wynik na wycenie instrumentów pochodnych		49 223	23 734
Podatek dochodowy		(33 586)	(17 929)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		**(23 983)**	**123 639**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		3 186	2 071
Spłaty udzielonych pożyczek		304	-
Odsetki otrzymane		2 547	4 859
Wpływy z pozostałych aktywów finansowych		67 722	476
Dywidendy otrzymane		8	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(26 259)	(28 636)
Rozliczenie płatności warunkowych z tytułu nabycia spółek	*3.22*	(8 489)	(9 590)
Wpływy (wydatki) z tytułu realizacji instrumentów zabezpieczających stopy procentowe		-	(4 994)
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	*3.29*	(55 483)	(2 937)
Wydatki na pozostałe aktywa finansowe		(300)	(85 014)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**(16 764)**	**(123 765)**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		663 488	415 482
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(555 222)	(526 348)
Wpływy netto z emisji akcji oraz dopłat do kapitału		-	549
Dywidendy wypłacone Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	*3.23*	(53 286)	(49 187)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(69 557)	(43 843)
Odsetki oraz koszty transakcyjne zapłacone		(69 334)	(67 015)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		**(83 911)**	**(270 362)**
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		**(124 658)**	**(270 488)**
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(41)	2 163
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		**(124 699)**	**(268 325)**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu		**(170 882)**	**30 056**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu		**(295 581)**	**(238 269)**

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. złotych (niebadane)	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	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 01.01.2026	**8 198**	**240 624**	**(2 581)**	**(856)**	**(74 248)**	**887 730**	**10 007**	**1 068 874**	**(1 322)**	**1 067 552**
Całkowite dochody za okres	**-**	**-**	**1 456**	**-**	**142 604**	**-**	**285 056**	**429 116**	**2 685**	**431 801**
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	285 056	**285 056**	2 685	**287 741**
- Inne całkowite dochody/(straty) za okres	-	-	1 456	-	142 604	-	-	**144 060**	-	**144 060**
Dywidenda przyznana przez UNIMOT S.A.	-	-	-	-	-	(53 286)	-	**(53 286)**	-	**(53 286)**
Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	(42)	**(42)**	7 080	**7 038**
Przeniesienie zysku /(straty)	-	-	-	-	-	10 007	(10 007)	**-**	-	**-**
Kapitał własny na dzień 30.09.2026	**8 198**	**240 624**	**(1 125)**	**(856)**	**68 356**	**844 451**	**285 014**	**1 444 662**	**8 443**	**1 453 105**

w tys. złotych (niebadane)	**Kapitał zakładowy**	**Pozostałe kapitały**	**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 okres	**-**	**-**	(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**

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. Świerklańskiej 2A jest Jednostką Dominującą **Grupy Kapitałowej UNIMOT** ("Grupa UNIMOT", "Grupa"). Spółka została wpisana w dniu 29 marca 2011 r. 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. Świerklańska 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
SEGMENTY OPERACYJNE	Gaz ziemny Odnawialne źródła energii Stacje paliw Działalność pozostała (w tym funkcje korporacyjne)

Zakresy podstawowej działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej UNIMOT przedstawiono w nocie 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 UNIMOT

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

Na dzień 30 września 2026 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%
UNIMOT CENTRUM USŁUG WSPÓLNYCH Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi wsparcia w szczególności w zakresie księgowości, finansów oraz IT	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%
RCEKOENERGIA 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.	Gdańsk, 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%
UNIMOT SOLUTIONS Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja wyrobów chemicznych	100,00%
PZL DEFENCE UKRAINE LLC	Kijów, Ukraina	Spółka celowa nieprowadząca działalności operacyjnej	100,00%
RHEINISCHE BAHNPERSONAL-UND VERKEHRSGESELLSCHAFT MBH	Siegburg, Niemcy	Usługi kolejowe	60,00%
UNIME 1 Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Spółka celowa nieprowadząca działalności operacyjnej	100,00%
UNIME 2 Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Spółka celowa nieprowadząca działalności operacyjnej	100,00%
PZL DEFENCE S.A.	Sędziszów Małopolski, Polska	Produkcja wojskowych statków powietrznych	100,00%

MDS TECHNOLOGIE Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Spółka celowa nieprowadząca działalności operacyjnej	100,00%
UNIMOT RECYCLING Sp. z o.o.*	Czechowice-Dziedzice*, Polska	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz produktów z paliw kopalnianych	100,00%
UNIMOT RENEWABLES Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Spółka inwestycyjna rozwijająca projekty OZE	100,00%
WIND T11 Sp. z o.o.	Pieńkowo, Polska	Spółka celowa powołana do realizacji i eksploatacji projektu farmy wiatrowej	100,00%
UNIMOT S.R.L	Kiszyniów, Mołdawia	Spółka celowa nieprowadząca działalności operacyjnej	75,00%
UNIMOT Upstream Norge AS	Stavanger,Norwegia	Spółka celowa nieprowadząca działalności operacyjnej	100,00%

**W dniu 6 lipca 2026 r. (data ujawnienie w KRS) spółka UNIMOT Generation Sp. z o.o. zmieniła nazwę na UNIMOT Recycling Sp. z o.o., nastąpiła również zmiana siedziby na miejscowość Jasło.*

Zmiany w strukturze Grupy UNIMOT w 2026 r.:

- W dniu 27 stycznia 2026 r., w wyniku spełnienia warunków zawieszających oraz zapłaty ceny początkowej, spółka zależna Olavion Sp. z o.o. uzyskała prawo własności udziałów i przejęła kontrolę nad spółką RBP-Rheinische Bahnpersonal- und Verkehrsgesellschaft mbH (RBP GmbH) z siedzibą w Siegburgu (Niemcy). Na podstawie umowy nabyto udziały o łącznej wartości nominalnej 15 tys. euro, stanowiące 60% kapitału zakładowego tej spółki. Kapitał zakładowy nabywanego podmiotu wynosi 25 tys. euro. Stały komponent ceny nabycia (Initial Purchase Price) wyniósł 4 000 tys. euro, a maksymalna zapłata warunkowa (w tym tzw. earn-out) wynosi 4 400 tys. euro, co oznacza, że łączne maksymalne zaangażowanie finansowe w transakcję może wynieść do 8 400 tys. euro. Wypłata zapłaty warunkowej uzależniona jest od warunków zawartych w umowie, a jej ostateczne rozliczenie nastąpi nie później niż do 30 lipca 2029 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego proces wstępnego rozliczenia nabycia, w tym ustalenie wartości godziwej zapłaty warunkowej, nie został jeszcze zakończony. W rezultacie sfinalizowania transakcji podmiot ten, działający na rynku transportu kolejowego, wszedł w skład Grupy UNIMOT. Spółka RBP GmbH prowadzi działalność w zakresie segmentu Infrastruktura i Logistyka.
- W dniu 6 lutego 2026 r. (data rejestracji w KRS) Jednostka Dominująca uzyskała pośrednią kontrolę nad nowo zawiązaną spółką UNIME 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmiot został zawiązany na mocy umowy spółki z dnia 5 lutego 2026 r. Kapitał zakładowy spółki wynosi 5 tys. złotych. Spółka zależna UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. objęła w podmiocie 99 udziałów, co stanowi 99% kapitału zakładowego oraz głosów na zgromadzeniu wspólników. Z dniem rejestracji spółka weszła w skład Grupy UNIMOT jako jednostka zależna.
- W dniu 17 marca 2026 r. (data ujawnienie w rejestrze KRS) spółka UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. objęła 100% udziałów w spółce UNIME 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, stając się jej jedynym wspólnikiem.
- W dniu 9 lutego 2026 r. (data rejestracji w KRS) Jednostka Dominująca uzyskała pośrednią kontrolę nad nowo zawiązaną spółką UNIME 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmiot został zawiązany na mocy umowy spółki z dnia 5 lutego 2026 r. Kapitał zakładowy spółki wynosi 5 tys. złotych. Spółka zależna UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. objęła w podmiocie 99 udziałów, co stanowi 99% kapitału zakładowego oraz głosów na zgromadzeniu wspólników. Z dniem rejestracji spółka weszła w skład Grupy UNIMOT jako jednostka zależna.
- W dniu 20 marca 2026 r. (data ujawnienie w rejestrze KRS) spółka UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. objęła 100% udziałów w spółce UNIME 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, stając się jej jedynym wspólnikiem.
- W dniu 10 lutego 2026 r. Jednostka Dominująca (UNIMOT S.A.) zawarła umowę nabycia 1 000 000 akcji imiennych serii A spółki PZL Defence S.A. z siedzibą w Sędziszowie Małopolskim, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki, za łączną cenę 1 000 tys. złotych. Skuteczne przeniesienie własności akcji nastąpiło z chwilą wpisu do Rejestru Akcjonariuszy, tj. w dniu 17 lutego 2026 r. Z tym dniem Jednostka Dominująca

uzyskała pełną kontrolę nad spółką, a podmiot ten wszedł w skład Grupy UNIMOT. Spółka PZL Defence S.A. prowadzi działalność w zakresie segmentu Infrastruktura i Logistyka.

- W dniu 18 lutego 2026 r. (data rejestracji w KRS) Jednostka Dominująca uzyskała kontrolę nad nowo zawiązaną spółką MDS Technologie Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmiot został zawiązany na mocy aktu notarialnego z dnia 15 stycznia 2026 r. Kapitał zakładowy spółki wynosi 1 000 tys. złotych. Jednostka Dominująca objęła w podmiocie 15 000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 750 tys. złotych, co stanowi 75% kapitału zakładowego oraz głosów na zgromadzeniu wspólników. Z dniem rejestracji spółka weszła w skład Grupy UNIMOT jako jednostka zależna. W dniu 26 czerwca 2026 r. doszło do sprzedaży udziałów przez mniejszościowych wspólników na rzecz UNIMOT S.A. i tym samym Jednostka Dominująca objęła 100% udziałów w spółce MDS Technologie Sp. z o.o.
- W dniu 9 kwietnia 2026 r. (data rejestracji w KRS) Jednostka Dominująca uzyskała kontrolę nad nowo zawiązaną spółką UNIMOT Generation Sp. z o.o. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach. Podmiot został zawiązany na mocy umowy spółki z dnia 7 kwietnia 2026 r. Kapitał zakładowy spółki wynosi 250 tys. złotych i w całości został objęty przez UNIMOT S.A. Z dniem rejestracji spółka weszła w skład Grupy UNIMOT jako jednostka zależna. Spółka UNIMOT Generation Sp. z o.o. (obecnie UNIMOT Recycling Sp. z o.o.) została ujęta w segmencie operacyjnym Działalności pozostałej.
- W dniu 10 kwietnia 2026 r. (data rejestracji w KRS) Jednostka Dominująca uzyskała pośrednią kontrolę nad nowo zawiązaną spółką UNIMOT Renewables Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmiot został zawiązany na mocy umowy spółki z dnia 17 marca 2026 r. Kapitał zakładowy spółki wynosi 5 tys. złotych. Spółka zależna UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. objęła w podmiocie 99 udziałów, co stanowi 99% kapitału zakładowego oraz głosów na zgromadzeniu wspólników. Z dniem rejestracji spółka weszła w skład Grupy UNIMOT jako jednostka zależna. Spółka UNIMOT Renewables Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie segmentu Odnawialne źródła energii.
- W dniu 6 lipca 2026 r. (data ujawnienie w rejestrze KRS) spółka UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. objęła 100% udziałów w spółce UNIMOT Renewables Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, stając się jej jedynym wspólnikiem.
- W dniu 25 czerwca 2026 r. spółka UNIMOT Renewables Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w spółce Wind T11 Sp. z o.o. z siedzibą w Pieńkowie. Spółka Wind T11 Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie segmentu Odnawialne źródła energii.
- W dniu 30 czerwca 2026 r. (data ujawnienia w rejestrze) spółka UNIMOT Aviation Sp. z o.o. uzyskała kontrolę nad nowo zawiązaną spółką „UNIMOT" S.R.L. z siedzibą w Kiszyniowie (Republika Mołdawii). Podmiot został zawiązany na mocy umowy spółki z dnia 7 czerwca 2026 r. Kapitał zakładowy spółki wynosi 6 040 lejów mołdawskich i w całości został objęty przez UNIMOT Aviation Sp. z o.o.
- W dniu 28 września 2026 r. (data ujawnienia w rejestrze) spółka Unimot Energia i Gaz sp. z o.o. uzyskała kontrolę nad nowo zawiązaną spółką UNIMOT Upstream Norge AS z siedzibą w Stavanger (Norwegia). Podmiot został zawiązany na mocy umowy spółki z dnia 31 sierpnia 2026 r. Kapitał zakładowy spółki wynosi 30 000 NOK (koron norweskich) i w całości został objęty przez Unimot Energia i Gaz sp. z o.o.

Zmiany w strukturze Grupy UNIMOT po dniu bilansowym (po 30 września 2026 r.):

- W dniu 1 października 2026 r. spółka UNIMOT S.A. zawarła umowę objęcia 3.163.541 akcji, stanowiących 34,2% akcji w kapitale zakładowym i głosach spółki PZL Sędziszów S.A., za cenę emisyjną 49 999 990,12 złotych. Akcje zostały objęte w zamian za aport w postaci 100% akcji PZL Defence S.A., należących do emitenta.

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 2026 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 2026 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w ciągu okresu sprawozdawczego

W 2026 r. nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej UNIMOT S.A.

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 za rok zakończony 31 grudnia 2025 r., które zostało opublikowane w dniu 22 kwietnia 2026 r.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy przedstawia sytuację finansową Grupy UNIMOT („Grupa", „GK") na dzień 30 września 2026 r. oraz 31 grudnia 2025 r., wyniki jej działalności za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2026 r. oraz 30 września 2025 r. oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 r. oraz 30 września 2025 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 zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2026 r. są spójne z zastosowanymi przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.

Zastosowane nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2026 r. i później.

- Zmiany do MSSF9 i MSSF7 Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później). Zmiany doprecyzowują zasady klasyfikacji aktywów finansowych z uwzględnieniem aspektów środowiskowych, społecznych, ładu korporacyjnego (ESG) i podobnych cech, powiązanych z danym aktywem. Zmiany dotyczą również rozliczania zobowiązań za pośrednictwem elektronicznych systemów płatności – doprecyzowują dzień, w którym składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe zostają wyłączone z bilansu.
- Zmiany do MSSF i MSR (tom 11) wynikające z corocznego przeglądu, wydane 18 lipca 2024 r. Zmiany te mają charakter doprecyzowujący sformułowania użyte w standardach, w celu poprawy ich czytelności, spójności i wyeliminowaniu ewentualnych niejednoznaczności. Zmiany wprowadzone w ramach niniejszego przeglądu dotyczą Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy", Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienia informacji", Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 9 „Instrumenty finansowe", Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe", Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych".
- Zmiany do MSSF9 i MSSF7 Umowy odnoszące się do energii elektrycznej pochodzącej z natury opublikowane w dniu 18 grudnia 2024 r. Zmiany w zakresie umów dotyczących energii elektrycznej uwarunkowanej przyrodniczo dotyczą wymogów w zakresie możliwości zastosowania zwolnienia na użytek własny oraz rachunkowości zabezpieczeń wraz z powiązanymi ujawnieniami. Zakres zmian jest wąski i tylko w przypadku, gdy umowy spełniają określone cechy, będą one objęte zakresem zmian.

Powyższe zmiany, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2026 r., nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej zastosowane:

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie. Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- 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.

- MSSF19: *Jednostki zależne nie podlegające wymogom nadzoru. Ujawnianie informacji* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 r. lub po tej dacie). Standard MSSF 19 "Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: Ujawnianie informacji" zezwala jednostkom zależnym na ograniczone ujawnianie informacji przy stosowaniu MSSF w swoich sprawozdaniach finansowych. MSSF 19 jest opcjonalny dla kwalifikujących się jednostek zależnych i określa wymogi dotyczące ujawniania informacji dla jednostek zależnych, które zdecydują się go zastosować. Nowy standard obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później, przy czym dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie.
- Zmiany do MSR 21 *Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Przeliczanie na hiperinflacyjną walutę prezentacji* (opublikowano dnia 13 listopada 2025 r.). Zmiany te doprecyzowują procedury przeliczenia sprawozdań finansowych w specyficznych sytuacjach związanych z hiperinflacją – w przypadku, gdy jednostki, których waluta funkcjonalna nie jest walutą gospodarki hiperinflacyjnej, ale ich waluta prezentacji jest walutą hiperinflacyjną. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później.
- MSSF20: *Aktywa regulacyjne i zobowiązania regulacyjne:* (opublikowano dnia 27 maja 2026 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2029 r. lub później. Standard został opracowany z myślą o spółkach prowadzących działalność regulowaną i ma na celu pomoc inwestorom w lepszym zrozumieniu, jak regulacje stawek wpływają na wyniki finansowe, sytuację finansową i perspektywy przyszłych przepływów pieniężnych spółek regulowanych. MSSF 20 wprowadza jednolite zasady ujmowania skutków różnic w czasie w zakresie stawek regulowanych, występujących w sytuacji, gdy moment świadczenia regulowanych usług różni się od momentu pobierania opłat od klientów. W takich przypadkach dotychczas prezentowane przychody mogły nie w pełni odzwierciedlać rzeczywistą działalność operacyjną spółki. Nowy standard wymaga ujmowania tych różnic w sprawozdaniach finansowych.

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

- MSSF 18: *Prezentacja i ujawnienie informacji w sprawozdaniach finansowych* (opublikowano dnia 9 kwietnia 2024 r.) – mający zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 r. lub później.

MSSF 18 wprowadza bardziej usystematyzowaną prezentację sprawozdania z zysków i strat oraz wymaga większej szczegółowości w prezentacji informacji. Grupa prowadzi ocenę wpływu pierwszego zastosowania MSSF 18 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
Przewidywane skutki pierwszego zastosowania standardu opisano poniżej. Faktyczny wpływ wdrożenia standardu od 1 stycznia 2027 r. może ulec zmianie, ponieważ:

- Grupa nie zakończyła jeszcze oceny oraz wdrożenia zmian w procesach i mechanizmach kontrolnych; oraz
- zasady (polityki) rachunkowości mogą ulec zmianie do momentu sporządzenia pierwszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego datę pierwszego zastosowania standardu.

Struktura sprawozdania z zysków i strat

MSSF 18 wymaga klasyfikacji wszystkich przychodów i kosztów w sprawozdaniu z zysków i strat do pięciu kategorii: działalności operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej, podatku dochodowego oraz działalności zaniechanej. Klasyfikacja przychodów i kosztów zależy od głównych rodzajów działalności prowadzonej przez jednostkę. Grupa dokonała oceny, które spółki zostaną zakwalifikowane jako jednostki specjalnego przeznaczenia, których główna działalność obejmuje inwestowanie w aktywa lub zapewnianie finansowania klientom.

Z punktu widzenia Grupy UNIMOT działalność specjalna może występować w przypadkach wynajmu powierzchni oraz inwestowania w aktywa. Oba te rodzaje działalności stanowią działalnością specjalną polegającą na inwestowaniu w określone rodzaje aktywów. W ramach tej działalności wstępnie zidentyfikowano dwie spółki: UNIMOT S.A. oraz UNIMOT Renewables Sp. z o.o. Będą one prezentowały działalność związaną z inwestowaniem w spółki zależne w swoich jednostkowych sprawozdaniach finansowych w części operacyjnej.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zakończyła identyfikację głównych obszarów, w których wdrożenie MSSF 18 wpłynie na prezentację Sprawozdania z całkowitych dochodów. Analiza szczegółowych skutków ilościowych pozostaje w toku i przeprowadzana jest indywidualnie dla wszystkich spółek w Grupie.
W związku z wymogiem przekształcenia danych porównawczych Grupa prowadzi prace mające na celu zapewnienie dostępności danych niezbędnych do sporządzenia informacji porównawczej zgodnie z wymogami Standardu.
Grupa analizuje również wpływ wdrożenia MSSF 18 na proces raportowania w formacie ESEF za 2027 r., w tym na konieczne zmiany w zakresie mapowania elementów taksonomii oraz ich oznaczania w standardzie XBRL.

Mierniki wyników zdefiniowane przez kierownictwo (ang. Management-defined Performance Measures)

Mierniki wyników zdefiniowane przez kierownictwo (MPM) są sumami częściowymi przychodów i kosztów wykorzystywanymi w komunikacji publicznej poza sprawozdaniami finansowymi, za pomocą których kierownictwo komunikuje swoją ocenę wyników finansowych całej Grupy. Zgodnie z wymogami MSSF 18 Grupa będzie zobowiązana do ujawniania określonych informacji dotyczących MPM w odrębnej nocie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
Grupa jest w trakcie procesu identyfikacji komunikatów publicznych istotnych dla celów określenia mierników MPM. Mierniki MPM odnoszą się do tego samego okresu sprawozdawczego co sprawozdanie finansowe. W związku z tym ujawnienia dotyczące MPM wymagane przez MSSF18 będą ustalane na podstawie komunikacji publicznej publikowanej przez Grupę w odniesieniu do śródrocznego okresu sprawozdawczego 2027 r.
Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zidentyfikowała dwa mierniki wyników zdefiniowanych przez kierownictwo (MPM), które będą podlegały ujawnieniom zgodnie z wymogami MSSF18. Są nimi:
1. EBITDA skorygowana definiowana jest jako EBITDA skorygowana o wpływ szacunkowej wyceny zapasu obowiązkowego paliw płynnych i gazowych, uzasadnionych przesunięć w czasie kosztów i przychodów oraz zdarzeń jednorazowych.
2. Wynik netto skorygowany bazujący na korektach dotyczących EBIDTA skorygowanej.

Grupa nie przewiduje na obecnym etapie istotnych zmian w zakresie stosowanych publicznie mierników wyników. EBITDA skorygowana oraz wynik netto skorygowany pozostaną kluczowymi miernikami wykorzystywanymi w komunikacji z inwestorami. W związku z wejściem w życie MSSF 18 Grupa przewiduje konieczność prezentacji dodatkowych uzgodnień pomiędzy tymi miernikami a najbardziej porównywalnymi pozycjami określonymi zgodnie z MSSF.

Zasady agregacji i dezagregacji informacji

MSSF18 wprowadza rozszerzone zasady grupowania informacji z uwzględnieniem podobnych i odmiennych cech, przy jednoczesnym uwzględnieniu ról podstawowych sprawozdań finansowych i not. Grupa kontynuuje analizę sposobu prezentacji i ujawniania informacji finansowych w świetle wymogów MSSF18, ze szczególnym uwzględnieniem zasad agregacji i dezagregacji informacji, w celu zapewnienia przejrzystej i użytecznej prezentacji pozycji sprawozdawczych. W ramach analiz Grupa dokonuje również przeglądu pozycji prezentowanych pod ogólnym określeniem „pozostałe" oraz rozważa zastąpienie ogólnych określeń bardziej szczegółowymi opisami, jeżeli będzie to wymagane dla zapewnienia użytecznej informacji finansowej.

Zmiany w innych standardach wynikające z wdrożenia MSSF 18

MSSF18 wprowadza również zmiany do MSR7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych", które wymagają wykorzystania nowej sumy częściowej zysku operacyjnego jako punktu wyjścia do sporządzania rachunku przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Obecnie Grupa wykorzystuje zysk lub stratę przed opodatkowaniem jako punkt wyjścia do uzgodnienia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. W rezultacie zmiany punktu wyjścia zmianie ulegną również niektóre pozycje korygujące uwzględniane w tym uzgodnieniu.
Zmieniony MSR7 eliminuje dotychczasową możliwość wyboru klasyfikacji niektórych przepływów pieniężnych związanych z odsetkami i dywidendami oraz wprowadza bardziej jednolite zasady ich prezentacji. Grupa jest w trakcie oceny wpływu nowych zasad na sposób klasyfikacji i prezentacji przepływów pieniężnych w sprawozdaniu finansowym.

2. ROZLICZENIE TRANSAKCJI NABYCIA AKCJI I UDZIAŁÓW

2.1. NABYCIE RBP GMBH

W dniu 27 stycznia 2026 r., w wyniku spełnienia warunków zawieszających oraz zapłaty ceny początkowej, spółka zależna Olavion Sp. z o.o. uzyskała prawo własności udziałów i przejęła kontrolę nad spółką RBP GmbH, działającej w branży transportu kolejowego. W ramach prowadzonej działalności RBP GmbH świadczy usługi transportu kolejowego w Niemczech. Celem transakcji jest rozbudowanie działalności w obszarze logistyki i transportu poza granice Polski. Na podstawie umowy nabyto udziały o łącznej wartości nominalnej 15 tys. euro, stanowiące 60% kapitału zakładowego tej spółki.Transakcja podlega rozliczeniu metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3.

Na dzień przejęcia, wartość godziwa przekazanej zapłaty ('wstępna podstawowa cena') wyniosła 4 000 tys. euro co w przeliczeniu wyniosło 16 966 tys. złotych i stanowiła środki pieniężne zapłacone.
Cena nabycia składa się ze stałego komponentu ceny nabycia w wysokości 4 000 tys. euro, dodatkowej płatności w wysokości 400 tys. euro po zatwierdzeniu zaudytowanego sprawozdania finansowego za 2025 r. oraz zapłaty warunkowej (earn-out) w maksymalnej wartości 4 000 tys. euro. Wypłata zapłaty warunkowej uzależniona jest od warunków zawartych w umowie, a jej ostateczne rozliczenie nastąpi nie później niż do 30 lipca 2029 r.
W drugim kwartale 2026 r. Grupa zakończyła przeprowadzany przez niezależnych ekspertów proces identyfikacji i wyceny wartości godziwej nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wyceny zobowiązań kupującego z tytułu mechanizmów korygujących cenę i w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań oraz dokonuje ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia RBP GmbH.

Rozliczenie przejęcia przedstawia poniższa tabela:

Ustalona zapłata z tytułu przejęcia (w tys. zł):	
Środki pieniężne zapłacone w dniu przejęcia	16 966
Szacunek płatności warunkowej na dzień przejęcia	12 120
Ogółem	**29 086**

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

Nabyte aktywa	**73 705**
Wartości niematerialne - pozostałe	11
Wartości niematerialne - relacje z klientami	16 476
Rzeczowe aktywa trwałe	177
Prawo do użytkowania aktywów	47 841
Należności krótkoterminowe	8 955
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	245
Przejęte zobowiązania	**56 110**
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	48 506
Rezerwy	489
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - relacje z klientami	3 130
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 985
Wartość aktywów netto	**17 595**
Udziały niekontrolujące wycenione wg proporcjonalnego udziału w aktywach netto	**7 038**
Wartość firmy na dzień przejęcia	**18 529**

Przepływy pieniężne netto w związku z transakcją:	
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną	245
Płatność gotówkowa na dzień nabycia	(16 966)
Wypływ środków pieniężnych netto	**(16 721)**

2.2. NABYCIE PZL DEFENCE S.A.

W dniu 10 lutego 2026 r. Jednostka Dominująca (UNIMOT S.A.) zawarła umowę nabycia 1 000 000 akcji imiennych serii A spółki PZL Defence S.A. z siedzibą w Sędziszowie Małopolskim, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki, za łączną cenę 1 000 tys. złotych. Skuteczne przeniesienie własności akcji nastąpiło z chwilą wpisu do Rejestru Akcjonariuszy, tj. w dniu 17 lutego 2026 r.

Rozliczenie przejęcia przedstawia poniższa tabela:

Przekazana zapłata z tytułu przejęcia (w tys. zł):	
Środki pieniężne zapłacone w dniu przejęcia	**1 000**
Zapłata ogółem	**1 000**

Wartości bilansowe nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia (w tys. zł):	
Nabyte aktywa	**798**
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	8
Należności krótkoterminowe	529
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	261
Przejęte zobowiązania	**43**
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	43
Wartość aktywów netto	**755**

Wartość firmy	**245**

Przepływy pieniężne netto w związku z transakcją:	
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną	261
Płatność gotówkowa na dzień nabycia	(1 000)
Wypływ środków pieniężnych netto	**(739)**

2.3. NABYCIE WIND T11 SP. Z O.O.

W dniu 25 czerwca 2026 r. spółka zależna UNIMOT Renewables Sp. z o.o. nabyła 100 udziałów stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym Wind T11 Sp. z o.o. i z tym dniem objęła kontrolę nad spółką.

Wind T11 jest spółką celową realizującą projekt farmy wiatrowej o planowanej mocy zainstalowanej 34,2 MW, obejmujący 9 turbin Vestas V126 o mocy 3,8 MW każda. Przedmiot nabycia obejmuje projekt farmy wiatrowej wraz z posiadanymi przez Wind T11 decyzjami, pozwoleniami, prawami i dokumentacją projektową, ale również kluczowe kontrakty zawarte na potrzeby realizacji tej inwestycji. Termin zakończenia inwestycji jest planowany na pierwsze półrocze 2028 r.

Zgodnie z wymogami MSSF3 przeprowadzono analizę struktury zasobów i procesów w nabytej jednostce i zakwalifikowano transakcję jako nabycie grupy aktywów i przejęcie zobowiązań (assets acquisition). Nie uznano transakcji jako połączenia przedsięwzięć ze względu na brak zorganizowanego zespołu pracowników oraz procesów operacyjnych.

Wstępne rozliczenie przejęcia przedstawia poniższa tabela:

Ustalona cena nabycia oraz koszt połączenia (w tys. zł):	
Uznane opłaty rezerwacyjne	4 000
Środki pieniężne zapłacone w dniu przejęcia	34 024
Szacunek płatności warunkowej na dzień przejęcia	1 056
Ogółem	**39 080**

Alokacja ceny nabycia na poszczególne identyfikowalne aktywa i zobowiązania (w tys. zł):

	Wartość księgowa na dzień nabycia	**Alokacja**	**Skonsolidowana wartość początkowa**
Wartości niematerialne	30	-	30
Rzeczowe aktywa trwałe	13 616	39 144	52 760
Należności krótkoterminowe	7 656	-	7 656
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	-	1
Zobowiązania krótkoterminowe	(21 367)	-	(21 367)
Aktywa netto razem	**(64)**	**39 144**	**39 080**

3. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Zarząd Jednostki Dominującej wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

- **Paliwa ciekłe** - obejmuje hurtową i detaliczną sprzedaż oleju napędowego, opałowego, benzyn, paliwa żeglugowego i paliwa lotniczego oraz produkcję i obrót biopaliwami, prowadzoną przez Spółki w Grupie.
- **LPG** - obejmuje hurtową i detaliczną sprzedaż gazu płynnego (LPG) prowadzoną przez Spółki w Grupie.
- **Gaz ziemny** - obejmuje 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 sprzedaży i montażu 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** - działalności związanej 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 korporacyjne).

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.

3.1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY OPERACYJNE

Dane w tys. złotych

za okres 01.01.2026-30.09.2026	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	9 201 157	705 184	847 580	618 532	72 952	862 658	1 295 256	256 188	97 070	8 204	-	**13 964 781**
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych	(318 256)	-	(114)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(318 370)**
Sprzedaż pomiędzy segmentami	688 816	65	7 238	5 119	-	19 619	170	119 494	1	17 974	(858 496)	**-**
Przychody ogółem	**9 571 717**	**705 249**	**854 704**	**623 651**	**72 952**	**882 277**	**1 295 426**	**375 682**	**97 071**	**26 178**	**(858 496)**	**13 646 411**
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, ogółem	**(9 050 070)**	**(585 036)**	**(803 452)**	**(602 283)**	**(66 213)**	**(818 919)**	**(1 078 461)**	**(303 036)**	**(86 341)**	**(15 374)**	**710 018**	**(12 699 167)**
Wynik segmentu	**521 647**	**120 213**	**51 252**	**21 368**	**6 739**	**63 358**	**216 965**	**72 646**	**10 730**	**10 804**	**(148 478)**	**947 244**
Pozostałe przychody operacyjne	3 266	-	2 785	61	718	328	648	10 049	156	12 079	(9 088)	**21 002**
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(305 424)	(131 743)	(33 408)	(10 676)	(12 991)	(69 923)	(69 509)	(28 702)	(4 736)	(39 481)	150 587	**(556 006)**
Pozostałe zyski/(straty) netto	(6 369)	7 656	41	(4)	48	(20)	-	315	8	(276)	-	**1 399**
Pozostałe koszty operacyjne	(4 137)	(256)	(6 007)	(228)	(535)	(1)	(87)	(4 600)	(214)	(707)	6 979	**(9 793)**
Wynik na działalności operacyjnej	**208 983**	**(4 130)**	**14 663**	**10 521**	**(6 021)**	**(6 258)**	**148 017**	**49 708**	**5 944**	**(17 581)**	**-**	**403 846**
Przychody finansowe												**5 272**
Koszty finansowe												**(72 269)**
Podatek dochodowy												**(49 108)**
Zysk / strata za okres												**287 741**

Dane w tys. złotych

za okres 01.01.2026-30.09.2026	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 krajowych	6 025 477	630 049	854 808	623 378	68 428	871 089	1 045 934	311 251	97 071	24 014	(858 496)	**9 693 003**
Przychody ze sprzedaży do odbiorców zagranicznych	3 864 496	75 200	10	273	4 524	11 188	249 492	64 431	-	2 164	-	**4 271 778**
Razem przychody ze sprzedaży	**9 889 973**	**705 249**	**854 818**	**623 651**	**72 952**	**882 277**	**1 295 426**	**375 682**	**97 071**	**26 178**	**(858 496)**	**13 964 781**

Dane w tys. złotych

za okres 01.01.2026-30.09.2026	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:	**383 540**	**(10 836)**	**16 316**	**3 887**	**(810)**	**(17 226)**	**151 774**	**(55 296)**	**(468)**	**(3 088)**	**-**	**467 793**
Amortyzacja	(16 870)	(9 358)	(1 516)	(116)	(810)	(17 226)	(34 546)	(55 296)	(468)	(3 088)	-	**(139 294)**
Wycena bilansowa zapasów do wartości godziwej	484 845	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**484 845**
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	(84 435)	(1 478)	17 832	4 003	-	-	186 320	-	-	-	-	**122 242**
Nakłady inwestycyjne	**(1 331)**	**-**	**(1 879)**	**(6)**	**(2 390)**	**(1 340)**	**(948)**	**(15 559)**	**-**	**(2 806)**	**-**	**(26 259)**

Dane w tys. złotych

za okres 01.07.2026-30.09.2026	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	4 267 239	254 360	209 912	225 660	35 961	337 798	609 586	105 570	20 587	839	-	**6 067 512**
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych	(198 604)	-	(8 492)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(207 096)**
Sprzedaż pomiędzy segmentami	289 461	(13 064)	2 694	1 939	(1 025)	4 732	-	35 565	-	9 365	(329 667)	**-**
Przychody ogółem	**4 358 096**	**241 296**	**204 114**	**227 599**	**34 936**	**342 530**	**609 586**	**141 135**	**20 587**	**10 204**	**(329 667)**	**5 860 416**
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, ogółem	**(4 054 511)**	**(200 161)**	**(203 764)**	**(218 539)**	**(33 760)**	**(320 724)**	**(505 101)**	**(115 649)**	**(19 031)**	**(6 637)**	**278 979**	**(5 398 898)**
Wynik segmentu	**303 585**	**41 135**	**350**	**9 060**	**1 176**	**21 806**	**104 485**	**25 486**	**1 556**	**3 567**	**(50 688)**	**461 518**
Pozostałe przychody operacyjne	1 173	-	561	(164)	340	168	318	1 242	51	3 914	(3 418)	**4 185**
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(122 603)	(48 557)	(10 437)	(4 670)	(3 302)	(24 322)	(31 503)	(11 448)	(1 579)	(14 388)	52 797	**(220 012)**
Pozostałe zyski/(straty) netto	(6 383)	7 395	-	-	120	-	(1)	35	2	(275)	-	**893**
Pozostałe koszty operacyjne	(1 432)	(1)	(59)	(125)	(197)	-	676	(164)	47	204	1 309	**258**
Wynik na działalności operacyjnej	**174 340**	**(28)**	**(9 585)**	**4 101**	**(1 863)**	**(2 348)**	**73 975**	**15 151**	**77**	**(6 978)**	**-**	**246 842**
Przychody finansowe												**2 820**
Koszty finansowe												**(26 017)**
Podatek dochodowy												**(41 421)**
Zysk / strata za okres												**182 224**

Dane w tys. złotych

za okres 01.07.2026-30.09.2026	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 krajowych	2 201 715	227 411	212 596	227 468	33 186	341 599	491 129	121 127	20 587	9 463	(329 667)	**3 556 614**
Przychody ze sprzedaży do odbiorców zagranicznych	2 354 985	13 885	10	131	1 750	931	118 457	20 008	-	741	-	**2 510 898**
Razem przychody ze sprzedaży	**4 556 700**	**241 296**	**212 606**	**227 599**	**34 936**	**342 530**	**609 586**	**141 135**	**20 587**	**10 204**	**(329 667)**	**6 067 512**

Dane w tys. złotych

za okres 01.07.2026-30.09.2026	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:	**220 481**	**(5 678)**	**1 719**	**4 524**	**(348)**	**(5 678)**	**162 177**	**(18 398)**	**(158)**	**(1 045)**	**-**	**357 596**
Amortyzacja	(5 898)	(2 979)	(514)	(37)	(348)	(5 678)	(11 536)	(18 398)	(158)	(1 045)		**(46 591)**
Wycena bilansowa zapasów do wartości godziwej	308 657	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**308 657**
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	(82 278)	(2 699)	2 233	4 561	-	-	173 713	-	-	-	-	**95 530**
Nakłady inwestycyjne	**(124)**	**-**	**(490)**	**-**	**17 949**	**(653)**	**(498)**	**(7 145)**	**-**	**(432)**	**-**	**8 607**

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 dotyczących obrotu paliwem	(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 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)**

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 krajowych	6 189 816	599 112	562 001	441 493	53 686	682 133	934 696	278 439	106 523	24 157	(651 726)	**9 220 330**
Przychody ze sprzedaży do odbiorców zagranicznych	1 437 104	85 954	2 221	182	3 836	1 742	149 702	14 217	-	2 305	-	**1 697 263**
Razem przychody ze sprzedaży	**7 626 920**	**685 066**	**564 222**	**441 675**	**57 522**	**683 875**	**1 084 398**	**292 656**	**106 523**	**26 462**	**(651 726)**	**10 917 593**

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
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)**

Dane w tys. złotych

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 dotyczących obrotu paliwem	(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 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**

Dane w tys. złotych

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 krajowych	1 911 421	199 333	100 828	194 909	23 540	244 121	463 274	96 865	48 433	10 384	(228 815)	**3 064 293**
Przychody ze sprzedaży do odbiorców zagranicznych	588 455	4 918	-	-	3 756	642	52 720	4 339	-	334	-	**655 164**
Razem przychody ze sprzedaży	**2 499 876**	**204 251**	**100 828**	**194 909**	**27 296**	**244 763**	**515 994**	**101 204**	**48 433**	**10 718**	**(228 815)**	**3 719 457**

Dane w tys. złotych

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)**

3.1.2. 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.

w tys. złotych	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Paliwa ciekłe	2 703 883	1 534 110
LPG	117 179	113 580
Gaz ziemny	300 262	264 116
Energia elektryczna	69 379	82 817
Odnawialne źródła energii	134 472	95 964
Stacje Paliw	319 571	312 079
Bitumen	1 018 859	400 841
Infrastruktura i Logistyka	1 026 317	1 076 856
Paliwa stałe	38 478	60 438
Działalność pozostała (w tym funkcje korporacyjne)	447 530	311 904
Razem aktywa segmentów	**6 175 930**	**4 252 705**
Pozycje nieprzypisane / wyłączenia międzysegmentowe	(1 017 862)	(608 841)
Razem aktywa Grupy	**5 158 068**	**3 643 864**

Według stanu na 30 września 2026 r. Grupa UNIMOT prezentuje następujące niefinansowe aktywa trwałe w Polsce i poza jej granicami. Całość aktywów wykazana w lokalizacji innej niż siedziba Jednostki Dominującej zlokalizowana jest w Ukrainie i w Niemczech.

w tys. złotych	**30.09.2026**		**31.12.2025**	
	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica
Paliwa ciekłe	180 302	133	171 721	161
LPG	21 656	-	28 095	-
Gaz ziemny	24 374	-	24 376	-
Energia elektryczna	6 574	-	4 038	1
Odnawialne źródła energii	88 998	-	8 016	-
Stacje paliw	216 836	-	205 406	-
Bitumen	315 301	-	323 474	-
Infrastruktura i Logistyka	697 577	57 422	647 643	-
Paliwa stałe	13 257	-	13 534	-
Działalność pozostała (w tym funkcje korporacyjne)	20 628	5 973	12 813	5 878
Razem niefinansowe aktywa trwałe segmentów	**1 585 503**	**63 528**	**1 439 116**	**6 040**
Pozycje nieprzypisane / wyłączenia międzysegmentowe	-	-	22 153	-
Razem niefinansowe aktywa trwałe Grupy	**1 585 503**	**63 528**	**1 461 269**	**6 040**

3.2. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH SPRZEDAŻY

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2025 30.09.2025**
Polska	9 693 003	3 556 614	9 220 330	3 064 293
Ukraina	1 571 692	761 558	371 830	148 188
Zjednoczone Emiraty Arabskie	12 521	7 296	301 871	122 377
Belgia	94 637	74 467	192 552	68 323
Holandia	69 869	1 257	105 290	104
Cypr	263 059	24	95 659	11 370
Niemcy	1 378 861	1 284 839	103 508	26 624
Szwajcaria	68 579	68 189	160 582	96 204
Estonia	284 658	89 265	95 452	35 753
Rumunia	33 967	19 512	42 726	8 255
Czechy	76 947	42 684	47 720	19 483
Bułgaria	172 732	71 656	78 327	59 320
Słowacja	66 542	26 218	46 894	29 429
Litwa	17 571	7 356	29 434	16 873
Węgry	39 131	7 302	8 414	685
Malta	35 875	13 031	-	-
Finlandia	21 053	-	-	-
Pozostałe kraje	64 084	36 244	17 004	12 176
Razem	**13 964 781**	**6 067 512**	**10 917 593**	**3 719 457**
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych dotyczących działalności podstawowej	(318 370)	(207 096)	(8 138)	(8 560)
Razem	**13 646 411**	**5 860 416**	**10 909 455**	**3 710 897**

Główni klienci

W okresie od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. oraz w okresie porównawczym żaden z odbiorców Grupy Kapitałowej UNIMOT nie przekroczył 10% przychodów.

3.3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2025 30.09.2025**
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym 'take or pay'	1 176 117	489 865	863 895	355 340
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 788 664	5 577 647	10 053 698	3 364 117
Zyski/(straty) z tytułu instrumentów finansowych dotyczących działalności podstawowej	(318 370)	(207 096)	(8 138)	(8 560)
Razem	**13 646 411**	**5 860 416**	**10 909 455**	**3 710 897**

3.4. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2025 30.09.2025**
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(69 928)	(23 597)	(71 971)	(26 728)
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(69 366)	(22 994)	(40 376)	(11 819)
Zużycie materiałów i energii	(675 721)	(309 493)	(470 545)	(204 123)
Usługi obce	(537 605)	(230 919)	(481 963)	(163 198)
Podatki i opłaty	(29 114)	(6 590)	(29 739)	(7 206)
Wynagrodzenia	(139 486)	(47 621)	(110 282)	(32 059)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(34 997)	(11 684)	(28 899)	(9 273)
Pozostałe koszty rodzajowe	(34 168)	(12 130)	(29 184)	(9 370)
Koszty według rodzaju razem	**(1 590 385)**	**(665 028)**	**(1 262 959)**	**(463 776)**
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(11 692 239)	(4 948 241)	(9 568 385)	(3 204 865)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	27 451	(5 641)	172	(6 018)
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu razem	**(13 255 173)**	**(5 618 910)**	**(10 831 172)**	**(3 674 659)**

3.5. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2025 30.09.2025**
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(12 165 500)	(5 294 498)	(9 485 349)	(3 168 097)
Wycena bilansowa zapasów do wartości godziwej	484 845	308 657	(27 050)	20 462
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych do wartości godziwej	122 242	24 076	(38 161)	(24 921)
Efekt realizacji instrumentów pochodnych	(112 209)	28 238	(23 302)	(26 972)
Nieefektywna część zabezpieczeń przepływów pieniężnych	5 964	5 167	(704)	(233)
Koszty odpisów na zapasy	(23)	-	-	-
Zrealizowane różnice kursowe od zadłużenia finansującego zakup zapasu	(4 004)	(1 806)	10 891	(811)
Wycena bilansowa zadłużenia finansującego zakup zapasu	483	(505)	1 014	(268)
Zrealizowane różnice kursowe od rozrachunków handlowych	(2 331)	(196)	(6 528)	(900)
Wycena bilansowa rozrachunków handlowych	(21 652)	(17 374)	804	(3 125)
Pozostałe	(54)	-	-	-
Koszty sprzedanych towarów i materiałów razem	**(11 692 239)**	**(4 948 241)**	**(9 568 385)**	**(3 204 865)**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(1 006 928)	(450 657)	(739 524)	(329 113)
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	**(12 699 167)**	**(5 398 898)**	**(10 307 909)**	**(3 533 978)**

3.6. PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE

w tys. złotych	01.01.2026 30.09.2026	01.07.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025
Przychody finansowe				
Odsetki od aktywów finansowych	2 514	735	4 867	795
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających stopy procentowe kredytów	609	235	3 607	-
Zysk netto z tytułu różnic kursowych	2 072	2 072	124	(691)
Pozostałe	77	(222)	1 565	419
Przychody finansowe, razem	**5 272**	**2 820**	**10 163**	**523**
Koszty finansowe				
Odsetki i koszty transakcyjne dotyczące zadłużenia	(44 533)	(16 912)	(48 738)	(14 743)
Odsetki leasingowe	(21 967)	(7 975)	(18 626)	(7 259)
Dyskonto i rozliczenie nakładów inwestycyjnych	(650)	(32)	(1 256)	(569)
Strata netto z tytułu różnic kursowych	(702)	(368)	(122)	335
Wycena i realizacja instrumentów finansowych zabezpieczających stopy procentowe kredytów	(338)	(117)	(4 994)	(296)
Wycena zobowiązań finansowych z tytułu płatności warunkowych	(540)	(41)	(22 889)	(2 800)
Pozostałe	(3 539)	(572)	(4 183)	(2 943)
Koszty finansowe, razem	**(72 269)**	**(26 017)**	**(100 808)**	**(28 275)**
Przychody/(koszty) finansowe netto	**(66 997)**	**(23 197)**	**(90 645)**	**(27 752)**

3.7. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

w tys. złotych	01.01.2026 30.09.2026	01.07.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025
Podatek dochodowy ujęty w wyniku netto				
Podatek dochodowy za okres	(22 719)	(12 358)	(23 289)	(2 797)
Podatek odroczony	(26 389)	(29 063)	23 753	11 339
Razem podatek dochodowy ujęty w wyniku netto	**(49 108)**	**(41 421)**	**464**	**8 542**
Podatek odroczony w innych całkowitych dochodach				
Podatek odroczony od zmiany wartości instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(28 862)	(13 579)	11 393	(3 047)
Razem podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	**(28 862)**	**(13 579)**	**11 393**	**(3 047)**
Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	**(77 970)**	**(55 000)**	**11 857**	**5 495**

3.8. 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:

w tys. złotych	01.01.2026 30.09.2026	01.07.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	**336 849**	**223 645**	**(12 247)**	**8 620**
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	(64 001)	(42 421)	2 327	(1 638)
Efekty podatkowe następujących tytułów:				
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(3 907)	(1 784)	(9 230)	(2 291)
Przychody trwale niepodlegające opodatkowaniu	736	(307)	2 847	2 502
Straty podatkowe i różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 500	930	8 215
Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącego lat poprzednich	14 024	62	-	-
Wpływ różnic w opodatkowaniu w spółkach zagranicznych	(703)	(827)	(45)	171
Korekta podatku za lata poprzednie	439	(251)	2 814	888
Pozostałe korekty i tytuły	4 304	2 607	821	695
(Obciążenie)/uznanie zysku/(straty) netto z tytułu podatku dochodowego	**(49 108)**	**(41 421)**	**464**	**8 542**
Efektywna stopa podatkowa	**15%**	**19%**	**4%**	**-99%**

Istotny wzrost w linii Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącego lat poprzednich wynika przede wszystkim z rozpoznania przez UNIMOT Terminale Sp. z o.o. aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 14 024 tys. złotych z tytułu wypłat earn-outu. Spółka zdecydowała się na utworzenie aktywa z tego tytułu po otrzymaniu w dniu 25 maja 2026 r. interpretacji podatkowej, zgodnie z którą wypłacony earn-out stanowi koszt uzyskania przychodu.

Na wysokość obciążenia netto z tytułu podatku dochodowego ma wpływ funkcjonowanie Podatkowej Grupy UNIMOT zmniejszającej obciążenie Grupy o 1 772 tys. złotych.

3.9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe według grup

w tys. złotych	30.09.2026	31.12.2025
Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów	170 127	172 880
Budynki i budowle	270 638	285 946
Maszyny i urządzenia	114 100	121 251
Środki transportu	126 714	134 128
Pozostałe aktywa trwałe	10 770	11 976
Środki trwałe w budowie	133 033	52 298
Razem	**825 382**	**778 479**

Grupa na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zrealizowała zysk netto w wysokości 1 399 tys. złotych (za 9 miesięcy 2026 r.). W okresie porównywalnym Grupa na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zrealizowała stratę netto w wysokości 499 tys. złotych (za 9 miesięcy 2025 r.)

Grupa w okresie 9 miesięcy 2026 r. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 20 333 tys. złotych. W okresie porównywalnym Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 28 188 tys. złotych (za 9 miesięcy 2025 r.).

W okresie 9 miesięcy 2026 r. oraz w okresie porównywalnym Grupa nie zawiązywała, ani nie rozwiązywała odpisów z tytułu utraty wartości w rzeczowych aktywów trwałych.

3.10. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW

Prawo do użytkowania aktywów według grup

w tys. złotych	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów	40 834	25 195
Budynki i budowle	177 805	155 925
Środki transportu	307 936	220 125
Urządzenia techniczne	487	555
Razem	**527 062**	**401 800**

Grupa w okresie 9 miesięcy 2026 r. zawarła nowe umowy skutkujące rozpoznaniem aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wysokości 157 458 tys. złotych. Wartość wynika głównie z zawarcia przez Olavion Sp. z o.o. nowych umów leasingu 8 lokomotyw, przeszacowania i nowych umów najmu lokalizacji w ramach sieci stacji Avia oraz zwiększenie floty transportowej.

Ponadto w wyniku nabycia spółki RBP GmbH Grupa stała się stroną umów leasingu o łącznej wartości na moment nabycia 47 841 tys. złotych. Wartość praw do użytkowania na dzień 30 września 2026 r. wynosiła 41 187 tys. złotych netto.

Grupa w okresie 9 miesięcy 2025 r. zawarła nowe umowy skutkujące rozpoznaniem aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wysokości 101 470 tys. złotych.

3.11. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

w tys. złotych	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Inwestycje długoterminowe		
Pozostałe	625	349
Inwestycje długoterminowe razem	**625**	**349**
Inwestycje krótkoterminowe		
Środki pieniężne o ograniczonym dostępie zabezpieczające transakcje obrotu gazem ziemnym	7 883	48 794
Środki pieniężne o ograniczonym dostępie zabezpieczające pozostałe transakcje hedgingowe	31 788	58 573
Pozostałe	566	1 189
Inwestycje krótkoterminowe razem	**40 237**	**108 556**

3.12. ZAPASY

Zapasy wg grup

w tys. złotych	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Materiały	68 111	31 491
Półprodukty i produkcja w toku	-	591
Towary - zapas obowiązkowy	905 112	341 806
Towary - zapas operacyjny	836 085	286 926
Wyroby gotowe	32 444	14 626
Razem	**1 841 752**	**675 440**

Wycena zapasów według wartości godziwej – poziom 1

w tys. złotych	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Koszt nabycia zapasów wycenianych w cenie nabycia	449 083	158 605
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(812)	(1 025)
Koszt nabycia zapasów wycenianych w wartości godziwej	1 003 733	612 957
Wycena zapasów do wartości godziwej	389 748	(95 097)
Razem	**1 841 752**	**675 440**

W okresie sprawozdawczym dokonano zawiązania odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 23 tys. złotych.
W okresie porównawczym dokonano zawiązania odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 236 tys. złotych.

3.13. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

w tys. złotych	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Należności handlowe netto	847 776	802 774
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	149 101	80 748
Zaliczki na poczet dostaw, usług i środków trwałych	62 431	28 020
Należności z tytułu zabezpieczenia akcyzowego	10 774	3 222
Należności z tytułu zabezpieczenia skarbowego	145	145
Należności z tytułu kaucji z tytułu należytego wykonania umowy	62 688	13 128
Należności z tytułu pozostałych kaucji	3 478	209
Pozostałe należności	13 418	7 109
Razem	**1 149 811**	**935 355**

3.14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

w tys. złotych	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	70 460	245 279
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	45 991	37 469
Środki pieniężne w kasie	31	1 963
Środki pieniężne w drodze	4 827	38 890
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**121 309**	**323 601**
Kredyty w rachunku bieżącym	(416 890)	(494 483)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	**(295 581)**	**(170 882)**

3.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE

w tys. złotych	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 140 037	561 066
Zobowiązania z tytułu akcyzy	98 834	134 130
Zobowiązania z tytułu opłaty zapasowej	10 188	10 194
Zobowiązania z tytułu opłaty emisyjnej	7 055	10 675
Zobowiązania z tytułu opłaty paliwowej	36 257	51 744
Zobowiązania z tytułu podatku vat	22 026	20 282
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	8 941	8 788
Zobowiązania z tytułu podatku od osób fizycznych	3 590	2 728
Zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości i prawa wieczystego użytkowania	3 987	30
Zobowiązania z tytułu pozostałych opłat i podatków	219	1 670
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 510	8 521
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowej za nabycie Lotos Terminale	-	21 100
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowej za nabycie RBP GmbH	1 747	-
Zobowiązania z tytułu nakładów inwestycyjnych do zwrotu	5 900	6 753
Rozliczenia międzyokresowe bierne	89 541	96 653
Pozostałe zobowiązania	11 735	8 023
Razem	**1 448 567**	**942 357**

3.16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

w tys. złotych	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży ON	361 335	80 735
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży gazu LPG	1 687	967
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży gazu ziemnego	29 352	13 001
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży bitumenu	6 963	2 334
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży paliw stałych	325	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży energii elektrycznej	2 863	2 900
Zobowiązania z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży pozostałych towarów	5 620	1 653
Razem	**408 145**	**101 590**

Wzrost zobowiązań z tytułu umów z klientami z tytułu sprzedaży ON związany jest z otrzymanymi zaliczkami na poczet dostaw zrealizowanych w następnym kwartale.

3.17. REZERWY

w tys. złotych	Rezerwy na ochronę środowiska i na rekultywację terenu	Rezerwa na rozliczenie nakładów inwestycyjnych	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2026	**26 025**	**16 863**	**11 829**	**54 717**
Zwiększenia:	**2 317**	**650**	**177**	**3 144**
- zmiany w strukturze Grupy (rezerwy utworzone w ramach nabycia spółek)	-	-	-	**-**
- utworzenie dodatkowych rezerw w korespondencji z rachunkiem wyników	2 317	-	177	**2 494**
- rozliczenie dyskonta	-	650	-	**650**
Zmniejszenia:	**(1 474)**	**(1 437)**	**(6 362)**	**(9 273)**
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	-	(5 320)	**(5 320)**
- wykorzystanie utworzonych rezerw	(1 474)	-	(2 479)	**(3 953)**
- inne	-	(1 437)	1 437	**-**
Stan na 30.09.2026	**26 868**	**16 076**	**5 644**	**48 588**
w tym:				
długoterminowa	11 680	16 076	5 060	**32 816**
krótkoterminowa	15 188	-	584	**15 772**

w tys. złotych	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 (rezerwy utworzone w ramach nabycia spółek)	-	-	9	**9**
- utworzenie dodatkowych rezerw w korespondencji z rachunkiem wyników	160	-	1 193	**1 353**
- rozliczenie dyskonta	-	1 255	-	**1 255**
- inne	-	-	-	**-**
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**

3.18. 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

w tys. złotych	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Kredyty bankowe	199 873	124 754
Pożyczki	16 154	16 901
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	102 502	109 060
Zobowiązania z tytułu leasingu	530 333	403 739
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	91 230	54 268
Zobowiązania z tytułu faktoringu z regresem	21 954	-
Kredyty w rachunku bieżącym	416 890	494 483
Razem	**1 378 936**	**1 203 205**

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

w tys. złotych	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe	23 140	24 810
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	88 260	95 888
Zobowiązania z tytułu leasingu	446 847	336 537
Razem długoterminowe	**558 247**	**457 235**
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	176 733	99 944
Pożyczki	16 154	16 901
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	14 242	13 172
Zobowiązania z tytułu leasingu	83 486	67 202
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	91 230	54 268
Zobowiązanie z tytułu faktoringu z regresem	21 954	-
Razem krótkoterminowe	**403 799**	**251 487**
Kredyty w rachunku bieżącym	**416 890**	**494 483**
Razem Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych oraz kredytów w rachunkach bieżących	**1 378 936**	**1 203 205**

Prezentowana wartość księgowa nie różni się istotnie od wartości godziwej.

Zmiana salda kredytów bankowych wynika z zapotrzebowania na finansowanie nowych biznesów GK UNIMOT związanych z zieloną energią oraz inwestycjami w rozwój już istniejących.

Umowa na faktoring należnościowy z regresem została podpisana w 2025 r. przez UNIMOT Energię i Gaz. Zobowiązanie wobec faktora powstaje w momencie realizacji faktur przekazanych do faktora. Początkowo spółka wykazywała powyższe zobowiązania jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług i w związku z tym dokonano reklasyfikacji do grupy zobowiązań finansowych.

W styczniu 2026 r. w struktury GK UNIMOT został włączony podmiot Rheinische Bahnpersonal- und Verkehrsgesellschaft mbH (RBP). Umowy kredytowe RBP nie miały znaczącego wpływu na wzrost zadłużenia grupy kapitałowej.

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

Na 30 września 2026 r. miało miejsce naruszenie warunków umowy kredytowej zawartej przez spółkę zależną UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. i dotyczyło:

- wskaźnika długu netto do EBITDA liczonego na danych finansowych spółki zależnej UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o., który został ustalony w umowie o limit kredytowy wielocelowy zawartej z Bankiem 1 (Umowa kredytowa 1).

Wskaźnik ten na koniec września 2026 r. wyniósł 4,53 wobec wymaganego poziomu 3,5. Naruszenie wskaźnika spowodowane było koniecznością zablokowania kwoty 53 mln PLN jako części gwarancji bankowej na zabezpieczenie prowadzonej przez Gaz System S.A. procedury udostępniania Usług Regazyfikacji FSRU. Z uwagi na znaczną poprawę poziomu zadłużenia względem półrocza 2026 r., Bank 1 na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, przedstawił pismo potwierdzające odstąpienie od konsekwencji przewidzianych Umową kredytową.

Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z działalności finansowej

w tys. złotych	Stan na 01.01.2026	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	Zaciągnięcie zadłużenia	Spłaty kapitału	Odsetki i prowizje naliczone	Odsetki i prowizje zapłacone	Zrealizowane różnice kursowe	Niezrealizowane różnice kursowe	Pozostałe zmiany niepieniężne, kompensaty	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Stan na 30.09.2026
Kredyty bankowe	124 754	675	339 996	(264 958)	6 588	(7 194)	-	-	-	12	**199 873**
Pożyczki	16 901	-	16 000	(16 500)	794	(753)	1	-	(289)	-	**16 154**
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	109 060	-	-	(9 943)	3 245	(3 245)	(756)	4 141	-	-	**102 502**
Zobowiązania z tytułu leasingu	403 739	48 616	154 529	(69 557)	21 967	(21 875)	(500)	1 834	(9 261)	841	**530 333**
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	54 268	-	240 240	(205 502)	1 573	(1 573)	1 729	495	-	-	**91 230**
Zobowiązanie z tytułu faktoringu z regresem	-	-	58 638	(49 704)	595	(595)	-	-	13 020	-	**21 954**
Inne zobowiązania finansowe	-	-	8 615	(8 615)	338	(338)	-	-	-	-	**-**
Kredyty w rachunku bieżącym	494 483	-	1 389 021	(1 464 278)	20 374	(20 374)	(2 295)	(41)	-	-	**416 890**
Razem	**1 203 205**	**49 291**	**2 207 039**	**(2 089 057)**	**55 474**	**(55 947)**	**(1 821)**	**6 429**	**3 470**	**853**	**1 378 936**

w tys. złotych	Stan na 01.01.2025	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	Zaciągnięcie zadłużenia	Spłaty kapitału	Odsetki i prowizje naliczone	Odsetki i prowizje zapłacone	Zrealizowane różnice kursowe	Niezrealizowane różnice kursowe	Pozostałe zmiany niepieniężne, kompensaty	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Stan na 31.12.2025
Kredyty bankowe	213 735	176	132 071	(226 802)	13 538	(7 964)	-	-	-	-	**124 754**
Pożyczki	-	1 000	23 833	(8 363)	1 479	(1 076)	28	-	-	-	**16 901**
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwrotnego	122 775	-	-	(12 624)	4 875	(4 875)	(1 038)	(53)	-	-	**109 060**
Zobowiązania z tytułu leasingu	339 564	-	131 271	(62 639)	25 914	(25 559)	(252)	(213)	(4 347)	-	**403 739**
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	113 291	-	337 110	(396 252)	4 612	(4 612)	285	(166)	-	-	**54 268**
Kredyty w rachunku bieżącym	371 915	-	965 007	(828 459)	23 374	(23 374)	(13 351)	(629)	-	-	**494 483**
Razem	**1 161 280**	**1 176**	**1 589 292**	**(1 535 139)**	**73 792**	**(67 460)**	**(14 328)**	**(1 061)**	**(4 347)**	**-**	**1 203 205**

3.19. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe – aktywa finansowe:

w tys. złotych	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Kontrakty futures	2 349	189
Kontrakty forward	3 531	9
Swapy towarowe	4 943	37
Długoterminowe aktywa finansowe - instrumenty zabezpieczające		
Swapy towarowe	17 330	-
Razem długoterminowe aktywa finansowe	**28 153**	**235**
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Kontrakty futures	36 346	12 267
Kontrakty forward	2 923	2 571
Kontrakty FX forward	1 997	609
Swapy towarowe	96 975	2 199
Krótkoterminowe aktywa finansowe - instrumenty zabezpieczające		
Swapy towarowe	66 457	-
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe	**204 698**	**17 646**
Razem pochodne instrumenty finansowe - aktywa finansowe	**232 851**	**17 881**

Pochodne instrumenty finansowe – zobowiązania finansowe:

w tys. złotych	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Kontrakty futures	33 182	1 243
Swapy towarowe	1 600	1 905
Długoterminowe zobowiązania finansowe - instrumenty zabezpieczające		
Kontrakty FX forward	70	608
Swapy towarowe	444	50 174
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	**35 296**	**53 930**
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Kontrakty futures	671	2 424
Kontrakty forward	11 313	-
Kontrakty FX forward	3 264	649
Swapy towarowe	141 401	2 960
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - instrumenty zabezpieczające		
Kontrakty FX forward	192	-
Swapy towarowe	565	40 012
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	**157 406**	**46 045**
Razem pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe	**192 702**	**99 975**

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.

		30.09.2026	Dane porównawcze
RYZYKO CEN TOWARÓW i WALUTOWE		**Swapy towarowe zamieniające cenę surowca na cenę stałą w PLN i USD oraz Forwardy na kupno waluty USD**	
Wartość bilansowa (w tys. złotych)	Aktywa	83 787	147
	Aktywa - Zapasy	21 406	(2 569)
	Zobowiązania	(1 271)	(55 226)
Nazwa pozycji w bilansie, która zawiera instrument zabezpieczający		Pochodne instrumenty finansowe; Zapasy	Pochodne instrumenty finansowe; Zapasy
Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego stosowanego jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie (w tys. złotych)		157 867	(73 841)
Zyski/(straty) z tytułu zabezpieczenia dla okresu sprawozdawczego, które zostały ujęte w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów (w tys. złotych)		151 903	(73 137)
Kwota nieefektywności zabezpieczenia ujęta w sprawozdaniu z zysków i strat (w tys. złotych)		5 964	(704)
Pozycja sprawozdania zysków i strat, w której ujęto kwotę nieefektywności		Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	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)		19 563	(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	Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów
Saldo rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu (w tys. złotych)		79 369	(59 964)
	w tym dotyczące swapów towarowych	79 106	(60 843)
	w tym dotyczące kontraktów FX forward	*263*	879

3.20. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

w tys. złotych **Stan na 30.09.2026**	**Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu**	**Wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy**			**Instrumenty zabezpieczające**	**Poza zakresem MSSF 9**	**Razem**
		Poziom 1	**Poziom 2**	**Poziom 3**			
Aktywa finansowe							
Pochodne instrumenty finansowe	-	149 064	-	-	83 787	-	**232 851**
Należności długoterminowe	22 972	-	-	-	-	-	**22 972**
Należności handlowe i pozostałe	938 279	-	-	-	-	-	**938 279**
Pochodne instrumenty finansowe - zapasy	-	-	-	-	21 406	-	**21 406**
Pozostałe aktywa finansowe	40 862	-	-	-	-	-	**40 862**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	121 309	-	-	-	-	-	**121 309**
Razem aktywa finansowe	**1 123 422**	**149 064**	**-**	**-**	**105 193**	**-**	**1 377 679**
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	431 713	-	-	-	-	-	**431 713**
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	530 333	**530 333**
Kredyty w rachunku bieżącym	416 890	-	-	-	-	-	**416 890**
Pochodne instrumenty finansowe	-	191 431	-	-	1 271	-	**192 702**
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	27 441	-	-	-	-	-	**27 441**
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowej	-	-	-	87 985	-	-	**87 985**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	1 157 672	-	-	-	-	-	**1 157 672**
Razem zobowiązania finansowe	**2 033 716**	**191 431**	**-**	**87 985**	**1 271**	**530 333**	**2 844 736**

w tys. złotych **Stan na 31.12.2025**	**Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu**	**Wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy**			**Instrumenty zabezpieczające**	**Poza zakresem MSSF 9**	**Razem**
		Poziom 1	**Poziom 2**	**Poziom 3**			
Aktywa finansowe							
Pochodne instrumenty finansowe	-	17 881	-	-	-	-	**17 881**
Należności długoterminowe	25 156	-	-	-	-	-	**25 156**
Należności handlowe i pozostałe	826 587	-	-	-	-	-	**826 587**
Pochodne instrumenty finansowe - zapasy	-	-	-	-	1 843	-	**1 843**
Pozostałe aktywa finansowe	108 905	-	-	-	-	-	**108 905**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	323 601	-	-	-	-	-	**323 601**
Razem aktywa finansowe	**1 284 249**	**17 881**	**-**	**-**	**1 843**	**-**	**1 303 973**
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	304 983	-	-	-	-	-	**304 983**
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	403 739	**403 739**
Kredyty w rachunku bieżącym	494 483	-	-	-	-	-	**494 483**
Pochodne instrumenty finansowe	-	9 181	-	-	90 794	-	**99 975**
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	26 314	-	-	-	-	-	**26 314**
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowej	-	-	-	82 300	-	-	**82 300**
Zobowiązania do wykupu udziałów niedających kontroli	-	-	-	-	-	-	**-**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	569 089	-	-	-	-	-	**569 089**
Razem zobowiązania finansowe	**1 394 869**	**9 181**	**-**	**82 300**	**90 794**	**403 739**	**1 980 883**

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

Metody wyceny do wartości godziwej opisano w nocie 8.1.1. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy UNIMOT za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2026 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 nocie 3.22.

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

3.21. 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 2026 r.

w tys. 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:	**(39 488)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(21 967)**	**(61 455)**
przychodach finansowych	2 514	-	-	-	-		**2 514**
kosztach finansowych	(44 533)	-	-	-	-	(21 967)	**(66 500)**
pozostałych przychodach operacyjnych	2 732	-	-	-	-	-	**2 732**
pozostałych kosztach operacyjnych	(201)	-	-	-	-	-	**(201)**
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	**(25 273)**	**-**	**-**	**(458)**	**-**	**(403)**	**(26 134)**
kosztach sprzedanych usług, towarów i materiałów	(27 504)	-	-	-	-	-	**(27 504)**
przychodach finansowych	2 072	-	-	-	-		**2 072**
kosztach finansowych	159	-	-	(458)	-	(403)	**(702)**
Przychody/(koszty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych ujęte w:	**-**	**(308 066)**	**-**	**-**	**177 430**	**-**	**(130 636)**
przychodach ze sprzedaży	-	(318 370)	-	-	-	-	**(318 370)**
kosztach sprzedanych usług, towarów i materiałów	-	10 033	-	-	5 964	-	**15 997**
przychodach finansowych	-	609	-	-	-	-	**609**
kosztach finansowych	-	(338)	-	-	-	-	**(338)**
innych całkowitych dochodach/(stratach)	-	-	-	-	171 466	-	**171 466**
Odwrócenie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących należności handlowe ujęte w:	**(5 271)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(5 271)**
kosztach sprzedaży	(2 336)	-	-	-	-	-	**(2 336)**
pozostałe przychody operacyjne	2 415	-	-	-	-	-	**2 415**
pozostałe koszty operacyjne	(5 350)	-	-	-	-	-	**(5 350)**
Zyski/(straty) z tytułu wyceny zobowiązań finansowych z tytułu płatności warunkowej ujęte w:	**-**	**-**	**-**	**(540)**	**-**	**-**	**(540)**
kosztach finansowych	-	-	-	(540)	-	-	**(540)**
Razem	**(70 032)**	**(308 066)**	**-**	**(998)**	**177 430**	**(22 370)**	**(224 036)**

Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2026 r.

w tys. 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:	**(15 737)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(7 975)**	**(23 712)**
przychodach finansowych	735	-	-	-	-	-	**735**
kosztach finansowych	(16 912)	-	-	-	-	(7 975)	**(24 887)**
pozostałych przychodach operacyjnych	440	-	-	-	-	-	**440**
pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	-	-	-	-	**-**
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	**(17 316)**	**-**	**-**	**(458)**	**-**	**(403)**	**(18 177)**
kosztach sprzedanych usług, towarów i materiałów	(19 881)	-	-	-	-	-	**(19 881)**
przychodach finansowych	2 072	-	-	-	-	-	**2 072**
kosztach finansowych	493	-	-	(458)	-	(403)	**(368)**
Przychody/(koszty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych ujęte w:	**-**	**(154 664)**	**-**	**-**	**86 930**	**-**	**(67 734)**
przychodach ze sprzedaży	-	(207 096)	-	-	-	-	**(207 096)**
kosztach sprzedanych usług, towarów i materiałów	-	52 314	-	-	5 167	-	**57 481**
przychodach finansowych	-	235	-	-	-	-	**235**
kosztach finansowych	-	(117)	-	-	-	-	**(117)**
innych całkowitych dochodach/(stratach)	-	-	-	-	81 763	-	**81 763**
Odwrócenie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących należności handlowe ujęte w:	**809**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**809**
kosztach sprzedaży	44	-	-	-	-	-	**44**
pozostałe przychody operacyjne	814	-	-	-	-	-	**814**
pozostałe koszty operacyjne	(49)	-	-	-	-	-	**(49)**
Zyski/(straty) z tytułu wyceny zobowiązań finansowych z tytułu płatności warunkowej ujęte w:	**-**	**-**	**-**	**(41)**	**-**	**-**	**(41)**
kosztach finansowych	-	-	-	(41)	-	-	**(41)**
Razem	**(32 244)**	**(154 664)**	**-**	**(499)**	**86 930**	**(8 378)**	**(108 855)**

3.22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

w tys. złotych	30.09.2026	31.12.2025
Z tytułu nakładów inwestycyjnych do zwrotu	27 360	26 314
Z tytułu płatności warunkowej za nabycie Lotos Terminale	73 811	61 200
Z tytułu płatności warunkowej za nabycie Wind T11	1 085	-
Z tytułu płatności warunkowej za nabycie RBP GmbH	11 342	-
Z tytułu kaucji	81	-
Razem	**113 679**	**87 514**

w tys. złotych	Stan na 31.12.2025	Ujęcie na moment nabycia	Wycena do wartości godziwej	Różnice kursowe	Rozliczenie	Stan na 30.09.2026
Z tytułu płatności warunkowej za nabycie Lotos Terminale	82 300	-	-	-	(8 489)	73 811
Z tytułu płatności warunkowej za nabycie RBP GmbH	-	12 120	511	458	-	13 089
Z tytułu płatności warunkowej za nabycie Wind T11	-	1 056	29	-	-	1 085
Razem	**82 300**	**13 176**	**540**	**458**	**(8 489)**	**87 985**
w tym:						
- długoterminowe	61 200					86 238
- krótkoterminowe	21 100					1 747

Zmiana wartości godziwej zobowiązań z tytułu płatności warunkowych wynika z aktualizacji stopy dyskonta oraz szacunków odnośnie do momentu dokonania płatności.

Na dzień 30 września 2026 r. oszacowana niezdyskontowana kwota wszystkich płatności uwzględnionych w kalkulacji wartości godziwej płatności warunkowej za nabycie Lotos Terminale wynosi: 106 755 tys. złotych i w porównaniu do 31 grudnia 2025 r. zmniejszyła się o 12 468 tys. złotych z powodu realizowanych płatności na 8 489 tys. złotych oraz 3 979 tys. złotych z powodu aktualizacji prognoz.

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 30.09.2026	Metoda wyceny	Istotne dane nieobserwowalne	Przyjęto do wyceny	Analiza wrażliwości
73 811	DCF	Stopa dyskonta	10,4%	Wzrost stopy dyskonta o 2 p.p. spowodowałby spadek wyceny zobowiązania o 4 555 tys. złotych Spadek stopy dyskonta o 2 p.p. spowodowałby wzrost wyceny zobowiązania o 5 023 tys. złotych
		Wynik według definicji z umowy nabycia	Od 96 300 tys. złotych do 160 400 tys. złotych w zależności od roku	Wzrost wyniku o 10% w każdym z lat 2025-2032 spowodowałby wzrost wyceny zobowiązania o 30 454 tys. złotych Spadek wyniku o 10% w każdym z lat 2025-2032 spowodowałby spadek wyceny zobowiązania o 30 455 tys. złotych
		Marża EBITDA	Od 4,8% do 7,8% w zależności od roku	Wzrost marży EBITDA o 2 p.p. w każdym z lat 2025-2032 spowodowałby wzrost wyceny o 9 066 tys. złotych Spadek marży EBITDA o 2 p.p. w każdym z lat 2025-2032 spowodowałby spadek wyceny o 73 811 tys. złotych

Na dzień 30 września 2026 r. oszacowana niezdyskontowana kwota wszystkich płatności uwzględnionych w kalkulacji wartości godziwej płatności warunkowej za nabycie RBP GmbH wynosi: 16 426 tys. złotych

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

Wartość godziwa na 30.09.2026	Metoda wyceny	Istotne dane nieobserwowalne	Przyjęto do wyceny	Analiza wrażliwości
13 089	DCF	Stopa dyskonta	11,5%	Wzrost stopy dyskonta o 2 p.p. spowodowałby spadek wyceny zobowiązania o 541 tys. złotych Spadek stopy dyskonta o 2 p.p. spowodowałby wzrost wyceny zobowiązania o 579 tys. złotych
		Wynik według definicji z umowy nabycia	Prawdopodobieństwo osiągniecia zysku arytmetycznego za lata 2026-2028 powyżej 2 100 tys. euro 80%	Zmiana prawdopodobieństwa do 85% spowodowałaby wzrost wyceny zobowiązania o 324 tys. złotych Zmiana prawdopodobieństwa do 75% spowodowałaby spadek wyceny zobowiązania o 324 tys. złotych

3.23. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Jednostka Dominująca w 2025 r. osiągnęła zysk netto w wysokości 142 976 tys. złotych.
W dniu 26 czerwca 2026 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję w sprawie przeznaczenia zysku netto spółki UNIMOT S.A. na:
- wypłatę dywidendy w wysokości 53 286 tys. złotych (6,50 złotych na 1 akcję),
- kapitał zapasowy w wysokości 89 690 tys. złotych.

Dzień dywidendy ustalono na 3 lipca 2026 r., a jej wypłata miała miejsce 10 lipca 2026 r.

3.24. TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2026 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 wspólnikiem 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.

w tys. złotych	**Przychody ze sprzedaży, Przychody finansowe, Pozostałe przychody operacyjne**		**Koszty operacyjne, Koszty finansowe, Pozostałe koszty operacyjne**	
	01.01.2026 30.09.2026	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**
Jednostki powiązane niekonsolidowane	1 335	2 013	3 162	4 901
Razem	**1 335**	**2 013**	**3 162**	**4 901**

w tys. złotych	**Przychody ze sprzedaży, Przychody finansowe, Pozostałe przychody operacyjne**		**Koszty operacyjne, Koszty finansowe, Pozostałe koszty operacyjne**	
	01.07.2026 30.09.2026	**01.07.2025 30.09.2025**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.07.2025 30.09.2025**
Jednostki powiązane niekonsolidowane	168	1 177	540	1 001
Razem	**168**	**1 177**	**540**	**1 001**

w tys. złotych	Należności z tytułu dostaw i usług, z tytułu pożyczek oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tyt. pożyczek oraz pozostałe zobowiązania	
	30.09.2026	**31.12.2025**	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Jednostki powiązane niekonsolidowane	1 809	1 666	16 476	17 710
Razem	**1 809**	**1 666**	**16 476**	**17 710**

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.

3.25. INFORMACJE O TRANSAKCJACH 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.

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2025 30.09.2025**
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:				
Wynagrodzenia, usługi zarządzania	990	330	717	248
Razem	**990**	**330**	**717**	**248**

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2025 30.09.2025**
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	450	135	405	135
Razem	**450**	**135**	**405**	**135**

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.

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2025 30.09.2025**
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:				
Wynagrodzenia, usługi zarządzania	10 501	4 408	5 235	1 064
Koszty rezerw na premie	7 508	3 392	3 129	492
Świadczenia, dochody z innych tytułów	-	-	15	15
Razem	**18 009**	**7 800**	**8 379**	**1 571**

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2025 30.09.2025**
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	450	150	390	90
Razem	**450**	**150**	**390**	**90**

3.26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

Udzielone poręczenia i gwarancje

w tys. złotych/euro/dolarów	Stan na 30.09.2026			Stan na 31.12.2025		
	PLN	**EUR**	**USD**	**PLN**	**EUR**	**USD**
Gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenie akcyzowe	55 800	7 700	-	47 000	6 000	-
Gwarancje ubezpieczeniowe złożone jako zabezpieczenia koncesyjne	30 000	-	-	40 000	-	-
Gwarancje dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich	334 365	-	-	151 949	1 000	-
Gwarancje dotyczące produktów finansowych	-	-	-	120 000	-	-
Inne gwarancje ubezpieczeniowe	581	-	-	-	-	-
Poręczenia dotyczące należytego wykonania umów i limitów kupieckich	160 260	26 017	500	107 980	21 951	21 090
Poręczenia dotyczące produktów finansowych	556 771	11 952	2 086	429 327	27 031	2 505
Suma	**1 137 777**	**45 669**	**2 586**	**896 256**	**55 982**	**23 595**

Wynagrodzenie Emitenta i łączna kwota poręczonych kredytów i pożyczek

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 3 kwartałów 2026 r. wyniosła: 9 123 tys. złotych.

Łączna kwota kredytów lub pożyczek, które w całości lub w określonej części zostały poręczone lub gwarantowane przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną za okres 9 miesięcy 2026 r. wyniosła 470 487 tys. złotych.

Szczegóły dotyczące najistotniejszych zdarzeń mających wpływ na saldo udzielonych poręczeń i gwarancji

UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. zawarła Umowę o nową 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 2026 r. do 3 stycznia 2027 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Drugiego Urzędu Skarbowego w Opolu.

UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. jest zleceniodawcą wystawienia przez mBank S.A. w dniu 30 stycznia 2026 r. bankowej gwarancji na rzecz PERN S.A. Kwota gwarancji wynosi 1,3 mln złotych. Gwarancja jest ważna do 14 stycznia 2027 r. UNIMOT S.A. jest poręczycielem ewentualnych zobowiązań wobec Banku, jakie mogą pojawić się w związku z wystawieniem gwarancji.

W dniu 9 lutego 2026 r. na zlecenie UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. została wystawiona nowa gwarancja (Bűrgschaftsurkunde) na rzecz Urzędu Celnego (Hauptzollamt Sicherheit) w Niemczech, stanowiącej zabezpieczenie akcyzowe dla transportów paliw realizowanych poprzez terminal HES Wilhelmshaven. Kwota zabezpieczenia wynosi 7,7 mln euro.

W dniu 9 lutego 2026 r. została zwiększona z 17,2 na 20 mln złotych kwota gwarancji należytego wykonania umowy wystawionej na zlecenie UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. TU Euler Hermes S.A. (Allianz Trade) na rzecz Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. Gwarancja jest ważna do 2 listopada 2026 r.

W dniu 11 lutego 2026 r. UNIMOT S.A. udzieliła z Orlen S.A. nowego poręczenia stanowiącego 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 ponownie 110 mln złotych, a maksymalny okres zabezpieczenia upływa z dniem 31 grudnia 2026 r.

UNIMOT Terminale Sp. z o.o. jest zleceniodawcą wystawienia w dniu 11 marca 2026 r. gwarancji ubezpieczeniowej wystawionej przez STU ERGO Hestia stanowiącej zabezpieczenie generalne dla pokrycia zobowiązań podatkowych z tytułu akcyzy oraz opłat paliwowych. Kwota gwarancji wynosiła 13 mln złotych a termin obowiązywania to 10 marca 2027 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Drugiego Urzędu Skarbowego w Bielsku-Białej. W dniu 29 kwietnia 2026 r. został wystawiony aneks do gwarancji, zmniejszający kwotę gwarancji do 3,9 mln złotych, zmianie uległo również zabezpieczenia, z generalnego na ryczałtowe.

Na zlecenie UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wystawiła gwarancję zabezpieczającą zapłatę podatku akcyzowego i opłat paliwowych. Kwota gwarancji wynosi 30 mln złotych, a jej termin ważności obowiązuje od 11 kwietnia 2026 r. do 10 kwietnia 2027 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 1 mln złotych, a jej termin ważności obowiązuje od 11 kwietnia 2026 r. do 10 kwietnia 2027 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Drugiego Urzędu Skarbowego w Opolu.

UNIMOT S.A. udzieliła poręczenia na rzecz Handen Sp. z o.o. stanowiącego zabezpieczenie ewentualnych roszczeń Beneficjenta mogących powstać w przyszłości z tytułu zawieranych z UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. umów handlowych. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 2 mln euro. Poręczenie jest ważne od 1 maja 2026 r. do 1 kwietnia 2028 r.

UNIMOT Aviation Sp. z o.o. jest zleceniodawcą wystawienia przez TU Euler Hermes S.A. (Allianz Trade) gwarancji płatniczej na rzecz Orlen S.A., stanowiącej zabezpieczenie ewentualnych roszczeń wynikających z zakupów paliwa JET. Kwota gwarancji wynosi 1 mln złotych, obowiązuje od 4 maja 2026 r. do 15 stycznia 2027 r.

UNIMOT Aviation Sp. z o.o. jest zleceniodawcą wystawienia przez STU ERGO Hestia S.A. gwarancji złożonej jako zabezpieczenie akcyzowe. Kwota gwarancji wynosi 6 mln złotych, a jej termin ważności obowiązuje od 10 maja 2026 r. do 9 maja 2027 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Urzędu Skarbowego Warszawa-Ursynów. UNIMOT S.A. jest poręczycielem weksla złożonego jako zabezpieczenie umowy o wystawienie gwarancji zawartej z Ubezpieczycielem.

W dniu 11 maja 2026 r. Olavion Sp. z o.o. udzieliła poręczenia na rzecz DB InfraGO AG za zobowiązania spółki RBP GmbH w związku z zawartymi umowami na korzystanie z infrastruktury kolejowej. Kwota poręczenia wynosi 1 mln euro.

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 5,5 mln złotych, a jej termin ważności obowiązuje od 1 czerwca 2026 r. do 31 maja 2027 r. Beneficjentem gwarancji jest Naczelnik Drugiego Urzędu Skarbowego w Bielsku-Białej.

W dniu 30 czerwca 2026 r. UNIMOT S.A. udzieliła poręczenia na rzecz ExxonMobil stanowiącego zabezpieczenie ewentualnych roszczeń Beneficjenta mogących powstać w przyszłości z tytułu kontraktów zawieranych z UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 15 mln dolarów. Poręczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2027 r.

W dniu 1 lipca 2026 r. na zlecenie UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. została wystawiona przez TU Euler Hermes S.A. (Allianz Trade) gwarancja na rzecz PERN S.A., stanowiąca zabezpieczenie należytego wykonania umowy. Kwota gwarancji wynosi 3,3 mln złotych, gwarancja jest ważna do 30 czerwca 2027 r.

UNIMOT Energia i Gaz Sp. z o.o. jest zleceniodawcą wystawienia przez PKO BP S.A. gwarancji należytego wykonania na rzecz Operatora Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. w kwocie 177 mln złotych. Gwarancja dotyczy usług regazyfikacji w ramach projektu FSRU 2. Gwarancja została wystawiona 2 lipca 2026 r. i obowiązuje do 1 lipca 2027 r.

UNIMOT S.A. udzieliła poręczenia na rzecz Philips 66 Limited, stanowiącego zabezpieczenie ewentualnych roszczeń Beneficjenta mogących powstać w przyszłości z tytułu kontraktów zawieranych z UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 50 mln dolarów. Poręczenie jest ważne od 20 lipca 2026 r. do 31 grudnia 2027 r.

29 lipca 2026 r. na zlecenie UNIMOT Terminale Sp. z o.o. PZU S.A. wystawił gwarancję ubezpieczeniową zapłaty kosztów usunięcia odpadów. Kwota gwarancji wynosi 581 tys. złotych, beneficjentem jest Marszałek Województwa Dolnośląskiego. Gwarancja jest ważna do 28 lipca 2031 r.

W dniu 10 sierpnia 2026 r. UNIMOT S.A. udzieliła poręczenia na rzecz spółek z grupy Shell PLC, stanowiącego zabezpieczenie ewentualnych roszczeń mogących powstać z tytułu kontraktów zawieranych z UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 18 mln euro. Poręczenie jest ważne minimum 2 lata od momentu podpisania.

W dniu 2 września 2026 r. UNIMOT S.A. udzieliła nowego poręczenia na rzecz TotalEnergies Marketing Deutschland GmbH, stanowiącego zabezpieczenie ewentualnych roszczeń mogących powstać z tytułu kontraktów zawieranych z UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 30 mln euro. Poręczenie jest ważne minimum do 31 marca 2027 r.

W dniu 16 października 2026 r. UNIMOT S.A. podpisała aneks do poręczenia na rzecz Neste Oyj wystawionego zabezpieczenie roszczeń z tytułu kontraktów zawieranych z UNIMOT Paliwa Sp. z o.o. Zwiększeniu uległa kwota poręczenia, wynosi obecnie 15 mln euro. Poręczenie jest ważne do 31 grudnia 2027 r.

3.27. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na dzień 30 września 2026 r. Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 257 576 tys. złotych, które będą skutkować powstaniem zobowiązań inwestycyjnych.

Przyszłe zobowiązania wynikają z:

- zawartych przez UNIMOT Terminale Sp. z o.o. umów dotyczących modernizacji i rozbudowy terminali paliw i towarzyszących instalacji, łączna kwota tych umów to 7 350 tys. złotych;
- zawartych przez RCEkoenergia Sp. z o.o. umów dotyczących modernizacji instalacji wytwarzania ciepła oraz modernizacji oczyszczalni ścieków w kwocie 21 480 tys. złotych;
- zawartych przez UNIMOT S.A. umów dotyczących budowy stacji paliw w kwocie 1 684 tys. złotych;
- zawartych przez Wind T11 Sp. z o.o. umów dotyczących inwestycji w farmę wiatrową Gostynin w kwocie 227 062 tys. złotych.

3.28. 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 1 oraz 4 kwartale,

- sprzedaży paliw / biopaliw / LPG - wzmożone zapotrzebowanie na paliwa w 3 i 4 kwartale,
- sprzedaży bitumenu - ze względu na szczyt sezonu budowy i remontów dróg przypadający na 2 i 3 kwartał,
- sprzedaży usług logistyki kolejowej – najwyższe zapotrzebowanie na usługi przepada na 3 i 4 kwartał.

3.29. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	**(239 581)**	**(188 819)**
Zmiana stanu należności inwestycyjnych i podatkowych	3 720	1 406
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych z tytułu nabycia spółek	16 657	-
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	**(219 204)**	**(187 413)**

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	**532 375**	**334 485**
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	940	1 679
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych z tytułu nabycia spółek	(55 095)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynikająca z kompensat i reklasyfikacji	13 020	-
Rozliczenie zobowiązań z tytułu płatności warunkowych za nabycie spółek	8 489	9 590
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	**499 729**	**345 754**

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	**(436)**	**(16 685)**
Płatności świadczeń na rzecz kadry menedżerskiej Olavion - za świadczone usługi	-	13 791
Płatność za wykup 10% Olavion - zapłata za udziały	-	1 224
Zmian stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych z tytułu nabycia spółek	(489)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	**(925)**	**(1 670)**

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**
Wypływ środków pieniężnych netto na nabycie jednostek zależnych	**(55 990)**	**(2 937)**
Środki pieniężne przejęte wraz z PZL Defence	261	-
Środki pieniężne przejęte wraz z RBP GmbH	245	-
Środki pieniężne przejęte wraz z nabyciem Wind T11	1	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	**(55 483)**	**(2 937)**

3.30. WPŁYW ŚRODOWISKA MAKROEKONOMICZNEGO NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

Według danych dostępnych na 30 września 2026 r. polska gospodarka pozostawała na ścieżce wzrostu, pomimo utrzymującej się niepewności geopolitycznej i zmienności na światowych rynkach surowcowych. Zgodnie ze wstępnym szacunkiem GUS opublikowanym 31 sierpnia 2026 r. produkt krajowy brutto niewyrównany sezonowo w 2 kwartale 2026 r. wzrósł realnie o 3,9% r/r. Dane te opisują sytuację w 2 kwartale i nie stanowią szacunku wzrostu PKB za 3 kwartał 2026 r.

W 3 kwartale 2026 r. nastąpiło przyspieszenie inflacji. Według szybkiego szacunku GUS z 30 września 2026 r., przytoczonego przez Krajową Izbę Gospodarczą, inflacja CPI we wrześniu wyniosła 4,0% r/r, wobec 3,4% r/r w sierpniu. Ceny towarów i usług konsumpcyjnych wzrosły we wrześniu o 0,7% w stosunku do poprzedniego miesiąca. W opisie uwzględniono szybki szacunek dostępny na dzień bilansowy, bez późniejszej rewizji danych.

Na dzień 30 września 2026 r. stopa referencyjna NBP wynosiła 3,75%. Na posiedzeniu w dniach 8–9 września 2026 r. Rada Polityki Pieniężnej utrzymała stopy procentowe na niezmienionym poziomie, wskazując na wzrost inflacji oraz niepewność dotyczącą cen surowców i sytuacji geopolitycznej. Poziom stóp procentowych pozostawał istotnym uwarunkowaniem kosztów finansowania działalności operacyjnej i inwestycyjnej Grupy.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2026 r. otoczenie rynku ropy naftowej i produktów energetycznych pozostawało obciążone ryzykiem geopolitycznym. We wrześniowym komunikacie RPP wskazano na wyższe ceny surowców energetycznych oraz niepewność związaną w szczególności z konfliktem na Bliskim Wschodzie. Zmienność cen surowców energetycznych wpływała zarówno na poziom realizowanych marż handlowych, jak i na wysokość kapitału obrotowego zaangażowanego w działalność Grupy, w szczególności w segmentach paliw ciekłych, LPG oraz bitumenów.

W analizowanym okresie Grupa odnotowała wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy wynikający zarówno ze zwiększonej skali działalności, jak i utrzymującej się zmienności cen surowców energetycznych. W odpowiedzi Grupa korzystała z dostępnych źródeł finansowania zewnętrznego, w tym limitów kredytowych, finansowania faktoringowego oraz instrumentów wspierających bieżącą płynność finansową.

Istotnym czynnikiem wpływającym na działalność Grupy pozostawały również kursy walutowe, przede wszystkim relacja USD/PLN. Znaczna część zakupów realizowanych przez Grupę jest denominowana w dolarze amerykańskim, co wpływa na wartość zapasów, poziom kapitału obrotowego oraz wyniki osiągane w segmencie paliwowym. Grupa na bieżąco monitoruje ryzyko walutowe i stosuje instrumenty ograniczające wpływ niekorzystnych zmian kursowych na wyniki finansowe.

Na dzień 30 września 2026 r. otoczenie regulacyjne rynku LPG obejmowało unijne ograniczenia importu LPG z Rosji. W 19. pakiecie sankcji przyjętym 23 października 2025 r. rozszerzono zakaz importu o dodatkowy wariant LPG wykorzystywany do obchodzenia wcześniejszych ograniczeń. Regulacje sankcyjne stanowiły istotne uwarunkowanie kierunków dostaw LPG na rynku europejskim. Grupa UNIMOT była przygotowana do tych zmian i już wcześniej zdywersyfikowała źródła dostaw, rozwijając logistykę opartą między innymi o terminal przeładunkowy w Wilhelmshaven oraz dostawy z obszaru ARA. Dzięki podjętym działaniom wpływ regulacji na ciągłość działalności Grupy był ograniczony.

Niezmiennie na działalność Grupy wpływają również procesy związane z transformacją energetyczną oraz zmieniającymi się regulacjami środowiskowymi w Unii Europejskiej. Grupa monitoruje te trendy i uwzględnia je, wraz z czynnikami związanymi ze zrównoważonym rozwojem, w procesie podejmowania decyzji biznesowych oraz inwestycyjnych, rozwijając działalność w obszarach wspierających transformację energetyczną oraz realizując cele wynikające z przyjętej strategii ESG.

Pomimo utrzymującej się niepewności geopolitycznej i rynkowej Zarząd nie identyfikuje na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania czynników makroekonomicznych, które mogłyby zagrozić kontynuacji działalności Grupy lub istotnie ograniczyć jej zdolność do realizacji założonych celów operacyjnych i finansowych. Grupa na bieżąco monitoruje otoczenie gospodarcze oraz dostosowuje działania operacyjne i finansowe do zmieniających się warunków rynkowych.

3.31. WPŁYW KONFLIKTÓW ZBROJNYCH NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY I SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wpływ konfliktów zbrojnych na działalność Grupy UNIMOT został opisany w punkcie 3.4 oraz 3.5 informacji dodatkowej do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy UNIMOT za 3 kwartały 2026 r.

3.32. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 1 października 2026 r. zawarto ze spółką PZL Sędziszów S.A. umowę objęcia nowych 3 163 541 akcji, stanowiących 34,2% akcji w kapitale zakładowym i głosach PZL Sędziszów, za cenę emisyjną w łącznej wysokości 49 999 990,12 złotych. Akcje PZL Sędziszów zostały objęte w zamian za aport w postaci 100% akcji PZL Defence S.A., należących do UNIMOT S.A., o wartości godziwej potwierdzonej przez niezależnego biegłego rewidenta w kwocie 50 mln złotych.

1 października 2026 r. Prezydent Rzeczypospolitej Polskiej podpisał ustawę o podatku od nadzwyczajnych zysków ze zbycia paliw ciekłych. Przepisy ustawy obowiązują od 1 listopada 2026 r. i przewidują wprowadzenie czasowej daniny obejmującej nadzwyczajne zyski osiągnięte w okresie od 1 marca 2026 r. do 31 marca 2027 r. przez określone podmioty prowadzące działalność w zakresie wytwarzania paliw ciekłych oraz obrotu paliwami ciekłymi sprowadzanymi z zagranicy. Stawka podatku została określona na poziomie 60% podstawy opodatkowania, przy czym nadzwyczajny zysk ustalany jest poprzez odniesienie rzeczywistych przychodów do przychodów hipotetycznych wyliczonych z wykorzystaniem marży referencyjnej.

UNIMOT dokonał oceny potencjalnego wpływu przedmiotowej regulacji na sytuację finansową Grupy za okres od 1 marca do 30 września 2026 r. Na podstawie przeprowadzonych kalkulacji, sporządzonych przy uwzględnieniu najlepszej wiedzy Zarządu oraz stanu prawnego i informacji dostępnych na dzień publikacji raportu, Zarząd szacuje, że za wskazany okres Grupa nie byłaby zobowiązana do zapłaty zaliczek na poczet podatku wynikającego z przedmiotowej regulacji.

Powyższe oszacowanie nie oznacza jednak, że w odniesieniu do całego okresu objętego ustawą nie powstanie zobowiązanie podatkowe.

UNIMOT

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA UNIMOT S.A. ZA III KWARTAŁY 2026 ROKU



LPG

B. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA UNIMOT S.A. ZA 3 KWARTAŁY 2026 R.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. złotych	**30.09.2026 (niebadane)**	**31.12.2025**
AKTYWA TRWAŁE		
Rzeczowe aktywa trwałe	61 958	67 180
Prawo do użytkowania aktywów	175 600	160 126
Wartości niematerialne	2 865	2 817
Inwestycje w jednostki zależne	430 180	423 242
Pozostałe aktywa finansowe	325	325
Należności długoterminowe	2 890	2 199
Pochodne instrumenty finansowe	77	189
Aktywa z tytułu umów z klientami	6 520	7 056
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 659	11 040
Aktywa trwałe razem	**697 074**	**674 174**
AKTYWA OBROTOWE		
Zapasy	28 705	28 488
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 648	4 011
Należności handlowe oraz pozostałe należności	143 886	157 986
Pozostałe aktywa finansowe	240 648	68 111
Pochodne instrumenty finansowe	172	352
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 733	23 288
Pozostałe aktywa obrotowe	2 142	1 633
Aktywa obrotowe razem	**437 934**	**283 869**
AKTYWA RAZEM	**1 135 008**	**958 043**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ c.d.

w tys. złotych	**30.09.2026 (niebadane)**	**31.12.2025**
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	8 198	8 198
Pozostałe kapitały	330 406	240 716
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	12 326	143 420
Kapitał własny razem	**350 930**	**392 333**
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	172 888	158 636
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	141	141
Zobowiązania długoterminowe razem	**173 029**	**158 777**
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		
Kredyty w rachunku bieżącym	42 304	39 876
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych	185 199	124 788
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	305	305
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	108
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 423	960
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	381 818	240 896
Zobowiązania krótkoterminowe razem	**611 049**	**406 933**
Zobowiązania razem	**784 078**	**565 710**
PASYWA RAZEM	**1 135 008**	**958 043**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. złotych	01.01.2026 30.09.2026 (niebadane)	01.07.2026 30.09.2026 (niebadane)	01.01.2025 30.09.2025 (niebadane)	01.07.2025 30.09.2025 (niebadane)
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT				
Przychody ze sprzedaży	1 034 349	391 330	804 653	261 522
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	(960 317)	(365 726)	(725 085)	(233 206)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	**74 032**	**25 604**	**79 568**	**28 316**
Pozostałe przychody operacyjne	52 819	3 255	171 164	103 749
Koszty sprzedaży	(67 399)	(24 037)	(65 551)	(22 326)
Koszty ogólnego zarządu	(41 985)	(14 180)	(31 908)	(10 576)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(295)	(275)	117	88
Pozostałe koszty operacyjne	(703)	(48)	(3 883)	(3 017)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	**16 469**	**(9 681)**	**149 507**	**96 234**
Przychody finansowe	7 885	3 762	2 928	2 361
Koszty finansowe	(18 089)	(7 975)	(16 356)	(6 001)
Przychody/(koszty) finansowe netto	**(10 205)**	**(4 213)**	**(13 428)**	**(3 640)**
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	**6 264**	**(13 894)**	**136 079**	**92 594**
Podatek dochodowy	5 619	4 141	(736)	2 467
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	**11 883**	**(9 753)**	**135 343**	**95 061**
Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję w zł				
- Podstawowy	1,45	(1,19)	16,51	11,60
- Rozwodniony	1,45	(1,19)	16,51	11,60
Inne całkowite dochody/(straty)				
Całkowite dochody/(straty) ogółem za okres sprawozdawczy	**11 883**	**(9 753)**	**135 343**	**95 061**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026 (niebadane)**	**01.01.2025 30.09.2025 (niebadane)**
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	**6 264**	**136 079**
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do użytkowania aktywów	19 564	16 340
Amortyzacja wartości niematerialnych	774	661
Wynik z tytułu różnic kursowych	203	305
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	295	488
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy	19 640	(151 130)
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów obrotowych	13 795	25 785
Zmiana stanu zapasów	(218)	4 854
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	(284)	996
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	463	(3 765)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	4 548	3 738
Wynik na wycenie instrumentów pochodnych	180	766
Pozostałe	(377)	-
Podatek dochodowy (zapłacony) zwrócony	-	(2 224)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**64 847**	**32 893**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	42	476
Odsetki otrzymane	2 506	617
Wpływy z tytułu pożyczek	154 683	85 299
Wpływy z tytułu cash pool	210 418	-
Dywidendy otrzymane	41 000	162 612
Wpływy (wydatki) z pozostałych aktywów finansowych	-	(177)
Udzielone pożyczki	(180 261)	(136 429)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 679)	(5 305)
Nabycie wartości niematerialnych	(319)	(211)
Wypływy z tytułu cash pool	(199 673)	(49 368)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	(6 938)	(30 634)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**18 779**	**26 880**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	16 000	80 273
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(31 500)	(122 883)
Dywidendy wypłacone	(53 286)	(49 187)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(10 506)	(10 003)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(11 316)	(11 699)
Inne wpływy finansowe - cash pooling	-	67 218
Inne wydatki finansowe	-	(773)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**(90 608)**	**(47 054)**
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	**(6 982)**	**12 719**
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	**(6 982)**	**12 719**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	**(16 589)**	**(83 837)**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	**(23 571)**	**(71 118)**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. złotych (niebadane)	**Kapitał zakładowy**	**Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)**	**Wynik z lat ubiegłych**	**Wynik roku bieżącego**	**Kapitał własny razem**
Kapitał własny na dzień 01.01.2026	**8 198**	**240 716**	**444**	**142 976**	**392 333**
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	11 883	**11 883**
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	*11 883*	***11 883***
Dywidenda	-	-	(53 286)	-	**(53 286)**
Przeniesienie zysku/(straty)	-	89 690	53 286	(142 976)	**-**
Kapitał własny na dzień 30.09.2026	**8 198**	**330 406**	**444**	**11 883**	**350 930**

w tys. złotych (niebadane)	**Kapitał zakładowy**	**Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)**	**Wynik z lat ubiegłych**	**Wynik roku bieżącego**	**Kapitał własny razem**
Kapitał własny na dzień 01.01.2025	**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)**
Przeniesienie zysku /(straty)	-	-	-	-	**-**
Kapitał własny na dzień 30.09.2025	**8 198**	**275 111**	**444**	**100 895**	**384 648**

UNIMOT



INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY UNIMOT ZA III KWARTAŁY 2026 ROKU

LPG

C. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY UNIMOT ZA 3 KWARTAŁY 2026 R.

GRUPA UNIMOT W III KWARTALE 2026 ROKU

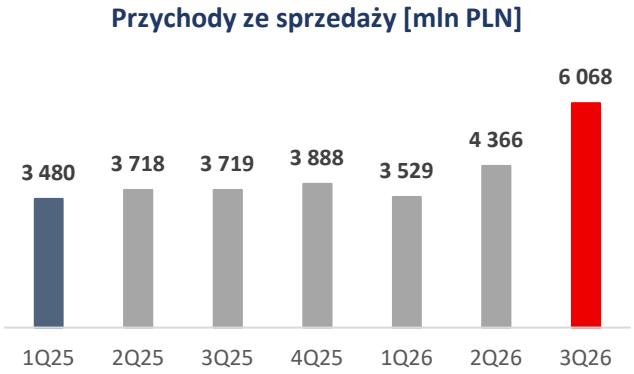
6 068 mln zł – przychody ze sprzedaży

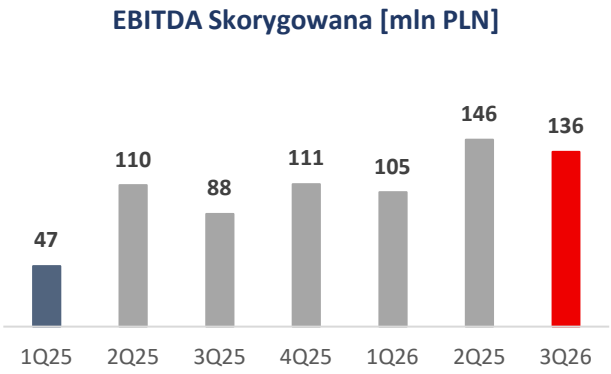
293 mln zł – EBITDA

136 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 S.A.





WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

w tys. złotych	01.01.2026 30.09.2026	01.07.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025
Przychody ze sprzedaży	**13 964 781**	**6 067 512**	**10 917 593**	**3 719 457**
Zysk brutto ze sprzedaży	**947 244**	**461 518**	**601 546**	**176 919**
Marża brutto ze sprzedaży	6,8%	7,6%	5,5%	4,8%
Zysk operacyjny	**403 846**	**246 842**	**78 398**	**36 372**
Marża zysku operacyjnego	2,9%	4,1%	0,7%	1,0%
EBITDA[1]	**543 139**	**293 432**	**190 745**	**74 919**
Marża EBITDA	3,9%	4,8%	1,8%	2,0%
EBITDA skorygowana[2]	**387 237**	**136 380**	**245 596**	**87 970**
Marża EBITDA skorygowana	2,8%	2,3%	2,25%	2,4%
Wynik netto	**287 741**	**182 224**	**(11 783)**	**17 162**
Marża netto	2,1%	3,0%	-0,1%	0,5%
Wynik netto skorygowany[2]	**137 089**	**26 400**	**65 897**	**28 440**
Marża netto skorygowana	1,0%	0,4%	0,6%	0,8%

1. Zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacją 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 2026 R. WRAZ Z OPISEM ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY UNIMOT

Nabycie 60% udziałów w niemieckiej spółce RBP-Rheinische Bahnpersonal- und Verkehrsgesellschaft mBH	27 stycznia 2026 r. spółka zależna od UNIMOT – Olavion Sp. z o.o. nabyła od dwóch osób fizycznych 60% udziałów w spółce prawa niemieckiego RBP-Rheinische Bahnpersonal- und Verkehrsgesellschaft mBH działającej na rynku transportu kolejowego. Umowa nabycia została podpisana 17 grudnia 2025 r.
Pierwsze tankowanie samolotu na Lotnisku Chopina w Warszawie	W styczniu 2026 r. Grupa UNIMOT zrealizowała pierwsze tankowanie statku powietrznego na Lotnisku Chopina w Warszawie. Inauguracyjna operacja dotyczyła samolotu linii SkyUp na trasie Warszawa – Hurghada (Boeing 737). To już kolejne strategiczne lotnisko w Polsce, po Katowicach-Pyrzowicach i Krakowie-Balicach, na którym działa spółka. Rozszerzenie działalności o warszawski port lotniczy to ważny krok w rozwoju Grupy UNIMOT – spółka umacnia swoją pozycję w sektorze paliwowym, obsługując największe lotnisko w Polsce.
Pierwsza dostawa izobutanu zaimportowanego bezpośrednio ze Stanów Zjednoczonych	W lutym 2026 r. UNIMOT zrealizował pierwszą dostawę izobutanu zaimportowanego bezpośrednio ze Stanów Zjednoczonych na potrzeby swojego wieloletniego klienta, wykorzystując własne zaplecze logistyczne – wynajęty w 2024 r. terminal w niemieckim Wilhelmshaven oraz transport kolejowy spółki Olavion. Realizacja stanowi ważny krok w dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia i potwierdza zdolność Grupy do sprawnego zarządzania złożonymi, międzynarodowymi łańcuchami dostaw, nawet w wymagającym otoczeniu rynkowym.
Dołączenie do Polskiego Stowarzyszenia Magazynowania Energii	W maju UNIMOT Energia i Gaz, spółka należąca do Grupy UNIMOT, dołączyła do Polskiego Stowarzyszenia Magazynowania Energii (PSME) – organizacji działającej na rzecz rozwoju branży magazynowania energii oraz transformacji energetycznej w Polsce. Członkostwo UNIMOT Energia i Gaz w PSME stanowi kolejny krok w realizacji strategicznych kierunków rozwoju Grupy UNIMOT, związanych z rozwojem nowoczesnych usług energetycznych oraz aktywnym udziałem w transformacji energetycznej. Obecność w strukturach stowarzyszenia umożliwi spółce udział w dialogu branżowym, współtworzenie kierunków rozwoju rynku magazynowania energii oraz identyfikację nowych możliwości biznesowych związanych z rosnącą rolą elastyczności systemu energetycznego.
Podpisanie umowy na instalację kotłów biomasowych w zakładzie RCEkoenergia w ramach modernizacji źródła ciepła	W maju 2026 r. RCEkoenergia, spółka z Grupy UNIMOT, podpisała z firmą Eco Energy Service umowę na dostawę, montaż i uruchomienie dwóch parowych kotłów biomasowych o mocy ponad 3,5 MW. To kolejny etap transformacji źródła ciepła w spółce RCEkoenergia w kierunku odnawialnych źródeł energii. Po uruchomieniu nowych jednostek spółka będzie sukcesywnie zwiększać udział OZE w produkcji ciepła i energii elektrycznej.
Podpisanie umowy na pierwszy kogenerator gazowy w zakładzie RCEkoenergia w ramach modernizacji źródła ciepła zakładu	W czerwcu 2026 r. RCEkoenergia, spółka z Grupy UNIMOT, podpisała umowę na dostawę, montaż i uruchomienie kogeneratora gazowego o mocy elektrycznej 1 MW oraz mocy cieplnej 1,06 MW, połączonego z wytwornicą pary. To kolejny krok w realizacji kompleksowej modernizacji źródła ciepła i energii elektrycznej w Czechowicach-Dziedzicach oraz istotny element strategii dekarbonizacji Grupy UNIMOT.
Dołączenie do LNG Allies	W czerwcu 2026 r. UNIMOT S.A. dołączył do LNG Allies, organizacji wspierającej rozwój eksportu amerykańskiego LNG oraz wzmacnianie bezpieczeństwa energetycznego poprzez dywersyfikację kierunków dostaw gazu ziemnego.

UNIMOT zakontraktował długoterminową umowę na regazyfikację gazu LNG	W czerwcu 2026 r. UNIMOT Energia i Gaz sp. z o.o., spółka zależna UNIMOT, zawarła z operatorem gazociągów przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. komplet umów przydzielający jej prawo do 12 slotów regazyfikacyjnych (regazyfikacja to proces zamiany skroplonego gazu ziemnego LNG z powrotem w stan gazowy poprzez jego kontrolowane ogrzewanie) w każdym roku, liczonym jako rok kalendarzowy, na okres 15 (piętnastu) lat, począwszy od 2030 r. Jeden slot odpowiada uprawnieniu do skorzystania z pakietu usług terminalu w przypisanym oknie czasowym, w tym do przyjęcia jednej dostawy LNG (ładunek rzędu ok. 180 tys. m³, tj. ok. 1,17 TWh gazu ziemnego po regazyfikacji). Na Umowy składają się: umowa ramowa (Umowa Regazyfikacji FSRU), zlecenie Regazyfikacji oraz umowa współdzielenia slotów. Łączna szacunkowa wartość zawartych Umów wynosi 2 109 mln złotych netto z tytułu opłat za regazyfikację. Umowy zostały zawarte w ramach procedury Open Season FSRU-2, dotyczącej udostępnienia mocy regazyfikacyjnych drugiego pływającego terminalu LNG typu FSRU (Floating Storage Regasification Unit) zlokalizowanego w rejonie Gdańska. Usługi objęte Umowami będą świadczone w regulowanym modelu taryfowym (taryfa zatwierdzana przez Prezesa URE, oparta o metodykę „koszt-plus"), co zapewnia przewidywalność warunków rozliczeń w całym horyzoncie umowy. Planowany okres świadczenia usług obejmuje lata 2030–2044, zgodnie z harmonogramem uruchomienia terminalu FSRU-2.
Nabycie 100 proc. udziałów w spółce celowej realizującej projekt farmy wiatrowej	W czerwcu 2026 r. Grupa UNIMOT, poprzez spółkę UNIMOT Renewables, nabyła 100 proc. udziałów w spółce celowej realizującej projekt farmy wiatrowej Gostynin o planowanej mocy zainstalowanej 34,2 MW, zlokalizowanej w województwie mazowieckim. Farma wiatrowa będzie mogła wyprodukować energię elektryczną wystarczającą do zasilenia około 58 tys. gospodarstw domowych rocznie. Transakcja stanowi pierwszy krok w realizacji strategicznego modelu Independent Power Producer (IPP), zakładającego długoterminowe posiadanie i operowanie własnymi aktywami wytwórczymi energii odnawialnej. Łączna cena nabycia udziałów wynosi 51 mln zł, a szacowane łączne nakłady inwestycyjne związane z projektem wyniosą do 302 mln zł.
UNIMOT, PZL Defence oraz JSC „Ivchenko-Progress" zacieśniają polsko-ukraińską współpracę nad projektowaniem i produkcją małogabarytowych silników turboodrzutowych	W czerwcu 2026 r. UNIMOT S.A., PZL Defence (spółka z Grupy UNIMOT) oraz ukraińska spółka JSC „Ivchenko-Progress" podpisały memorandum o współpracy w zakresie rozwoju, produkcji i komercjalizacji małogabarytowych silników turboodrzutowych oraz innych technologii dla sektora lotniczego i obronnego. Partnerstwo ma połączyć doświadczenie ukraińskiego konstruktora z potencjałem przemysłowym i rynkowym polskiej spółki, wspierając rozwój zaawansowanych kompetencji technologicznych w Europie Środkowo-Wschodniej.
Handel i logistka ropy naftowej	W lipcu 2026 r. w porcie gdańskim został przyjęty pierwszy ładunek ropy naftowej kupionej przez Grupę Unimot w celu jego dostarczenia do rafinerii PCK Szwedt.
Grupa UNIMOT buduje krajową platformę dla przemysłu obronnego	W październiku 2026 r. UNIMOT objął ponad 34 proc. akcji w spółce PZL Sędziszów w zamian za 100 proc. akcji PZL Defence. Transakcja o wartości 50 milionów złotych otwiera kolejny etap rozwoju Grupy UNIMOT w sektorze obronnym. Celem jest budowa zintegrowanej platformy, łączącej krajowe zdolności produkcyjne i inżynieryjne PZL Sędziszów, kompetencje technologiczne PZL Defence oraz zaplecze finansowe i relacje międzynarodowe Grupy UNIMOT.

2. AKCJE EMITENTA I POLITYKA DYWIDENDOWA

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

Emisje

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, GPWB-CENTR, WIG140, CEEplus, sWIG80TR, WIG-Poland, WIG-paliwa, sWIG80, WIG.

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.

Program „Wspólny kurs z UNIMOT"

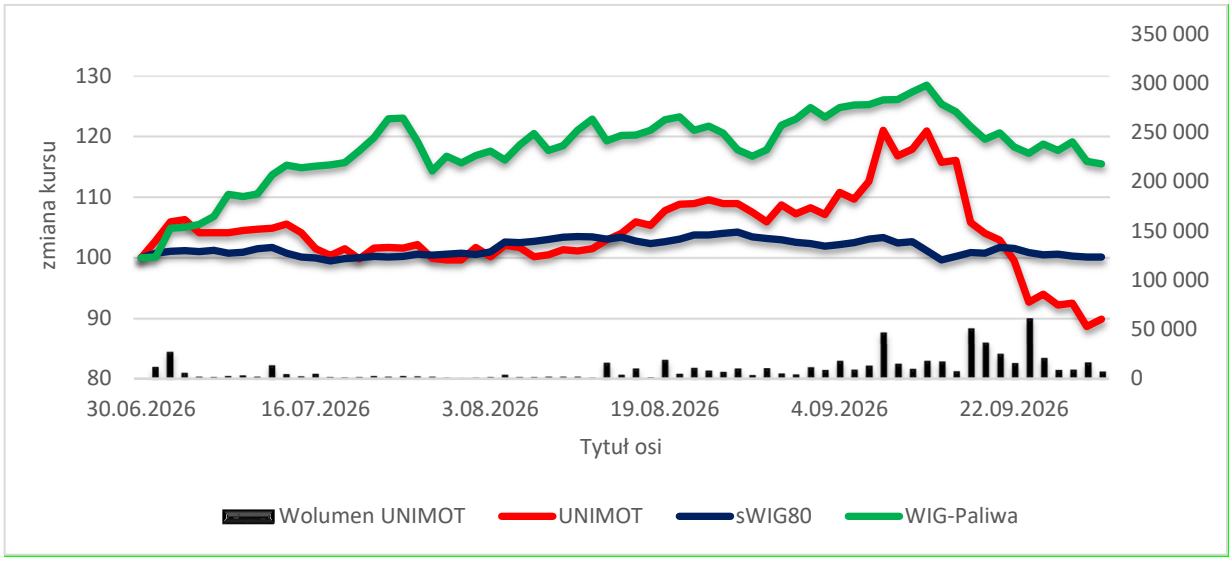
Od sierpnia 2025 roku Grupa UNIMOT realizuje program „Wspólny kurs z UNIMOT", którego celem jest budowanie akcjonariatu wśród franczyzobiorców sieci AVIA oraz wzmacnianie długoterminowych relacji z partnerami biznesowymi współtworzącymi wartość Grupy. Program umożliwia partnerom, spełniającym kryteria, nabycie akcji UNIMOT S.A. na preferencyjnych warunkach, pozwalając im uczestniczyć nie tylko w rozwoju sieci AVIA, ale również całej Grupy UNIMOT. Uczestnictwo w programie uzależnione jest od spełnienia określonych kryteriów związanych z jakością i zakresem współpracy oraz zaangażowaniem w rozwój marki AVIA. Program ma charakter długoterminowy i wpisuje się w podejście Grupy UNIMOT oparte na partnerstwie, zaufaniu i współodpowiedzialności za rozwój biznesu. Jego celem jest nie tylko wzmacnianie lojalności partnerów biznesowych, ale również budowanie społeczności interesariuszy, którzy obok akcjonariuszy, klubowiczów (uczestników programu lojalnościowego skierowanego do akcjonariuszy: UNIMOT Klub+) i pracowników aktywnie wspierają rozwój Grupy UNIMOT

Akcje na GPW

W III kwartale 2026 roku kurs akcji UNIMOT spadł o 6,83%, podczas gdy indeks sWIG80 wzrósł o 0,10%. W tym okresie spółka zajęła 66. pozycję pod względem wartości obrotów, spośród 405 firm notowanych na GPW. Minimalna cena akcji wyniosła 146,00 zł, maksymalna — 207,50 zł, wartość obrotów — 113,02 mln zł, a średni dzienny wolumen — 9 834 akcji. Kapitalizacja rynkowa spółki na koniec okresu wyniosła 1 216,56 mln zł.

Dla porównania: indeks szerokiego rynku WIG wzrósł o 16,03%, WIG20 o 16,57%, WIG30 o 16,177%. Wśród indeksów sektorowych największy wzrost zanotował WIG-odzież 27,37%, natomiast największy spadek miał WIG-Ukraine -18,94%.

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



Dane do wykresu: 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.

Ostatnie rekomendacje

Data wydania	Podmiot	Analityk	Rekomendacja	Wycena
23-09-2026	BM Bank Pekao S.A.	Krzysztof Kozieł	Sprzedaj	142,10 zł
17-08-2026	DM BOŚ S.A.	Łukasz Prokopiuk	Kupuj	260,00 zł
06-05-2026	BM Bank Pekao S.A.	Krzysztof Kozieł	Kupuj	194,50 zł
16-03-2026	DM BOŚ S.A.	Łukasz Prokopiuk	Kupuj	200,00 zł
30-11-2025	DM BOŚ S.A.	Łukasz Prokopiuk	Kupuj	190,00 zł
12-09-2025	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

Działania w zakresie Relacji Inwestorskich

UNIMOT prowadzi aktywną komunikację z uczestnikami rynku kapitałowego, wykorzystując zarówno tradycyjne narzędzia relacji inwestorskich, jak i autorskie inicjatywy skierowane do akcjonariuszy. Działania te obejmują w szczególności:

- **Zakładkę relacji inwestorskich** – na stronie internetowej Spółki [link], systematycznie uzupełnianą o najważniejsze wydarzenia, rekomendacje analityczne oraz materiały informacyjne (wideo, audio, prezentacje, one-pagery): [link].
- **Komunikację na (social media)** – Oficjalne kanały Spółki: **platforma X** (dawniej Twitter) – konto Spółki obserwuje ponad 1 964 osób; platforma LinkedIn (11 500 obserwujących) i Facebook (3 300 obserwujących) - za ich pośrednictwem publikowane są najważniejsze informacje oraz prowadzone są interakcje z inwestorami. Dotarcie zwiększa kanał w serwisie You Tube**,** na którym publikowane są nagrania z czatów inwestorskich oraz komentarze rynkowe.
- **Powiadomienia IR** – możliwość zapisania się przez stronę internetową na powiadomienia e-mail o istotnych wydarzeniach oraz materiałach wynikowych: [link].
- **Konferencje wynikowe** – spotkania online Zarządu z przedstawicielami instytucji finansowych (analitykami, zarządzającymi funduszami) organizowane po publikacji raportów okresowych oraz w innych terminach, zależnie od potrzeb.
- **Czaty inwestorskie** – spotkania online Zarządu z inwestorami indywidualnymi organizowane po każdej publikacji raportu okresowego, połączone z prezentacją wynikową. Relacje z czatów publikowane są w zakładce relacji inwestorskich: [link].

- **Udział w wydarzeniach inwestorskich** – Konferencja WallStreet: [link] oraz Forum Finansów i Inwestycji ForFin: [link] organizowane przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych.
- **Konferencje, prezentacje i komentarze online** – organizowane w przypadku istotnych wydarzeń w Spółce lub jej otoczeniu rynkowym, z udziałem Prezesa Zarządu i/lub innych członków Zarządu. Materiały publikowane są na stronie internetowej Spółki w zakładce relacji inwestorskich: [link]
- **Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy** – po zakończeniu formalnej części Walnego Zgromadzenia Spółka organizuje otwarte spotkanie uczestników WZ z członkami Zarządu UNIMOT S.A., umożliwiające akcjonariuszom bezpośrednią dyskusję na temat działalności Spółki, wyników finansowych, realizacji strategii oraz perspektyw rozwoju Grupy.
- **UNIMOT Klub+ -** funkcjonujący od 2021 r. program lojalnościowy skierowany do akcjonariuszy indywidualnych. Jego celem jest budowanie długoterminowych relacji z inwestorami, wspieranie stabilnego akcjonariatu oraz wzmacnianie zaangażowania akcjonariuszy w rozwój Spółki.
  Do programu mogą przystąpić akcjonariusze posiadający co najmniej 100 akcji UNIMOT nieprzerwanie przez okres minimum 6 miesięcy. Członkowie Klubu uzyskują dostęp do dedykowanej platformy internetowej oraz pakietu benefitów obejmującego m.in. zniżki na produkty i usługi oferowane przez Grupę UNIMOT i partnerów programu, preferencyjne warunki udziału w wydarzeniach dla inwestorów, dostęp do materiałów edukacyjnych oraz dodatkowe świadczenia przygotowywane dla aktywnych uczestników.
  Program jednym z kluczowych narzędzi wspierających komunikację z inwestorami indywidualnymi oraz budowę długoterminowych relacji inwestorskich.
  Partnerem Głównym programu UNIMOT Klub+ jest Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych. Więcej informacji dostępnych jest na stronie internetowej programu: [link]
- **Bieżąca komunikacja mailowa z inwestorami** – prowadzenie bieżącej komunikacji z uczestnikami programu UNIMOT Klub+ oraz subskrybentami usługi „Powiadomienia Inwestorskie", obejmującej przekazywanie informacji o publikacji raportów okresowych, organizowanych czatach inwestorskich, Walnych Zgromadzeniach, udziale przedstawicieli Spółki w wydarzeniach rynku kapitałowego, w tym Konferencji WallStreet oraz Forum Finansów i Inwestycji ForFin, a także o innych istotnych wydarzeniach dotyczących UNIMOT S.A. i Grupy UNIMOT.
- **Dzień Inwestora UNIMOT** – w październiku 2026 r. Spółka zorganizowała Dzień Inwestora UNIMOT, skierowany do akcjonariuszy i inwestorów indywidualnych. Wydarzenie odbyło się w bazie paliwowej w Czechowicach-Dziedzicach. Uczestnicy zwiedzili bazę paliw i mieli możliwość bezpośredniego poznania procesów operacyjnych realizowanych przez spółki Grupy UNIMOT: UNIMOT Terminale, RCEkoenergia i UNIMOT Bitumen. Prezentacje i oprowadzanie prowadzili doświadczeni pracownicy, którzy dzielili się praktyczną wiedzą na temat działalności operacyjnej spółek. Program obejmował również spotkania z Prezesem Zarządu UNIMOT S.A., który uczestniczył w wydarzeniu wraz z Dyrektor ds. Marketingu (córką Prezesa) i prezesami prezentowanych spółek oraz rozmowy z pracownikami operacyjnymi. Inicjatywa stanowi element działań Spółki na rzecz rozwijania bezpośrednich relacji z akcjonariuszami i inwestorami indywidualnymi oraz zwiększania ich wiedzy na temat działalności operacyjnej Grupy.
- **Nagrody i wyróżnienia w obszarze Relacji Inwestorskich** - działania UNIMOT S.A. w zakresie relacji inwestorskich i raportowania były wielokrotnie doceniane przez instytucje rynku kapitałowego. W konkursie The Best Annual Report raport roczny Spółki za 2025 r. zajął I miejsce, natomiast raport za 2024 r. zdobył III miejsce oraz wyróżnienie za „Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego". W latach 2023-2025 Spółka była wyróżniana w konkursie Herosi Rynku Kapitałowego organizowanym przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych, a także była kilkakrotnie nominowana w konkursie Złota Strona Emitenta, a laureatem została w 2020 r. Szczegółowe informacje znajdują się na stronie internetowej Spółki [link]
- **ESG** – Grupa UNIMOT konsekwentnie rozwija działania w obszarze zrównoważonego rozwoju i transparentnego raportowania. W 2025 r. opublikowała pierwsze skonsolidowane Sprawozdanie Zrównoważonego Rozwoju za 2024 r., a w 2026 r. kolejne – za 2025 r. Raportowanie obejmuje m.in. identyfikację istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych ze zrównoważonym rozwojem oraz obliczanie śladu węglowego Grupy w trzech zakresach (Scope 1, 2 i 3). Działania te wspierają przejrzystość informacyjną Grupy, umożliwiają ocenę jej wpływu na otoczenie oraz postępów w realizacji celów związanych ze zrównoważonym rozwojem. Sprawozdania są dostępne na stronie internetowej Spółki. W 2026 r. działania Grupy zostały docenione w „Rankingu ESG. Odpowiedzialne Zarządzanie", w którym UNIMOT uzyskał tytuł Sustainability Excellence 2026, zdobył 89 na 100 punktów, zajął 2. miejsce w kategorii branżowej „Usługi" oraz 4. miejsce w klasyfikacji generalnej.

2.2. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. 16.09.2026 r. do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego **nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji** przez Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach %
UNIMOT Express Sp. z o.o. [1]	**3 593 625**	**43,84%**	**3 593 625**	**42,04%**
Zemadon Limited	**1 616 661**	**19,72%**	**1 966 661**	**23,01%**
Zbigniew Juroszek pośrednio i bezpośrednio	**556 845**	**6,79%**	**556 845**	**6,51%**
w tym: Fundacja Zbigniewa Juroszka	393 345	4,80%	393 345	4,60%
Juroszek Holding Sp. z o.o.	105 000	1,28%	105 000	1,23%
Zbigniew Juroszek	58 500	0,71%	58 500	0,68%
Pozostali	**2 430 687**	**29,65%**	**2 430 687**	**28,44%**
Razem	**8 197 818**	**100,00%**	**8 547 818**	**100,00%**

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 30.09.2026 r.

W okresie sprawozdawczym **zaszły zmiany w stanie posiadania akcji** przez Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta:

- 28 sierpnia 2026 r. Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. przekazało zawiadomienie na podstawie art. 69 ust. 1 lub 2 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt. 2 lub 2a lub 2b ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o zbyciu w dniu 26.08.2026 r. przez zarządzany przez składającego zawiadomienie Towarzystwo Emerytalne - Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny akcji Spółki, które spowodowało **zmniejszenie ogólnej liczby głosów poniżej 5%.**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach %
UNIMOT Express Sp. z o.o. [1]	**3 593 625**	**43,84%**	**3 593 625**	**42,04%**
Zemadon Limited	**1 616 661**	**19,72%**	**1 966 661**	**23,01%**
Zbigniew Juroszek pośrednio i bezpośrednio	**556 845**	**6,79%**	**556 845**	**6,51%**
w tym: Fundacja Zbigniewa Juroszka	393 345	4,80%	393 345	4,60%
Juroszek Holding Sp. z o.o.	105 000	1,28%	105 000	1,23%
Zbigniew Juroszek	58 500	0,71%	58 500	0,68%
Pozostali	**2 430 687**	**29,65%**	**2 430 687**	**28,44%**
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 i ich córkami (aneksowanym w dniu 9 grudnia 2025 r.) („Porozumienie") 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.*

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 wspólnikiem 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 wspólników 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, posiadają członkowie Porozumienia.

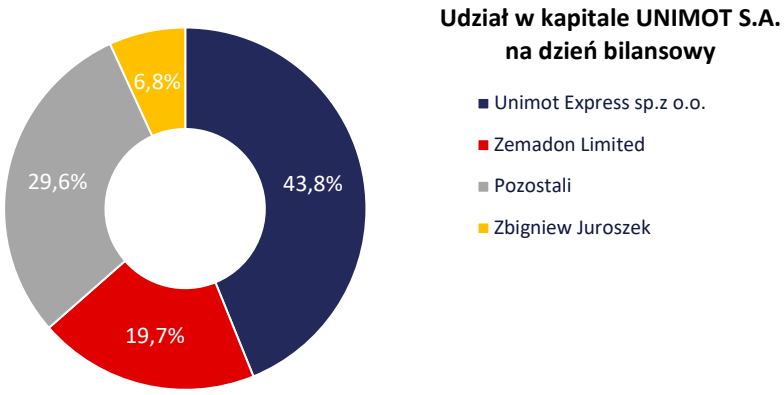
UNIMOT Express Sp. z o.o. na dzień publikacji raportu okresowego posiada 43,84% w kapitale zakładowym i 42,04% w głosach na Walnym Zgromadzeniu UNIMOT S.A. W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania nie uległ zmianie.

Od 5 grudnia 2016 r. rodzina Sikorskich kontroluje łącznie 63,56% kapitału zakładowego oraz 65,05% głosów na Walnym Zgromadzeniu UNIMOT S.A. z uwagi na łączące ich 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.

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.

Jednostką stowarzyszoną z Emitentem jest PZL Sędziszów S.A. z siedzibą w Sędziszowie Małopolskim, której skład akcjonariatu jest następujący: Emitent posiada 34,2%, Pan Adam Antoni Sikorski posiada 32,1%, a UNIMOT Express Sp. z o.o. posiada 32,1% 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.



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

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta **na dzień przekazania raportu**. W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od 16.09.2026 r. **zaszły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające:**

- pani Aneta Szczesna-Kowalska - Wiceprezes Zarządu ds. HR nabyła we wrześniu 2026 r. - 255 szt. akcji UNIMOT S.A.

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	929	0,01%	929	0,01%

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 30.09.2026 r. W okresie sprawozdawczym **zaszły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające**:

- pani Aneta Szczesna-Kowalska - Wiceprezes Zarządu ds. HR nabyła we wrześniu 2026 r. - 255 szt. akcji UNIMOT S.A.

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	929	0,01%	929	0,01%

Prezes Adam Antoni Sikorski – jest 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 (Druga Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej UNIMOT) i ich córkami (aneksowanym w dniu 9 grudnia 2025 r.) co do prowadzenia wspólnej polityki wobec UNIMOT Express Sp. z o.o. oraz UNIMOT S.A.

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 wspólnikiem 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 wspólników 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 osiąganych 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., a w 2026 r. przeniesienia pozostałej części działalności gospodarczej i tym samym zmianie uległa struktura generowania zysków przez 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. Wcześniej wysokość dywidendy była wyliczana na podstawie osiąganych wyników jednostkowych.

Podział zysku za 2025 r.

Zarząd Emitenta, po przeprowadzeniu analizy sytuacji finansowej Grupy UNIMOT i zgodnie z obowiązującą polityką dywidendową, w dniu 21 kwietnia 2026 r. podjął uchwałę w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu („ZWZ") wypłaty dywidendy w wysokości 6,00 zł na jedną akcję.

W dniu 3 czerwca 2026 r. akcjonariusz UNIMOT Express sp. z o.o. złożył wniosek o uzupełnienie porządku obrad ZWZ oraz projekty uchwał, w tym projekt uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2025, zakładający zwiększenie proponowanej dywidendy z 6,00 zł do 6,50 zł na jedną akcję.

Rada Nadzorcza Emitenta na posiedzeniu w dniu 21 kwietnia 2026 r. pozytywnie zaopiniowała rekomendację Zarządu dotyczącą wypłaty dywidendy w wysokości 6,00 zł na jedną akcję. Następnie Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała również wniosek akcjonariusza UNIMOT Express sp. z o.o. dotyczący zwiększenia wysokości dywidendy do 6,50 zł na jedną akcję.

W dniu 26 czerwca 2026 r. ZWZ postanowiło **przeznaczyć zysk netto UNIMOT S.A. za rok obrotowy 2025 w wysokości 142 976 024,65 zł** w następujący sposób:

- 53 285 817 złotych na wypłatę dywidendy (**dywidenda 6 złotych 50 groszy na jedną akcję**),
- 89 690 207 złotych 65 groszy przekazuje się na kapitał zapasowy.

3. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE 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 Spółki i Grupy obszarach:

GEOPOLITYKA, tj. zmiany czynników i zjawisk geopolitycznych, w tym w szczególności polityka klimatyczna i środowiskowa Unii Europejskiej, rozbieżność interesów poszczególnych państw, konflikty zbrojne w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie, możliwe zmiany systemu światowego handlu wynikające z polityki Stanów Zjednoczonych oraz inne napięcia 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.

Po wyborach prezydenckich w Stanach Zjednoczonych w 2024 r. można zaobserwować istotne zmiany w globalnym otoczeniu polityczno-gospodarczym, które w coraz większym stopniu wpływają na dynamikę relacji międzynarodowych. Zarysowuje się nowa struktura zależności i priorytetów w handlu międzynarodowym, szczególnie pomiędzy największymi gospodarkami świata, takimi jak Stany Zjednoczone, Unia Europejska, Chiny. Administracja USA, realizując strategię ochrony krajowego przemysłu i równoważenia bilansu handlowego, zdecydowała się na wprowadzenie dodatkowych ceł importowych na szeroką gamę towarów. Tego rodzaju posunięcia mogą w krótkim i średnim okresie wpłynąć destabilizująco na globalne przepływy towarowe, poziom inwestycji oraz przewidywalność polityki handlowej.

Na przyszłe wyniki finansowe Grupy UNIMOT będzie miał wpływ trwający konflikt zbrojny na Bliskim Wschodzie. Sytuacja geopolityczna w tym regionie oddziałuje na rynki globalne, w szczególności poprzez wahania cen surowców energetycznych, takich jak ropa naftowa, produkty ropopochodne i gaz. Niestabilność prowadzi do zakłóceń w łańcuchach dostaw, wzrostu kosztów transportu oraz niepewności inwestycyjnej. Dodatkowo, zmienność kursów walut oraz reakcje rynków finansowych na bieżące wydarzenia mogą wpływać na poziom przychodów i kosztów działalności. W efekcie czynniki te mogą kształtować przyszłą sytuację finansową przedsiębiorstwa.

Wśród potencjalnych konsekwencji wskazuje się na wzrost kosztów surowców energetycznych i przemysłowych, zaburzenia w funkcjonowaniu łańcuchów dostaw, a także opóźnienia w realizacji projektów infrastrukturalnych i przemysłowych, wynikające z niestabilnych warunków importowych i wahań cen komponentów.

Jednocześnie należy zaznaczyć, że na obecnym etapie skala i kierunek zmian pozostają trudne do jednoznacznego oszacowania. Grupa UNIMOT, choć aktywnie monitoruje rozwój sytuacji, nie jest w stanie obecnie określić potencjalnych skutków tych przekształceń dla swojej sytuacji finansowej, majątkowej ani kadrowej. Wszelkie ewentualne działania będą uzależnione od dalszego rozwoju wydarzeń na arenie międzynarodowej oraz od pojawienia się konkretnych regulacji wpływających bezpośrednio na działalność operacyjną Spółki.

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 regulacyjne wynikające 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 dalsza ewolucja preferencji społecznych w kierunku dbałości o środowisko i klimat, prowadzenia 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 UNIMOT 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 nabycia, 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 paliw ciekłych i gazowych za granicą lub w Polsce, ich 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** (różnicy pomiędzy ceną na lokalnym rynku a ceną w portach dostawy paliwa do kraju) dla oleju napędowego. 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.
    - **Logistyka** – zaspokajanie potrzeb odbiorców w znacznym stopniu zależy od wydolności logistyki dostaw drogą morską paliw, ich dystrybucji koleją 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 zwracać 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 i które wpływają na działalność Grupy UNIMOT:**
        - 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 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 CO_2 wprowadzanych na krajowy rynek paliw transportowych. W praktyce oznacza to celowość stosowania biokomponentów o niższej emisyjności, zawierania kontraktów z importerami paliw oferującymi 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 zostaną przedstawione 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 i reagowanie na jej awarie oraz cyberataki, które mogą destabilizować systemy wykorzystywane przez Grupę do prowadzenia działalności, mogą również prowadzić do wzrostu kosztów operacyjnych Grupy UNIMOT.
- **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 UNIMOT. Konieczność implementacji regulacji do procesów i procedur obowiązujących w Grupie może generować konieczność ponoszenia dodatkowych kosztów dostosowania działalności lub ponoszenie wyższych kosztów 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.

Zmiany w zakresie opodatkowania działalności paliwowej i energetycznej

Istotnym czynnikiem ryzyka dla działalności Grupy pozostają zmiany regulacyjne dotyczące opodatkowania przedsiębiorstw działających na rynku paliwowym i energetycznym oraz wysokości opłat związanych z prowadzoną działalnością. Obejmują one podatek od nadzwyczajnych zysków ze zbycia paliw ciekłych, proponowane czasowe podwyższenie stawki podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) dla wybranych przedsiębiorstw energetycznych i paliwowych oraz planowane podwyższenie opłat koncesyjnych. Ewentualne skutki tych regulacji mogą wpłynąć na obciążenia finansowe Grupy, jej rentowność i przepływy pieniężne.

- **Podatek od nadzwyczajnych zysków**

Ustawa z dnia 18 września 2026 r. o podatku od nadzwyczajnych zysków osiągniętych w okresie od marca 2026 r. do marca 2027 r. ze zbycia paliw ciekłych została podpisana przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej i opublikowana w Dzienniku Ustaw w dniu 1 października 2026 r. Poz. 1287. Przepisy ustawy obowiązują od 1 listopada 2026 r. i przewidują wprowadzenie czasowej daniny obejmującej nadzwyczajne zyski osiągnięte w okresie od 1 marca 2026 r. do 31 marca 2027 r. przez określone podmioty prowadzące działalność w zakresie wytwarzania paliw ciekłych oraz obrotu paliwami ciekłymi sprowadzanymi z zagranicy. Stawka podatku została określona na poziomie 60% podstawy opodatkowania, przy czym nadzwyczajny zysk ustalany jest poprzez odniesienie rzeczywistych przychodów do przychodów hipotetycznych wyliczonych z wykorzystaniem marży referencyjnej.

UNIMOT dokonał oceny potencjalnego wpływu przedmiotowej regulacji na sytuację finansową Grupy za okres od 1 marca do 30 września 2026 r. Na podstawie przeprowadzonych kalkulacji, sporządzonych przy uwzględnieniu najlepszej wiedzy Zarządu oraz stanu prawnego i informacji dostępnych na dzień publikacji raportu, Zarząd szacuje, że za wskazany okres Grupa nie byłaby zobowiązana do zapłaty zaliczek na poczet podatku wynikającego z przedmiotowej regulacji.

Powyższe oszacowanie nie oznacza jednak, że w odniesieniu do całego okresu objętego ustawą nie powstanie zobowiązanie podatkowe. Ewentualna wysokość zobowiązania będzie uzależniona m.in. od poziomu osiąganych marż i przychodów, struktury sprzedaży, poziomu kosztów oraz wyników na instrumentach pochodnych uwzględnianych przy kalkulacji podstawy opodatkowania. Ze względu na zmienność warunków rynkowych oraz brak ostatecznego rozstrzygnięcia co do obowiązywania przedmiotowej regulacji, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest możliwe wiarygodne i precyzyjne oszacowanie potencjalnego zobowiązania podatkowego Grupy za cały okres obowiązywania ustawy.

- **Podwyższenie stawki CIT dla przedsiębiorstw energetycznych i paliwowych**

Dodatkowym źródłem ryzyka podatkowego jest projekt ustawy o udzielaniu wsparcia na obniżenie cen energii dla przemysłu energochłonnego, przewidujący czasowe podwyższenie stawki CIT dla największych podmiotów prowadzących określoną działalność w sektorze energetycznym i paliwowym. Projekt został przyjęty przez Radę Ministrów we wrześniu 2026 r., a 27 października 2026 r. został przyjęty przez Senat. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania proces legislacyjny nie został zakończony.

Zgodnie z proponowanymi rozwiązaniami podwyższona stawka miałaby dotyczyć podmiotów, których przychody przekraczają równowartość 50 mln euro i które prowadzą określoną działalność, m.in. w zakresie wydobycia ropy naftowej i gazu, wytwarzania paliw oraz obrotu nimi, a także przesyłania i dystrybucji energii elektrycznej. Stawka CIT miałaby wynosić 30% w 2027 r., 26% w 2028 r. i 23% w 2029 r., a od 2030 r. powrócić do podstawowego poziomu. Planowany termin wejścia w życie przepisów to 1 stycznia 2027 r.

Potencjalny wpływ podwyższenia CIT na Grupę będzie zależał w szczególności od ostatecznego zakresu podmiotowego regulacji oraz zasad stosowania podwyższonej stawki do grup kapitałowych. Na obecnym etapie nie jest zatem możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu proponowanych zmian na wyniki finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa monitoruje proces legislacyjny dotyczący zarówno podatku od nadzwyczajnych zysków, jak i proponowanych zmian w zakresie CIT.

- **Planowane podwyższenie opłat koncesyjnych za obrót paliwami ciekłymi**

Dodatkowym źródłem ryzyka regulacyjnego jest projekt nowelizacji ustawy – Prawo energetyczne (UD457), przygotowany przez Ministerstwo Energii, przewidujący istotne podwyższenie opłat koncesyjnych.

Proponowane zmiany mogą istotnie zwiększyć obciążenia przedsiębiorstw prowadzących koncesjonowaną działalność w zakresie obrotu paliwami ciekłymi, przy czym wysokość opłaty jest uzależniona od przychodów z tej działalności, a nie bezpośrednio od osiągniętego zysku. Projekt zakłada zastosowanie nowych zasad już do opłat za 2026 r., co oznaczałoby konieczność uwzględnienia przychodów osiągniętych w całym roku, również przed wejściem nowych przepisów w życie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania projekt pozostaje na etapie prac legislacyjnych. Ostateczny wpływ proponowanych zmian na Grupę UNIMOT będzie zależał od ostatecznego kształtu regulacji oraz przychodów osiąganych przez poszczególne spółki z działalności objętej obowiązkiem koncesyjnym. Na obecnym etapie nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie tego wpływu.

3.2 WYNIKI FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zarząd UNIMOT S.A. wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

- **Paliwa ciekłe** - obejmuje hurtową i detaliczną sprzedaż oleju napędowego, benzyn, oleju grzewczego, paliw lotniczych i żeglugowych oraz produkcję i obrót biopaliwami 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 prowadzone przez Spółki w Grupie;
- **Energia elektryczna** – obejmuje obrót i dystrybucję energii elektrycznej przez Spółkę w Grupie;
- **Odnawialne źródła energii** – działalność Spółek w Grupie związana z fotowoltaiką w obszarze farm fotowoltaicznych oraz sprzedażą i montażem instalacji fotowoltaicznych oraz lądowych farm wiatrowych;
- **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** – działalność spółek Grupy, które nie wchodzą w zakresy działalności segmentów wymienionych wyżej, m.in.: obrót pozostałymi towarami, pozostałe usługi, zarządzanie i administracja (usługi centralne).

Struktura przychodów w poszczególnych grupach asortymentowych

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**Struktura %**	**01.07.2026 30.06.2026**	**Struktura %**	**01.01.2025 30.09.2025**	**Struktura %**	**01.07.2025 30.09.2025**	**Struktura %**
Paliwa ciekłe	9 201 157	66%	4 267 239	70%	7 113 120	66%	2 334 166	64%
LPG	705 184	5%	254 360	4%	664 545	7%	183 730	7%
Gaz ziemny	847 580	6%	209 912	3%	555 668	6%	95 789	4%
Energia elektryczna	618 532	4%	225 660	4%	439 421	3%	195 737	3%
Odnawialne źródła energii	72 952	1%	35 961	1%	57 308	1%	27 082	0%
Stacje paliw	862 658	6%	337 798	6%	683 447	6%	244 335	6%
Bitumen	1 295 256	9%	609 586	10%	1 084 246	8%	515 842	12%
Infrastruktura i logistyka	256 188	2%	105 570	2%	186 896	2%	63 668	2%
Paliwa stałe	97 070	1%	20 587	0%	106 480	1%	48 390	1%
Działalność pozostała	8 204	0%	839	0%	26 462	0%	10 718	0%
Razem	**13 964 781**	**100%**	**6 067 512**	**100%**	**10 917 593**	**100%**	**3 719 457**	**100%**

Skonsolidowane wolumeny sprzedaży w poszczególnych grupach asortymentowych

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2025 30.09.2025**	**3Q26/3Q25**
Paliwa ciekłe [m^3]	1 649 020	544 677	1 807 805	599 611	-9%
LPG [T]	195 779	67 083	206 601	62 170	8%
Gaz ziemny [GWh]	2 922	555	1 891	497	12%
Energia elektryczna [GWh]	1 862	634	1 642	620	2%
Odnawialne źródła energii [KWp]	27 223	3 792	24 671	13 597	-72%
Stacje paliw [tys. m^3]	311	110	310	109	1%
Wolumen przeładunków/ wydań na terminalach [tys. m^3]	1 842	654	2 044	703	-7%
Praca przewozowa [mln ntkm]	768	281	699	256	10%
Paliwa stałe [Mg]	192 975	37 423	222 568	102 496	-63%

PALIWA CIEKŁE

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2025 30.09.2025**	**3Q26/3Q25**
Wolumen sprzedaży [m3]	1 649 020	544 677	1 807 805	599 611	-9%
Przychody ze sprzedaży	9 201 157	4 267 239	7 113 120	2 334 166	83%
EBITDA	225 853	180 238	40 734	28 842	525%
EBITDA - skorygowana	116 534	34 408	78 045	17 970	91%
Zysk/(strata) netto za okres	135 581	131 327	(4 820)	5 224	-

EBITDA w ciągu trzech kwartałów 2026 r. w segmencie Paliw ciekłych wyniosła 225,9 mln złotych, a EBITDA skorygowana 116,5 mln złotych. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowanej wynika z korekty wyceny zapasów obowiązkowych i rozliczeń międzyokresowych kosztów logistyki.

Na wyniki osiągnięte w 9 miesiącach 2026 r. w segmencie Paliw ciekłych wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- średni poziom premii lądowej w okresie 9 miesięcy 2026 r. wyniósł ok. 720 zł/ m sześć, tj. o ok. 80 zł/ m sześć więcej niż w analogicznym okresie 2025 r. Po wybuchu wojny na Bliskim Wschodzie premia lądowa

wyraźnie wzrosła, przekraczając poziom 850 zł/ m sześć. W 2 kwartale 2026 r. nastąpił jednak spadek premii lądowej, która na koniec czerwca wyniosła ok. 670 zł/ m sześć i utrzymywała się na zbliżonym poziomie przez cały 3 kwartał. Poziom ten sprawiał, że import oleju napędowego w 3 kwartale 2026 r. był nieopłacalny dla Grupy UNIMOT. W konsekwencji Grupa częściowo zastępowała sprzedaż krajową eksportem paliw. W przypadku utrzymania się obecnych warunków rynkowych tendencja ta może być kontynuowana w kolejnych okresach, wpływając na geograficzną strukturę przychodów oraz wyniki finansowe Grupy UNIMOT. Za wzrost przychodów w 3 kwartale 2026 r. odpowiadają przede wszystkim rozpoczęte w lipcu 2026 r. dostawy ropy naftowej do rafinerii PCK w Schwedt w Niemczech, których wartość jest ujmowana w segmencie Paliwa ciekłe;

- realizacja dostaw paliw z niemieckich rafinerii, z którymi Grupa UNIMOT zawarła kontrakty na 2026 r. przebiegała bez zakłóceń, zwiększając odporność Grupy na wahania i szoki rynkowe, w tym zjawisko backwardation, polegające na tym, że ceny kontraktów na późniejsze dostawy są niższe niż ceny bieżące. Zjawisko to nasiliło się w związku z napięciami na rynku ropy naftowej wywołanymi wojną na Bliskim Wschodzie i nadal się utrzymuje;
- realizowanie dostaw paliw ciekłych do Ukrainy z satysfakcjonującą marżą handlową, co w warunkach utrzymującej się trudnej sytuacji na rynku krajowym pozwala częściowo zastępować sprzedaż w Polsce sprzedażą eksportową. W przypadku utrzymania się obecnych uwarunkowań rynkowych kierunek ten może być kontynuowany w kolejnych okresach;
- rosnące znaczenie sprzedaży paliwa lotniczego, realizowanej obecnie na lotniskach w Warszawie, Krakowie i Katowicach, czemu sprzyja wzrost konsumpcji paliw lotniczych na rynku. Spółka aktywnie rozwija działalność w tym obszarze, dążąc do pozyskiwania nowych klientów. Prowadzone są rozmowy z kolejnymi potencjalnymi odbiorcami, a Spółka systematycznie uczestniczy w przetargach organizowanych przez linie lotnicze;
- rozwój działalności na rynku biopaliw – działalność ta istotnie kontrybuowała do wyników segmentu Paliw ciekłych w 3 kwartale 2026 r. W marcu 2026 r. UNIMOT Terminale sp. z o.o. zawarła długoterminowe umowy dotyczące dzierżawy infrastruktury produkcyjnej oraz obsługi operacyjnej instalacji do produkcji biokomponentów i biopaliw ciekłych. Uruchomienie działalności w tym obszarze umożliwia Grupie zabezpieczenie ok. 90% zapotrzebowania na biokomponenty wykorzystywane do komponowania oleju napędowego, ograniczając ryzyko związane z ich dostępnością i wspierając realizację obowiązków regulacyjnych;
- na wynik negatywnie wpływało silne, niespotykane wcześniej zjawisko backwardation. Różnica cen w skrajnym momencie sięgała nawet 486 USD/t (tj. ok. 1 920 zł/t), co istotnie ograniczało możliwość uzyskania satysfakcjonujących marż na imporcie i sprzedaży oleju napędowego;
- wyższe koszty działalności operacyjnej, obejmujące wzrost kosztów finansowania zapasów obowiązkowych i kapitału obrotowego oraz wyższe premie za dostawy paliw realizowane drogą morską. Koszty finansowania wzrosły w wyniku skokowego wzrostu notowań produktów ropopochodnych, który zwiększył wartość środków finansowych zaangażowanych w zakup i utrzymywanie zapasów oraz finansowanie bieżącej działalności operacyjnej. Z kolei wyższe premie za dostawy morskie zwiększały koszty zaopatrzenia w paliwa, ograniczając rentowność ich importu.

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

- do dnia publikacji niniejszego sprawozdania premia lądowa nie odnotowała ponownego wzrostu i utrzymywała się na zbliżonym poziomie. Utrzymujące się warunki rynkowe mogą skłaniać UNIMOT do ograniczenia importu oleju napędowego, a w konsekwencji również jego sprzedaży na rynku krajowym. Jednocześnie trudna sytuacja na polskim rynku paliw może sprzyjać zwiększaniu udziału eksportu paliw ciekłych przez Grupę UNIMOT do Ukrainy, gdzie możliwe jest uzyskiwanie satysfakcjonujących marż handlowych. W przypadku utrzymania się obecnych uwarunkowań rynkowych sprzedaż eksportowa może zastępować sprzedaż krajową, wpływając na strukturę przychodów i wyniki finansowe Grupy;
- dalszy rozwój działalności w obszarze paliw lotniczych, obejmujący planowane rozpoczęcie operacji na kolejnych lotniskach w Polsce oraz uruchomienie działalności operacyjnej na lotnisku za granicą;
- na wyniki finansowe segmentu Paliwa ciekłe w przyszłych okresach może mieć wpływ ustawa o podatku od nadzwyczajnych zysków osiągniętych w okresie od marca 2026 r. do marca 2027 r. ze zbycia paliw ciekłych. UNIMOT szacuje, że za okres od 1 marca do 30 września 2026 r. Grupa UNIMOT nie byłaby zobowiązana do

zapłaty zaliczek na poczet podatku wynikającego z przedmiotowych regulacji. Więcej informacji został zamieszczony w punkcie: Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy UNIMOT;

- Grupa UNIMOT podlega licznym wymogom prawnym i regulacyjnym, które jest zobowiązana wdrażać i stosować w prowadzonej działalności. Regulacje te podlegają częstym zmianom, a także wprowadzane są nowe obowiązki, które mogą wpływać na działalność Grupy. W szczególności ryzyko to dotyczy planowanych zmian w systemie podatkowym, w tym podwyższenia podstawowej stawki podatku CIT z 19% do 22%, a także ustawy o wsparciu przedsiębiorstw energochłonnych, przewidującej czasowe podwyższenie stawki CIT dla wybranych dużych podmiotów z sektora paliwowego i energetycznego. Zgodnie z planowanymi regulacjami stawka CIT może wynieść 30% w 2027 r., 26% w 2028 r. i 23% w 2029 r., a od 2030 r. powrócić do poziomu podstawowego. Zakres wpływu tych zmian na Grupę będzie zależał od ostatecznego kształtu przepisów oraz spełnienia przez poszczególne spółki określonych w nich kryteriów. Ponadto na sytuację finansową Grupy mogą wpływać wzrost opłat koncesyjnych oraz inne zmiany obciążeń publicznoprawnych. Wprowadzenie nowych danin lub zwiększenie istniejących obciążeń może negatywnie oddziaływać na wyniki finansowe Grupy, w szczególności wynik netto, oraz na możliwości realizacji jej długoterminowej strategii rozwoju;
- czynniki geopolityczne, w tym w szczególności trwająca wojna na Bliskim Wschodzie i decyzje administracyjne największych gospodarek mogą zmienić warunki podaży i poziom cen;
- wysokość premii lądowej (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 logistyki (koszty transportu, obsługi przeładunkowej, badania jakości), rosnące koszty wynajmu pojemności baz paliw, w tym szczególnie koszty utrzymywania zapasów obowiązkowych, koszty ubezpieczenia należności (w związku z polityką bezpieczeństwa obrotu przyjętą przez Grupę);
- dynamika i kierunek zmian cen oleju napędowego – silne wzrosty cen oddziałują negatywnie, podczas gdy ich spadki wpływają korzystnie na wyniki;
- struktura rynku terminowego (contango/backwardation); backwardation, czyli sytuacja, w której ceny kontraktów na późniejsze dostawy są niższe niż ceny bieżące, co wywiera negatywną presję na wyniki finansowe;
- sytuacja rynkowa i konkurencyjna – wzrost konkurencji na rynku może wpłynąć na kształtowanie cen produktów oferowanych przez Grupę UNIMOT, np. odnotowano rozpoczęcie działalności na polskim rynku nowych międzynarodowych koncernów oraz podmiotów krajowych w roli importerów paliw;
- wysokość i koszt kapitału obrotowego niezbędnego do sfinansowania realizowanych obrotów, który uzależniony jest od poziomu cen paliw na rynkach;
- warunki przedłużenia posiadanych kredytów obrotowych;
- rosnące koszty realizacji obowiązków NCW wynikające z nowelizacji ustawy o biokomponentach i biopaliwach ciekłych wprowadzającej zapisy dyrektywy UE, tzw. RED II;
- sytuacja popytowa i podażowa w Europie, a zwłaszcza w Polsce, ograniczenia podaży produktu na rynku europejskim powodowane napięciami na południu Europy, sankcjami na produkty rosyjskie oraz sytuacją na Bliskim Wschodzie.

Zawarcie umów dotyczących dzierżawy oraz obsługi operacyjnej instalacji do produkcji biokomponentów przez Grupę UNIMOT

W marcu 2026 r. spółka zależna od UNIMOT – UNIMOT Terminale sp. z o.o. – zawarła dwie umowy związane z rozpoczęciem działalności w zakresie produkcji biopaliw.

- Spółka UNIMOT Terminale zawarła umowę dzierżawy instalacji z operatorem krajowym. Przedmiotem umowy są środki trwałe przeznaczone do produkcji, magazynowania oraz przeładunku biokomponentów i biopaliw ciekłych, w tym estrów oraz gliceryny. Na podstawie zawartego porozumienia spółka UNIMOT Terminale przejęła do odpłatnego użytkowania infrastrukturę produkcyjną.
  Dzierżawiona infrastruktura będzie wykorzystywana do produkcji, magazynowania oraz przeładunku biokomponentów i biopaliw ciekłych, a także produktów ubocznych procesu technologicznego, takich jak gliceryna.

- W związku z zawarciem umowy dzierżawy instalacji, spółka UNIMOT Terminale zawarła z innym operatorem krajowym również umowę o świadczenie usług, której celem jest zapewnienie kompleksowej obsługi operacyjnej dzierżawionej infrastruktury. Zakres usług obejmuje m.in. utrzymanie i serwis instalacji, obsługę procesów produkcyjnych i technologicznych, prowadzenie składu podatkowego, ochronę osób i mienia, a także realizację obowiązków związanych z ochroną środowiska oraz BHP.

Obie wyżej wymienione umowy przewidują długoterminową współpracę stron.

Zawarcie powyższych umów stanowi element realizacji strategii Grupy UNIMOT w zakresie rozwoju działalności na rynku biopaliw. Zawarcie przedmiotowych umów umożliwi Grupie zabezpieczenie około 90% zapotrzebowania na biokomponenty wykorzystywane do komponowania oleju napędowego. Tym samym UNIMOT istotnie ograniczy ryzyko związane z dostępnością surowców oraz zapewni możliwość stabilnej realizacji obowiązków wynikających z przepisów prawa dotyczących udziału biokomponentów w paliwach ciekłych, w tym w szczególności wymogów Narodowego Celu Wskaźnikowego.

Jednocześnie UNIMOT, niezależnie od zawarcia przedmiotowych umów, był zobowiązany do nabywania biokomponentów na potrzeby prowadzonej działalności, natomiast dzięki wykorzystaniu dzierżawionej infrastruktury biokomponenty te będą wytwarzane i wykorzystywane w ramach własnego zaplecza operacyjnego Grupy.

LPG

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2025 30.09.2025**	**3Q26/3Q25**
Wolumen sprzedaży [T]	195 779	67 083	206 601	62 170	8%
Przychody ze sprzedaży	705 184	254 360	664 545	183 730	38%
EBITDA	5 228	2 951	(11 024)	(24 853)	-
EBITDA - skorygowana	(2 217)	(5 162)	(9 595)	(14 339)	-
Zysk/(strata) netto za okres	(4 965)	(1 089)	(17 810)	(23 290)	-

EBITDA w ciągu trzech kwartałów 2026 r. w segmencie LPG wyniosła 5,2 mln złotych, a EBITDA skorygowana (-) 2,2 mln złotych. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowanej wynika z korekty wyceny księgowej zapasów obowiązkowych i zabezpieczeń w gazie LPG.

Na wyniki osiągnięte w 9 miesiącach 2026 r. w segmencie LPG wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- w ramach 19. pakietu sankcji nałożonych na Rosję wprowadzono całkowity zakaz importu do Unii Europejskiej rosyjskiego LPG, w tym izobutanu i n-butanu. Przepisy weszły w życie 26 stycznia 2026 r.;
- wybuch konfliktu na Bliskim Wschodzie wywołał bardzo silny niepokój na rynkach energetycznych oraz bardzo dynamiczne zmiany cen surowców i produktów energetycznych;
- wprowadzenie mechanizmu „Ceny Paliw Niżej" (CPN), który nie objął LPG, ale poprzez obniżenie cen benzyny PB doprowadził do istotnego pogorszenia relacji cen benzyny i LPG. W efekcie tankowanie LPG stało się dla części użytkowników samochodów wyposażonych w instalacje LPG ekonomicznie nieopłacalne, co przełożyło się na znaczący spadek popytu na LPG;
- wysokie koszty logistyczne Grupy UNIMOT wynikające ze zmiany kierunku dostaw i konieczności wykorzystania zachodniego łańcucha logistycznego.

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

- przedłużający się konflikt na Bliskim Wschodzie oraz związane z nim ryzyko wystąpienia zakłóceń w globalnych łańcuchach dostaw;
- skrócenie pozycji zakupowych przez importerów w poprzednich miesiącach może wywołać spadek podaży produktu w 4 kwartale 2026 r.
- wprowadzenie rozwiązań prawnych określających maksymalną cenę detaliczną paliw, które nie obejmują gazu LPG;

- wysokie koszty związane z dostosowywaniem i dywersyfikacją łańcuchów dostaw, zapewniających Grupie UNIMOT elastyczność operacyjną, w tym m.in. wykorzystanie terminala przeładunkowego paliw na terenie Niemiec;
- utrzymywanie się wysokich cen gazu ziemnego, które może sprzyjać wzrostowi popytu na LPG ze strony zakładów przemysłowych i suszarni.

GAZ ZIEMNY

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2025 30.09.2025**	**3Q26/3Q25**
Wolumen sprzedaży [GWh]	2 922	555	1 891	497	12%
Przychody ze sprzedaży	847 580	209 912	555 668	95 789	119%
EBITDA	16 179	(9 071)	16 415	(1 260)	-
EBITDA skorygowana	20 990	(4 297)	10 154	452	-
Zysk/(strata) netto za okres	7 232	(10 222)	15 319	2 885	-

EBITDA w ciągu trzech kwartałów 2026 r. w segmencie Gazu ziemnego wyniosła 16,2 mln złotych, a EBITDA skorygowana wyniosła 21,0 mln złotych. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowanej wynika z faktu rozliczeń i eliminacji wewnątrzgrupowych.

Na wyniki osiągnięte w 9 miesiącach 2026 r. w segmencie Gazu ziemnego wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- zwiększenie się wolumenów sprzedaży do klientów końcowych w działalności UNIMOT Energia i Gaz oraz dalszy rozwój sprzedaży w ramach tej spółki na kolejne lata;
- pozytywny wpływ działalności handlowej polegającej na dostawie gazu ziemnego na zagranicznych rynkach hurtowych;
- obciążenie wyniku osiągniętego w 3 kwartale 2026 r. negatywnym wpływem działalności tradingowej na rynku gazu ziemnego;
- wpływ procesu administracyjnego zmiany taryf – w warunkach rosnących cen rynkowych kilkutygodniowy, a niekiedy kilkumiesięczny okres od wzrostu cen do zatwierdzenia i wdrożenia nowych taryf może przejściowo negatywnie wpływać na realizowany wynik finansowy;
- ponoszenie nakładów i kosztów związanych z dalszą rozbudową sieci sprzedaży.

Na wyniki segmentu w kolejnych okresach wpływ będą miały przede wszystkim rynkowe ceny gazu ziemnego, poziomy taryf stosowanych przez spółki Grupy UNIMOT, a także zmiany wolumenów sprzedaży i dystrybucji gazu ziemnego.

Grupa UNIMOT kontynuuje dynamiczną rozbudowę sieci sprzedaży skierowanej do klientów biznesowych, co w kolejnych latach może pozytywnie wpływać na wyniki finansowe segmentu. Jednocześnie utrzymująca się wysoka zmienność cen gazu ziemnego może ograniczać popyt na ten surowiec, szczególnie wśród klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, a także wiązać się z ryzykami w obszarze działalności tradingowej.

Ponadto Grupa UNIMOT rozpoczęła prace związane z rozwojem kompetencji w zakresie handlu gazem LNG oraz możliwości jego importu do krajów Europy Środkowo-Wschodniej. W tym celu Grupa uczestniczyła w procedurze dotyczącej rezerwacji zdolności regazyfikacyjnych w planowanym drugim pływającym terminalu LNG typu FSRU (Floating Storage and Regasification Unit), który ma zostać zlokalizowany w rejonie Gdańska. Działania te stanowią element budowania kompetencji Grupy w zakresie handlu LNG i przygotowania do rozwoju działalności w tym obszarze.

ENERGIA ELEKTRYCZNA

w tys. złotych	01.01.2026 30.09.2026	01.07.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	3Q26/3Q25
Wolumen sprzedaży [GWh]	1 862	634	1 642	620	2%
Przychody ze sprzedaży	618 532	225 660	439 421	195 737	15%
EBITDA	10 637	4 138	3 053	1 974	110%
EBITDA skorygowana	10 638	4 140	3 053	304	1 262%
Zysk/(strata) netto za okres	9 342	4 223	3 867	3 488	21%

EBITDA oraz EBITDA skorygowana w ciągu trzech kwartałów 2026 r. w segmencie Energii elektrycznej wyniosła 10,6 mln złotych.

Na wyniki osiągnięte w 9 miesiącach 2026 r. w segmencie Energia elektryczna wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- zmienność cen na rynku terminowym energii elektrycznej, co wpłynęło na realizowane wyniki na tradingu;
- uzyskanie dodatkowych przychodów ze świadczenia usług okołoenergetycznych na rzecz producentów energii elektrycznej;
- rozwój sieci sprzedaży energii elektrycznej do klientów końcowych.

W ramach segmentu energii elektrycznej Grupa rozbudowuje sieć sprzedaży poprzez spółkę UNIMOT Energia i Gaz oraz rozwija nowe usługi dla wytwórców energii elektrycznej, których celem jest poprawa marżowości obsługiwanych jednostek. Grupa intensywnie rozwija również usługi związane z elastycznością oraz poprawą efektywności produkcji energii elektrycznej u klientów. Jednocześnie rozpoczęła prace nad budową własnych odnawialnych źródeł energii. Dzięki wykorzystaniu synergii wewnątrz Grupy powinno to w przyszłości przełożyć się na wymierne korzyści, w szczególności w zakresie optymalizacji kosztów zarządzania pozycją sprzedażową.

ODNAWIALNE ŹRÓDŁA ENERGII

w tys. złotych	01.01.2026 30.09.2026	01.07.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	3Q26/3Q25
Wolumen sprzedaży [KWp]	27 223	3 792	24 671	13 597	-72%
Przychody ze sprzedaży	72 952	35 961	57 308	27 082	33%
EBITDA	(5 211)	(1 515)	(470)	594	-
EBITDA skorygowana	(5 469)	(1 519)	2	514	-
Zysk/(strata) netto za okres	(8 465)	(2 846)	(1 893)	(455)	-

EBITDA w ciągu trzech kwartałów 2026 r. w segmencie Odnawialne źródła energii wyniosła (-) 5,2 mln złotych, a EBITDA skorygowana wyniosła (-) 5,5 mln złotych. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowanej wynika z faktu rozliczeń i eliminacji wewnątrzgrupowych.

Na wyniki osiągnięte w 9 miesiącach 2026 r. w segmencie Odnawialne źródła energii wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- wzrost kosztów w stosunku do zakładanych pierwotnie budżetów kontraktowych, ze względu na presję cenową;
- stopniowe odbudowywanie marż – koncentracja na kontraktach o większej masie marży; zmiana polityki cenowa w sprzedaży detalicznej: wprowadzenie limitów ceny minimalnej oraz rezygnacja z wolumenu poniżej progu opłacalności;
- stałe uzupełnienie oferty – rozwój oferty w oparciu o UniGrid, tj. kompleksowe, hybrydowe rozwiązanie do monitoringu, sterowania i optymalizacji instalacji fotowoltaicznych, magazynów energii i ładowarek EV w czasie rzeczywistym, z wykorzystaniem sztucznej inteligencji.

Na wyniki segmentu OZE w kolejnych okresach będą wpływały zarówno działania rozwojowe, jak i inicjatywy ukierunkowane na poprawę efektywności operacyjnej i rentowności prowadzonej działalności. Istotnym elementem jest również prowadzona analiza dotychczasowej działalności segmentu OZE, której wyniki mogą w istotny sposób

wpłynąć na jego przyszłą strukturę oraz kierunki dalszego rozwoju. Na obecnym etapie nie podjęto jednak decyzji dotyczących ewentualnej reorganizacji segmentu OZE, które stanowiłyby podstawę do przekazania informacji w tym zakresie do wiadomości publicznej.

Do kluczowych czynników wpływających na wyniki segmentu w kolejnych okresach należą:

- zmiana polityki marżowej w zakresie oferowanych komponentów i usług realizacji inwestycji;
- rozwój dodatkowego kanału sprzedaży poprzez zewnętrzne grupy sprzedażowe;
- kontynuacja rozwoju magazynów energii, sprzedaż instalacji hybrydowych z UniGrid;
- przegląd kosztów stałych i możliwości optymalizacji oraz uporządkowanie alokacji kosztów projektowych w celu poprawy rentowności poszczególnych linii biznesowych.

Odnawialne źródła energii – rozwój własnych aktywów wytwórczych

W omawianym okresie Grupa kontynuowała rozwój działalności w obszarze odnawialnych źródeł energii, obejmującej dotychczas m.in. fotowoltaikę, instalacje przemysłowe i rozwiązania wielokomponentowe. Jednocześnie rozpoczęła budowę portfela własnych aktywów wytwórczych. Pierwszym projektem realizowanym w ramach tej platformy jest farma wiatrowa Gostynin o planowanej mocy zainstalowanej 34,2 MW, obejmująca dziewięć turbin o jednostkowej mocy 3,8 MW każda. W analizowanym okresie prowadzono działania związane z przygotowaniem i realizacją inwestycji, koordynacją procesu budowlanego oraz realizacją kluczowych kontraktów z dostawcami i wykonawcami. Równolegle podejmowano działania związane z przygotowaniem długoterminowego finansowania projektu oraz analizowano możliwe modele komercjalizacji wytwarzanej energii elektrycznej, w tym zawieranie długoterminowych kontraktów (typu PPA) oraz sprzedaż energii na rynku hurtowym. W tym obszarze Grupa zamierza wykorzystywać posiadane kompetencje w zakresie handlu energią elektryczną i bilansowania.
Rozwój własnych aktywów wytwórczych stanowi element dywersyfikacji działalności Grupy i pozwala na wykorzystanie synergii pomiędzy kompetencjami inwestycyjnymi i operacyjnymi w obszarze OZE a doświadczeniem w handlu energią elektryczną. Zakończenie realizacji farmy wiatrowej Gostynin planowane jest na 1 półrocze 2028 r. Do czasu uruchomienia instalacji projekt pozostaje na etapie inwestycyjnym i nie generuje przychodów ze sprzedaży wytworzonej energii elektrycznej.

STACJE PALIW

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2025 30.09.2025**	**3Q26/3Q25**
Wolumen sprzedaży [tys. m3]	311	110	310	109	1%
Przychody ze sprzedaży	862 658	337 798	683 447	244 335	38%
EBITDA	10 968	3 330	9 019	3 914	-15%
EBITDA skorygowana	8 927	1 296	13 659	6 541	-80%
Zysk/(strata) netto za okres	(13 736)	2 125	(12 045)	(3 533)	-

EBITDA w ciągu trzech kwartałów 2026 r. w segmencie Stacje paliw wyniosła 11,0 mln złotych, a EBITDA skorygowana 8,9 mln złotych. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowanej wynika z rozliczeń i eliminacji wewnątrzgrupowych.

Na wyniki osiągnięte w 9 miesiącach 2026 r. w segmencie Stacje paliw wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- na koniec 3 kwartału 2026 r. sieć AVIA liczyła 152 stacje, w tym 96 stacji franczyzowych i 56 prowadzonych bezpośrednio przez UNIMOT. W 1 kwartale 2026 r. uruchomiono 1 stację franczyzową, w 2 kwartale - 5 stacji (2 stacje własne, w tym 1 AVIA Truck oraz 3 stacje franczyzowe); w 3 kwartale – 1 stację własną Avia Truck;
- wolumen paliw na koniec 3 kwartału 2026 r. ponad 311 mln litrów (wzrost o 1 % r/r);
- wprowadzenie działań osłonowych mających na celu ograniczenie wzrostu cen paliw w Polsce, tj. rządowego pakietu „Ceny Paliw Niżej” (CPN) spowodowało ograniczenie marży jednostkowej na paliwach oraz utratę wolumenu sprzedaży;

- dynamiczny rozwój programu flotowego AVIA Card dla klientów biznesowych. Docelowo oczekiwany jest przynajmniej 20% udział sprzedaży w ramach programu flotowego w wolumenie całkowitym stacji;
- wolumen całej floty osiągnięty na koniec 3 kwartału 2026 r. wyniósł ponad 68,2 mln litrów (wzrost o 19 % r/r);
- wzrost marży pozapaliwowej, która po 3 kwartale 2026 r. wyniosła 18,4 mln zł, co stanowi wzrost o 9 % r/r.

Na wyniki segmentu w kolejnych okresach wpływać będą następujące czynniki:

- dalszy rozwój sieci poprzez przejmowanie oraz otwieranie nowych stacji, w tym automatycznych AVIA TRUCK oraz stacji z dużym potencjałem sprzedażowym paliw;
- kontynuacja współpracy z Żabką (6 stacji), kolejne 2 stacje w październiku 2026 r.;
- 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, w 2026 r. uruchomiono akceptację kart na stacjach paliw AVIA w Holandii, następnie w Belgii i Francji;
- zwiększenie lojalności partnerów franczyzowych dzięki wdrożeniu programu lojalnościowego „Wspólny kurs z UNIMOT", który przewiduje możliwość przyznania wybranym franczyzobiorcom środków do 150 tys. zł na zakup akcji UNIMOT, pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów. Pierwsze umowy zostały podpisane we wrześniu 2026 r.

BITUMEN

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2025 30.09.2025**	**3Q26/3Q25**
Przychody ze sprzedaży	1 295 256	609 586	1 084 246	515 842	18%
EBITDA	182 563	85 511	65 694	41 768	105%
EBITDA skorygowana	139 669	73 217	86 361	49 846	38%
Zysk/(strata) netto za okres	128 314	70 108	32 780	28 185	149%

EBITDA w ciągu trzech kwartałów 2026 r. w segmencie Bitumen wyniosła 182,6 mln złotych, a EBITDA skorygowana 139,7 mln złotych. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowanej wynika z korekty klasyfikacji wyceny instrumentów zabezpieczających.

Na wyniki osiągnięte w 9 miesiącach 2026 r. w segmencie Bitumen wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- dynamiczne otoczenie makroekonomiczne – niepewność geopolityczna wpływająca na wzrost cen surowców i wysoką zmienność cen asfaltu;
- w 1 kwartale 2026 r. warunki atmosferyczne utrudniały rozpoczęcie sprzedaży po okresie zimowym, natomiast 2 i 3 kwartał charakteryzował się stabilnymi warunkami atmosferycznymi wspierającymi realizację sprzedaży;
- elastyczny model biznesowy UNIMOT Bitumen pozwalający na zachowanie stabilności operacyjnej i rynkowej;
- elastyczne i skuteczne mechanizmy dopasowania oferty handlowej do warunków rynkowych – monitorowanie działań konkurencji i poszukiwanie szans sprzedażowych (nawiązanie współpracy z nowymi klientami, sprzedaż produktów w oparciu o trading, w tym realizacja dostawy drogą morską, wzrost udziału eksportu w strukturze sprzedaży – dynamiczny rozwój sprzedaży na rynku ukraińskim, rumuńskim i rynkach Europy Południowej);
- istotna rola UNIMOT Bitumen jako tradera asfaltu, dbającego o bilansowanie dostępności produktu na rynku polskim – współpraca z dostawcami zagranicznymi i utrzymanie wizerunku znaczącego gracza w zakresie importu produktu do Polski;
- aktywne i skuteczne zarządzanie ryzykiem rynkowym w związku ze zmiennością rynku surowców i kursów walutowych – hedging oraz optymalizacja zakupów i logistyki, a także zarządzanie zapasami;

- efektywne zarządzanie łańcuchem dostaw dzięki rozwiniętym kanałom dystrybucji oraz bazom magazynowym – stały monitoring rynku oraz szybka reakcja na zmiany popytu; utrzymanie ciągłości dostaw mimo zakłóceń na rynku surowca, maksymalizacja odbiorów produktów od dostawców zewnętrznych;
- dalszy rozwój i rozbudowa floty własnej wpływającej na optymalizację kosztów w zakresie obsługi klientów i dostaw produktu bez udziału podwykonawców – zwiększenie floty do poziomu 26 pojazdów;
- udoskonalenie procesów i zwiększenie efektywności operacyjnej w obszarze logistyki w zakresie uproszczenia procesu dostaw (digitalizacja i cyfryzacja procesów logistycznych oraz transportowych);
- optymalizacja procesu sprzedaży dzięki współpracy z wieloma dostawcami oraz doborowi optymalnych rozwiązań w procesie produkcji (optymalizacja receptur);
- optymalne wykorzystanie zakładów produkcyjnych asfaltu w Jaśle i Czechowicach-Dziedzicach – zapewnienie dostępności produktu podczas zimowego remontu instalacji w Czechowicach-Dziedzicach (czasowe wstrzymanie produkcji) oraz podczas zimowego remontu instalacji w Jaśle (po raz pierwszy remont zostanie przeprowadzony bez przerywania procesu rozładunku i dystrybucji produktów).

Na wyniki przyszłych okresów segmentu Bitumen wpływ będzie miało osiągnięcie dalszych synergii w ramach Grupy UNIMOT, poszerzanie łańcucha dostawców oraz sytuacja geopolityczna wpływająca na dostępność produktu, warunki cenowe oraz marżowość. W warunkach dużej zmienności w obszarze ropy naftowej, szczególnego znaczenia nabiera również aktywne zarządzanie ryzykiem rynkowym poprzez dywersyfikację źródeł zaopatrzenia, elastyczne zarządzanie portfelem dostawców oraz monitorowanie sytuacji na rynku surowca. Istotnym czynnikiem pozostanie również poziom realizacji kontraktów drogowych oraz związany z nim popyt na asfalt na rynku krajowym i zagranicznym. Dodatkowo, na wyniki segmentu wpływać będzie kształtowanie się relacji popytu i podaży produktów bitumicznych, w tym dostępność surowca na rynku europejskim oraz aktywność konkurencji.

INFRASTRUKTURA I LOGISTYKA

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2025 30.09.2025**	**3Q26/3Q25**
Praca przewozowa [mln ntkm]*	768	281	699	256	10%
Wolumen przeładunków/ wydań na terminalach [tys. m^3]	1 842	654	2 044	703	-7%
Przychody ze sprzedaży	256 188	105 570	186 896	63 668	66%
EBITDA	105 004	33 549	77 205	28 613	17%
EBITDA skorygowana	120 417	45 230	83 632	32 081	41%
Zysk/(strata) netto za okres	42 525	(61)	(8 293)	5 951	-

**[mln ntkm] - miliony tonokilometrów netto*

EBITDA w ciągu trzech kwartałów 2026 r. w segmencie Infrastruktura i Logistyka wyniosła 105,0 mln złotych, a EBITDA skorygowana 120,4 mln złotych. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowanej wynika z rozliczeń wewnątrzgrupowych.

Na wyniki osiągnięte w 9 miesiącach 2026 r. w segmencie Infrastruktura i Logistyka wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- wzrost rynku pod względem pracy przewozowej o 6,7% r/r w okresie styczeń-wrzesień;
- włączenie do eksploatacji własnych lokomotyw Dragon oraz zwiększenie liczby lokomotyw wielosystemowych, łącznie flota obejmuje obecnie 4 lokomotywy tego typu – 2 lokomotywy Vectron oraz 2 lokomotywy Dragon E6MST, co zwiększa potencjał Grupy do realizacji przewozów międzynarodowych;
- rozszerzenie działalności w zakresie kolejowych przewozów towarowych na rynki krajów ościennych; szczególnie z kierunku Niemcy – Polska oraz Polska – Niemcy;
- wzmocnienie pozycji Grupy UNIMOT jako międzynarodowego przewoźnika na trasie Niemcy–Polska poprzez nabycie spółki RBP GmbH;
- utrzymujące się wysokie koszty energii elektrycznej, zwłaszcza dla przewozów kolejowych realizowanych w oparciu o krótkoterminowe zakupy energii;

- utrzymujące się ograniczenia przepustowości infrastruktury kolejowej w Polsce i Niemczech związane z prowadzonymi pracami modernizacyjnymi, wpływające na wydłużenie czasów przewozu oraz efektywność wykorzystania taboru.
- na wielkość przychodów z działalności logistycznej wynikających ze świadczenia usług magazynowania, produkcji i dystrybucji paliw i gazu LPG miały wpływ: dystrybucja paliw i LPG i związane z tym opłaty naliczane na podstawie klauzuli „take or pay", produkcja biokomponentów (B7), oleju napędowego grzewczego (ONG) i żeglugowego (ONŻ) oraz gazu LPG, udostępnianie pojemności magazynowych na potrzeby utrzymywania zapasów obowiązkowych, działalność związana ze świadczeniem usług magazynowania paliw w ramach systemu zapasów obowiązkowych, dystrybucja mediów i działalność związana z ochroną środowiska.

Na wyniki przyszłych okresów wpływ będą mieć głównie poniższe czynniki:

- kierunek zmian poziomu aktywności gospodarczej w Polsce i Europie, oddziałujący na popyt na usługi przewozów kolejowych;
- wysokie koszty dostępu do infrastruktury kolejowej oraz energii elektrycznej;
- silna konkurencja w zakresie pozyskiwania nowych kontraktów przewozowych, ograniczająca możliwość przenoszenia wzrostu kosztów działalności na klientów, mogąca wpływać na poziom realizowanych marż;
- liczne prace modernizacyjne na infrastrukturze kolejowej w Niemczech, ograniczające jej dostępność i jakość obsługi, a także kolejki na przejściach granicznych oraz zamknięcia i czasowe ograniczenia ruchu na infrastrukturze kolejowej w Polsce;
- zdolność do szybkiego reagowania na zapotrzebowanie rynku SPOT, zarówno w zakresie dostępności usług trakcyjnych, jak i wagonów, w szczególności na kluczowych kierunkach Niemcy–Polska–Ukraina;
- niski poziom wody na drogach wodnych, w szczególności w Niemczech, zwiększający zapotrzebowanie na przewozy kolejowe i zasoby kolejowe;
- szybsze od zakładanego ożywienie rynku kolejowych przewozów towarowych w Polsce i Niemczech;
- efekty integracji i rozwoju działalności RBP GmbH na rynku niemieckim, w tym możliwość pozyskiwania nowych klientów oraz zwiększania skali operacji transgranicznych;
- sytuacja geopolityczna w Ukrainie, w szczególności dostępność morskich korytarzy transportowych dla przewozów cargo;
- realizacja umów dot. magazynowania paliw zawierających tzw. klauzulę „take or pay" (czyli „bierz lub płać", polegającą na tym, że kontrahent ma wybór jednej z dwóch możliwych dróg postępowania. Może albo odebrać paliwo w ustalonej wielkości albo zapłacić Grupie UNIMOT za gotowość do jego wydania). W związku z tym Grupa ma zapewnione stabilne źródło przychodów;
- dywersyfikacja portfela klientów poprzez rozwój oferty usług świadczonych przez terminale paliw, w tym zawarcie wieloletniej umowy z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych obejmującej udostępnienie pojemności magazynowych dla zapasów obowiązkowych i handlowych;
- realizacja inwestycji w infrastrukturę magazynowo-logistyczną ukierunkowanych na zwiększenie dostępnych pojemności magazynowych, co przełoży się na wzrost atrakcyjności handlowej oraz wzmocnienie ich niezależności operacyjnej;
- poszerzanie oferty produktowej, w tym np. rozwój działalności w zakresie paliw żeglugowych i lotniczych, a także udostępnienie infrastruktury przeładunkowej dla HVO jako elementu odpowiedzi na transformację energetyczną.

PALIWA STAŁE

w tys. złotych	01.01.2026 30.09.2026	01.07.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	3Q26/3Q25
Wolumen sprzedaży [T]	192 975	37 423	222 568	102 496	-63%
Przychody ze sprzedaży	97 070	20 587	106 480	48 390	-57%
EBITDA	6 412	235	3 442	2 435	-90%
EBITDA skorygowana	6 263	187	3 187	2 352	-92%
Zysk/(strata) netto za okres	6 527	1 000	2 402	1 593	-37%

EBITDA w ciągu trzech kwartałów 2026 r. w segmencie Paliwa stałe wyniosła 6,4 mln złotych, a EBITDA skorygowana 6,3 mln złotych. Różnica w poziomach EBITDA i EBITDA skorygowanej wynika z korekt konsolidacyjnych.

Na wyniki osiągnięte w 9 miesiącach 2026 r. w segmencie Paliwa stałe wpływ miały głównie poniższe czynniki:

- na początku 2026 r. nieprzewidziane niskie temperatury powietrza spowodowały wzrost zapotrzebowania na paliwa stałe w sektorze elektroenergetycznym;
- w całym analizowanym okresie ceny węgla na rynkach światowych utrzymywały się na wysokim poziomie, przy jednocześnie bardzo niskich cenach węgla oferowanego przez polskie kopalnie;
- odpowiednie dopasowanie parametrów węgla do potrzeb odbiorców zawodowych pozwoliło na zmniejszenie zapasów zgromadzonych przed poprzednim sezonem grzewczym;
- wykorzystanie pojawiających się szans rynkowych umożliwiło maksymalizację marż na średnich sortymentach węgla kamiennego.

Na wyniki finansowe w kolejnych okresach wpływ będzie miało wykorzystanie możliwości rozwoju sprzedaży pelletu drzewnego klasy A1, który od 4 kwartału 2026 r. będzie pakowany w worki z marką własną. Dodatkowym czynnikiem wspierającym wyniki może być wykorzystanie zakontraktowanego węgla, zakupionego po cenach niższych od obecnych cen rynkowych, co stwarza możliwość osiągnięcia dodatkowych marż handlowych.
Na przyszłe wyniki wpływ będzie miała również sezonowość popytu na paliwa stałe, uzależniona przede wszystkim od warunków pogodowych oraz sytuacji na rynku. W 3 kwartale 2026 r. zaobserwowano wzrost liczby kontraktacji miałów węglowych w sektorze elektrociepłowniczym, związany z odbudową zapasów do poziomów normatywnych oraz gromadzeniem węgla przed sezonem grzewczym. Tendencja ta może sprzyjać utrzymaniu aktywności zakupowej odbiorców w kolejnych miesiącach, choć skala popytu będzie zależała m.in. od warunków pogodowych i sytuacji rynkowej.

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 1 i 4 kwartale;
- sprzedaży paliw/biopaliw/LPG – wzmożone zapotrzebowanie na paliwa w 3 i 4 kwartale;
- sprzedaży bitumenów – ze względu na szczyt sezonu budowy i remontów dróg przypadający na 2 i 3 kwartał;
- sprzedaży usług logistyki kolejowej – najwyższe zapotrzebowanie na usługi przypada na 3 i 4 kwartał;
- sprzedaży fotowoltaiki – najwyższa aktywność sprzedażowa przypada na 2 i 3 kwartał.

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

3.4 WPŁYW KONFLIKTU ZBROJNEGO NA BLISKIM WSCHODZIE

Informacja ogólna

W ocenie Zarządu UNIMOT trwający konflikt na Bliskim Wschodzie, obejmujący eskalację ryzyk wokół Cieśniny Ormuz, stanowi istotne źródło niepewności rynkowej i operacyjnej. Sytuacja ta wpływa zarówno na poziom cen paliw i produktów ropopochodnych w Europie, jak i na koszty logistyki, ubezpieczeń oraz finansowania kapitału obrotowego. Potencjalną konsekwencją utrzymującej się niestabilności geopolitycznej może być również osłabienie globalnego popytu na paliwa oraz wzrost presji inflacyjnej.

Grupa UNIMOT funkcjonuje obecnie w warunkach podwyższonej zmienności rynkowej, jednak dzięki rozwiniętym przewagom konkurencyjnym pozostaje zdolna do ograniczania negatywnych skutków otoczenia rynkowego. Szczególnego znaczenia nabrały rozwinięte kompetencje logistyczne i tradingowe wspierające dywersyfikację źródeł dostaw, stabilny i elastyczny model operacyjny, efektywne wykorzystywanie rozbudowanej infrastruktury magazynowej, a także zdolność do oferowania klientom długoterminowych kontraktów handlowych oraz mechanizmów zabezpieczających ceny.

Jednocześnie Grupa identyfikuje szereg czynników ryzyka obecnej sytuacji rynkowej, w tym wzrost kosztów finansowania kapitału obrotowego wynikający z wyższych cen produktów paliwowych, wzrost kosztów logistyki, frachtu morskiego i ubezpieczeń, utrzymującą się wysoką zmienność cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych, a także ryzyko osłabienia popytu będące konsekwencją wysokich cen detalicznych i hurtowych. Dodatkowo Grupa wskazuje na wydłużenie czasu realizacji dostaw oraz zwiększenie ryzyka operacyjnego w międzynarodowych łańcuchach dostaw, jak również wzrost wymagań kapitałowych i presję na płynność finansową kontrahentów.

UNIMOT na bieżąco monitoruje sytuację geopolityczną i odpowiednio dostosowuje politykę zakupową, sprzedażową oraz działania zabezpieczające.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa UNIMOT nie odnotowała istotnych zakłóceń w procesach operacyjnych ani istotnych ograniczeń w dostępności paliw i surowców niezbędnych do realizacji dostaw. Terminale oraz bazy paliwowe funkcjonują w sposób ciągły, a dostawy do klientów hurtowych oraz sieci stacji AVIA realizowane są na bieżąco.

Spółka utrzymuje odpowiedni poziom zapasów operacyjnych i obowiązkowych oraz posiada zabezpieczone alternatywne kierunki zaopatrzenia, obejmujące dostawy lądowe i morskie od zdywersyfikowanych dostawców. W ocenie Zarządu Grupa utrzymuje stabilną sytuację finansową, stabilny i bezpieczny poziom zadłużenia oraz dostęp do wystarczających źródeł finansowania.

W przypadku przedłużania się konfliktu oraz dalszych zakłóceń w infrastrukturze energetycznej regionu Bliskiego Wschodu istnieje ryzyko trwałego utrzymywania się podwyższonych cen surowców energetycznych, wzrostu presji inflacyjnej oraz obniżenia tempa wzrostu gospodarczego.

Pakiet CPN

Elementem działań osłonowych mających na celu ograniczenie wzrostu cen paliw oraz stabilizację sytuacji na krajowym rynku paliw był rządowy pakiet „Ceny Paliw Niżej" (CPN). Pierwsza odsłona programu obowiązywała od 31 marca do 30 czerwca 2026 r. i obejmowała mechanizm maksymalnych cen detalicznych paliw oraz czasowe obniżenie stawki VAT, a także akcyzy na wybrane paliwa.

W sierpniu 2026 r., w związku z utrzymującą się zmiennością na światowych rynkach paliw oraz napiętą sytuacją geopolityczną na Bliskim Wschodzie, przywrócono program CPN, który obowiązywał od 17 do 31 sierpnia. Mechanizm

obejmował obniżenie stawki VAT na paliwa z 23% do 8% oraz wprowadzenie maksymalnych cen detalicznych benzyny i oleju napędowego.

Kolejna odsłona programu została uruchomiona 3 października 2026 r. i zgodnie z przyjętymi regulacjami ma obowiązywać do 31 grudnia 2026 r. Obejmuje ona obniżenie stawki VAT na benzynę i olej napędowy z 23% do 8%, obniżenie stawek akcyzy do minimalnych poziomów dopuszczonych przez przepisy unijne oraz mechanizm maksymalnych cen detalicznych tych paliw. Regulacje nie obejmują gazu LPG.

Z perspektywy Grupy UNIMOT mechanizm maksymalnych cen detalicznych wpływa na warunki funkcjonowania rynku paliw, ograniczając możliwość pełnego przenoszenia zmian cen hurtowych na ceny detaliczne. Jednocześnie obniżenie obciążeń podatkowych i cen detalicznych może wspierać popyt na rynku detalicznym. Wpływ wprowadzonych regulacji na marżowość poszczególnych segmentów Grupy jest uzależniony m.in. od poziomu cen hurtowych, struktury zakupów oraz dynamiki zmian cen na rynku.

Segment Paliw ciekłych i segment LPG

W segmencie Paliw ciekłych sytuacja geopolityczna będąca konsekwencją konfliktu na Bliskim Wschodzie spowodowała ponadprzeciętną zmienność rynkową. W tym okresie istotny wpływ na działalność Grupy UNIMOT miała realizacja dostaw paliw z niemieckich rafinerii, z którymi Grupa UNIMOT zawarła kontrakty na 2026 r. Realizacja tych umów zwiększa odporność Grupy UNIMOT na wahania i szoki rynkowe (w tym trend backwardation). W obszarze LPG obserwowany wzrost marż miał charakter przejściowy i utrzymywał się do momentu wdrożenia regulacji związanych z pakietem CPN.

W kolejnych okresach UNIMOT spodziewa się utrzymania podwyższonej zmienności rynku oraz dalszego wpływu sytuacji geopolitycznej na koszty zakupu i transportu paliw. Do kluczowych ryzyk identyfikowanych przez UNIMOT należą w szczególności wzrost kosztów frachtu i finansowania działalności operacyjnej, ograniczenie podaży produktów pochodzących z kierunku niemieckiego, a także ryzyko obniżenia rentowności działalności oraz pogorszenia płynności finansowej kontrahentów i samego UNIMOT.

Wynik segmentu Paliw ciekłych może być ograniczony, jeśli trend backwardation (czyli sytuacja, w której ceny kontraktów na późniejsze dostawy są niższe niż ceny bieżące) zostanie utrzymany w kolejnych okresach.

W celu ograniczenia zidentyfikowanych ryzyk UNIMOT kontynuuje działania związane z dywersyfikacją źródeł dostaw, optymalizacją procesów logistycznych oraz dostosowywaniem polityki sprzedażowej i stosowanych mechanizmów zabezpieczających.

Dodatkowo wpływ na działalność UNIMOT miało wprowadzenie regulacji określających maksymalne ceny detaliczne paliw (CPN), które nie objęły gazu LPG. Skutkowało to pogorszeniem relacji cenowych pomiędzy benzyną a gazem LPG, co przełożyło się na spadek opłacalności tankowania gazu LPG dla części użytkowników oraz ograniczenie popytu na ten produkt.

Segment Bitumen

Sytuacja geopolityczna na Bliskim Wschodzie oddziałuje na segment asfaltowy przede wszystkim poprzez wzrost zmienności cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych oraz większą niepewność w zakresie dostępności surowców wywierając presję na ceny asfaltu. Nie przełożyło się to jednak na istotne zakłócenia działalności operacyjnej UNIMOT Bitumen ani realizację zobowiązań wobec klientów. Dywersyfikacja źródeł zaopatrzenia, elastyczny model biznesowy oraz aktywne zarządzanie ryzykiem cenowym i walutowym pozwoliły utrzymać stabilność operacyjną i rynkową a także rentowność transakcji.

Napięcia polityczne w regionie Bliskiego Wschodu pozostają istotnym czynnikiem wpływającym w dalszej perspektywie na globalny rynek ropy naftowej i produktów ropopochodnych, będzie zatem wpływać na ceny

produktów asfaltowych. Pozostaje aktualne ryzyko wzrostu kosztów operacyjnych i finansowych, a także pogorszenie płynności finansowej podmiotów działających w sektorze budownictwa drogowego oraz ryzyko ograniczenia aktywności inwestycyjnej w sektorze infrastrukturalnym. W kolejnych okresach kluczowy pozostaje więc bieżący monitoring rynku oraz szybkie dostosowywanie polityki zakupowej i handlowej do zmieniających się warunków rynkowych. Kompetencje Spółki i wypracowane mechanizmy działania skutecznie ograniczają ryzyko wystąpienia zakłóceń oraz wspierają utrzymanie stabilności w działalności segmentu produktów asfaltowych.

Segment Infrastruktura i Logistyka

W zakresie wpływu konfliktu na Bliskim Wschodzie na działalność operacyjną UNIMOT Terminale, Grupa ocenia jego oddziaływanie jako obecnie neutralne lub ograniczone. W początkowym okresie eskalacji konfliktu obserwowano przejściowe napięcia związane z dostępnością paliw na rynku, jednak dotyczyły one przede wszystkim uczestników rynku oraz klientów korzystających z infrastruktury terminalowej, a nie bezpośrednio działalności operacyjnej terminali należących do Grupy.

W analizowanym okresie Grupa nie odnotowała zakłóceń w funkcjonowaniu infrastruktury terminalowej, ciągłości operacyjnej ani realizacji usług magazynowania, produkcji i przeładunku paliw. Działalność operacyjna była prowadzona w sposób niezakłócony, z zachowaniem wymaganej dostępności infrastruktury oraz ciągłości realizowanych usług.

W ramach bieżącego zarządzania ryzykiem Grupa monitoruje przede wszystkim możliwość dalszych zakłóceń w globalnych łańcuchach dostaw paliw, potencjalny wzrost kosztów logistyki, ubezpieczeń i finansowania działalności, utrzymującą się wysoką zmienność cen surowców energetycznych oraz ryzyko ograniczenia aktywności handlowej części uczestników rynku.

W segmencie przewozów kolejowych konflikt na Bliskim Wschodzie oddziaływał na działalność przede wszystkim pośrednio, wpływając na utrzymującą się podwyższoną zmienność otoczenia gospodarczego oraz zakłócenia w globalnych łańcuchach dostaw. W konsekwencji obserwowano stabilizację popytu na przewozy kolejowe realizowane w relacjach europejskich. Jednak widoczne było zwiększone zapotrzebowanie na przewozy spotowe i ad hoc, głównie w relacjach tranzytowych Niemcy–Polska.

W analizowanym okresie Grupa UNIMOT utrzymała swoją pozycję w segmencie przewozów długodystansowych oraz nie odnotowała istotnych zmian w strukturze klientów, a działalność koncentrowała się przede wszystkim na kontynuacji współpracy z dotychczasowymi klientami przemysłowymi.

Działalność Grupy UNIMOT w zakresie transportu kolejowego pozostawała pod presją rosnących kosztów operacyjnych, w szczególności kosztów energii trakcyjnej, paliwa oraz finansowania działalności.

Dodatkowo obserwowano zwiększoną zmienność zamówień wynikającą z zakłóceń w łańcuchach dostaw klientów oraz występowanie pośrednich utrudnień logistycznych, takich jak opóźnienia i nieregularność dostaw.

W ocenie UNIMOT obecna sytuacja rynkowa może w kolejnych okresach sprzyjać dalszemu wzrostowi znaczenia transportu kolejowego w europejskich łańcuchach dostaw, w szczególności w obszarze przewozów transgranicznych.

Jednocześnie Grupa UNIMOT identyfikuje szereg ryzyk związanych z dalszym utrzymywaniem się niestabilnej sytuacji geopolitycznej i gospodarczej. Do najistotniejszych należą ryzyko dalszego wzrostu cen energii i kosztów operacyjnych, możliwość ograniczenia aktywności klientów przemysłowych skutkującego spadkiem wolumenów przewozów oraz pogłębianie zakłóceń w łańcuchach dostaw.

W celu ograniczenia wpływu wskazanych ryzyk prowadzone są działania ukierunkowane na bieżącą kontrolę kosztów, elastyczne planowanie pracy przewozowej, dywersyfikację bazy klientów oraz zwiększanie marż i efektywności

operacyjnej. Działania te mają na celu utrzymanie stabilności operacyjnej oraz ograniczenie wpływu zmiennych warunków rynkowych na wyniki finansowe i płynność działalności.

Segment Stacji paliw

W segmencie detalicznym konflikt na Bliskim Wschodzie wpłynął przede wszystkim na wzrost zmienności cen ropy naftowej i produktów rafineryjnych, co przełożyło się na istotne zmiany poziomu cen paliw na rynku detalicznym. Wzrost cen surowców oraz związana z nim presja społeczna i regulacyjna skutkowały podjęciem działań mających na celu ograniczenie wzrostu cen paliw dla konsumentów, w tym poprzez zmiany poziomu obciążeń podatkowych oraz wprowadzenie maksymalnych poziomów cen detalicznych (CPN).

Wprowadzone rozwiązania, w połączeniu z wysoką zmiennością cen hurtowych, istotnie wpłynęły na warunki funkcjonowania rynku detalicznego paliw. Jednocześnie działania największych operatorów rynku, obejmujące wprowadzenie czasowych programów rabatowych, zwiększyły presję konkurencyjną i ograniczyły poziom realizowanej marży paliwowej na rynku.

Pomimo wymagającego otoczenia rynkowego działalność sieci AVIA była prowadzona bez zakłóceń operacyjnych.

W kolejnych okresach można spodziewać się utrzymania podwyższonej zmienności cen surowców energetycznych oraz presji konkurencyjnej na rynku detalicznym paliw. Do najistotniejszych czynników ryzyka dla segmentu należą w szczególności dalsza zmienność cen ropy i produktów rafineryjnych, utrzymująca się presja na marże paliwowe, działania promocyjne największych operatorów oraz zmiany regulacyjne wpływające na poziom cen detalicznych.

Segment Gaz ziemny

W zakresie segmentu Gaz ziemny wysoka zmienność rynkowa wywołana konfliktem na Bliskim Wschodzie przełożyła się na zmienność spreadów i pojawienie się okazji arbitrażowych. Jednak sytuacja ta spowodowała, że klienci z sektora MŚP unikają długoterminowych kontraktów na stałą cenę, wybierając umowy krótkoterminowe lub indeksowane w oczekiwaniu na stabilizację. Natomiast duże podmioty niezmiennie poszukują ofert wieloletnich z elementami hedgingu.

Wybuch wojny na Bliskim Wschodzie nie spowodował fizycznych przerw w dostawach gazu ale zmienił podaż gazu LNG na świecie. Jednak z perspektywy ostatnich miesięcy Grupa obserwuje, iż podaż fizyczna LNG zwiększa się niezależnie od napięć politycznych. Marżowość sprzedaży pozostaje stabilna dzięki pełnemu zabezpieczeniu pozycji (hedging).

Największym zagrożeniem są skokowe wymogi depozytów zabezpieczających (margin calls) przy gwałtownych ruchach cen, co wymusza zwiększenie zapotrzebowania na kapitał obrotowy. W długim terminie wysokie ceny mogą prowadzić do strukturalnego odejścia od gazu ziemnego (elektryfikacja, OZE) przez podmioty używające go do celów grzewczych, co nasili konkurencję o pozostałych odbiorców.

W celu ograniczenia zagrożeń spółka realizuje i planuje: zwiększenie buforów płynnościowych oraz negocjacje wyższych limitów kredytowych, przeprowadzanie regularnych testów warunków skrajnych (stress-tests) portfela, utrzymanie rygorystycznej polityki hedgingowej i ścisły monitoring ekspozycji kredytowej.

Pozostałe segmenty

W ocenie Grupy UNIMOT konflikt na Bliskim Wschodzie nie miał istotnego bezpośredniego wpływu na działalność prowadzoną w segmentach Paliw stałych, Odnawialnych Źródeł Energii (OZE) oraz Energii elektrycznej. W analizowanym okresie nie odnotowano istotnych zakłóceń operacyjnych, ograniczeń dostępności surowców lub energii, ani istotnych zmian warunków handlowych wpływających bezpośrednio na wyniki operacyjne i finansowe tych segmentów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa nie przewiduje, aby konflikt na Bliskim Wschodzie miał istotny bezpośredni wpływ na działalność operacyjną, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju segmentów Paliw stałych, OZE oraz Energii elektrycznej w kolejnych okresach. Jednocześnie Grupa prowadzi bieżący monitoring otoczenia rynkowego oraz potencjalnych ryzyk pośrednich, w szczególności związanych ze zmiennością cen energii, kosztów finansowania oraz sytuacją gospodarczą w Europie.

3.5 WPŁYW KONFLIKTU ZBROJNEGO W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

Konflikt zbrojny w Ukrainie nadal wpływa na otoczenie działalności Grupy, w szczególności w obszarach zaopatrzenia, logistyki oraz zmienności cen surowców energetycznych, utrzymując podwyższony poziom niepewności geopolitycznej w regionie.

Grupa prowadzi działalność eksportową na rynek ukraiński. Sprzedaż na rynek ukraiński ma charakter głównie transakcji spotowych, realizowanych w oparciu o bieżące warunki rynkowe, w tym okresowe zakłócenia dostaw do Ukrainy z innych kierunków. W związku z tym wolumen sprzedaży charakteryzuje się podwyższoną zmiennością i nie ma charakteru stałego ani kontraktowego.

Transakcje realizowane są w modelu przedpłat, co istotnie ogranicza ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe związane z tym rynkiem.

Dla sprzedaży do Ukrainy duże znaczenie mają czynniki geopolityczne, w tym ryzyka związane z dostępnością infrastruktury logistycznej, bezpieczeństwem transportu oraz zmianami regulacyjnymi. Jednocześnie, ze względu na oportunistyczny charakter sprzedaży oraz możliwość elastycznej alokacji wolumenów na inne rynki, Zarząd nie identyfikuje ryzyka trwałej koncentracji przychodów na tym kierunku.

Na dzień sporządzenia sprawozdania, zgodnie z oceną Zarządu, konflikt w Ukrainie nie miał bezpośredniego wpływu na ujęcie, wycenę i prezentację pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ani na założenie kontynuacji działalności.

4. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY UNIMOT

4.1. PODSTAWOWE WIELKOŚCI FINANSOWO-EKONOMICZNE GRUPY UNIMOT

w tys. złotych	01.01.2026 30.09.2026	01.07.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025
EBIT *	403 846	246 842	78 398	36 372
EBITDA **	543 139	293 432	190 745	74 919
EBITDA skorygowana	387 237	136 380	245 596	87 970
Wynik brutto	336 849	223 645	(12 247)	8 620
Wynik netto	287 741	182 224	(11 783)	17 612
Wynik netto skorygowany	137 089	26 400	65 897	28 440

**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)*

EBITDA skorygowana w ciągu trzech kwartałów 2026 r. znajduje się na poziomie 387 237 tys. zł, EBITDA skonsolidowana 534 139 tys. zł. Różnica o 155 902 tys. zł wynika z następujących zdarzeń:

- Paliwa ciekłe w wyniku korekty wyceny zapasów obowiązkowych i rozliczeń międzyokresowych kosztów logistyki w wysokości (+) 109 318 tys. złotych;
- Gaz LPG w wyniku korekty wyceny księgowej zapasów obowiązkowych i zabezpieczeń w gazie LPG w wysokości (+) 7 445 tys. złotych;
- Gaz ziemny w rozliczeń i elimanacji wewnątrzgrupowych w wysokości (-) 4 811 tys. złotych;
- Energia elektryczna w wyniku korekt konsolidacyjnych w wysokości (-) 1 tys. złotych;
- Odnawialne źródła energii w wyniku korekt konsolidacyjnych w wysokości (+) 258 tys. złotych;
- Stacje paliw w wyniku korekt konsolidacyjnych w wysokości (+) 2 041 tys. złotych;
- Bitumen w wyniku korekty wyceny instrumentów zabezpieczających w wysokości (+) 42 894 tys. złotych;
- Infrastruktura i Logistyka w wyniku korekt konsolidacyjnych w wysokości (-) 15 413 tys. złotych;
- Paliwa stałe w wyniku korekt konsolidacyjnych w wysokości (+) 149 tys. złotych;
- Działalność Pozostała, w tym funkcje korporacyjne w wyniku korekty kosztów świadczeń i wynagrodzeń w wysokości
  (+) 14 022 tys. złotych.

4.2. ANALIZA WSKAŹNIKOWO-PORÓWNAWCZA GRUPY UNIMOT

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	30.09.2026	31.12.2025	Zmiana
Wskaźnik płynności bieżącej*	1,2	1,1	0,1 p.p.
Wskaźnik płynności szybkiej**	0,5	0,8	(0,2) p.p.
Wskaźnik płynności gotówką***	0,0	0,2	(0,1) p.p.

**Wskaźnik bieżącej płynności – stosunek majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych.*
***Wskaźnik płynności szybki – stosunek majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych.*
****Wskaźnik płynności gotówką – stosunek stanu środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych.*

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	01.01.2026 30.09.2026	01.07.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025
ROE*	21,2%	12,5%	8,7%	1,6%
ROA**	6,0%	3,5%	2,5%	0,5%
Rentowność EBIT***	2,9%	4,1%	0,7%	1,0%
Rentowność EBITDA****	3,9%	4,8%	1,7%	2,0%
Rentowność NETTO*****	2,1%	3,0%	-0,1%	0,5%

**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	30.09.2026	31.12.2025	Zmiana
Rotacji należności handlowych (w dniach)*	15	23	-8
Rotacji zobowiązań handlowych (w dniach)**	19	23	-4
Rotacji zapasów (w dniach)***	24	16	7

**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.*

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	30.09.2026	31.12.2025	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogółem*	72%	71%	1 p.p.
Wskaźnik pokrycia aktywów**	28%	29%	(1) p.p
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym***	83%	69%	15 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 30.09.2026 r.

Rodzaj zobowiązania	Cel	Wartość udzielonego kredytu/pożyczki	Wartość wykorzystanego kredytu/pożyczki	Wartość niewykorzystanego kredytu/pożyczki
Kredyt parasolowy	finansowanie bieżącej działalności	50 000	36 000	14 000
Limit kredytowy	finansowanie bieżącej działalności	280 000	88 509	191 491
Linii kredytowa wielocelowa	finansowanie bieżącej działalności	150 000	116 660	33 340
Kredyt obrotowy nieodnawialny	finansowanie bieżącej działalności	360	240	120
Kredyt	finansowanie bieżącej działalności	568	266	302
Kredyt	finansowanie bieżącej działalności	437	232	205
Kredyt parasolowy	finansowanie bieżącej działalności	64 000	57 744	6 256
Kredyt parasolowy	finansowanie bieżącej działalności	270 000	189 000	81 000
Kredyt w rachunku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności	80 000	12 262	67 738
Kredyt w rachunku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności	50 000	29 981	20 019
Kredyt w rachunku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności	40 000	-	40 000
Limitu kredytowego wielocelowego	finansowanie bieżącej działalności	30 000	15 795	14 205
Limitu kredytowego wielocelowego	finansowanie bieżącej działalności	80 000	70 074	9 926
Umowa kredytu z niewykorzystaną bazą pożyczkową	Trade Finance	85 000	-	85 000

Rodzaj zobowiązania	Cel	Wartość udzielonego kredytu/pożyczki	Wartość wykorzystanego kredytu/pożyczki	Wartość niewykorzystanego kredytu/pożyczki
Linia kredytowa typu Commodity Trade Finance	Trade Finance	192 245	-	192 245
Limit kredytowy wieloproduktowy	finansowanie bieżącej działalności	4 000	-	4 000
Faktoring odwrotny	faktoring odwrotny	34 300	31 711	2 589
Faktoring odwrotny	faktoring odwrotny	80 000	59 519	20 481
Faktoring należnościowy z regresem	faktoring należnościowy	70 000	21 954	48 046
Pożyczka	finansowanie bieżącej działalności	30 000	16 154	13 846
Razem		**1 590 910**	**746 101**	**844 809**

4.4. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń na dzień sprawozdawczy zostały przedstawione w nocie 3.26.

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	30.09.2026			30.09.2025			31.12.2024		
	Kobiety	Mężczyźni	Łącznie	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	ŁĄCZNIE	Kobiety	Mężczyźni	Łącznie
Struktura zatrudnienia w GK według typu umowy	**295**	**729**	**1024**	**284**	**706**	**990**	**273**	**656**	**929**
Umowa o pracę na czas nieokreślony	221	572	793	191	569	760	198	553	751
Umowa o pracę na czas określony	74	157	231	93	137	230	75	103	178
Struktura zatrudnienia w GK według charakteru umowy	**295**	**729**	**1024**	**284**	**706**	**990**	**273**	**656**	**929**
pełen etat	292	726	1018	276	676	952	266	638	904
niepełny etat	3	3	6	8	30	38	7	18	25
Struktura zatrudnienia w GK według wieku	**295**	**729**	**1024**	**284**	**706**	**990**	**273**	**656**	**929**
Do 30 lat	54	86	140	41	66	107	46	53	99
Od 31 do 50 lat	188	422	610	178	408	586	167	373	540
Powyżej 50 lat	53	221	274	65	232	297	60	230	290

Według stanu zatrudnienia na dzień 30 września 2026 roku, w Grupie UNIMOT zatrudnionych było 1024 pracowników, natomiast na dzień 30 czerwca 2026 roku stan ten wynosił 1015 osób, co oznacza wzrost zatrudnienia o 0,9% w odniesieniu do poprzedniego kwartału.

Struktura zatrudnionych kobiet i mężczyzn (ok. 28,8% i 71,2%) pozostaje na zbliżonym poziomie w stosunku do roku 2025. Zdecydowana większość pracowników - 77% posiada umowy na czas nieokreślony. Liczba umów o pracę na czas nieokreślony w stosunku do wszystkich umów funkcjonujących w Grupie, w porównaniu z końcem roku 2025 jest na zbliżonym poziomie. Według stanu zatrudnienia na koniec września 2026 roku 99% pracowników zatrudnionych było w pełnym wymiarze czasu pracy.

Na koniec września 2026 roku największą grupę stanowili pracownicy w przedziale wiekowym 31-50 lat (60%), pracownicy w przedziale wiekowym powyżej 50 lat (27%) natomiast pracownicy w przedziale poniżej 30 roku życia (13%). Kobiety stanowią największą grupę w przedziale wiekowym 30-50 lat (64% w grupie kobiet). Mężczyźni stanowili największą grupę w przedziale wiekowym 30-50 lat (58% w grupie mężczyzn).

4.6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi został przedstawiony w punkcie 3.24 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej UNIMOT za III kwartały 2026 r. Wszystkie transakcje zawierane są na warunkach rynkowych.

4.7. PROGNOZY

UNIMOT odstąpił od publikacji prognozy wyników finansowych. Odstąpienie od publikacji prognoz wynika z zewnętrznych czynników niezależnych od UNIMOT, 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 UNIMOT marżach. Biorąc pod uwagę powyższe czynniki, w ocenie Zarządu UNIMOT, publikacja prognoz finansowych byłaby obarczona 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 2026 roku nie wystąpiły w Grupie UNIMOT zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

4.9. POSTĘPOWANIA SĄDOWE

UNIMOT 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 2026 ROKU

	w tys. zł		w tys. euro	
	30.09.2026	**Dane porównawcze**	**30.09.2026**	**Dane porównawcze**
I. Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	**1 034 349**	**804 653**	241 673	**189 933**
I. Przychody ze sprzedaży ogółem	**1 034 349**	**804 653**	**241 673**	**189 933**
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej	16 469	149 507	3 848	35 290
II. Zysk/(strata) na działalności operacyjnej ogółem	16 469	149 507	3 848	35 290
III. Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	6 264	136 079	1 464	32 121
III. Zysk/(strata) brutto ogółem	6 264	136 079	1 464	32 121
IV. Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	**11 883**	**135 343**	**2 776**	**31 947**
IV. Zysk/(strata) netto ogółem	**11 883**	**135 343**	**2 776**	**31 947**
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	64 847	32 893	15 151	7 764
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18 779	26 880	4 388	6 345
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(90 608)	(47 054)	(21 170)	(11 107)
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	(6 982)	12 719	(1 631)	3 002
IX. Aktywa razem	**1 135 008**	**958 043**	**259 894**	**201 796**
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	784 078	565 710	179 538	131 940
XI. Zobowiązania długoterminowe	173 029	158 777	39 620	41 758
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	611 049	406 933	139 918	90 183
XIII. Kapitał własny	350 930	392 333	80 356	69 855
XIV. Kapitał zakładowy	**8 198**	**8 198**	**1 877**	**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	**1,45**	**16,51**	**0,34**	**3,90**
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) – ogółem	**1,45**	**16,51**	**0,34**	**3,90**
XVII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) - z działalności kontynuowanej	1,45	**16,51**	0,34	**3,90**
XVII. Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) - ogółem	1,45	**16,51**	0,34	**3,90**
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	**42,81**	**46,92**	**9,80**	**10,99**
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	42,81	**46,92**	9,80	**10,99**

Dane porównawcze dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2025 r., natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.

Na 30 września 2026 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 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 obowiązującego na 30 września 2026 r.: 4,3672 PLN/EUR oraz dla danych porównawczych na 31 grudnia 2025 r.: 4,2267 PLN/EUR.

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 4,2800 PLN/EUR (9 miesięcy 2026 r.), 4,2365 PLN/EUR (9 miesięcy 2025 r.).

Jednostkowe wskaźniki

w tys. złotych	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2025 30.09.2025**
EBIT *	16 469	(9 681)	149 507	96 234
EBITDA **	36 806	(2 983)	166 508	101 891
Wynik brutto	6 264	(13 894)	136 079	92 594
Wynik netto	11 883	(9 753)	135 343	95 061

** 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 2026 roku został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd UNIMOT S.A. dnia 18 listopada 2026 r.

Zawadzkie, 18 listopada 2026 roku

Zarząd UNIMOT S.A.

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Adam Antoni Sikorski
Data: 2026.11.18 09:26:36 CET

.....

Adam Sikorski
Prezes Zarządu UNIMOT S.A.

Robert Brzozowski
Elektronicznie podpisany przez Robert Brzozowski
Data: 2026.11.18 10:28:58 +01'00'

.....

Robert Brzozowski
Wiceprezes Zarządu UNIMOT S.A.

Filip Kuropatwa
Elektronicznie podpisany przez Filip Kuropatwa
Data: 2026.11.18 10:03:50 +01'00'

.....

Filip Kuropatwa
Wiceprezes Zarządu UNIMOT S.A.

Aneta Szczesna-Kowalska
Elektronicznie podpisany przez Aneta Szczesna-Kowalska
Data: 2026.11.18 09:59:42 +01'00'

.....

Aneta Szczesna - Kowalska
Wiceprezes Zarządu UNIMOT S.A.

Michał Hojowski
Elektronicznie podpisany przez Michał Hojowski
Data: 2026.11.18 10:00:59 +01'00'

.....

Michał Hojowski
Wiceprezes Zarządu UNIMOT S.A.

Osoba sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Agnieszka Zając-Krysińska
Data: 2026.11.18 08:53:59 CET

.....

Agnieszka Zając - Krysińska
Dyrektor ds. Rachunkowości i Sprawozdawczości w Grupie UNIMOT