

Raport bieżący nr 5/2026

Data: 11.05.2026

Tytuł: **Wstępne szacunkowe wybrane dane finansowe za I kwartał 2026 r.**

Zarząd UNIMOT S.A. („Emitent”) z siedzibą w Zawadzkiem informuje, że po analizie i weryfikacji wstępnych, szacunkowych wybranych danych finansowych za I kwartał 2026 rok („Dane Wstępne”) podjął decyzję o ich publikacji, jako informacji poufnych.

Skonsolidowane Dane Wstępne za I kwartał 2026 r. wynoszą:

- **Przychody ze sprzedaży:** 3 529 mln zł,
- **EBITDA** (tj. zysk przed odliczeniem odsetek, podatków i amortyzacją): 296 mln zł,
- **EBITDA Skorygowana** (tj. zysk EBITDA skorygowany o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego paliw płynnych i gazowych, uzasadnione przesunięcia w czasie kosztów i przychodów oraz zdarzenia jednorazowe): 101 mln zł.

Porównywalne dane skonsolidowane za I kwartał 2025 r. wynoszą:

- **Przychody ze sprzedaży:** 3 480 mln zł,
- **EBITDA:** 42 mln zł,
- **EBITDA Skorygowana:** 47 mln zł.

Główny wpływ na skonsolidowaną EBITDA Skorygowaną w I kwartale 2026 r. miały poniższe czynniki:

- segment paliw ciekłych w I kwartale 2026 r. osiągnął wynik EBITDA Skorygowana na poziomie 41 mln zł. Wzrost rentowności tego segmentu był efektem poprawy poziomu premii lądowej, która na koniec omawianego okresu kształtowała się na poziomie ok. 850 zł/ tonę wobec ok. 650 zł/ tonę rok wcześniej. Dodatkowo, pozytywny wpływ na wyniki miała realizacja dostaw paliw z niemieckich rafinerii, z którymi Grupa Emitenta zawarła kontrakty na 2026 r. Realizacja tych umów zwiększa odporność Grupy Emitenta na wahania i szoki rynkowe, będące skutkiem wojny na Bliskim Wschodzie oraz stabilizuje regularność dostaw. W omawianym okresie na wyniki segmentu paliw ciekłych korzystnie wpłynął również eksport paliw do Ukrainy. Z drugiej strony, wynik był ograniczany przez silny, nienotowany do tej pory trend backwardation, czyli sytuację, w której ceny kontraktów na późniejsze dostawy są niższe niż ceny bieżące, sięgający nawet 300 USD (tj. 1 122,24 zł) / tonę. Presję na wyniki wywierały także wyższe koszty finansowania zapasów obowiązkowych oraz kapitału obrotowego, będące efektem skokowego wzrostu notowań produktów ropopochodnych, a także wyższe koszty premii dostaw morskich,
- segment infrastruktura i logistyka wypracowuje wyniki finansowe na stabilnym poziomie. W I kwartale 2026 r. EBITDA Skorygowana wynosiła 33 mln zł,
- EBITDA Skorygowana w segmencie gazu ziemnego w I kwartale 2026 r. wyniosła 18 mln zł. Na efektywność tego segmentu ma wpływ efektywne wykorzystywanie rozwijającej się struktury sprzedażowej i sieci klientów biznesowych oraz wykorzystywanie możliwości tradingowych.

Wysoki wynik księgowy EBITDA wynikał przede wszystkim z wyceny zapasów fizycznych produktów ropopochodnych posiadanych przez Grupę UNIMOT. Zapasy te są wyceniane według bieżących cen rynkowych (spot). W analizowanym okresie ceny spot znacząco wzrosły (na koniec marca 2026 r. notowania oleju napędowego wyniosły 1402 USD (tj. 5 244,6 zł) / tonę w porównaniu z 694 USD (tj. 2 681,8 zł) / tonę na koniec I kwartału 2025 r.), co przełożyło się na wzrost wartości zapasów. Jednocześnie zapasy te są zabezpieczone transakcjami wycenianymi według cen terminowych (future). Ponieważ ceny terminowe rosły wolniej niż ceny spot, transakcje zabezpieczające przyniosły stratę, która tylko częściowo skompensowała pozytywny efekt wzrostu wartości zapasów fizycznych. W efekcie zwiększyła się różnica między cenami bieżącymi a terminowymi, czyli wzrosło backwardation.

Przedstawione Dane Wstępne zostały sporządzone na podstawie dostępnych Zarządowi Emitenta wstępnych danych finansowych za I kwartał 2026 r. Szacunki zostały sporządzone według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień ich sporządzania, ale mogą odbiegać od danych ostatecznych, które zostaną opublikowane w skonsolidowanym raporcie kwartalnym za I kwartał 2026 r.

Podstawa prawna:

art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie MAR).

Osoby reprezentujące Spółkę:

Filip Kuropatwa, Wiceprezes Zarządu