



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ ONICO S.A.
ZA OKRES 1.1.2017 - 31.12.2017 r.**

I INFORMACJE OGÓLNE

PODMIOT DOMINUJĄCY

Firma Spółki	ONICO Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki	Warszawa (00-586), ulica Flory 3 lok. 4
Numer identyfikacji podatkowej NIP	8842676222
Numer identyfikacji REGON	020842574
PKD	podstawowy przedmiot działalności przedsiębiorcy 46.71.Z – sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych
Rejestracja Spółki	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał Zakładowy	144 600,00 złotych
Organy Spółki	Zarząd Spółki: Tomasz Turczyn – Prezes Zarządu (do 25 kwietnia 2017) Marek Grzegorz Stanio - Prezes Zarządu (od 25 kwietnia 2017) Marek Grzegorz Stanio - Wiceprezes Zarządu ds. finansowych (do 25 kwietnia 2017) Artur Krzyk – Wiceprezes Zarządu ds. handlowych Rada Nadzorcza Tomasz Turczyn (od 25 kwietnia 2017) Anna Przywecka Turczyn Piotr Sokołowski Katarzyna Szczepańska Paweł Poniedziałnik Katarzyna Maciaszek (do 25 kwietnia 2017)

PODMIOTY ZALEŻNE

1.

Firma Spółki	Dolettra GmbH Utting am Ammersee Geschäftsanschrift: (d. Alpina International)
Siedziba Spółki	Claus-Bastian-Straße 7, 86919 Utting am Ammersee, Niemcy
Numer identyfikacji podatkowej	125/121/52307
Przedmiot działalności	Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych
Rejestracja Spółki	AG Augsburg HRB 27574
Udziałowiec	100% udziałów należy do ONICO S.A.
Kapitał Zakładowy	25.000 euro
Organy Spółki	Zarząd Spółki: Katarzyna Jowita Góralczyk – Dyrektor Zarządzający Arkadiusz Karolak – Dyrektor Zarządzający

2.

Firma Spółki	Coraxa Spółka Akcyjna według prawa szwajcarskiego
Siedziba Spółki	Carrefour de Rive 1, c/o Multifiduciarie Geneve SA, 1207 Genewa, Szwajcaria
Rejestracja Spółki	Rejestr spółek handlowych w Genewie, Nr CHE-371.055.571
Akcjonariusz	100% akcji należy do ONICO S.A.
Kapitał Zakładowy	100.000 CHF
Organy Spółki	Zarząd Spółki: Tomasz Turczyn - Prezes Zarządu Pierre Yves Delechat – Administrator Artur Krzyk – Administrator

3.

Firma Spółki	Cornelia Chemicals Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba Spółki	Warszawa (00-586), ulica Flory 3 lok. 4
Numer identyfikacji podatkowej NIP	7010387949
Numer identyfikacji REGON	146734016
PKD	podstawowy przedmiot działalności przedsiębiorcy 46.71.Z – sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych
Rejestracja Spółki	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer 0000466066
Udziałowiec	100% udziałów należy do ONICO S.A.
Kapitał Zakładowy	200.000 zł
Organy Spółki	Zarząd Spółki: Marek Stanio – Prezes Zarządu
4.	
Firma Spółki	ONICO Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Siedziba Spółki Warszawa (00-586), ulica Flory 3 lok. 4
Numer identyfikacji podatkowej NIP	5222995434
Numer identyfikacji REGON	146059709
PKD	działalność rachunkowo-księgowa
Rejestracja Spółki	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer 0000415177
Udziałowiec	100% udziałów należy do ONICO S.A.
Kapitał Zakładowy	10.000 zł
Organy Spółki	Zarząd Spółki: Marek Stanio – Prezes Zarządu .

5.

Firma Spółki	ONICO Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-akcyjna
Siedziba Spółki	Warszawa (00-586), ulica Flory 3 lok. 4
Numer identyfikacji podatkowej NIP	5222996362
Numer identyfikacji REGON	146090613
PKD	podstawowy przedmiot działalności przedsiębiorcy 35.23.Z. handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym
Rejestracja Spółki	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer 0000418005
Akcjonariusz:	100% akcji należy do ONICO S.A. (od 14 listopada 2013r.)
Kapitał Zakładowy	2.000.000 zł

6.

Firma Spółki	ONICO Gas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba Spółki	Warszawa (00-586), ulica Flory 3 lok. 4
Numer identyfikacji podatkowej NIP	547214843
Numer identyfikacji REGON	243184428
PKD	podstawowy przedmiot działalności przedsiębiorcy 46.71.Z – sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych
Rejestracja Spółki	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer 0000447884
Udziałowiec	100% udziałów należy do ONICO S.A.
Kapitał Zakładowy	2.000.000 zł
Organy Spółki	Zarząd Spółki: Alfred Dawiec – Prezes Zarządu Marek Stanio – Wiceprezes Zarządu

7.

Firma Spółki	ONICO OIL S.A.
Siedziba Spółki	Warszawa (00-586), ulica Flory 3 lok. 4
Numer identyfikacji podatkowej NIP	7010508324
Numer identyfikacji REGON	362551834
PKD	podstawowy przedmiot działalności przedsiębiorcy 46.71.Z – sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych
Rejestracja Spółki	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer 0000576725
Akcjonariat	ONICO S.A. – 70 % akcji
Kapitał Zakładowy	100.000 zł
Organy Spółki	Zarząd Spółki: Katarzyna Jowita Góralczyk - Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza: Turczyn	Artur Krzyk, Marek Grzegorz Stanio, Tomasz Marcin
8.	
Firma Spółki	ONICO Limited
Siedziba Spółki	St. Martin's House, 16 ST Martin's Le Grand, Londyn, Wielka Brytania
Numer identyfikacji podatkowej	186561868
Rejestracja Spółki	Rejestr Handlowy Anglii i Walii nr 9016573
Udziałowiec	100% udziałów należy do ONICO S.A.
Kapitał Zakładowy	300.000 GBP
Organy Spółki	Zarząd Spółki: Magdalena Michalska – Dyrektor Tomasz Turczyn – Dyrektor do 10 marca 2017 r.
9.	
Firma Spółki	ONICO Trade Mark Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba Spółki	Warszawa (00-586), ulica Flory 3 lok. 4
Numer identyfikacji podatkowej NIP	7010395529
Numer identyfikacji REGON	146883147
PKD	77.40. dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim
Rejestracja Spółki	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer 0000477732
Udziałowiec	100% udziałów należy do ONICO S.A.
Kapitał Zakładowy	5.000 zł
Organy Spółki	Zarząd Spółki: Mateusz Wirkus – Prezes Zarządu do 27 września 2016 r. Mariusz Wilkołaski – Prezes Zarządu od 27 lutego 2018 r.

Działalność Spółki jest zawieszona od dnia 1 sierpnia 2016 r.

10.

Firma Spółki	ONICO Trade Mark Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-akcyjna
Siedziba Spółki	Warszawa (00-586), ulica Flory 3 lok. 4
Numer identyfikacji podatkowej NIP	7010400414
Numer identyfikacji REGON	146933477
PKD	77.40. dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim
Rejestracja Spółki	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer 0000481996
Udziałowiec	100% akcji należy do ONICO S.A.
Kapitał Zakładowy	50.000 zł



Organy Spółki Zarząd Komplementariusza:
Mateusz Wirkus – Prezes Zarządu do 27 września 2016 r.
Mariusz Wilkołaski – Prezes Zarządu od 27 lutego 2018 r.

Działalność Spółki jest zawieszona od dnia 1 sierpnia 2016 r.

11.

Firma Spółki Grupa Most Wanted! Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba Spółki Warszawa (00-586), ulica Flory 3 lok. 2

Numer identyfikacji podatkowej NIP 5272614581

Numer identyfikacji REGON 1422081681

PKD 78.10. Z, działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników

Rejestracja Spółki Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer 0000348741

Wspólnicy ONICO S.A.: 60% udziałów

Kapitał Zakładowy 5.000 zł

Organy Spółki Marek Stanio – Prezes Zarządu
Katarzyna Jowita Góralczyk – Wiceprezes Zarządu od 25 maja 2016 r. do 2 marca 2017 r.

12.

Firma Spółki YEKO S.A.

Siedziba Spółki Warszawa (02-264), ulica Janiszowska 14/4

Numer identyfikacji podatkowej NIP 9542773364

Numer identyfikacji REGON 366292499

PKD Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej
Rejestracja Spółki Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie
numer KRS 669714

Wspólnicy ONICO S.A.: 78% akcji

Kapitał Zakładowy 100.000 zł

Organy Spółki

Piotr Kocman – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Marek Stanio, Piotr Sokołowski, Marcin Salski

13.

Firma Spółki HEALTHCARE & MEDICAL PROJECTS Sp. z o.o.

Siedziba Spółki Warszawa (02-349), ulica Baśniowa 3

Numer identyfikacji podatkowej NIP 7010708661

Numer identyfikacji REGON 367991220

PKD 63, 12, Z, DZIAŁALNOSC PORTALI INTERNETOWYCH

Rejestracja Spółki Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie
numer KRS 0000689764

Wspólnicy ONICO S.A.: 55 udziałów (55%)

Kapitał Zakładowy 5.000 zł

Organy Spółki

Andrzej Mach – Prezes Zarządu

14.

Firma Spółki Onico Warszawa S.A.

Siedziba Spółki Warszawa (00-585), ulica Bagatela 11/12B

Numer identyfikacji podatkowej NIP 5262883859

Numer identyfikacji REGON 140250122

PKD	Działalność sportowa
Rejestracja Spółki	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie numer KRS 0000243759
Wspólnicy	ONICO S.A.: 4750 akcji (95%)
Kapitał Zakładowy	500.000 zł
Organy Spółki	Piotr Gacek – Prezes Zarządu Wiceprezes – Adam Polak, Mariusz Wilkołaski

II OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYŃ

Podmiotem dominującym mającym istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej jest Spółka ONICO S.A., która prowadzi działalność polegającą na międzynarodowym obrocie paliwami płynnymi oraz produktami ropopochodnymi. Działalność ta jest prowadzona od roku 2009 i opiera się na fizycznych dostawach produktu pomiędzy składem podatkowym Producenta bądź Dostawcy i składem podatkowym Odbiorcy. Spółka prowadzi także sprzedaż hurtową w oparciu o posiadane zezwolenia na wyprowadzenia ze składów podatkowych.

Dzięki posiadanemu doświadczeniu oraz poprawnej współpracy z wieloma wiodącymi producentami produktów ropopochodnych, ONICO S.A. dostarcza produkt z wykorzystaniem transportu kolejowego, drogowego oraz morskiego do swoich kontrahentów m. in. w: Polsce, Austrii, Białorusi, Bułgarii, Czechach, Francji, Holandii, Niemczech, Rosji, Rumunii, Serbii, Węgrzech i Włoszech.

Opracowany model biznesowy opiera się na kilku podstawowych zasadach. Są nimi w szczególności:

1. Brak działalności posiadającej znamiona spekulacji,
2. Bazowanie na umowach typu *back to back* - warunki zakupu produktu w dużej mierze są takie same jak warunki sprzedaży.
3. Współpraca ze sprawdzonymi renomowanymi Podmiotami na rynku paliw płynnych.
4. Realizacja dostaw przy współpracy z wiodącymi przedsiębiorstwami spedycyjnymi i transportowymi.
5. Stosowanie instrumentów zabezpieczających transakcje dostaw przed zmianami cen produktów bądź wahaniami kursów walut.
6. Realizacja umów umożliwiających szybką rotację środków finansowych.

ONICO S.A. nie posiada własnej infrastruktury magazynowej bądź transportowej. Jedynym podmiotem w grupie kapitałowej posiadającym taką infrastrukturę jest ONICO Gas, które nabyło morski terminal LPG. W celu optymalizacji kosztów ONICO w dalszym ciągu współpracuje z zewnętrznymi przedsiębiorstwami spedycyjnymi i magazynowymi.

W chwili obecnej Spółka dokonuje dostaw w oparciu o dwa rodzaje współpracy. Pierwszym z nich jest zawarcie umowy rocznej na regularne dostawy paliw płynnych bądź innych produktów ropopochodnych. Umowy takie pozwalają uzyskać umiarkowane marże handlowe jednak zazwyczaj obejmują duże ilości produktu.

Drugim rodzajem dostaw są dostawy typu SPOT. Obejmują one zazwyczaj jedną dostawę i są zawierane w sytuacjach umożliwiających uzyskanie największych marż handlowych.

W dniu 31 grudnia 2017 r., w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty gospodarcze: Doletra GmbH (dawniej Alpina International GmbH), Coraxa SA, Cornelia Chemicals sp. z o.o., ONICO Energia sp. z o.o. (dawniej Natural Gas Trading sp. z o.o.), ONICO Energia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (dawniej Natural Gas Trading spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.), ONICO Gas sp. z o.o. (dawniej Alpetrol sp. z o.o.), ONICO Oil S.A., ONICO Limited, ONICO Trade Mark sp. z o.o. ONICO Trade Mark Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., GRUPA MOST WANTED! Sp. z o.o., Dentool Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa ONICO składa się z dwóch rodzajów podmiotów. Pierwszym z nich są spółki, których zadaniem jest wsparcie działalności spółki nadrzędnej. Spółki takie z założenia powinny generować niskie koszty i być wykorzystywane przy prowadzeniu działalności przez ONICO S.A.

Drugim rodzajem spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej są spółki, które prowadzą samodzielną działalność handlową lub usługową. Wykorzystują one m.in. model biznesowy ONICO w celu obrotu innymi produktami np. oleje przemysłowe czy gaz ziemny.

Powyższe spółki pełnią następującą rolę w grupie kapitałowej:

- Doletra, Coraxa, ONICO Ltd – reprezentowanie i wsparcie GK ONICO na rynkach Europy Zachodniej,
- Cornelia Chemicals, ONICO Gas, ONICO Trade Mark – wsparcie ONICO S.A. w Polsce,
- ONICO Energia – obrót gazem ziemnym,
- ONICO OIL – dystrybucja olejów przemysłowych marki Castrol,
- GRUPA MOST WANTED!, Dentool Sp. z o.o. – usługi B2B

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia spółki ONICO Gas sp. z o.o., ONICO Energia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., ONICO OIL S.A. oraz Coraxa SA. Pozostałe spółki z uwagi na nieistotność w wynikach finansowych nie podlegają konsolidacji.

1. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Pomimo nieznacznego spadku sprzedaży Grupa ugruntowała sobie pozycję jednego z liderów rynku paliwowego w Polsce w 2017 r. osiągając skonsolidowane przychody na poziomie 2.8 mld zł.

Zdarzenia, które miały miejsce w 2017 roku, w znaczący sposób wpłynęły na wyniki finansowe zarówno ONICO S.A. jak i całej grupy kapitałowej to:

- zmiany z strukturze organizacyjnej - rozbudowa pionu handlowego, logistycznego oraz finansowego,
- działania podjęte na rynku paliw płynnych a w szczególności zmiany prawne mające na celu ograniczenie działalności szarej strefy

Szczególnego omówienia wymagają zdarzeniami w obszarze handlowym, które istotnie przyczyniły się do wypracowanego wyniku finansowego:

- zwiększenie sprzedaży w segmencie LPG oraz asfaltów poprzez:
 - intensyfikacja dostaw LPG drogą morską przy wykorzystaniu Morskiego Terminala Gazowego LPG,
 - zwiększenie udziału sprzedaży hurtowej LPG w ogólnej ilości obracanych wolumenów,
 - rozwój sprzedaży bitumenów w kraju, pozyskanie szerokiej grupy docelowej oraz wejście w dostawy mas bitumicznych dla dużych projektów infrastrukturalnych
- zmniejszenie sprzedaży w segmencie hurtu paliw oraz biopaliw
 - zmiany dotyczące realizacji narodowego celu wskaźnikowego wpłynęły negatywnie na dostępność B100
 - otoczenie rynkowe i silna presja ze strony konkurencji negatywnie wpłynęły na wolumen sprzedaży hurtowej paliw oraz na poziom generowanej marży

Zdarzeniami, które dotyczyły poszczególnych Spółek z GK ONICO były:

- ONICO Gas sp. z o.o. – największa w historii terminala ilość świadczonych usług przeładunkowych, inwestycje poczynione mające na celu zwiększenie mocy przeładunkowych
- ONICO Energia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. – rozwijanie regularnej sprzedaży gazu ziemnego do klientów w Polsce przy wykorzystaniu systemu przesyłowego oraz eksport do krajów ościennych.
- ONICO OIL S.A. – rozwój sprzedaży i powiększanie udziału w rynku.

2. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ, BADAŃ I ROZWOJU ORAZ ŚRODOWISKA NATURALNEGO

Z uwagi na prowadzony przez spółki z Grupy Kapitałowej ONICO model biznesowy, nie ma potrzeby wprowadzania rozwiązań innowacyjnych, badań i rozwoju oraz środowiska naturalnego

3. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA ORAZ CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Zarząd ONICO S.A. jest w pełni usatysfakcjonowany z aktualnej sytuacji finansowej grupy kapitałowej. Zostaną podjęte działania umożliwiające utrzymanie tego stanu w kolejnych latach.

Aktywa obrotowe stanowią 92% aktywów ogółem, w tym 46% to należności krótkoterminowe.

1. Wskaźnik płynności bieżącej wynosi 1,18
aktywa obrotowe / zobowiązania bieżące
2. Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 0,70
aktywa obrotowe – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / zobowiązania bieżące

Zatem aktywa charakteryzuje wysoka płynność.

Zobowiązania krótkoterminowe stanowią 85% sumy bilansowej, w tym 30% tych zobowiązań to zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

W przypadku Spółki Dominującej zweryfikowane podczas badania sprawozdania finansowego wskaźniki wynoszą:

Wskaźnik	Formuła	2017	2016	2015
Rentowność brutto	$\frac{\text{zysk (strata) brutto / przychody ze sprzedaży}}{\text{zysk (strata) brutto / przychody ze sprzedaży}}$	0,83%	1,30%	1,40%
Rentowność operacyjna	$\frac{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży}}{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży}}$	0,85%	1,60%	2,10%
Zwrot na kapitale zaangażowanym (ROCE)	$\frac{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej / kapitał stały (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)}}{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej / kapitał stały (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)}}$	31,45%	54,30%	86,00%
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem}}{\text{przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem}}$	5,54	9,7	10,8
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży * 365}}{\text{należności z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży * 365}}$	22,92	17	17
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{zapasy / koszty działalności operacyjnej * 365}}{\text{zapasy / koszty działalności operacyjnej * 365}}$	23,68	12	6
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług / koszty własne sprzedaży * 365}}{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług / koszty własne sprzedaży * 365}}$	16,39	7	9
Stopa zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania / pasywa razem}}{\text{zobowiązania / pasywa razem}}$	0,86	0,8	0,8
Pokrycie odsetek	$\frac{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej / koszty odsetek}}{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej / koszty odsetek}}$	2,8	15,2	22,8
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	$\frac{\text{aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,1	1,3	1,1
Wskaźnik szybki płynności (quick ratio)	$\frac{\text{(aktywa obrotowe – zapasy – rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{(aktywa obrotowe – zapasy – rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,6	0,9	0,9

4. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Ideą powołania grupy kapitałowej było przeniesienie modelu biznesowego pierwotnie wykorzystywanego przez ONICO S.A. na inne rynki zarówno w ujęciu geograficznym jak i produktowym. Dodatkowym celem funkcjonowania grupy kapitałowej jest wsparcie operacyjnej działalności ONICO S.A.

Zarząd ONICO S.A. zamierza dbać o dalszy rozwój grupy kapitałowej i usystematyzować jej funkcjonowanie.

5. OPIS ISTYTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

Na dzień bilansowe nie występowały żadne istotne pozycje pozabilansowe w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.

6. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca nabycie akcji własnych.

7. POSIADANE ODDZIAŁY I ZAKŁADY

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej nie posiadały oddziałów własnych i zakładów.

8. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Z uwagi na bezpieczny rozwój Grupy Kapitałowej tylko Spółka dominująca stosuje zabezpieczenia poprzez transakcje pochodne, które są zawierane przy współpracy z krajowymi i zagranicznymi instytucjami finansowymi. W ten sposób minimalizowane jest ryzyko zmiany cen. Ryzyko kredytowe oraz utraty płynności finansowej jest minimalizowane poprzez bieżące działania operacyjne oraz współpracę z instytucjami ubezpieczeniowymi.

III REALIZACJA ZAŁOŻONYCH CELÓW

Onico planuje kontynuować działalność w oparciu o dotychczasowe założenia. Spółka jednocześnie będzie w dalszym stopniu dywersyfikować swoją działalność.

Dalszy rozwój Spółki nie wymaga zmiany modelu biznesowego ani przyjętych zasad ale ich stopniowej aktualizacji zgodnie ze zmieniającymi się warunkami rynkowymi, prawnymi.

Pomimo dynamicznego rozwoju, grupa kapitałowa w dalszym ciągu posiada potencjał umożliwiający prace nad nowymi projektami.

IV ONICO SA na rynku NewConnect

W 2017 roku, miały miejsce transakcje, w wyniku których doszło do zmiany struktury i ilości akcji spółki.

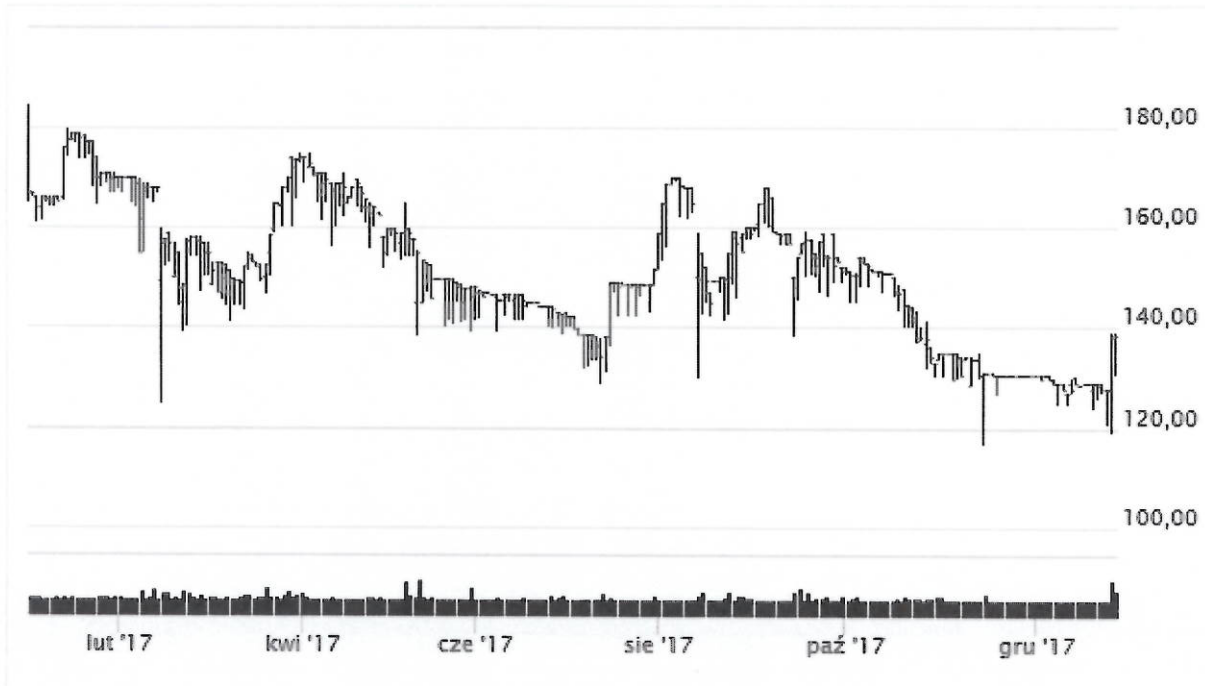
Aktualnie akcjonariuszami, którzy posiadają więcej niż 5% głosów na Zgromadzeniu Spółki są:

Lp.	Nazwa właściciela	Liczba akcji na 31.12.2017	Wartość nominalna akcji PLN	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariusza akcji w kapitale zakładowym spółki na 31.12.2017
1.	Capitale Tre Investments S.A.	605 000	0,10	55,64%
2.	Pamela Sp. z o.o.	137 500	0,10	7,25%
3.	Trigon Quantum Absolute Return FIZ	385 780	0,10	20,35%

Trigon Quantum Neutral FIZ
Trigon Polskie Perły FIZ
zarządzane przez Trigon TFI S.A.

4. Pozostali	317 720	0,10	16,75%
Ogółem	1446000		100,00%

Zmiana kursu akcji w 2017 roku



Cena akcji na początku 2017 roku wynosiła 167,20 zł. Najwyższy kurs akcji spółki osiągnęły 18.01.2017 roku w wysokości 178,95 zł za akcję. W ostatnim dniu notowań w 2017 roku kurs akcji wyniósł 138,70 zł.

Dywidenda

W 2017 roku, na wypłatę dywidendy przeznaczono 8 676 000 zł stanowiących 25,39 % zysku za 2016 roku. Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 6 zł.

V CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI

Zarząd ONICO dąży do dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej ONICO. Możliwy jest on w przypadku wystąpienia następujących czynników zewnętrznych:

1. Stały popyt na produkty ropopochodne.
2. Możliwości zwiększenia finansowania wykorzystywania do działalności handlowej.
3. Dalsza dywersyfikacja działalności.

VI PRZEDSTAWIENIE ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

W opinii Zarządu Grupa Kapitałowa jest zagrożona takimi samymi czynnikami ryzyka i zagrożeń co Spółka Dominująca w związku z czym poniższa lista czynników jest taka sama jak w przypadku Sprawozdania Jednostkowego. Należy podkreślić, iż w minionym roku nie pojawiły się nowe rodzaje czynników ryzyka i zagrożeń, które znacząco mogłyby wpłynąć na działalność ONICO S.A. jak i całej Grupy Kapitałowej. W związku z tym, poniżej przedstawione grupy ryzyka są takie same jak w latach poprzednich.

1. Ryzyko związane z zakupionymi produktami niskiej jakości
Prawdopodobieństwo wystąpienia tego ryzyka jest niewielkie. ONICO S.A. współpracuje tylko ze sprawdzonymi, międzynarodowymi koncernami w zakresie dostaw paliw.
2. Ryzyko związane z wprowadzeniem nowych towarów do obrotu
Głównym warunkiem rozwoju ONICO S.A. jest wprowadzenie nowych produktów do obrotu. Mając na celu unikanie potencjalnego ryzyka, przedstawiciele Spółki weryfikują wszelkie informacje oraz konsultują je z zewnętrznymi podmiotami doradczymi. W związku z tym prawdopodobieństwo wystąpienia tego ryzyka jest niewielkie.
3. Ryzyko konkurencji – poziom konkurencji uzależniony od skali działalności. Spółka posiada ugruntowaną pozycję rynkową, skutecznie współpracuje z koncernami paliwowymi. Rynek handlu hurtowego wysoce konkurencyjny, narzędziem walki konkurencyjnej są: cena, warunki dostaw, elastyczność działania
4. Ryzyko produktu i jego cyklu życia – rynek dojrzały, wysokie bariery wejścia.
5. Ryzyko związane z cenami produktów ropopochodnych
ONICO S.A. stosuje instrumenty finansowe minimalizujące takie ryzyko. Ponadto, Spółka nie prowadzi działalności spekulacyjnej, dzięki temu powyższe ryzyko pozostaje nieznaczące.
6. Ryzyko związane ze splotem należności
Niniejsze ryzyko ma potencjalnie istotny wpływ na działalność Spółki. Dlatego ONICO S.A. współpracuje głównie z międzynarodowymi podmiotami, które posiadają dobrą sytuację finansową oraz takimi, których wiarygodność została uprzednio zweryfikowana przez podmioty zewnętrzne.
7. Ryzyko związane z kursami walut
ONICO S.A. stosuje instrumenty finansowe, które takiego minimalizują to ryzyko. Dzięki temu prawdopodobieństwo wystąpienia negatywnych zdarzeń z tym związanych jest nieznaczące.
8. Ryzyko wprowadzenia paliw alternatywnych
ONICO S.A. postrzega paliwa alternatywne jako kolejną grupę produktową, którą może wprowadzić do swojej oferty. Prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jest nieznaczące.
9. Ryzyko związane ze zmianą sytuacji makroekonomicznej na rynkach, na których funkcjonuje spółka - ryzyko realne, sektor paliwowy istotnym elementem polityki podatkowej.
10. Ryzyko związane z ogólną polityką fiskalną kraju - spółka kładzie nacisk na prawidłowość rozliczeń podatkowych prowadzonej działalności. Tym samym ryzyko z tym związane jest postrzegane jako minimalne.

11. Ryzyko legislacyjne - wszelkie ryzyka wynikające ze zmian w prawie są minimalizowane poprzez bieżące analizowanie prac legislacyjnych. Wszelkie dotychczasowe zmiany przepisów miały pozytywny wpływ na działalność spółki.

Ryzyka prawne - niniejsze ryzyko wynikać może z nieprawidłowej konstrukcji lub wykonania umów, błędnej wykładni przepisów prawa bądź sporów sądowych. Zarząd dąży do unikania konsekwencji powstałych na skutek tych zdarzeń poprzez bieżącą współpracę z kancelarią prawną oraz stałą konsultację z odpowiednimi instytucjami.

VII OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia 2017 r. – 31 grudnia 2017 r.

Zarząd Spółki ONICO S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2017 – 31 grudnia 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 ze zm.), oraz że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej jak również, że wynik finansowy oraz sprawozdanie z działalności Spółek z Grupy Kapitałowej za w/w okres zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Oświadczenie w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia 2017 r. – 31 grudnia 2017 r.

Zarząd Spółki ONICO S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia 2017 – 31 grudnia 2017 tj. B-think Audit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu (61-119), ul. św. Michała 43, KRS 0000610084, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania tego sprawozdania spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

W imieniu Zarządu:


Marek Stanio
Prezes Zarządu


Artur Krzyk
Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych