



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ ONICO  
ZA OKRES 01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.

## I INFORMACJE OGÓLNE

### PODMIOT DOMINUJĄCY:

Firma Spółki	ONICO Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki	Warszawa (00-586), ulica Flory 3 lok. 2
Numer KRS	0000371128
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	148 405,20 złotych

### Organy Spółki

#### **Skład Zarządu na dzień 31.12.2024 r.**

Sławomir Szczotka – Prezes Zarządu  
Piotr Kocman – Wiceprezes Zarządu  
Jan Miller – Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu

#### **Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2024 r.**

Krzysztof Wiśniewski  
Robert Kuc  
Mariusz Kumorek  
Rafał Roszkowski  
Jarosław Karasiński

PODMIOTY ZALEŻNE:

1.

Firma Spółki	<b>ALPETROL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
Siedziba Spółki	Warszawa (00-586), ulica Flory 3 lok. 2
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	2.000.100 zł

2.

Firma Spółki	<b>Cornelia Chemicals Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
Siedziba Spółki	Warszawa (00-586), ulica Flory 3 lok. 2
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

3.

Firma Spółki	<b>ONICO Trade Mark Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
Siedziba Spółki	Warszawa (00-586), ulica Flory 3 lok. 2
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

4.

Firma Spółki	<b>ONICO Trade Mark Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-akcyjna</b>
Siedziba Spółki	Warszawa (00-586), ulica Flory 3 lok. 2
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

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

Podmiotem dominującym mającym istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej jest Spółka ONICO S.A. (dalej: „ONICO”, „Spółka”), która do połowy roku 2019 prowadziła działalność polegającą na obrocie paliwami płynnymi oraz produktami ropopochodnymi w oparciu o posiadaną koncesję na obrót paliwami z zagranicą (OPZ). Działalność ta była prowadzona od roku 2009 i opierała się na fizycznych dostawach produktu pomiędzy składem podatkowym Producenta bądź Dostawcy i składem podatkowym Odbiorcy. Spółka prowadziła także sprzedaż hurtową w oparciu o posiadane zezwolenia na wyprowadzenia ze składów podatkowych.

Opisywana działalność oparta była na Infrastrukturze technicznej w postaci dwóch terminali przeładunkowych (morski w Gdyni i kolejowy – w Narewce), które – na podstawie stosownych umów – ulokowane są w 100% spółce zależnej Alpetrol Sp. z o.o. (dalej: „Alpetrol”).

W chwili obecnej w ramach ONICO i Alpetrol zawierane są transakcje wynikające z zawartej umowy współpracy w zakresie przeładunków gazu LPG i jego magazynowania.

W 2024 r. spółka Cornelia Chemicals sp. z o.o. (dalej: „Cornelia Chemicals”) kontynuowała działalność związaną ze sprzedażą na rynek polski oraz niemiecki wyrobów gotowych w postaci papieru toaletowego, ręczników papierowych oraz innych produktów z zakresu higieny osobistej. W 2024 r. kontynuowano realizację Umowy zawartej w dniu 2 lutego 2023 r. między Cornelia Chemicals, Alpetrol i ATC sp. z o.o. (dalej: „ATC”), na podstawie której ATC jako dostawca zobowiązał się do wytwarzania na rzecz Alpetrol lub Cornelia Chemicals wyrobów papierniczych z zakresu higieny osobistej o zróżnicowanej specyfikacji z surowca stanowiącego własność Alpetrol lub Cornelia Chemicals oraz do ich dostawy w celu dalszej odsprzedaży.

W dniu 31 grudnia 2024 r., w skład podmiotów powiązanych kapitałowo wchodziły następujące podmioty:

Lp.	Nazwa jednostki	Status w GK	% udziałów w kapitale
1.	ONICO S.A.	jednostka dominująca	-
2.	Alpetrol Sp. z o.o.	jednostka zależna	100%
3.	Cornelia Chemicals sp. z o.o.	jednostka zależna	100%
4.	ONICO Trade Mark Sp. z o.o.	jednostka zależna	100%
5.	ONICO Trade Mark Sp. z o.o. S.K.A.	jednostka zależna	100%
6.	Yeko S.A.	jednostka zależna	78%
7.	Dentool Sp. z o.o.	jednostka stowarzyszona	37,98%

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia spółkę Alpetrol sp. z o.o. oraz Cornelia Chemicals sp. z o.o.

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

W połowie 2019 roku ONICO wstrzymało swoją działalność i znalazła się w stanie niewypłacalności, po cofnięciu finansowania jej działalności przez banki, w reakcji na ogłoszenie negatywnych wyników finansowych za 2018 r. Na skutek działań nowego Zarządu Spółki został złożony wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego i zabezpieczenie majątku w dniu 6 września 2019 r. oraz rozpoczęto działania restrukturyzacyjne w ramach całej grupy kapitałowej, zmierzające do wznowienia działalności, oraz rozpoczęcia spłaty zaległych zobowiązań. Wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego został pozytywnie rozpatrzony przez Sąd w dniu 27 kwietnia 2020 r. Postanowieniem z dnia 8 maja 2023 r. Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego ONICO. Na to postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego z dnia 8 maja 2023 r. ONICO wniosła w dniu 9 czerwca 2023 r. zażalenie.

Spółka, oczekując przez kolejne miesiące na rozstrzygnięcie powyższego zażalenia przez Sąd Odwoławczy, podjęła decyzję o zainicjowaniu postępowania o zatwierdzenie układu częściowego (dalej zwane: „PoZU”). W dniu 6 lutego 2024 r. Nadzorca Układowy Spółki – p. Robert Loranc dokonał w Krajowym Rejestrze Zadłużonych obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego wyznaczonego na dzień 5 kwietnia 2024 roku, w związku z zamiarem przeprowadzenia przez Spółkę postępowania o zawarcie układu częściowego z głównymi wierzycielami Spółki. Kryterium wyodrębnienia wierzycieli w ramach niniejszego postępowania restrukturyzacyjnego stanowiły największe wierzytelności określone według sumy. Kwotą graniczną sumy wysokości wierzytelności głównej wierzycieli objętych tym układem była kwota 100 000 PLN.

W kwietniu 2024 r. Zarząd powziął informację, iż Sąd Okręgowy w Warszawie, w dniu 9 kwietnia 2024 r., po rozpoznaniu na posiedzeniu niejawnym zażaleń Spółki oraz niektórych wierzycieli na postanowienie Sądu Rejonowego z dnia 8 maja 2023 r. w sprawie umorzenia postępowania sanacyjnego prowadzonego wobec Spółki, postanowił oddalić zażalenia ONICO oraz wierzycieli, zatem postanowienie Sądu Odwoławczego z dnia 9 kwietnia 2024 r. było niezaskarżalne i ostateczne (prawomocność). Tym samym postępowanie sanacyjne prowadzone wobec ONICO zostało zakończone jego prawomocnym umorzeniem.

W dniu 16 maja 2024 r. odbyło się wyznaczone przez Nadzorcę Układowego Spółki Zgromadzenie Wierzycieli przeprowadzone w ramach postępowania o zatwierdzenie układu Spółki. Podczas Zgromadzenia doszło głosami 80,7% wierzycieli do przyjęcia układu częściowego pomiędzy Spółką a głównymi wierzycielami Spółki, zgodnie z propozycjami układowymi Spółki.

Dnia 21 maja 2024 r. Spółka złożyła do sądu wniosek o zatwierdzenie układu częściowego przyjętego z wierzycielami posiadającymi wierzytelności główne (tj. bez należności ubocznych) o wartości przekraczającej kwotę 100 000 zł, w ramach postępowania o zatwierdzenie układu („PoZU”).

Postanowieniem z dnia 28 czerwca 2024 r. Sąd zatwierdził układ częściowy przyjęty przez Spółkę z wierzycielami posiadającymi wierzytelności główne (tj. bez należności ubocznych) o wartości przekraczającej kwotę 100 000 zł, w ramach PoZU. Na w.w. postanowienie wniesione zostały dwa zażalenia, jednakże, w związku z cofnięciem zażalenia wierzyciela – Marcina Wiśniewskiego, postanowieniem z dnia

20.11.2024 r. sąd umorzył postępowanie zażaleniowe, a następnie postanowieniem z dnia 27.11.2024 r. sąd oddalił zażalenie wierzyciela – Euromin S.A.

W rezultacie, postanowienie z dnia 28 czerwca 2024 r., zatwierdzające układ częściowy w PoZU i obwieszczone w Krajowym Rejestrze Zadłużonych, uprawomocniło się z dniem 27 listopada 2024 r. Podsumowując, ONICO zawarła układ częściowy z głównymi wierzycielami i wykonuje przyjęty układ (płatność pierwszej raty układowej na rzecz wierzycieli ujętych w Grupie I, II oraz III obejmująca około 50% wartości wszystkich wierzytelności układowych nastąpiła zgodnie z harmonogramem przed dniem 31 marca 2025 r.) oraz spłaciła w całości wierzycieli mniejszościowych.

W dniu 11 kwietnia 2024 r. ONICO złożyła do Sądu drugi wniosek restrukturyzacyjny o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego (zwane dalej: „PPU”) w celu zawarcia drugiego układu częściowego z wierzycielami posiadającymi wierzytelności główne (tj. bez należności ubocznych) o wartości nieprzekraczającej kwoty 100 000 zł. Celem tego wniosku było wszczęcie przyspieszonego postępowania układowego i zawarcie układu z wierzycielami ONICO, którzy nie zostali objęci PoZU zainicjowanym przez Dłużnika w dniu 6 lutego 2024 r. W dniu 22 lipca 2024 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o oddaleniu wniosku ONICO S.A. o otwarcie PPU. Po uprawomocnieniu się tego postanowienia, ONICO spłaciła wierzycieli, którzy mieli zostać objęci PPU, tj. wierzycieli posiadających wierzytelności główne (tj. bez należności ubocznych) o wartości nieprzekraczającej kwoty 100 000 zł i na bieżąco realizuje swoje płatności.

Podjęte działania reorganizacyjne w zakresie rodzaju prowadzonej działalności oraz działania przygotowawcze przyczyniły się do kontynuacji działalności. Realizowano wytyczony główny kierunek działań generujących przychody, tj. handel i usługi przeładunkowe w zakresie gazu LPG, wykorzystując posiadane w aktywach spółki dwa terminale – Terminal w Gdyni i Terminal Planta w Narewce. Zarząd podkreśla, że wprowadzenie 12 pakietu sankcji wobec Rosji i nałożenie embarga na produkt pochodzący z Rosji wraz z zakończeniem tzw. okresu przejściowego, co nastąpiło w grudniu 2024 r., wpłynęło w istotny sposób na wzrost znaczenie terminala morskiego w Gdyni.

W związku z prawomocnym umorzeniem postępowania sanacyjnego w dniu 9 kwietnia 2024 r., Alpetrol sp. z o.o. dokonał do dnia 29.04.2024 r. - jako poręczyciel ONICO - spłaty całości zadłużenia ONICO S.A. wobec ING Bank Śląski S.A. wynikającego z zawartej umowy kredytowej przypadającej na ten dzień, tj. w wysokości 9 590 594,85 zł. Wcześniej Alpetrol - jako poręczyciel ONICO - spłacił zgodnie z zawartym porozumieniem *standstill* zadłużenie ONICO S.A. wobec ING Bank Śląski S.A. w łącznej wysokości 3 223 497,10 zł, przy czym w roku 2024 spłata wraz z odsetkami wyniosła 330 797,29 zł.

W zakresie postępowań dotyczących kar PURE za brak realizacji przez ONICO blendingu za II i III kwartał 2019 roku (wysokość kar odpowiednio 470 265,50 zł oraz 1 533 695,90 zł), na skutek wniesionych przez ONICO apelacji, Sąd Apelacyjny w Warszawie wyrokami z dnia 9.02.2024 r. (sygn. akt: VII AGa 1012/23) i z dnia 7.03.2024 r. (sygn. akt: VII AGa 782/23) uchylił wyroki SOKiK dot. ww. kar pieniężnych nałożonych decyzjami PURE wobec ONICO za niewykonanie blendingu w II i III kw. 2019 r. Obydwa wyroki są prawomocne. Natomiast, nadal toczy się postępowanie w sprawie kary administracyjnej nałożonej przez PURE w wysokości 18 979 647,84 zł za brak wykonania obowiązku dotyczącego minimalnego udziału paliw odnawialnych w 2019, co stanowi naruszenie ustawy z dnia 25 sierpnia 2006 r. o biokomponentach i biopaliwach ciekłych. ONICO odwołała się od powyższej decyzji PURE o nałożeniu kary do Sądu Okręgowego

– Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Warszawie ("SOKiK") i oczekuje na rozpoznanie swojego odwołania. Należy nadmienić, że potencjalna przyszła wierzytelność PURE z tytułu nałożonej kary administracyjnej w wysokości 18 979 647,84 zł w przypadku negatywnego rozstrzygnięcia SOKiK objęta będzie zawartym układem w PoZU i stanowić będzie wierzytelność układową podlegającą redukcji o 95% wraz z całościowym umorzeniem ewentualnych odsetek.

Po dacie bilansowej, w dniu 17 kwietnia 2025 r. została zawarta przed mediatorem ugoda mediacyjna pomiędzy ONICO S.A. a Shell Polska sp. z o.o., która została zatwierdzona przez Sąd Okręgowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy postanowieniem z dnia 20 maja 2025 r. Zasadnicze warunki ugody przewidują, że:

- Shell Polska sp. z o.o. zapłaci ONICO S.A. kwotę 7.709.026,32 zł w terminie 7 dni od daty uzyskania przez którąkolwiek ze Stron postanowienia o umorzeniu postępowania sądowego wraz z klauzulą prawomocności,
- Shell Polska sp. z o.o. zapłaci ONICO S.A. kwotę 2.569.675,44 zł w 16 kwartalnych ratach pod warunkiem jednoczesnej spłaty przez ONICO 16 rat układowych na rzecz Shell Deutschland GmbH.

Obecnie Grupa Kapitałowa ONICO zamierza kontynuować prowadzenie działalności gospodarczej opartej na handlu i usługach w zakresie obrotu gazem, przy czym działalność ta będzie bazowała na terminalach pozostających w spółce zależnej Alpetrol. Działalność gospodarcza będzie kontynuowana również przez spółkę Cornelia Chemicals, która od 2023 r. prowadzi działalność związaną ze sprzedażą na rynek polski oraz niemiecki gotowych wyrobów papierowych w postaci ręczników papierowych, papieru toaletowego, oraz innych produktów z zakresu higieny osobistej.

## **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**

W nawiązaniu do przekazanego do publicznej wiadomości za pośrednictwem systemu ESPI raportu bieżącego nr 12/2024 z dnia 10 maja 2024 roku, dot. prognoz zysków i strat za okres 2024 – 2029 sporządzonych na potrzeby planu restrukturyzacyjnego Onico S.A. w ramach postępowania o zatwierdzenie układu częściowego prowadzonego w Krajowym Rejestrze Zadłużonych pod sygnaturą WA1M/GRznu/54/2024., Zarząd Spółki dominującej podtrzymuje stanowisko o możliwości osiągnięcia prognozowanych wyników w całym okresie prognozy od 2024 do 2029 roku. W dniu 27 listopada 2024 r. Onico S.A. otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie, XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy i Zamówień Publicznych informację, że postanowienie w przedmiocie zatwierdzenia powyższego układu uprawomocniło się. Daje to możliwość dalszej kontynuacji działalności Emitenta i realizacji założonych prognoz. Niemniej jednak w związku z wyjątkowymi okolicznościami, w jakich Emitent znajdował się w całym roku 2024 realizacja prognozowanych wyników za okres 2024 – 2029 zostanie wykonana z uwzględnieniem przesunięcia czasowego w ramach okresu prognozy.



Spółka zamierza kontynuować prowadzenie działalności gospodarczej oraz osiągać przychody umożliwiające realizację układu z Wierzycielami i dalszy rozwój Spółki.

W przypadku Spółki Dominującej wskaźniki finansowe mają następujące wartości:

Wskaźnik	Formuła	2024	2023	2022	2021
Rentowność brutto	$\frac{\text{zysk (strata) brutto / przychody ze sprzedaży}}{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży}}$	-2,38%	-1,29%	5,91%	-17,36%
Rentowność operacyjna	$\frac{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży}}{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży}}$	11,60%	11,79%	14,16%	-6,95%
Zwrot na kapitale zaangażowanym (ROCE)	$\frac{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej / kapitał stały (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem}}$	-8,94%	-16,98%	-22,93%	-6,05%
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem}}{\text{przychody ze sprzedaży * 365}}$	1,02	1,84	2,18	1,60
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży * 365}}{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług / koszty własne sprzedaży * 365}}$	74,81	43,25	40,55	72,23
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług / koszty własne sprzedaży * 365}}{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług / koszty własne sprzedaży * 365}}$	62,50	46,28	10,37	17,03
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług / koszty własne sprzedaży * 365}}{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług / koszty własne sprzedaży * 365}}$	221,76	161,96	147,54	517,87
Stopa zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania / pasywa razem}}{\text{zobowiązania / pasywa razem}}$	2,26	1,87	1,84	2,31
Pokrycie odsetek	$\frac{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej / koszty odsetek}}{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej / koszty odsetek}}$	0,74	0,76	1,97	-1,09
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	$\frac{\text{aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,89	0,43	0,42	0,30
Wskaźnik szybki płynności (quick ratio)	$\frac{\text{(aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{(aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,68	0,29	0,38	0,26

#### 4. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Grupa ONICO zamierza wykorzystać posiadane kompetencje oraz szanse rynkowe w celu kontynuacji prowadzenia działalności gospodarczej opartej na handlu i usługach w zakresie obrotu gazem LPG, przy czym działalność ta będzie bazowała na terminalach pozostających w zarządzie operacyjnym w spółce zależnej ALPETROL. Działalność gospodarcza będzie kontynuowana również przez spółkę Cornelia Chemicals.

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

Na dzień bilansowy 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

Na dzień bilansowy nie były stosowane instrumenty zabezpieczające.

### III REALIZACJA ZAŁOŻONYCH CELÓW

Pomimo złożonej sytuacji rynkowej oraz działań restrukturyzacyjnych, można uznać, że Grupa Kapitałowej ONICO zrealizowała założone na 2024 rok cele, jakimi były kontynuacja działalności w oparciu o:

- wykorzystanie terminali gazowych LPG: Terminal Planta, Terminal Gdynia,
- usługi przeładunkowe gazu LPG,
- handel gazem LPG.

Grupa Kapitałowa ONICO zamierza kontynuować i rozwijać działalność handlowo-usługową przy wykorzystaniu powyższych kompetencji, co ma zapewnić jej środki na spłatę zobowiązań wobec Wierzycieli.

### IV ONICO SA na rynku NewConnect

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

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział % w kapitale	Liczba głosów na WZ	Udział % w głosach WZ
Sławomir Szczotka (pośrednio przez Capitale Tre Investments SA i Nomad Management GmbH)	1 123 938	75,73%	1 611 990	83,35%
Pamela Sp. z o.o.	137 500	9,26%	137 500	7,11%
Pozostali	222 614	15,01%	184 562	9,54%
<b>Razem</b>	<b>1 484 052</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 934 052</b>	<b>100,00%</b>

### V CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI

Zarząd ONICO dąży do dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej ONICO głównie w kierunku rozszerzenia obrotu gazem LPG. Możliwy jest on poprzez wykorzystanie posiadanych przez spółkę zależną Alpetrol dwóch kluczowych aktywów w postaci dwóch terminali do przeładunku gazu LPG, tj.: Terminal w Gdyni i Terminal Planta w Narewce, jak również w oparciu o rosnące trendy rynkowe w zakresie zapotrzebowania na gaz. Nie bez znaczenia jest także sytuacja geopolityczna oraz polityka środowiskowa. Wiodącą działalnością są przeładunki oraz obrót niskoemisyjnym gazem LPG, którego znaczenie może wzrosnąć wraz ze skutecznym wdrażaniem tzw. transformacji energetycznej.

### VI PRZEDSTAWIENIE ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Funkcjonowanie i rozwój Grupy Kapitałowej ONICO nierozzerwalnie związane są z ponoszeniem ryzyk, niemniej jednak spółki Grupy Kapitałowej ONICO starają się minimalizować negatywne skutki i prawdopodobieństwo wystawienia strat spowodowanych poprzez identyfikowane ryzyka.

## 1. Ryzyko związane z wykonaniem układu częściowego przez ONICO S.A.

W związku z zawarciem i sądowym zatwierdzeniem układu częściowego z głównymi wierzycielami ONICO S.A., „, znacząco zmniejszone zostało ryzyko upadłości podmiotu dominującego w Grupie kapitałowej ONICO, tj. ONICO S.A. Obecnie jedynym potencjalnym ryzykiem dla funkcjonowania Grupy Kapitałowej ONICO mogą być perturbacje z wykonywaniem układu częściowego przez ONICO S.A. oraz nadal nierozstrzygnięty prawomocnie przez sąd techniczny uproszczony wniosek upadłościowy. Zważywszy jednak, iż ONICO S.A. dokonała już spłaty I raty układowej, która obejmowała około 50% ogólnej wartości wszystkich wierzytelności układowych, należy optymistycznie patrzeć na zdolność ONICO S.A. do realizacji pozostałych 16 kwartalnych rat układowych w okresie do 31 marca 2032 r. łączna wartość rat układowych do płatności w ramach pozostałych do wykonania rat układowych wskazana została w poszczególnych walutach w poniższej tabeli:

Waluta	Wartość
PLN	26 257 100,86
EUR	947 155,82
USD	1 818 323,67
GBP	42 018,93
CHF	126 184,44

## 2. Ryzyko cofnięcia koncesji OPC dla Onico S.A.

W dniu 27 września 2024 r. Emitent otrzymał zawiadomienie o wszczęciu przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (dalej zwany „PURE”) postępowania w sprawie cofnięcia koncesji na obrót paliwami ciekłymi z dnia 28 kwietnia 2009 r. OPC/17256/W/OWR/2009/GM. W tego wyniku zawiadomienia Spółka złożyła wyjaśnienia do PURE, wskazując na toczące się postępowanie restrukturyzacyjne PoZU, którego pomyślne zakończenie usunie wszelkie wątpliwości co do pozytywnej sytuacji finansowej Spółki, uzasadniającej utrzymanie koncesji OPC. W związku z zawartym układem częściowym w PoZU (który jest aktualnie wykonywany przez ONICO) oraz spłatą pozostałych wierzycieli ONICO nieobjętych tym układem, sytuacja faktyczna uległa diametralnej zmianie, stąd przesłanki wszczęcia tego postępowania przez PURE winny zostać zrewidowane.

Zarząd podjął szereg działań mających na celu wykazanie, że powyższe postępowanie jest bezprzedmiotowe, w ramach których pozyskano m.in. od niezależnego biegłego rewidenta ekspertyzę ekonomiczno-finansową dotyczącą oceny czy Spółka dysponuje środkami finansowymi w wielkości gwarantującej prawidłowe wykonywanie działalności bądź jest w stanie udokumentować możliwości ich pozyskania. Konkluzja tej ekspertyzy stanowi jednoznacznie, że analiza sytuacji finansowej Spółki, bieżące wyniki finansowe i prognozy finansowe oraz informacje potwierdzające możliwość realizacji postanowień zawartych w układzie, w tym dotyczących spłaty zobowiązań oraz umorzenia znacznych zobowiązań wskazują, że ujemne kapitały na dzień 31 grudnia 2023 roku na jakie wskazywał w zawiadomieniu PURE nie stanowią podstawy do oceny, że Spółka nie dysponuje środkami finansowymi w wielkości gwarantującej prawidłowe wykonywanie działalności.

Aktualnie decyzja PURE w tej sprawie została przesunięta do czasu przedłożenia przez Spółkę sprawozdania finansowego za 2024 rok.

### **3. Ryzyko związane z zakupionym paliwem niskiej jakości**

Oferowane przez Spółkę paliwa posiadają specyfikacje producenta zgodnie z obowiązującymi normami. ONICO nie dokonuje samodzielnie fizycznej weryfikacji jakości paliw będących przedmiotem obrotu w momencie zakupu, opierając się na wynikach badań dostarczonych przez importera. W związku z tym istnieje ograniczone ryzyko nabycia paliw niskiej jakości, które zostaną zakwestionowane przez odbiorcę. W historii ONICO wystąpiły jednostkowe przypadki tego typu, jednak reklamacje złożone przez Spółkę zostały pozytywnie rozpatrzone i Spółka nie poniosła strat z tego tytułu.

### **4. Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych**

W zakresie obrotu gazem LPG, w którym wiodące spółki Grupy Kapitałowej ONICO prowadzą swoją działalność, na polskim rynku funkcjonują inne podmioty konkurencyjne. Nie można wykluczyć ryzyka zaostrzenia się konkurencji poprzez oferowanie przez nie korzystniejszych warunków zawierania transakcji, co może spowodować zmniejszenie przychodów i rentowności tej działalności.

Podobnie czynniki ryzyka występują w zakresie działalności prowadzonej przez Cornelia Chemicals sp. z o.o.

### **5. Ryzyko związane z cenami paliw**

Ryzyko związane jest ze zmiennością cen gazu LPG, na co wpływa sytuacja makroekonomiczna oraz geopolityczna (embargo na gaz LPG z Rosji), które ma przełożenie na popyt i podaż. Każda zmiana ceny rynkowej paliwa ma wpływ na wartość transakcji, co przekłada się na wysokość zaangażowania środków finansowych w daną transakcję oraz wypracowaną marżę. Zarząd ONICO na bieżąco analizuje sytuację rynkową i podejmuje decyzję w przedmiocie zawierania transakcji w celu minimalizacji tego ryzyka.

### **6. Ryzyko związane ze ściągalsnością należności**

Ewentualny brak ściągalsności należności od któregoś z odbiorców spółek Grupy Kapitałowej ONICO może mieć istotny, negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ONICO. Poza koniecznością utworzenia rezerwy na taką należność, spółki Grupy Kapitałowej ONICO w takim przypadku narażone są na ryzyko zaburzenia płynności. spółki Grupy Kapitałowej ONICO minimalizują to ryzyko poprzez bieżące monitorowanie płatności.

### **7. Ryzyko związane z notowaniami walut**

Spółki Grupy Kapitałowej ONICO dokonują transakcji w EUR i USD. Inwestorzy powinni mieć na uwadze możliwość poniesienia przez Spółkę ewentualnych strat w przypadku gwałtownych zmian kursów walut w krótkim przedziale czasowym.

### **8. Ryzyko wprowadzenia paliw alternatywnych**

Ryzyko pojawienia się alternatywnych i konkurencyjnych paliw może przyczynić się do pogorszenia wyników spółek Grupy Kapitałowej ONICO w długim terminie. W związku z postępującą świadomością ekologiczną społeczeństwa możliwe jest w przyszłości powolne przechodzenie na alternatywne nośniki energii. Stosowanie silników hybrydowych oraz silników elektrycznych jest czynnikiem, który również może wpływać na konsumpcję gazu LPG.

Należy jednak mieć na względzie, że LPG jest niskoemisyjnym nośnikiem energii, stosowanym także w gospodarstwach domowych oraz przedsiębiorstwach i jego zastąpienie alternatywnymi źródłami energii (tj. energia elektryczna ze źródeł odnawialnych lub atomu) raczej nie nastąpi w sposób nagły, dzięki czemu zapotrzebowanie LPG powinno utrzymywać się jeszcze przez długi czas.

#### **9. Ryzyko związane z utratą kluczowej kadry menadżerskiej i znalezienia wykwalifikowanych pracowników**

Funkcjonowanie Grupy Kapitałowej ONICO zależy od działań osób pełniących funkcje kierownicze o dużym doświadczeniu zawodowym oraz ugruntowanych relacjach handlowych w branży. Istnieje ryzyko utraty przez spółki Grupy Kapitałowej ONICO tych pracowników i niezastąpienia ich osobami o podobnych kwalifikacjach.

#### **10. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Spółki ONICO S.A.**

Wobec znaczącego skoncentrowania akcji w rękach jednego akcjonariusza istnieje ryzyko, iż mniejsi akcjonariusze nie będą dysponować odpowiednią liczbą głosów na Walnym Zgromadzeniu, aby przegłosować projekty uchwał inne niż proponowane przez głównego akcjonariusza.

## **VII OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**

### **Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**za okres 1 stycznia 2024 r. – 31 grudnia 2024 r.**

Zarząd Spółki ONICO S.A., iż wedle jego najlepszej wiedzy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2024 – 31 grudnia 2024 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 Spółki, jak również, że wynik finansowy oraz sprawozdanie z działalności Spółki 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**za okres 1 stycznia 2024 r. – 31 grudnia 2024 r.**

Zarząd Spółki ONICO S.A., że podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia 2024 – 31 grudnia 2024 tj. KPW Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi (90-350), ul. Tymienieckiego 25c/410, KRS 0000658344, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania tego sprawozdania spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

\_\_\_\_\_  
Sławomir Szczotka

Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Piotr Kocman

Wiceprezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jan Miller

Członek Zarządu

**Informacja na temat stosowania ładu korporacyjnego**  
**Oświadczenie ONICO S.A. o przestrzeganiu zasad "Dobre Praktyki Spółek notowanych na NewConnect 2024" na dzień sporządzenia sprawozdania**

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Komentarz Spółki
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	Na stronie internetowej Spółki znajdują się informacje o Spółce, jej działalności i kapitałowych powiązaniach Spółki – <a href="https://onico.pl/index.htm">https://onico.pl/index.htm</a>
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK ale nie w pełnym zakresie	Na stronie internetowej Spółki znajdują się informacje na temat przyjętej strategii biznesowej, Spółka jest jeszcze na etapie uwzględniania informacji o zagadnieniach z zakresu ESG
1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	TAK	
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	NIE	Spółka publikuje życiorysy członków rady nadzorczej, jednak nie publikuje odrębnych informacji dot. spełnienia przez każdego z nich kryterium niezależności. Rada nadzorcza spółki działa na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a każdy członek Rady Nadzorczej powoływany jest z uwzględnieniem w szczególności jego wiedzy i doświadczenia, które dają odpowiednią rękojmię należytego wykonywania funkcji kontrolnych.
1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	



1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	TAK	
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	TAK	
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	NIE	
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	
1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	NIE	Obecnie polityka informacyjna Spółki zapewnia akcjonariuszom efektywny dostęp do wszelkich informacji niezbędnych do oceny sytuacji Spółki a wszelkie istotne informacje są publikowane przez Spółkę w raportach bieżących i okresowych. Spółka nie wyklucza utworzenia odrębnej sekcji na pytania w przypadku, w którym liczebność takich pytań będzie istotna.
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	NIE	Spółka nie ma już obowiązku posiadania umowy z autoryzowanym doradcą
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	TAK	
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	



2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.	TAK	
3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	NIE	
4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	TAK	
5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.	NIE	Spółka nie posiada odrębnej wewnętrznej komórki sprawującej funkcję w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzenia sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcji audytu wewnętrznego.

6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.	TAK	
7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.	TAK, ale w niepełnym zakresie	Rada Nadzorcza jest informowana przez Zarząd o porządku obrad WZA. Co do zasady Rada Nadzorcza nie opiniuje materiałów na WZA – opiniuje wydaje wyłącznie w zakresie przewidzianym przez przepisy KSH
8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	TAK	
9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	Członkowie Rady Nadzorczej nie uczestniczą co do zasady w obradach WZA

11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	TAK	
12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.	TAK	
13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.	TAK	
14. W przypadku naruszenia przez ONICO a obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ONICO powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	

\_\_\_\_\_  
Sławomir Szczotka  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Piotr Kocman  
Wiceprezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jan Miller  
Członek Zarządu