



Grupa ONICO SA

ONICO Spółka Akcyjna w restrukturyzacji

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

ZA OKRES 01.01.2019 - 31.12.2019 r.

I INFORMACJE OGÓLNE

Firma Spółki	ONICO Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
Siedziba Spółki	Warszawa (00-586), ulica Flory 3/2
Numer identyfikacji podatkowej NIP	8842676222
Numer identyfikacji REGON	020842574
Podstawowa działalność:	sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych
Rejestracja Spółki	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000371128
Kapitał Zakładowy	144 600 złotych, w całości opłacony

Organy Spółki

Zarząd Spółki:

Andrzej Kociubiński - Prezes Zarządu

Piotr Kocman – Wiceprezes Zarządu

Zarząd ONICO Spółka akcyjna w restrukturyzacji wskazuje, że w trakcie roku 2019 r. doszło do zmiany składu Zarządu Spółki.

Prezes Zarządu Andrzej Kociubiński pełni funkcję od dnia 16.08.2019 r., tym samym odpowiada za prowadzenie jej spraw od dnia 16.08.2019 r.

Wiceprezes Zarządu Piotr Kocman pełni funkcję od dnia 13.11.2019 r., tym samym odpowiada za prowadzenie jej spraw od dnia 13.11.2019 r.

Rada Nadzorcza

Bujak Tomasz

Drozdowski Dominik

Kumorek Mariusz

Puciata Wojciech

Roszkowski Rafał

Zarząd Onico S.A. w restrukturyzacji zwraca uwagę, że Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (dalej WZA) nie zatwierdziło sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018.

Z uwagi na fakt, że:

- w trakcie roku 2019 doszło do zmiany składu Zarządu Spółki,
- Prezes Zarządu Andrzej Kociubiński pełni funkcję od dnia 16.08.2019 r.,
- Wiceprezes Zarządu Piotr Kocman pełni funkcję od dnia 13.11.2019 r.,

tym samym odrzucenie przez WZA sprawozdania finansowego za rok 2018 nastąpiło przed powołaniem do pełnienia funkcji obecnych członków zarządu.

Zarząd od momentu objęcia funkcji dokładał wszelkich starań w celu poczynienia jak najpełniejszych ustaleń w przedmiocie sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, tym niemniej wobec faktu niezatwierdzenia sprawozdania za rok 2018 zwraca uwagę na brak potwierdzenia kwot wyjściowych do sprawozdania za 2019 r., a ponadto zwraca uwagę na toczące się wielowątkowe postępowania prokuratorskie mające na celu wyjaśnienie nieprawidłowości.

II OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

W 2019 r. ONICO S.A. w restrukturyzacji (dalej ONICO, Spółka) prowadziło działalność polegającą na międzynarodowym obrocie paliwami płynnymi oraz produktami ropopochodnymi. Działalność ta opiera się na fizycznych dostawach produktu pomiędzy składem podatkowym producenta, bądź pośrednika i składem podatkowym odbiorcy (hurtownik, dystrybutor). Dzięki posiadanemu doświadczeniu oraz poprawnej współpracy z wieloma wiodącymi producentami produktów ropopochodnych, ONICO prowadziło swoją działalność w Polsce, Austrii, Białorusi, Bułgarii, Czech, Francji, Holandii, Niemczech, Rosji, Rumunii, Serbii, Węgrzech, Włoszech.

Opisywana działalność oparta jest na Infrastrukturze technicznej w postaci dwóch terminali przeładunkowych (morski w Gdyni i lądowy – w Narewce), które – na podstawie stosownych umów – ulokowane są w 100% spółce zależnej ONICO Gas Sp. z o.o. (obecnie Alpetrol Sp. z o.o.). ONICO S.A. współpracuje z zewnętrznymi przedsiębiorstwami spedycyjnymi i magazynowymi, by optymalizować ich koszty.

W chwili obecnej, w ramach ONICO S.A. w restrukturyzacji i Alpetrol Sp. z o.o. zawierane są transakcje w oparciu o dwa rodzaje współpracy. Pierwszym z nich są regularne dostawy na bazie podpisanych umów współpracy, a drugim rodzajem dostaw są dostawy typu *spot*. Dostawy te

pozwalają wykorzystać dyferencjał cen na poszczególnych rynkach. Są one zawierane w sytuacjach umożliwiających uzyskanie największych marż handlowych.

III ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ ONICO S.A., JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W połowie 2019 roku ONICO wstrzymała swoją działalność i znalazła się w stanie upadłości, 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 06 września 2019 r. oraz rozpoczęto działania restrukturyzacyjne w ramach całej grupy kapitałowej, zmierzające do wznowienia działalności, oraz rozpoczęcia spłaty zaległych zobowiązań. Wspomniany wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego został pozytywnie rozpatrzony przez sąd w dniu 27.04.2020.

W drugiej połowie roku podjęto działania reorganizacyjne również w zakresie rodzaju kontynuowanej działalności oraz działania przygotowawcze do wznowienia działalności. Wytoczono też główny kierunek działań generujących przychody, tj. handel i usługi przeładunkowe w zakresie gazu LPG.

Uzasadnieniem tego kierunku działań jest posiadanie w aktywach spółki dwóch terminali – Terminal w Gdyni i Terminal Planta w Narewce, jak również rosnące trendy rynkowe w zakresie zapotrzebowania na gaz LPG.

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

Spółka nie prowadzi działalności badawczej bowiem występuje w roli dystrybutora. Model biznesowy spółki nie wymaga wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

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

Z uwagi na wstrzymanie finansowania spółki przez banki oraz zaprzestanie działalności w drugiej połowie 2019 r., Onico wygenerowało istotną stratę w drugim półroczu, a tym samym całym 2019 roku. Jednocześnie spółka zidentyfikowała kilka nieefektywnych inwestycji, co przekłada się na stosowne odpisy w sprawozdaniu finansowym.

W roku 2020 oraz latach przyszłych Spółka zamierza kontynuować prowadzenie działalności gospodarczej oraz osiągać przychody umożliwiające realizację procesu restrukturyzacji i dalszy rozwój Spółki.

Wskaźnik	Formuła	2019	2018	2017	2016
Rentowność brutto	$\frac{\text{zysk (strata) brutto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	-8,86%	-0,46%	0,83%	1,30%
Rentowność operacyjna	$\frac{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	-3,22%	0,47%	0,85%	1,60%
Zwrot na kapitale zaangażowanym (ROCE)	$\frac{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej}}{\text{kapitał stały (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)}}$	52,45% (wartości ujemne)	67,72%	31,45%	54,30%
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem}}$	12,42	7,29	5,54	9,7
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{przychody ze sprzedaży} \cdot 365}$	5,56	18,84	22,92	17
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{zapasy}}{\text{koszty działalności operacyjnej} \cdot 365}$	8,18	19,82	23,68	12
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{koszty własne sprzedaży} \cdot 365}$	5,62	13,13	16,39	7
Stopa zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania}}{\text{pasywa razem}}$	1,70	0,95	0,86	0,8
Pokrycie odsetek	$\frac{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej}}{\text{koszty odsetek}}$	-4,14	1,35	2,8	15,28
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,44	0,95	1,1	1,3
Wskaźnik szybki płynności (quick ratio)	$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy} - \text{rozliczenia międzyokresowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,23	0,51	0,7	0,9

4. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca nabycie akcji własnych.

5. POSIADANE ODDZIAŁY I ZAKŁADY

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała oddziałów własnych i zakładów.

6. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

ONICO stosowało zabezpieczenia poprzez transakcje pochodne, które zawierane były przy współpracy z instytucjami finansowymi. W ten sposób minimalizowane było ryzyko zmian cen, ryzyko kredytowe i kursowe. Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów pieniężnych oraz utraty

płynności finansowej jest minimalizowane poprzez bieżące monitorowanie i działania operacyjne działu finansowego Spółki.

Na dzień bilansowy, z uwagi na brak działalności operacyjnej, nie były stosowane instrumenty zabezpieczające.

IV REALIZACJA ZAŁOŻONYCH CELÓW

Spółka planuje kontynuować działalność w oparciu o przedstawione założenia. Uwarunkowania rynkowe pozwalają optymistycznie planować działalność operacyjną.

IV ONICO SA w restrukturyzacji na rynku NewConnect

Na dzień bilansowy, akcjonariuszami, którzy posiadają więcej niż 5% głosów na Zgromadzeniu Spółki byli:

Nazwa	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w głosach WZ
Capitale Tre Investments S.A.	605 000	40,77%	1 055 000	54,55%
Lartiq Quantum Absolute Return FIZ Lartiq Quantum Neutral FIZ Lartiq Polskie Perły FIZ zarządzane przez Lartiq TFI S.A.	385 780	25,99%	385 780	19,95%
(w tym Lartiq Quantum Neutral FIZ)	(190 136)	(12,81%)	(190 136)	(9,83%)
Pamela Sp. z o.o.	137 500	9,27%	137 500	7,11%
Pozostali	355 772	23,97%	355 772	18,39%
Razem	1 484 052	100%	1 934 052	100%

V CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI

Rozpoczęcie postępowania restrukturyzacyjnego stworzyło możliwości wznowienia działalności i dalszego rozwoju Spółki w restrukturyzacji. Rozwój ten jest możliwy z wykorzystaniem posiadanych przez spółkę zależną Alpetrol Sp. z o.o. (Onico Gas) dwóch kluczowych aktywów w postaci dwóch terminali – Terminal w Gdyni i Terminal Planta w Narewce, jak również w oparciu o rosnące trendy rynkowe w zakresie zapotrzebowania na gaz LPG.

VI PRZEDSTAWIENIE ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

1. Ryzyko związane z zakupionymi produktami niskiej jakości

Prawdopodobieństwo wystąpienia tego ryzyka jest niewielkie. Spółka współpracuje tylko ze sprawdzonymi, międzynarodowymi koncernami w zakresie dostaw paliw oraz prowadzi stały monitoring jakości paliwa.

2. Ryzyko związane z wprowadzeniem nowych towarów do obrotu

Istotnym czynnikiem rozwoju Spółki 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 oraz posiadanie własnych terminali przeładunkowych wraz z bazą magazynową.

4. Ryzyko produktu i jego cyklu życia – rynek dojrzały, wysokie bariery wejścia (kosztowne koncesje).

5. Ryzyko związane ze spływem należności

Niniejsze ryzyko ma potencjalnie istotny wpływ na działalność Spółki. Dlatego Spółka współpracuje głównie z międzynarodowymi podmiotami, które posiadają dobrą sytuację finansową oraz takimi, których wiarygodność została uprzednio zweryfikowana.

6. Ryzyko związane z kursami walut

Spółka stara się stosować instrumenty finansowe, które takiego minimalizują to ryzyko. Dzięki temu prawdopodobieństwo wystąpienia negatywnych zdarzeń z tym związanych jest nieznaczące.

7. Ryzyko wprowadzenia paliw alternatywnych

Spółka postrzega paliwa alternatywne jako kolejną grupę produktową, którą może wprowadzić do swojej oferty. Prawdopodobieństwo wystąpienia niniejszego ryzyka jest nieznaczące.

8. Ryzyko związane ze zmianą sytuacji makroekonomicznej na rynkach, na których funkcjonuje spółka - ryzyko realne, sektor paliwowy istotnym elementem polityki podatkowej.

9. 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.

10. 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.

11. 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.

Ponadto, pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy i na jednostkę może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano. Kursy walut, z których korzysta jednostka, uległy osłabieniu, wartość akcji na rynkach spadła, a ceny towarów ulegają znacznej fluktuacji /są znacznie niższe. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające

dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 r.

VII OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia 2019 r. – 31 grudnia 2019 r.

Zarząd Spółki Onico S.A. w restrukturyzacji oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2019 – 31 grudnia 2019 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 sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia 2019 r. – 31 grudnia 2019 r.

Zarząd Spółki ONICO S.A. w restrukturyzacji oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia 2019 – 31 grudnia 2019 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.

W imieniu Zarządu:

.....
Andrzej Kociubiński – Prezes Zarządu

.....
Piotr Kocman – Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dn. 06 października 2020 roku