



think global - think tgs

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO  
REWIDENTA ORAZ  
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA  
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO SPÓŁKI**

**ONICO S. A.**

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY  
31 GRUDNIA 2015 R.**

Poznań, dnia 23 marca 2016 r.

**SPIS TREŚCI**

**STRONA**

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA .....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 R.....</b>	<b>5</b>
I. INFORMACJE PODSTAWOWE .....	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ.....	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....	13



think global · think tgs

# budujemy zaufanie

w audycie

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu ONICO S. A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **ONICO S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Warszawie (00-586), przy ulicy Flory 3/4 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 r., na które składa się:
  - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **108 378 969,32 zł**,
  - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., który wykazuje zysk netto w wysokości **12 919 501,78 zł**,
  - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **11 957 001,78 zł**,
  - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **417 700,36 zł**,
  - f. dodatkowe informacje i objaśnienia,  
(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
  - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
  - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrównowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.



think global · think tgs

# budujemy zaufanie

w audycie

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
  - a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Jednostki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r.,
  - b. zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
  - c. jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015r. do dnia 31 grudnia 2015 r. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Adam Toboła

Prezes Zarządu

Biegły rewident, numer ewidencyjny 12269

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

**4AUDYT sp. z o.o.**

**60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany

na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR

pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 23 marca 2016 r.

4AUDYT sp. z o.o.  
ul. Kościelna 18/4  
60-538 Poznań

t. +48 61 816 27 81  
f. +48 61 855 10 39

w. [www.4audyt.pl](http://www.4audyt.pl)  
e. [biuro@4audyt.pl](mailto:biuro@4audyt.pl)

NIP: 7811817052  
REGON: 300821905

KRS 0000304558  
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu  
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of  
Professional Accounting Firms**

## RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 R.

### I. INFORMACJE PODSTAWOWE

#### 1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

**ONICO S.A.** (Spółka, Jednostka) została zawiązana w dniu 31 sierpnia 2010 r. w Warszawie, na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr NR 1134/2010) podpisanym przed notariuszem Kingą Naęcz (Kancelaria notarialna Kinga Naęcz i Marek Watrakiewicz spółka partnerska). Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Jednostki mieści się w Warszawie, przy ulicy Flory 3/4.

Prawnym poprzednikiem Spółki była ONICO TRADE sp. z o. o.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 0000371128 w dniu 25 listopada 2010 r.

Spółce został nadany numer NIP 8842676222 oraz symbol REGON 020842574.

Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych (PKD 4671Z)

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 137,5 tys. zł i dzielił się na 1 375 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Zgodnie z notą dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. struktura akcjonariuszy Jednostki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Capitale Tre Investments S.A.	57,81%	605 000	0,10	60,5
Energoudyt Engineering sp. z o. o.	7,53%	137 500	0,10	13,8
Trigon Quantum Absolute Return FIZ				
Trigon Quantum Neutral FIZ	10,06%	183 582	0,10	18,4
Trigon Polskie Perły FIZ zarządzane przez Trigon TFI S.A.				
Pozostali	24,6%	448 918	0,10	44,9
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 375 000</b>	-	<b>137,5</b>

Jednostkami powiązаныmi z Jednostką są podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest ONICO S. A. oraz jednostki zależne.

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania
ONICO S. A.	jednostka dominująca
Cornelia Chemicals sp. z o.o.	jednostka zależna
Alphina International	jednostka zależna
Onico Trade Mark sp. z o.o. S.K.A.	jednostka zależna
Onico Trade Mark sp. z o.o.	jednostka zależna
Coraxa SA	jednostka zależna
Onico LTD	jednostka zależna
Onico Oil S.A.	jednostka zależna
Onico Energia sp. z o.o.	jednostka zależna
Onico Energia sp. z o.o. S.K.A.	jednostka zależna
Onico Gas sp. z o.o.	jednostka zależna

Zgodnie z statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Jednostki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Tomasz Turczyn	Prezes Zarządu
Artur Krzyk	Wiceprezes Zarządu ds. handlowych
Marek Stanio	Wiceprezes Zarządu ds. finansowych

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki:

- W dniu 8 czerwca 2015 Pan Andrzej Michalak zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Jednostki,
- Rada Nadzorcza ONICO S.A., w dniu 8 czerwca 2015 roku powołała Pana Tomasza Turczyn na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki, Pana Artura Krzyk do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu do spraw handlowych, Pana Marka Stanio na stanowisko Wiceprezesa Zarządu do spraw finansowych.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Anna Przywecka - Turczyn	Przewodniczący RN
Paweł Poniedziałnik	Członek RN
Piotr Sokołowski	Członek RN
Katarzyna Szczepańska	Członek RN
Katarzyna Maciaszek	Członek RN

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Jednostki:

- W dniu 14 października 2015 r. Pani Czesława Wirkus złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Jednostki,

- W dniu 14 października 2015 r. uchwałą nr 1 na podstawie §8 ust. 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza powołała Panią Katarzynę Maciaszek na Członka Rady Nadzorczej ONICO S.A.

W badanym okresie oraz w okresie do dnia wydania opinii prokurę sprawowała pani Monika Suska oraz Pan Andrzej Michalak (prokura łączna).

## 2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Adama Tobołę (numer ewidencyjny 12269), działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny 3363) i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 8 czerwca 2015 r., które postanowiło, że osiągnięty zysk netto w kwocie 2 285 981,32 zł został podzielony w następujący sposób:

- na kapitał zapasowy przeznaczono 3 323 481,32 zł,
- na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono 962 500,00 zł.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 17 czerwca 2015 r.

## 3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Adam Toboła (nr ewidencyjny 12269).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 30 grudnia 2015 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 18 grudnia 2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

## 4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 r. we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

## 5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 23 marca 2016 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

## 6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz. U. z 2015 roku, poz. 1011, z późn. zm).

## II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

### 1. BILANS UPROSZCZONY

	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>22 112,1</b>	<b>4 736,4</b>	<b>366,9%</b>	<b>20,4%</b>	<b>11,9%</b>
Wartości niematerialne i prawne	67,3	-	-	0,1%	-
Rzeczowe aktywa trwałe	8 597,6	1 215,7	607,2%	7,9%	3,1%
Należności długoterminowe	69,5	66,6	4,4%	0,1%	0,2%
Inwestycje długoterminowe	11 112,2	2 469,4	350,0%	10,3%	6,2%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 265,4	984,7	130,1%	2,1%	2,5%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>86 266,9</b>	<b>35 112,8</b>	<b>145,7%</b>	<b>79,6%</b>	<b>88,1%</b>
Zapasy	16 943,1	10 978,6	54,3%	15,6%	27,6%
Należności krótkoterminowe	63 841,6	21 826,0	192,5%	58,9%	54,8%
Inwestycje krótkoterminowe	4 363,0	2 002,1	117,9%	4,0%	5,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 119,1	306,2	265,5%	1,0%	0,8%
<b>Aktywa razem</b>	<b>108 379,0</b>	<b>39 849,2</b>	<b>172,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
<b>Kapitał własny</b>	<b>26 525,1</b>	<b>14 568,1</b>	<b>82,1%</b>	<b>24,5%</b>	<b>36,6%</b>
Kapitał podstawowy	137,5	137,5	-	0,1%	0,3%
Kapitał zapasowy	11 320,1	7 996,7	41,6%	10,4%	20,1%
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 148,0	2 148,0	-	2,0%	5,4%
Zysk (strata) netto	12 919,5	4 286,0	201,4%	11,9%	10,8%
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>81 853,8</b>	<b>25 281,1</b>	<b>223,8%</b>	<b>75,5%</b>	<b>63,4%</b>
Rezerwy na zobowiązania	-	900,0	-100,0%	-	2,3%
Zobowiązania długoterminowe	2 210,1	253,0	773,5%	2,0%	0,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	79 643,7	24 128,1	230,1%	73,5%	60,5%
<b>Pasywa razem</b>	<b>108 379,0</b>	<b>39 849,2</b>	<b>172,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## 2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2015 – 31.12.2015 (tys. zł)	1.01.2014 – 31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2015 – 31.12.2015 (struktura %)	1.01.2014 – 31.12.2014 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 172 185,3	673 537,4	74,0%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	1 147 599,2	662 818,0	73,1%	97,9%	98,4%
<b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>	<b>24 586,2</b>	<b>10 719,4</b>	<b>129,4%</b>	<b>2,1%</b>	<b>1,6%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	501,4	968,9	-48,3%	-	0,1%
Pozostałe koszty operacyjne	364,7	524,1	-30,4%	-	0,1%
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>24 722,8</b>	<b>11 164,1</b>	<b>121,4%</b>	<b>2,1%</b>	<b>1,7%</b>
Przychody finansowe	2 225,7	1 373,3	62,1%	0,2%	0,2%
Koszty finansowe	11 122,7	7 268,1	53,0%	0,9%	1,1%
<b>Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>15 825,7</b>	<b>5 269,3</b>	<b>200,3%</b>	<b>1,4%</b>	<b>0,8%</b>
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>15 825,7</b>	<b>5 269,3</b>	<b>200,3%</b>	<b>1,4%</b>	<b>0,8%</b>
Podatek dochodowy	2 906,2	983,3	195,6%	0,2%	0,1%
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>12 919,5</b>	<b>4 286,0</b>	<b>201,4%</b>	<b>1,1%</b>	<b>0,6%</b>

## 3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

### Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	max	2,1%	1,6%	2,0%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	1,4%	0,8%	1,4%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	max	1,1%	0,6%	1,1%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	95,0%	41,7%	167,5%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	11,9%	10,8%	14,7%

## Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem	max	10,8	16,9	12,9
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa trwałe	max	53,0	142,2	274,2
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	17,0	9,0	12,0
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	6,0	6,0	4,0
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	9,0	9,0	14,0

## Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,8	0,6	0,8
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,3	0,6	0,3
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	1,2	3,1	5,0
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,2	0,4	0,2

## Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,9	1,0	1,1
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,1	1,4	1,2
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,9	1,0	0,9
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	6 623	10 985	10 452
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	6,1%	27,6%	19,9%

#### 4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 r. Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Jednostkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego ONICO S. A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 r., w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.



think global · think tgs

# budujemy zaufanie

w audycie

### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania od 30 kwietnia 2013 r. Uchwałą Zarząd nr 67a.

Księgi rachunkowe są prowadzone w Spółce, przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych na podstawie umowy o świadczenie usług prowadzenia ksiąg rachunkowych zawartej w dniu 2 maja 2013 r. przy wykorzystaniu systemu komputerowego Comarch ERP Optima wersja 2015.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Jednostce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

#### 2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCZACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 r.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

#### PROGRAM MOTYWACYJNY

W dniu 8 czerwca 2015 r. Walne Zgromadzenie ONICO S.A. podjęło uchwałę o wprowadzeniu w Spółce programu motywacyjnego, poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych, mającego na celu nagrodzenie członków Zarządu, prokurentów oraz pracowników Spółki lub jej spółek zależnych, którzy przyczynili się do wzrostu przychodów, efektywności funkcjonowania i rozszerzenia zakresu działalności Jednostki bądź jej



think global · think tgs

# budujemy zaufanie

w audycie

spółek zależnych. Na mocy wyżej wymienionej Uchwały Rada Nadzorcza, w dniu 14 października 2015 r., przyjęła regulamin programu motywacyjnego, w którym określono listę osób uprawnionych do udziału w programie.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. program motywacyjny nie został wprowadzony ani wyceniony w księgach ONICO S.A., co nie wpływa jednak na wartość kapitałów własnych Spółki ani na rzetelność i jasność sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, jak też prawidłowość jej ksiąg rachunkowych. Zwracamy jednak uwagę, iż gdyby Jednostka wywiązała się z ciążącego na niej obowiązku ujawnienia oraz wyceny programu motywacyjnego na dzień bilansowy, wynik finansowy ONICO S.A. byłby niższy o 454 tys. zł, w przypadku zastosowania do wyceny programu modelu Blacka- Scholesa.

### 3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2015 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 r. są z nim zgodne.

Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.



think global · think tgs

# budujemy zaufanie

w audycie

#### 4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Jednostka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Adam Toboła

Prezes Zarządu

Biegły rewident, numer ewidencyjny 12269

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

**4AUDYT sp. z o.o.**

**60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany  
na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR  
pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 15 stron.

Poznań, dnia 23 marca 2016 r.