



ONICO Spółka Akcyjna

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

ZA OKRES 01.01.2012 - 31.12.2012 r.

Warszawa, dn. 15 kwietnia 2013 r.

I INFORMACJE OGÓLNE

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, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał Zakładowy	137.500 złotych
Organy Spółki	Zarząd Spółki: Tomasz Turczyn - Prezes Zarządu Alfred Dawiec – Wiceprezes Zarządu Rada Nadzorcza Andrzej Przewoźnik - Przewodniczący Rady Nadzorczej, Anna Przywecka-Turczyn - Wiceprzewodnicząca RN, Czesława Wirkus - Członek Rady Nadzorczej, Paweł Turczyn - Członek Rady Nadzorczej, Paweł Poniedziałnik - Członek Rady Nadzorczej.

II OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Spółka ONICO funkcjonuje na rynku paliw płynnych od roku 2009. Głównym celem jest prowadzenie działalności w zakresie handlu produktami ropopochodnymi.

W roku obrotowym 2012 aktywność Spółki skupiła się na kontynuacji prowadzonej działalności handlowej i jej rozszerzeniu. Od początku raportowanego okresu Zarząd Spółki konsekwentnie dążył do:

1. Zwiększenia środków obrotowych dodatkowo, optymalizacji kosztów finansowych umożliwiających rozwój działalności handlowej.

W minionym roku ONICO S.A. prowadziła działalność obrotową w oparciu o środki własne, współpracę z odpowiednimi bankami oraz emisję krótko-terminowych obligacji. Dzięki zdywersyfikowanym źródłom finansowania, możliwe było podejmowanie kolejnych transakcji handlowych.

Mając na względzie nasilającą się fluktuację cen oraz pogarszającą się sytuację makroekonomiczną w regionie Europy Środkowej, Zarząd Spółki dążył do minimalizacji różnego rodzaju ryzyk poprzez wykorzystywanie instrumentów finansowych dopasowanych do konkretnych transakcji handlowych przy współpracy z instytucjami finansowymi.

2. Kontynuacji dotychczasowej sprzedaży poszczególnych produktów, w szczególności gazu LPG oraz Biopaliw.

Zarząd ONICO S.A., zmierzał do umocnienia swojej pozycji na rynku paliw płynnych. Zdobyte w uprzednich latach doświadczenie oraz relacje handlowe pozwoliły na skuteczne przezwyciężenie negatywnych czynników rynkowych, wynikających z słabnącej koniunktury. W opinii Zarządu, pomimo pogarszającej się sytuacji makroekonomicznej w Europie znacząco wpływającej na rynek energetyczny, podjęte przez Spółkę działania i środki były w pełni produktywne i skuteczne.

3. Rozszerzenia gamy oferowanych produktów o olej napędowy.

Olej napędowy, jest głównym paliwem pędnym wykorzystywanym we wszystkich środkach transportu. Zróżnicowanie oferty poprzez możliwość oferowania oleju napędowego stanowiło kolejny kamień milowy w rozwoju Spółki, wyznaczony przed debiutem Spółki na rynku NewConnect. Niestety, słabnąca koniunktura zmiana otoczenia biznesowego na Polskim rynku oleju napędowego spowodowała, iż Spółka osiągnęła znacząco mniejsze od zakładanych marże handlowe. Wynikiem tej sytuacji była konieczność korekty prognoz finansowych oraz końcowy wynik finansowy Spółki.

4. Przeprowadzenia stosownych zmian organizacyjnych dostosowujących Spółkę do bieżącej rozbudowanej działalności.

Znaczący wzrost działalności handlowej Spółki, wymógł dokonanie stosownych zmian organizacyjnych. Rozpoczęły się one od rozbudowy Zarządu Spółki a w dalszej kolejności reorganizacji struktury ONICO. Zadaniem podjętych zmian jest zwiększenie potencjału Spółki oraz zwiększenie jej elastyczności umożliwiającej optymalizację i dostosowanie do mających miejsce zmian w branży energetycznej.

5. Powołania nowych podmiotów zależnych umożliwiających dalszą ekspansję i transfer modelu biznesowego.

Władze ONICO S.A. dążąc do dywersyfikacji prowadzonej działalności powołały Natural Gas Trading Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna oraz Natural Gas Trading Sp. z o.o.

Zadaniem Spółek jest prowadzenie działalności handlowej na rynku gazu ziemnego. W chwili obecnej Spółka ubiega się o stosowne pozwolenia administracyjne i jest przygotowywana do rozpoczęcia dedykowanej działalności. Poza wyżej wymienionymi podmiotami Spółka nie utworzyła żadnych oddziałów (zakładów).

III REALIZACJA ZAŁOŻONYCH CELÓW

Głównymi celami postawionymi przez Zarząd Spółki na rok obrotowy 2012 były:

1. Zmiana struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa,
2. Zwiększenie sprzedaży paliw płynnych,
3. Rozbudowa gamy oferowanych produktów.

Wszystkie cele zostały osiągnięte. Ogólne trudności na rynku paliw płynnych nie przeszkodziły Spółce w osiągnięciu zakładanych celów. Pomimo, konieczności weryfikacji poprzednich założeń i prognoz osiągnięte wyniki finansowe ONICO S.A. są satysfakcjonujące. Widoczne spowolnienie gospodarcze nie przeszkodziło w rozwoju Spółki ONICO co wskazuje na jej potencjał oraz zasadność funkcjonowania.

IV CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI

Podobnie jak miało to miejsce w latach poprzednich Zarząd ONICO S.A. zakłada, że istotnymi czynnikami mającymi wpływ na rozwój przedsiębiorstwa będą:

1. Rozbudowa zasobów kadrowych Spółki,
2. Sukcesywne zwiększanie oferowanych wolumenów,

3. Dalsza optymalizacja działalności Spółki,
4. Kontynuacja nawiązywania współpracy ze znaczącymi podmiotami z branży paliw płynnych.

V OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK

Poniżej przedstawione zostają podstawowe zagrożenia oraz ryzyka, które w opinii Zarządu mają wpływ na prowadzoną działalność ONICO S.A.

1. Ryzyko związane z zakupionymi produktami paliwowymi niskiej jakości

Niniejsze ryzyko jest minimalizowane poprzez ograniczenie współpracy do podmiotów o nienaganej renomie, które produkują bądź oferują produkty spełniające wszelkie normy jakościowe wymagane przez obowiązujące przepisy prawa. W przypadku zaistnienia takiego ryzyka stosowane są procedury reklamacyjne lub upusty cenowe. Zawieranie umów z odbiorcami na takich samych warunkach co z dostawcami powoduje, iż w żadnym przypadku ONICO nie ponosi konsekwencji wynikające z dostaw niskiej jakości paliw.

2. Ryzyko związane z wprowadzeniem nowych towarów do obrotu

Wprowadzenie nowych towarów do produktów ma przyczynić się do minimalizacji ryzyka handlowego i jest to czynnik pożądaný, który prowadzony zgodnie z założeniami Zarządu. Mogące wyniknąć stąd ryzyka są minimalizowane poprzez stopniowe i skoordynowane działania Zarządu, w szczególności marketingowe, handlowe oraz logistyczno-operacyjne. Zazwyczaj ryzyko to jest minimalizowane poprzez rozpoczęcie dostaw nowych produktów w niewielkich ilościach co zapobiega ponoszeniu znacznych strat finansowych. Przede wszystkim jednak Spółka kontynuuje swoją linię handlu produktami paliwowymi na zasadzie „back to back”, co w tym aspekcie należy czytać jako wprowadzanie do obrotu jedynie tych produktów, na które Spółka otrzymała już potwierdzone zamówienia od swoich klientów.

3. Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

W zakresie, w jakim ONICO S.A. prowadzi swą działalność, na polskim rynku funkcjonuje kilka innych podmiotów konkurencyjnych. Nie można wykluczyć ryzyka zaostrzenia się konkurencji poprzez oferowanie przez nie korzystniejszych warunków zawierania transakcji, co może spowodować zmniejszenie przychodów i rentowności Spółki

4. Ryzyko związane z cenami paliw

Marże realizowane przez Emitenta na transakcjach handlowych nie są powiązane z ceną paliwa. Każda zmiana ceny rynkowej paliwa ma jednak wpływ na wartość transakcji, co przekłada się na wysokość zaangażowania środków finansowych w daną transakcję. Konsekwentnie, wzrost cen paliw powoduje mniejszą zdolność do finansowania transakcji przez Emitenta w ujęciu tonażowym, co może spowodować osiągnięcie niższych wyników od planowanych.

5. Ryzyko związane ze spływem należności

Niniejsze ryzyko jest dość znaczącym w okresie realnego załamania gospodarczego. Kryzys dotyczący branży paliw płynnych oraz branży ściśle z nimi powiązane może spowodować zatory płatnicze a nawet niewypłacalność poszczególnych przedsiębiorstw. Zarząd ONICO S.A. dąży do minimalizacji tego ryzyka poprzez uprzednią weryfikację kontrahentów oraz współpracę z podmiotami posiadającymi nienaganną opinię. Weryfikacja jest dokonywana poprzez wywiadowanie gospodarcze.

W wypadku pojawienia się braku terminowej spłaty należności Zarząd ONICO S.A., bezzwłocznie podejmuje działania prawne mające na celu możliwie najszybsze odzyskanie należności. Dodatkowo, Zarząd dąży do zabezpieczania Spółki przed takim ryzykiem poprzez korzystanie ze stosownych instrumentów finansowych oraz sprzedaż produktów na zasadach przedpłaty.

6. Ryzyko związane z notowaniami walut

ONICO S.A. w większości przypadków dokonuje transakcji zakupu w EUR i USD. Ryzyko walutowe minimalizowane jest poprzez zawieranie kontraktów na zasadzie „back-to-back” ze z góry określonym kursem waluty zarówno dla zakupu jak i dla sprzedaży towarów. W innych przypadkach, Emitent zawiera transakcje forward w celu zabezpieczenia wpływów.

7. Ryzyko związane z wchodzeniem na nowe rynki

Ekspansja na nowe rynki oraz pozyskiwanie nowych partnerów biznesowych jest jednym z środków prowadzących do rozwoju Spółki. Dokonywana ona jest jednak po uprzednim przeanalizowaniu mogących wystąpić ryzyk i zagrożeń jak i skrupulatnym zapoznaniem się z nowym otoczeniem biznesowym. Jest to długi proces w trakcie którego weryfikowane są aspekty prawne, podatkowe, polityczne, handlowe (popyt i podaż, wymagana jakość, ceny), realna konkurencja, infrastruktura transportowa i magazynowa. Analiza taka jest dokonywana bezpośrednio poprzez działania własne (delegacje i spotkania pracowników, rozmowy z kontrahentami) jak i pośrednio poprzez zlecenie analizy kancelariom prawnym oraz konsultacje z lokalnymi urzędami.

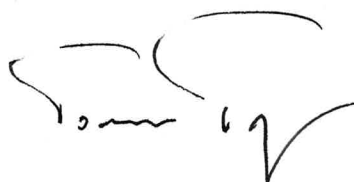
VI OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres
1 stycznia 2012 – 31 grudnia 2012**

Zarząd Spółki ONICO S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2012 – 31 grudnia 2012 r. zostały 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 oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Spółki za w/w okres zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

**Oświadczenie w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za
okres 1 stycznia 2012 – 31 grudnia 2012**

Zarząd Spółki Onico S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia 2012 – 31 grudnia 2012 tj. Sea.pl Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, 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:


Tomasz Turczyn
Prezes Zarządu
Alfred Dawiec
Wiceprezes Zarządu

ONICO S.A.
ul. Dzieci Warszawy 21 e lok. 4,
02-495 Warszawa
NIP 8842676222, REGON 020842574

Warszawa, dn. 15 kwietnia 2013 roku