

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

ONICO S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2016 R.**

Opinia zawiera 4 strony

Raport uzupełniający zawiera 10 stron

Poznań, dnia 30 maja 2017 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przedmiot badania

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **ONICO S.A.** z siedzibą w **Warszawie** (dalej „Spółka”, „Jednostka”), na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki oceny możliwości kontynuacji działalności przez Jednostkę oraz, w określonych przypadkach, ujawnienia kwestii związanych z kontynuacją działalności, a także przyjęcia założenia kontynuacji działalności, z wyjątkiem sytuacji, gdy Zarząd zamierza dokonać likwidacji Jednostki, zaniechać prowadzenia działalności gospodarczej, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji bądź zaniechania prowadzenia działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Jednostki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt.5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy sformułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji*Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości są zgodne z informacjami zawartymi załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Adam Toboła


Członek Zarządu
Biegły rewident, Numer ewidencyjny 12269

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający weryfikację w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.

61-119 Poznań, ul. św. Michała 43

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 30 maja 2017 roku

ONICO S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Raport uzupełniający zawiera 10 stron

Poznań, dnia 30 maja 2017 r.

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1. Dane identyfikujące jednostkę	3
1.1. Nazwa Spółki	3
1.2. Siedziba Jednostki	3
1.3. Dane rejestrowe	3
1.4. Przedmiot działalności	3
1.5. Kapitał podstawowy	3
1.6. Grupa kapitałowa	3
1.7. Skład Zarządu	3
1.8. Skład Rady Nadzorczej	4
2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego	4
2.1. Kluczowy biegły rewident	4
2.2. Podmiot uprawniony	4
3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
4. Zakres prac i odpowiedzialności	5
B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ	6
1. Bilans	6
2. Rachunek zysków i strat	6
3. Wybrane wskaźniki finansowe	7
4. Kontynuacja działalności	7
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	8
1. System rachunkowości	8
2. Aktywa, zobowiązania i kapitał własny oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki	8
3. Informacja dodatkowa	9
4. Sprawozdanie z działalności Spółki	9
5. Zgodność z prawem	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU**1. Dane identyfikujące jednostkę****1.1. Nazwa Spółki**

ONICO Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Jednostki

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

1.3. Dane rejestrowe

W dniu 25 listopada 2010 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000371128 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy.

Spółka posiada numer NIP 8842676222 oraz symbol REGON 020842574.

1.4. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych.

1.5. Kapitał podstawowy

W dniu 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 144,6 tys. złotych.

W dniu 28 września 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję 71 tys. warrantów subskrypcyjnych Serii A1. W związku z powyższym w badanym okresie kapitał zakładowy Spółki uległ zwiększeniu o 7,1 tys. zł.

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość (w tys. złotych)
Capitale Tre Investments S.A.	605 000	61
Trigon Quantum Absolute Return FIZ		
Trigon Quantum Neutral FIZ	274 206	27
Trigon Polskie Perły FIZ		
zarządzane przez Trigon TFI S.A.		
Pamela Sp. z o.o.	137 500	14
Pozostali	429 294	42
Razem	1 446 000	145

1.6. Grupa kapitałowa

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ONICO S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym Spółki zostały zamieszczone w nocie objaśniającej do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

1.7. Skład Zarządu

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 maja 2017 roku wchodził:

- Marek Stanio - Prezes Zarządu,
- Artur Krzyk – Wiceprezes Zarządu ds. handlowych.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Marek Stanio dnia 25 kwietnia 2017 roku został odwołany z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. finansowych, oraz powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
- Tomasz Turczyn dnia 25 kwietnia 2017 roku zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ONICO S.A.

1.8. Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 maja 2017 roku wchodził:

- Anna Przywecka-Turczyn,
- Paweł Poniedziałnik,
- Piotr Sokołowski,
- Katarzyna Szczepańska,
- Tomasz Turczyn.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- Tomasz Turczyn dnia 25 kwietnia 2017 roku został powołany do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
- Anna Przywecka - Turczyn dnia 25 kwietnia 2017 roku została odwołana z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a powołana do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej ONICO S.A.,
- Katarzyna Maciaszek dnia 25 kwietnia 2017 roku zrezygnowała z pełnienia funkcji członka w Radzie Nadzorczej Spółki.

2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

2.1. Kluczowy biegły rewident

Biegły rewident Adam Toboła jest wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 12269.

2.2. Podmiot uprawniony

B-think Audit sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, św. Michała 43 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 4063.

3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Adama Tobołę, kluczowego biegłego rewidenta nr 12269, działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o., wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3363. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu w dniu 27 czerwca 2016 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2015 w kwocie 12 919,5 tys. złotych został przeznaczony w kwocie 10 027,5 tys. zł na kapitał zapasowy a kwotę 2 892,0 tys. złotych przeznaczono na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 7 lipca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku.

4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został sporządzony dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu ONICO S.A. i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016.

B-think Audit sp. z o.o. z w dniu 7 grudnia 2016 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą ONICO S.A. do badania sprawozdania finansowego Spółki. Na podstawie umowy zawartej w dniu 12 maja 2017 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Badana Jednostka sporządza jednostkowe sprawozdania zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 17 lutego 2017 roku do 30 maja 2017 roku.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą o rachunkowości i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki w dniu wydania niniejszego raportu złożył oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego oraz nieistnieniu zdarzeń nieujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływający w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszystkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie zostały w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku poz. 649 z późniejszymi zmianami).

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ**1. Bilans**

AKTYWA	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Aktywa trwałe	29 450	22 112	33,2%	9,2%	20,4%
Wartości niematerialne i prawne	11	67	-83,6%	-	0,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	12 884	8 598	49,9%	4,0%	7,9%
Należności długoterminowe	31	70	-55,6%	-	0,1%
Inwestycje długoterminowe	11 465	11 112	3,2%	3,6%	10,3%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 060	2 265	123,3%	1,6%	2,1%
Aktywa obrotowe	291 586	86 267	238,0%	90,8%	79,6%
Zapasy	92 699	16 943	447,1%	28,9%	15,6%
Należności krótkoterminowe	161 436	63 842	152,9%	50,3%	58,9%
Inwestycje krótkoterminowe	33 779	4 363	674,2%	10,5%	4,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 672	1 119	228,1%	1,1%	1,0%
Aktywa razem	321 037	108 379	196,2%	100,0%	100,0%

PASYWA	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Kapitał własny	57 806	26 525	117,9%	18,0%	24,5%
Kapitał podstawowy	145	138	5,2%	-	0,1%
Kapitał zapasowy	21 348	11 320	88,6%	6,6%	10,4%
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 148	2 148	-	0,7%	2,0%
Zysk (strata) netto	34 166	12 920	164,5%	10,6%	11,9%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	263 231	81 854	221,6%	82,0%	75,5%
Rezerwy na zobowiązania	5 707	-	-	1,8%	-
Zobowiązania długoterminowe	30 925	2 210	1 299,2%	9,6%	2,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	226 598	79 644	184,5%	70,6%	73,5%
Pasywa razem	321 037	108 379	196,2%	100,0%	100,0%

2. Rachunek zysków i strat

	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży	3 103 029	1 172 185	164,7%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	3 052 228	1 147 599	166,0%	98,4%	97,9%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	50 800	24 586	106,6%	1,6%	2,1%
Pozostałe przychody operacyjne	2 130	501	324,9%	0,1%	0,0%
Pozostałe koszty operacyjne	4 782	365	1211,0%	0,2%	0,0%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	48 149	24 723	94,8%	1,6%	2,1%
Przychody finansowe	844	2 226	-62,1%	-	0,2%
Koszty finansowe	7 505	11 123	-32,5%	0,2%	0,9%
Zysk/(Strata) brutto	41 488	15 826	162,2%	1,3%	1,4%
Podatek dochodowy	7 322	2 906	152,0%	0,2%	0,2%
Zysk/(Strata) netto	34 166	12 920	164,5%	1,1%	1,1%

3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wskaźnik	Formuła	2016	2015	2014
Rentowność brutto	$\text{zysk (strata) brutto} / \text{przychody ze sprzedaży}$	1,3%	1,4%	0,8%
Rentowność operacyjna	$\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej} / \text{przychody ze sprzedaży}$	1,6%	2,1%	1,7%
Zwrot na kapitale zaangażowanym (ROCE)	$\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej} / \text{kapitał stały (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)}$	54,3%	86,0%	75,3%
Wskaźnik rotacji majątku	$\text{przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem}$	9,7	10,8	16,9
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\text{należności z tytułu dostaw i usług} / \text{przychody ze sprzedaży} * 365$	17,0	17,0	9,0
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\text{zapasy} / \text{koszty działalności operacyjnej} * 365$	12,0	6,0	7,0
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} / \text{koszty własne sprzedaży} * 365$	7,0	9,0	9,0
Stopa zadłużenia	$\text{zobowiązania} / \text{pasywa razem}$	0,8	0,8	0,6
Pokrycie odsetek	$\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej} / \text{koszty odsetek}$	15,2	22,8	12,3
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	$\text{aktywa obrotowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	1,3	1,1	1,5
Wskaźnik szybki płynności (quick ratio)	$\text{(aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe)} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	0,9	0,9	1,0

4. Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2016 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zarząd Jednostki oświadczył, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Jednostki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego nazwa systemu w siedzibie Spółki.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badanie jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitał własny oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Jednostki, kapitału własnego Spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

1.1. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe Spółki stanowią 10,5% jej aktywów, z czego:

- 4,9% to środki pieniężne, których wartość uległa ponad 24-krotnemu zwiększeniu w stosunku do roku poprzedniego, co wynika m.in. z pozyskania w badanym okresie środków z emisji obligacji serii M, N oraz O. Łączna wartość emisji wynosiła 28 205 tys. zł a na dzień bilansowy naliczono z tego tytułu odsetki, rozliczane zgodnie z warunkami emisji co kwartał. Obligacje zostały zabezpieczone przez Spółkę poręczeniem oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w myśl art. 777 kodeksu postępowania cywilnego,
- 2,9% stanowią pożyczki udzielone jednostkom powiązanych, których wartość w stosunku do roku poprzedniego uległa zwiększeniu o 145%, w wyniku naliczenia odsetek od niezapłaconych pożyczek a także w związku z zawartymi w roku 2016 nowymi umowami pożyczek,
- 2,4% stanowią udziały w Seed Labs Inc., które ONICO S.A. zakupiło w roku 2016. Ze względu na zakwalifikowanie ww. aktywów do przeznaczonych do obrotu a także planowaną ich sprzedaż w roku 2017 zaprezentowane zostały w ramach inwestycji krótkoterminowych Spółki,
- 0,3% omawianej pozycji stanowią inne krótkoterminowe aktywa finansowe, w ramach których zaprezentowano dodatnią wycenę przeprowadzoną na dzień bilansowy kontraktów terminowych Spółki.

1.2. Rezerwy na zobowiązania

W badanym okresie ONICO S.A. zaprezentowało rezerwy na zobowiązania w wysokości 5 707 tys. zł, co stanowi 1,8% jej sumy bilansowej.

Rezerwę o wartości 3 000 tys. zł utworzono w związku z uchwaloną w dniu 7 grudnia 2016 roku premią dla Członków Zarządu Spółki za rok 2016, rozliczoną w roku 2017.

W ramach pozostałych rezerw krótkoterminowych Jednostka utworzyła rezerwę w wysokości 2 500 tys. zł na postanowienie Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej, zgodnie z którym ONICO S.A. bezzasadnie dokonało rozliczenia 4 048 tys. zł podatku VAT. Zarząd Spółki nie zgadza się z decyzją organu skarbowego i będzie odwoływał się od niej. Aby jednak móc prowadzić działalność w niezmiennym zakresie, do dnia wydania niniejszej Opinii dokonano zapłaty całości zobowiązania wynikającego z ww. postanowienia.

Mimo, iż zdaniem Zarządu przedstawione przez Urząd naruszenie prawa przez ONICO S.A. jest bezzasadne, nie ma pewności co do rozstrzygnięcia sprawy przez sąd, w związku z czym utworzono w badanym okresie rezerwę w wysokości 62% całego roszczenia tj. 2 500 tys. zł.

1.3. Dynamika zmian istotnych pozycji bilansu

Wartość środków trwałych Spółki uległa zwiększeniu o 52%, tj. 4 278 tys. zł, w stosunku do roku poprzedniego między innymi w związku z dokonaniem w 2016 roku zakupem oraz oddaniem do używania lokalu na ul. Flory, o wartości początkowej 2 665 tys. zł.

Istotny wzrost wartości należności handlowych Spółki tj. o 160% wynika przede wszystkim ze wzrostu wartości przychodów ze sprzedaży netto o 167%.

Rozliczenia międzyokresowe aktywów, stanowiące 2,1% sumy bilansowej uległy w analizowanym okresie zwiększeniu o 139% tj. 3 971 tys. zł. Fakt ten wynika przede wszystkim z rozliczania w czasie kosztów opłaty poniesionej przez ONICO S.A. na rzecz gwarancji udostępnienia powierzchni magazynowej w roku 2017.

Wartość innych zobowiązań finansowych Spółki, na które składają się zobowiązania wobec leasingodawców oraz faktora, uległa zwiększeniu o 125% tj. 20 133 tys. zł, w związku ze zwiększeniem wartości zobowiązania wobec faktora o 128%, w stosunku do roku poprzedniego, którego saldo na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosło 34 259 tys. zł.

Istotna wartość zobowiązań podatkowych, tj. stanowiąca 14,4% sumy bilansowej wynika przede wszystkim z naliczenia przez Spółkę opłaty akcyzowej za grudzień 2016 roku, w wysokości 27 839 tys. zł, a także opłaty paliwowej i zapasowej za ten okres, które to zostały zapłacone po dniu bilansowym a ich wartość, w stosunku do roku poprzedniego, uległa zwiększeniu o 86%.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Spółki za rok 2016 uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

5. Zgodność z prawem

Otrzymaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Spółki, iż w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

Adam Toboła



Członek Zarządu

Biegły rewident, Numer ewidencyjny 12269

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający weryfikację w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.

61-119 Poznań, ul. św. Michała 43

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 30 maja 2017 roku