

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA
ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

za okres od 01 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku jednostki:

**GRUPA KAPITAŁOWA
ONICO SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI**

z siedzibą w Warszawie (00-586), przy ulicy Flory 3/2

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO JEDNOSTKI**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
ONICO SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI**

z siedzibą w Warszawie (00-586), przy ulicy Flory 3/2

dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

**Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania
finansowego**

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest **ONICO SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI** („Jednostka dominująca”) („Grupa”), które składa się z wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120, z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn.zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1035 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z zasadami etyki określonymi w „Podręczniku Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” przyjętym uchwałą Nr 207/7a/2023 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 grudnia 2023 r. w sprawie ustanowienia zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., („Kodeks etyki”), oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem etyki. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółek Grupy zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz punkty 1.5 i 1.6 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, dotyczące wystąpienia niepewności, co do możliwości kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej z uwagi na prowadzone postępowanie restrukturyzacyjne w Jednostce Dominującej.

Objaśnienia ze zwróceniem uwagi

1. Zwracamy uwagę na punkt 3 informacji dodatkowej, w którym opisano szczegółowo informację o procesie restrukturyzacyjnym Jednostki Dominującej. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.
2. Zwracamy uwagę na punkt 3 informacji dodatkowej, w którym opisano postępowanie w sprawie cofnięcia koncesji OPC na obrót paliwami ciekłymi przez Urząd Regulacji Energetyki (URE) w Jednostce Dominującej. Zarząd Jednostki Dominującej podjął szereg działań mających na celu wykazanie, że powyższe postępowanie jest bezprzedmiotowe, w ramach których pozyskano m.in. ekspertyzę ekonomiczno-finansową dotyczącą oceny czy Spółka dysponuje środkami finansowymi w wielkości gwarantującej prawidłowe wykonywanie działalności bądź jest w stanie udokumentować możliwości ich pozyskania. Aktualnie decyzja URE w tej sprawie została przesunięta do czasu przedłożenia przez Jednostkę Dominującą sprawozdania finansowego za 2024 rok. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.
3. Zwracamy uwagę na punkt 4 informacji dodatkowej, w którym w którym opisano istotne zdarzenie dotyczące spłaty całości zadłużenia Jednostki Dominującej wobec ING Banku Śląskiego S.A., przez poręczyciela – spółkę zależną Alpetrol sp. z o. o., w związku z umorzeniem postępowania sanacyjnego. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

| Kluczowa sprawa badania | Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy |
|--|---|
| <p>Prawidłowość ujęcia przychodów ze sprzedaży oraz wycena należności z tytułu dostaw i usług</p> <p>Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży paliw ciekłych oraz produktów ropopochodnych w wysokości 129 498 tys. zł w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024. Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa wykazała należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 26 541 tys. zł., co stanowi 20,92 % sumy bilansowej.</p> <p>Prawidłowość ujęcia przychodów ze sprzedaży uznaliśmy za kluczową sprawę badania ze względu na istotność oraz dużą liczbę transakcji. Dodatkowym czynnikiem są regulacje prawne w zakresie obrotu paliwami, które zwiększają ryzyko prowadzonej działalności.</p> | <p>Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none">• przegląd i ocenę polityki rachunkowości dotyczącej rozpoznawania przychodów oraz wyceny należności z tytułu dostaw i usług,• zrozumienie środowiska kontroli wewnętrznej w zakresie rozpoznawania przychodów,• weryfikację istnienia, kompletności i współmierności przychodów na losowo wybranej próbie,• ocenę adekwatności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących rozpoznawania przychodów i wyceny należności. |
| <p>Zobowiązania</p> <p>Wartość zobowiązań na dzień 31.12.2024 r. wynosiła 112 803 tys. zł i stanowiła 88,91% sumy bilansowej. Zobowiązania długoterminowe wyniosły 1 030 tys. zł, natomiast zobowiązania krótkoterminowe 111 773 tys. zł. Z uwagi na istotność pozycji uznaliśmy zobowiązania za kluczową sprawę badania.</p> | <p>Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none">• analizę przyjętych zasad rachunkowości w obszarze zobowiązań,• analizę struktury zobowiązań długo- i krótkoterminowych,• weryfikację kompletności zobowiązań, |

- uzyskanie potwierdzeń zewnętrznych, na losowo wybranej próbie,
- weryfikację wyceny zobowiązań na dzień 31.12.2024 r.

Rezerwy na zobowiązania

Wartość rezerw na zobowiązania na dzień 31.12.2024 r. wynosiła 9 328 tys. zł. W związku z toczącymi się postępowaniami wobec Jednostki Dominującej utworzyła ona na dzień 31.12.2024 r. rezerwy na zobowiązania w kwocie 8 181 tys. zł. Ze względu na istotność tej pozycji oraz postępowanie restrukturyzacyjne, uznaliśmy to za kluczową sprawę badania.

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- analizę przyjętych zasad rachunkowości w obszarze rezerw oraz weryfikację przyjętych metod wyceny i zasadności oszacowanych wartości rezerw,
- analizę kompletności ujęcia rezerw,
- weryfikację oszacowania wartości rezerw,
- analizę listów od prawników,
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przychody przyszłych okresów

Wartość przychodów przyszłych okresów w pasywach na dzień 31.12.2024 r. wynosiła 172 667 tys. zł i przewyższają wartość sumy bilansowej.

W związku z toczącym się postępowaniem restrukturyzacyjnym w Jednostce Dominującej w rozliczeniach międzyokresowych w pasywach (w przychodach przyszłych okresów) zaprezentowane są zobowiązania układowe wraz z odsetkami zgodnie z zatwierdzonym układem oraz rezerwy na kary do URE podlegające redukcji. Ze względu na istotność tej pozycji uznaliśmy obszar innych rozliczeń międzyokresowych za kluczową sprawę badania.

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- analizę prawidłowości prezentacji zobowiązań układowych wraz z odsetkami zgodnie z zatwierdzonym układem oraz rezerwy na kary do URE podlegających redukcji, jako rozliczenia międzyokresowe w pasywach,
- analizę kompletności ujęcia zobowiązań układowych wraz z odsetkami zgodnie z zatwierdzonym układem oraz rezerw na kary do URE podlegających redukcji w sprawozdaniu finansowym,

- analizę prawidłowości naliczenia odsetek od zobowiązań układowych,
- analizę planu restrukturyzacji.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje

istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia

będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;

- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności Grupy

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności Grupy. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności Grupy, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności Grupy, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności Grupy, w zakresie nie dotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz, czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności Grupy

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu Zarządu o stosowaniu ładu korporacyjnego Jednostka Dominująca zawarła informacje wymagane przez Uchwałę 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r. i uchwałę zmieniającą 293/2010 z dnia 31 marca 2010 r., wprowadzającą dokument "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect" wydany na podstawie Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Ponadto, stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect" są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Jarosław Wijatkowski, działający w imieniu KPW Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (90-350), przy ulicy Tymienieckiego 25C/410 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4116, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

KPW Audyt Sp. z o.o.

ul. Tymienieckiego 25C/410; 90-350 Łódź

.....
Jarosław Wijatkowski

Kluczowy Biegły Rewident nr rej. 13 294



KPW Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę firm

audytorskich prowadzoną przez

Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4116

Warszawa, dnia 2 czerwca 2025 roku

KPW Audytor Sp. z o.o.

audyt i badanie
sprawozdań finansowych

NIP 727 276 70 73
KRS 0000363162

KPW Audyt Sp. z o.o.

audyt i badanie sprawozdań
finansowych jzp

NIP 728 281 30 24
KRS 0000658344

KPW Księgowość Sp z o.o.

prowadzenie ksiąg rachunkowych,
kadry, płace

NIP 835 160 38 28
KRS 0000415757

KPW Finanse Sp. z o.o.

doradztwo biznesowe,
monitoring i windykacja należności

NIP 725 206 96 50
KRS 0000472397

KPW Legal Gąsiorowski Sp. k.

doradztwo prawne

NIP 728 287 08 49
KRS 0001021416