



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

za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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**

**GRUPA KAPITAŁOWA 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 z zastrzeżeniem

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 2019 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 2019 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków sprawy opisanej w sekcji Podstawa opinii z zastrzeżeniami, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2019 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 2021 r. poz. 217 ze zm oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii z zastrzeżeniami

1. Zapasy zostały wykazane w bilansie na dzień 31 grudnia 2019 r. w kwocie 28 675 tys. zł i stanowią 29,60% sumy aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Nie byliśmy w stanie uzyskać odpowiednich i wystarczających dowodów badania w odniesieniu do istnienia zapasów z powodu nieobecności podczas spisu z natury. Nie zostaliśmy wyznaczeni jako biegli rewidenty spółki przed dniem 31 grudnia 2019 r. i dlatego nie obserwowaliśmy spisu z natury zapasów przeprowadzonego na koniec roku.
2. W trakcie badanego okresu, Jednostka dominująca sprzedała udziały w spółce Onico Ltd. Jednostce dominującej nie udało się pozyskać od tej spółki sprawozdania finansowego na dzień utraty kontroli, co umożliwiłoby objęcie tej spółki konsolidacją za okres od 1 stycznia 2019 do dnia utraty kontroli. W związku z powyższym, nie byliśmy w stanie ocenić, jaki wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe ma wynik na operacji utraty kontroli oraz aktywa, kapitały własne, przychody ze sprzedaży oraz wynik finansowy netto jednostki zależnej.

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. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2022 r., poz. 1302 ze 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 Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych

Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm. oraz z innymi wymogami etycznymi które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki 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 z zastrzeżeniem.

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. (Dodatkowo w stosunku do spraw przedstawionych w sekcji Podstawa opinii z zastrzeżeniem, następujące sprawy zostały przez nas ocenione jako kluczowe sprawy badania). Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Prawidłowość ujęcia przychodów ze sprzedaży oraz wycena należności z tytułu dostaw i usług	W ramach badania zobowiązań procedury obejmowały w szczególności:
Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży paliw ciekłych oraz produktów ropopochodnych w wysokości 1 358 909 tys. zł w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019. Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa wykazała należności z tytułu dostaw i usług w	- przegląd i ocena polityki rachunkowości dotyczącej rozpoznawania przychodów oraz wyceny należności z tytułu dostaw i usług; - zrozumienie środowiska kontroli wewnętrznej w zakresie rozpoznawania przychodów; - weryfikacja istnienia, kompletności i współmierności przychodów na losowo wybranej próbie;

wysokości 16 261 tys. zł., co stanowi 16,8% sumy bilansowej.

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.

Zobowiązania

W dniu 27 kwietnia 2020r. decyzją sądu otworzono postępowanie sanacyjne w Jednostce dominującej, powołano Zarządcę, zaś dotychczasowy Zarząd został przy swoich uprawnieniach w zakresie zwykłego zarządu.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych Jednostki dominującej na dzień 31.12.2019r. wynosiła 181 266 tys. zł, a wartość zobowiązań długoterminowych na ten dzień wyniosła 296 tys. zł, co stanowi kolejno 187% i 0,31% skonsolidowanej sumy bilansowej. Zmieniła się w stosunku do roku ubiegłego struktura zobowiązań Jednostki dominującej – zmalały o 25 284 tys. zł zobowiązania długoterminowe. Mimo spadku zobowiązań krótkoterminowych o ok 165 679 tys. zł, ich wartość pozostaje istotna. W związku z powyższym, a także z uwagi na postępowanie sanacyjne w Jednostce dominującej uznaliśmy to za kluczową sprawę badania.

- analiza wiekowania należności z tytułu dostaw i usług oraz ocena osądu Zarządów spółek w Grupie Kapitałowej w zakresie utworzenia odpisów na należności z tytułu dostaw i usług;

- analiza spłat należności z tytułu dostaw i usług po dniu bilansowym;

- analiza listów od prawników;

- ocena adekwatności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących rozpoznawania przychodów i wyceny należności.

W ramach badania zobowiązań procedury obejmowały m.in. :

- analizę przyjętych zasad rachunkowości w obszarze zobowiązań,
- analiza struktury zobowiązań długo- i krótkoterminowych,
- analiza planu restrukturyzacji Jednostki dominującej i przyjętych założeń oraz ich realizacji,
- weryfikacja kompletności zobowiązań na dzień 31.12.2019r.
- weryfikacja wyceny zobowiązań na dzień 31.12.2019r.

Rezerwy na zobowiązania

W związku z toczącymi się postępowaniami wobec Jednostki dominującej, utworzyła ona na dzień 31.12.2019r. rezerwy na zobowiązania w kwocie 22 586 tys. zł, po czym w 2019r. nastąpiło zwiększenie tej rezerwy o 15 300 tys. zł z tytułu możliwości naliczenia kary Jednostce dominującej przez Urząd Regulacji Energetyki. Z tego powodu uznaliśmy to za kluczową sprawę badania.

W ramach badania rezerw procedury obejmowały m.in:

- 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,
- analiza listów od prawników,
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ustalenie zakresu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W związku z dużą ilością zmian w składzie Grupy Kapitałowej w badanym okresie oraz przyjęcie założenia przez Zarząd Jednostki dominującej wyłączenia z konsolidacji niektórych jednostek zależnych ze względu na nieistotność danych, uznaliśmy kwestię ustalenia zakresu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za kluczową sprawę badania.

W ramach ustalenia zakresu skonsolidowanego sprawozdania finansowego nasze procedury obejmowały m.in:

- rozmowy z Zarządem Jednostki dominującej oraz istotnych spółek zależnych w celu identyfikacji zmian w Grupie Kapitałowej oraz w celu zrozumienia kontroli wdrożonych i sprawowanych przez kierownictwo nad procesem sprawozdawczości finansowej grupy;
- pozyskanie sprawozdań finansowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej;
- analiza zmian w Grupie Kapitałowej w badanym okresie w oparciu o dokumenty źródłowe (w tym m.in. umowy, wyciągi z KRS) oraz informacje przedstawione przez Zarząd Jednostki dominującej.

Inna sprawa – zakres badania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził w

dniu 2 czerwca 2019 r. opinię z zastrzeżeniem dotyczącym rzetelności danych finansowych wybranych jednostek objętych konsolidacją.

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 błędem, 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

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, o którym mowa w art. 49b ust 1 Ustawy o rachunkowości (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji 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 Innych informacji. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, 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 zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz, czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Grupa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o
- 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 o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu Zarządu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka 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. 13294



*KPW Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę firm
audytorskich prowadzoną przez*

Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4116

Warszawa, dnia 28.12.2022 roku