

SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA

z dnia 17 czerwca 2025 r.

zastępujące sprawozdanie biegłego rewidenta z
dnia 30 kwietnia 2025 r.

z badania sprawozdania finansowego

za okres

od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024

**FABRYKA OBRABIAREK RAFAMET S.A. w
restrukturyzacji**

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ZASTĘPUJĄCE SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z DNIA 30 KWIETNIA 2025 R.

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

**Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji
z siedzibą w Kuźni Raciborskiej, ul. Staszica 1**

**Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego zastępujące
sprawozdanie biegłego rewidenta z dnia 30 kwietnia 2025 r.**

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji („Spółka”), które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 17 czerwca 2025 r.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania, w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach”) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z zasadami etyki określonymi w „Podręczniku Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów („Kodeks etyki”) 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 etyki. 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.

Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na notę nr XIII dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego „Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych”, która informuje, że Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli do 31 grudnia 2025 r. pomimo poniesienia straty netto w kwocie 56.116 tys. zł, zmniejszenia kapitału własnego o 56.292 tys. zł, spadku przychodów o 29,2% w porównaniu do 2023 r., pogorszenia wskaźników płynności na skutek wypowiedzenia umów kredytowych i gwarancyjnych oraz ryzyka utraty kluczowej kadry kierowniczej. Powyższe zdarzenia wskazują na istnienie znaczącej niepewności co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności. Jednocześnie Spółka opisała w notce nr XIII oraz notce nr 57 „Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym” okoliczności uzasadniające utrzymanie założenia kontynuacji działalności.

Nasza opinia nie zawiera modyfikacji w związku z tą sprawą.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – korekta wcześniej udostępnionego sprawozdania finansowego

Wskazanie noty w skorygowanym sprawozdaniu finansowym, która bardziej obszernie omawia powód wprowadzenia zmiany do wcześniej udostępnionego sprawozdania finansowego:

Spółka sporządziła w dniu 17 czerwca 2025 r. skorygowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2024 r. zastępujące sprawozdanie finansowe Spółki za ten okres a opublikowane wcześniej w dniu 30 kwietnia 2025 r. Skorygowane sprawozdanie uwzględnia zdarzenia opisane szczegółowo w notach nr XIII dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych” oraz nr 57 „Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym”.

Odniesienie do wcześniej wydanego sprawozdania z badania przez biegłego rewidenta:

W dniu 30.04.2025 roku wydaliśmy sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za okres zakończony w dniu 31.12.2024 r. Spółki, zawierające odmowę wydania opinii o tym sprawozdaniu finansowym. Zbadane sprawozdanie finansowe zostało opublikowane przez Spółkę w dniu 30.04.2025 roku.

Zmiany wskazane w wyżej wspomnianych notach wpływają na badane sprawozdanie finansowe i na treść naszej Opinii z tego badania w zakresie oceny prawidłowości przyjęcia założenia co do kontynuacji działalności jak również w zakresie niepewności związanej z wyceną majątku Spółki.

Ze względu na ujęcie opisanych wyżej zmian w zbadanym skorygowanym sprawozdaniu finansowym Spółki, przestały występować przesłanki uniemożliwiające wydanie opinii bez zastrzeżeń, to jest w szczególności:

- Spółka uprawdopodobniła założenia kontynuacji działalności poprzez podpisane planowanej już wcześniej umowy inwestycyjnej z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. oraz otrzymanie 30.000 tys. zł pierwszej transzy z tego tytułu.
- Spółka udokumentowała wycenę aktywów trwałych poprzez udostępnienie nam wyników testu trwałej utraty ich wartości sporządzonego na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy na dzień 31.12.2024 r. i ujęcie jego skutków w postaci odpisów aktualizujących ich wartość w zmienionym sprawozdaniu finansowym w łącznej kwocie minus 6.507 tys. zł.
- Spółka skorygowała w zmienionym sprawozdaniu finansowym wartość aktywów z tytułu zawartych wcześniej kontraktów oraz wartość przychodów z wyceny tych aktywów w łącznej kwocie minus 990 tys. zł.

Nasza opinia nie zawiera modyfikacji w związku z tą sprawą.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – postępowanie w toku

Zwracamy uwagę na notę 56 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego, w której omówiono niepewność dotyczącą współpracy handlowej z jednym z kontrahentów, w ramach której miały miejsce działania podjęte przez poprzedni Zarząd Spółki. W związku z powyższym Zarząd skierował wniosek do prokuratury w celu dokonania niezależnej oceny.

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 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 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. Dodatkowo oprócz spraw opisanych w sekcjach *Objaśnienie - Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności*, *Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – korekta wcześniej udostępnionego sprawozdania finansowego* oraz *Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – postępowanie w toku* ustaliliśmy sprawy opisane poniżej jako kluczowe sprawy badania, które powinny być przedstawione w naszym sprawozdaniu.

Kluczowa sprawa badania**Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy*****Prawidłowość rozpoznawania przychodów***

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. wyniosły 58.139 tys. zł i w stosunku do poprzedniego okresu spadły o 29,2 %, to jest o kwotę 23.981 tys. zł. Na prawidłowość ujęcia przychodów ze sprzedaży może mieć wpływ między innymi realność występowania transakcji sprzedaży, kompletność ujęcia udzielonych rabatów sprzedażowych oraz poprawność ujęcia przychodów w odpowiednim okresie (odpowiednie rozgraniczenie w czasie). Ryzyko rozpoznawania przychodów ze sprzedaży uznaliśmy za kluczowe ze względu na wpływ kwot na sprawozdanie finansowe.

Ujawnienia dotyczące przychodów zamieszczono w notcie nr 2 wchodzącej w skład dodatkowych not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego.

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu rozpoznawania przychodów oraz zidentyfikowaliśmy kluczowe kontrole wewnętrzne Spółki w tym procesie.

Nasze procedury obejmowały również między innymi:

- przegląd polityki rachunkowości w części dotyczącej rozpoznawania przychodów i związanych z nimi szacunków;
- procedury analityczne polegające w szczególności na analizie sprzedaży i marż oraz ich trendów w podziale na miesiące oraz lata;
- szczegółowe procedury wiarygodności, w tym analizę dokumentów źródłowych (umów z kontrahentami, faktur sprzedaży, dokumentów potwierdzających wydanie wyrobów), kalkulacji przychodów z kontraktów rozliczanych w czasie;
- potwierdzenia bezpośrednie wybranych sald należności;
- weryfikację prawidłowości rozgraniczenia przychodów ze sprzedaży w czasie – cut-off;
- ocenę zdarzeń po dniu bilansowym;
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

Wyceny aktywów z tytułu zawartych kontraktów

Spółka realizuje usługi o charakterze długoterminowym, które rozpoznaje zgodnie z zasadami MSSF 15. Wartość aktywów z tytułu zawartych kontraktów na dzień 31.12.2024 r. wynosiła 57.931 tys. zł, co stanowi 36,0% aktywów ogółem. W okresie zakończonym 31.12.2024 r. nastąpił spadek wartości aktywów z tytułu umów z klientami o 28.144 tys. zł, co wynika przede wszystkim ze zmniejszenia liczby zawieranych kontraktów oraz obniżonego wolumenu zamówień w danym okresie sprawozdawczym.

Występuje ryzyko niewłaściwej wyceny aktywów z tyt. zawartych kontraktów oraz utraty ich wartości.

Ujawnienia dotyczące aktywa z tytułu umów z klientami zamieszczono w notcie nr 22 wchodzącej w skład dodatkowych not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego.

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu wyceny kontraktów oraz zidentyfikowaliśmy kluczowe kontrole wewnętrzne Spółki w tym procesie.

Nasze procedury obejmowały również między innymi:

- szczegółowy przegląd analityczny dotyczący wartości ujętych jako produkcja w toku oraz należności z tytułu kontraktów długoterminowych,
- analiza przyjętych przez Zarząd zasad rachunkowości w odniesieniu do wyceny kontraktów długoterminowych,
- uzyskanie informacji odnośnie kontroli wewnętrznych, które jednostka wdrożyła w odniesieniu do ujmowania przychodów oraz do wyceny kontraktów długoterminowych,
- analiza i ocena ujęcia w sprawozdaniu finansowym kluczowych umów sprzedaży realizowanych przez Spółkę w badanym roku,

- analiza arkusza z wyceną kontraktów długoterminowych, sprawdzenie pod kątem poprawności zastosowanej metodologii i poprawności matematycznej przedstawionej wyceny,
- dla wybranych kontraktów – analiza i ocena odpowiedniości zastosowanej metody wyliczenia stopnia zaawansowania usług, szczegółowa analiza zapisów umownych, omówienie realizacji kontraktów z pracownikami za nie odpowiedzialnymi, uzyskanie informacji n/t stanu realizacji, ryzyk identyfikowanych na projekcie, naliczanie kar umownych, ewentualnych opóźnień w realizacji i możliwych konsekwencji,
- dla wybranych kontraktów uzyskanie szczegółowych budżetów przychodów i kosztów dla tych kontraktów, porównanie do danych wynikających z pliku z wyceną kontraktów; analiza kompletności ujęcia w budżetach przychodów i kosztów dot. danej umowy,
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

Wycena rzeczowych aktywów trwałych

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosiła 31.656 tys. zł, co odpowiadało 19,7% aktywów ogółem.

Ze względu na charakter prowadzonej działalności produkcyjnej przez Spółkę, kontynuację ponoszonych strat oraz ryzyko utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych uznano wycenę tych składników majątku za kluczową sprawę badania. Ocena wartości odzyskiwanej oparta jest na szeregu założeń i szacunków, w szczególności w odniesieniu do wysokości przyszłych przepływów pieniężnych oraz przyjętej stopy dyskonta.

Ujawnienia dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zamieszczono w notcie nr 11 wchodzącej w skład dodatkowych not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:

- ocenę zgodności stosowanej przez Jednostkę polityki rachunkowości w zakresie identyfikacji i ujmowania utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej;
- ocenę systemu kontroli wewnętrznej Jednostki w zakresie identyfikacji przesłanek utraty wartości oraz przeprowadzania testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych;
- testy istnienia i dyskusje z osobami merytorycznie odpowiedzialnymi za dane aktywa,
- weryfikację testu na trwałą utratę wartości aktywów ze względu na pogarszającą się sytuację finansową Spółki, kompetencji autora, przyjętych metod i założeń wyceny oraz wprowadzenia jego skutków do ksiąg rachunkowych,
- ocenę adekwatności metod stosowanych do kalkulacji prognoz i ustalenie poprzez weryfikację metodologii oraz kontrolne przeliczenia,

- sprawdzenie czy zastosowane metody w zakresie testów na uratę wartości rzeczowych aktywów trwałych zostały przyjęte właściwie,
- ocenę czy odpisy aktualizujące zostały odpowiednio rozpoznane i nie były istotnie zniekształcone,
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne

Wartość bilansowa inwestycji w jednostki zależne wynosiła na dzień 31 grudnia 2024 r. 17.705 tys. zł, tj. 11,7 % aktywów ogółem.

Główną część pozycji stanowią udziały w spółce zależnej - Odlewnia RAFAMET sp. z o.o., która po raz kolejny poniosła stratę. Ze względu na problemy finansowe Odlewni RAFAMET sp. z o.o. w 2024 roku oraz wszczęte postępowanie układowe, wycena wartości inwestycji w jednostki zależne została uznana przez nas za kluczową sprawę badania.

Ujawnienia dotyczące udziałów w jednostkach zależnych zamieszczono w notcie nr 15 wchodzącej w skład dodatkowych not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:

- ocenę zgodności stosowanej przez Jednostkę polityki rachunkowości w zakresie identyfikacji i ujmowania utraty wartości inwestycji w jednostki zależne z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej;
- ocenę systemu kontroli wewnętrznej Jednostki w zakresie identyfikacji przesłanek utraty wartości oraz przeprowadzania testów na utratę wartości inwestycji w jednostki zależne;
- dla inwestycji w jednostki zależne, w przypadku których stwierdzono przesłanki utraty wartości, ocenę racjonalności przyjętych przez Jednostkę osądów i założeń oraz dokonanych na ich podstawie szacunków wartości odzyskiwanej inwestycji w jednostki zależne, a w konsekwencji wysokości ujętych odpisów z tytułu utraty wartości,
- weryfikację testu na trwałą utratę wartości aktywów ze względu na pogarszającą się sytuację finansową Spółki, kompetencji autora, przyjętych metod i założeń wyceny oraz wprowadzenia jego skutków do ksiąg rachunkowych,
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w zakresie wyceny inwestycji w jednostki zależne oraz ich testowania pod kątem utraty wartości.

Inne sprawy – zakres badania

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 11 kwietnia 2024 roku.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki 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 albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy 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 sprawozdania finansowego.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia 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 zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki 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 Spółki 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 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 Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej 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 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 ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania 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 przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się skorygowane sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego Sprawozdania z działalności oraz skorygowany Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze 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.

Nie mamy nic do przekazania odnośnie Innych informacji.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy Sprawozdanie z działalności, w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w

sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Raport roczny uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, za wyjątkiem stanowiącego jego część Sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego oraz Oświadczenia Rady Nadzorczej dotyczącego Komitetu Audytu, które będą dostępne po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w raporcie Roczny jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie o informacjach bieżących”);
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 pkt 5 lit. c–f, h oraz i Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 pkt 5 lit. c–f, h oraz i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych w badanym okresie polegały na przeglądzie śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, przeglądzie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ocenie Sprawozdania o wynagrodzeniach w zakresie kompletności zamieszczonych w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1 - 5 oraz 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2020 roku poz. 2080) (dalej „ustawa o ofercie publicznej”), oraz wydanie opinii na temat zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego w jednolitym elektronicznym formacie raportowania z wymogami rozporządzenia o standardach technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 20 maja 2024 r. Sprawozdania finansowe Spółki badamy po raz pierwszy.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest:

Krzysztof Oczko

Kluczowy Biegły Rewident

Numer w rejestrze 11891

Działający w imieniu:

Moore Polska Audyt sp. z o.o.

00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 87,

wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4326

Bielsko-Biała, dnia 17 czerwca 2025 roku