

SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA

z dnia 17 czerwca 2025 r.

zastępujące sprawozdanie biegłego rewidenta z
dnia 30 kwietnia 2025 r.

z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego za okres

od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024

**Grupy Kapitałowej RAFAMET w
restrukturyzacji**

w Kuźni Raciborskiej

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

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

**Grupy Kapitałowej RAFAMET w restrukturyzacji
z siedzibą w Kuźni Raciborskiej, ul. Staszica 1**

Skorygowane sprawozdanie z badania skorygowanego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastępujące sprawozdanie biegłego rewidenta z dnia 30 kwietnia 2025 r.

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji ("Jednostka dominująca") („Grupa”) zawierające skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („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 mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

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 dn. 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy 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 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 oraz w Rozporządzeniu UE.

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 6.1 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalności sprawozdań finansowych”, która informuje, że Spółka Dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli do 31 grudnia 2025 r. pomimo poniesienia straty netto w kwocie 58.798 tys. zł, zmniejszenia kapitału własnego o 59.042 tys. zł, spadku przychodów o 31,9% 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 Grupy do kontynuowania działalności. Jednocześnie Spółka Dominująca opisała w notcie nr 6.1. oraz notcie nr 51 „Zdarzenia następujące 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:

Jednostka dominująca sporządziła w dniu 17 czerwca 2025 r. skorygowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2024 r. zastępujące sprawozdanie finansowe Grupy za ten okres a opublikowane wcześniej w dniu 30 kwietnia 2025 r. Skorygowane sprawozdanie uwzględnia zdarzenia opisane szczegółowo w notach nr 6.1. dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalności sprawozdań finansowych” oraz nr 51 „Zdarzenia następujące 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony w dniu 31.12.2024 r. Grupy, zawierające odmowę wydania opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało opublikowane przez Spółkę w dniu 30.04.2025 roku.

Zmiany wskazane w wyżej wspomnianych notach wpływają na badane skonsolidowane 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 Grupy.

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

- Grupa 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.
- Grupa 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 13.315 tys. zł.
- Grupa skorygowała w zmienionym skonsolidowanym 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 50 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 Jednostki dominującej. W związku z powyższym Zarząd Jednostki dominującej skierował wniosek do prokuratury w celu dokonania niezależnej oceny.

Nasza opinia nie zawiera modyfikacji w związku z tą sprawą.

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. 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 81.377 tys. zł i w stosunku do poprzedniego okresu spadły o 31,9 %, to jest o kwotę 38.051 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 nocie nr 12.1 wchodzącej w skład dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu rozpoznawania przychodów oraz zidentyfikowaliśmy kluczowe kontrole wewnętrzne Grupy 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

Grupa 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 61.954 tys. zł, co stanowi 32,4% aktywów ogółem. W okresie zakończonym 31.12.2024 r. nastąpił spadek wartości aktywów z tytułu umów z klientami o 32.277 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 nocie nr 27 wchodzącej w skład dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu wyceny kontraktów oraz zidentyfikowaliśmy kluczowe kontrole wewnętrzne Grupy 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 Jednostki dominującej 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 Grupy na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosiła 65.860 tys. zł, co odpowiadało 34,4% aktywów ogółem.

Ze względu na charakter prowadzonej działalności produkcyjnej przez Spółki wchodzące w skład Grupy, 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 18 wchodzącej w skład dodatkowych not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:

- ocenę zgodności stosowanej przez Grupę 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 utratę 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.

Inne sprawy – zakres badania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 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 Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, 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 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 Ustawa 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 Grupy

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

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 Grupy, w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, 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.

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 Rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Jednostki dominującej.

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 oraz paragrafu 71 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 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 o stosowaniu ładu korporacyjnego Grupa 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 tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia niezależnego biegłego rewidenta na temat zgodności skorygowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego w jednolitym elektronicznym formacie raportowania z wymogami rozporządzenia o standardach technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania

W związku z badaniem skorygowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostaliśmy zaangażowani do przeprowadzania usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność w celu wyrażenia opinii, czy skorygowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 r., sporządzone w jednolitym elektronicznym formacie raportowania, zawarte w pliku o nazwie Rafamet-2024-12-31-1-pl („skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF”), zostało oznakowane zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) nr 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 r., uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania („Rozporządzenie ESEF”).

Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi

Skorygowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało sporządzone przez Zarząd jednostki dominującej w celu spełnienia wymogów dotyczących oznakowania oraz wymogów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, które są określone w Rozporządzeniu ESEF.

Przedmiotem naszej usługi atestacyjnej jest zgodność skorygowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF z wymogami Rozporządzenia ESEF, a wymogi określone w tych regulacjach stanowią, naszym zdaniem, odpowiednie kryteria do sformułowania przez nas opinii.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF zgodnie z wymogami dotyczącymi oznakowania oraz wymogami technicznymi dotyczącymi specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, które są określone w Rozporządzeniu ESEF. Odpowiedzialność ta obejmuje wybór i zastosowanie odpowiednich znaczników XBRL, przy użyciu taksonomii określonej w tych regulacjach.

Odpowiedzialność Zarządu obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF, wolnego od istotnych niezgodności z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, obejmującego również sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z formatem, wynikającym z obowiązujących przepisów prawa.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym celem było wyrażenie opinii, na podstawie przeprowadzenia usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność, czy skorygowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF zostało oznakowane zgodnie z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Usługę wykonaliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3001PL - „Badanie sprawozdań finansowych sporządzonych w jednolitym elektronicznym formacie raportowania” przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 1975/32a/2021 z dnia 17 grudnia 2021 r. (dalej: „KSUA 3001PL”) oraz, gdzie jest to stosowne, zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych (MSUA) 3000 (Zmienionego) – „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych” przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów (dalej: „KSUA 3000 (Z)”).

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało przygotowane zgodnie z określonymi kryteriami.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3001PL oraz, gdzie jest to stosowne, zgodnie z KSUA 3000 (Z), zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oszacowania ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem. Przeprowadzając oszacowanie tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF, w celu zaplanowania stosownych procedur, które mają zapewnić biegłemu rewidentowi wystarczające i odpowiednie do okoliczności dowody. Ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej nie została przeprowadzona w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności jej działania.

Podsumowanie wykonanych prac

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury obejmowały między innymi:

- uzyskanie zrozumienia procesu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF, obejmującego proces wyboru i zastosowania przez Spółkę znaczników XBRL i zapewniania zgodności z Rozporządzeniem ESEF, w tym zrozumienie mechanizmów systemu kontroli wewnętrznej związanych z tym procesem,
- uzgodnienie oznakowanych (na wybranej próbie) informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w formacie ESEF do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- przy użyciu specjalistycznego narzędzia informatycznego ocenę spełnienia standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, ocenę kompletności oznakowania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w formacie ESEF znacznikami XBRL,
- ocenę, czy zastosowane znaczniki XBRL z taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF zostały odpowiednio zastosowane oraz, czy użyto rozszerzeń taksonomii w sytuacjach, gdy w podstawowej taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF nie zidentyfikowano odpowiednich elementów,
- ocenę prawidłowości zakotwiczenia zastosowanych rozszerzeń taksonomii w podstawowej taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z wykonania usługi atestacyjnej.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Przeprowadzając usługę biegły rewident i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w Kodeksie etyki. Kodeks etyki oparty jest na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania poufności oraz profesjonalnego postępowania. Przestrzegaliśmy również innych wymogów niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Wymogi kontroli jakości

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości wprowadzone Uchwałą nr 38/II/2022 Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego z dnia 15 listopada 2022 r.

Krajowy Standard Kontroli Jakości 1 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Zarządzania Jakością (PL) 1 – „Zarządzanie jakością dla firm wykonujących badania lub przeglądy sprawozdań finansowych lub zlecenia innych usług atestacyjnych lub pokrewnych” wymaga, aby firma audytorska zaprojektowała, wdrożyła i stosowała system zarządzania jakością, w tym polityki lub procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Opinia na temat zgodności z wymogami Rozporządzenia ESEF

Podstawę sformułowania opinii biegłego rewidenta stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego opinia powinna być czytana z uwzględnieniem tych kwestii.

Naszym zdaniem skorygowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało przygotowane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami Rozporządzenia ESEF.

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 Grupy 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 Grupy w badanym okresie polegały na przeglądzie śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, przeglądzie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdań finansowych, 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy uchwałą Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia 20 maja 2024 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy 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