

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

REINO CAPITAL S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2024 R.**

Sprawozdanie zawiera 8 stron

Poznań, dnia 1 maja 2025 r.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej REINO Capital S.A.****Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego*****Opinia***

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

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 roku wykazujące sumę bilansową w wysokości 131 147 474 zł,
- sprawozdanie z wyniku od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wykazujące stratę netto w wysokości 21 973 083 zł i sprawozdanie z całkowitych dochodów od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wykazujące całkowitą stratę w wysokości 24 654 807 zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w wysokości 22 554 807 zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w wysokości 373 262 zł,
- dodatkowe objaśnienia do sprawozdania finansowego, („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku 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 i statutem Jednostki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.).

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 1 maja 2025 roku.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2272/38a/2022 z dnia 7 lipca 2022 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.) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE („Rozporządzenie UE” – Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77, z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółki 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 oraz w Rozporządzeniu UE.

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

Objaśnienie - Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na punkt nr 2.4 Dodatkowych objaśnień do sprawozdania finansowego „Kontynuacja działalności”, w której Zarząd Spółki wskazał, iż podstawą przyjętego założenia kontynuacji działalności jest powodzenie planowanej zmiany dokumentu Warunków Emisji Obligacji w ramach trwających ustaleń z obligatariuszami, a także zakończenie wszelkich sporów z Grupą RF CORVAL w oparciu o zakładaną finalizację negocjowanego po dniu bilansowym porozumienia, o którym spółka informowała w raportach bieżących ESPI nr 5/2025 z 5 marca 2025 r. oraz nr 8/2025 z dnia 30 kwietnia 2025 r. a także w pkt 18 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Reino Capital S.A.

Te okoliczności i zdarzenia wraz z innymi zagadnieniami opisanymi w tym punkcie sprawozdania finansowego wskazują, że występuje znacząca niepewność, która może budzić wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

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 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.

Kluczowa sprawa badania

Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku, w pozycji „Inwestycje długoterminowe”, zaprezentowała udziały i akcje w spółkach zależnych oraz pozostałych jednostkach w łącznej kwocie 100 162 tys. zł, które stanowiły 76% aktywów ogółem oraz udzielone pożyczki w łącznej kwocie 23 040 tys. zł, które stanowiły 18% aktywów ogółem.

Udziały w jednostce zależnej REINO Partners sp. z o.o. zostały wniesione do Spółki w formie aportu w latach

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:

- ocenę wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości udziałów przeprowadzoną przez Zarząd Spółki;
- krytyczną ocenę przyjętych przez Zarząd Spółki w teście na utratę wartości udziałów założeń i dokonanych szacunków służących określeniu wartości odzyskiwalnej, korzystając w tym względzie ze wsparcia naszych wewnętrznych specjalistów z zakresu wycen, w tym:

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

poprzednich, powiększając wartość kapitału podstawowego i zapasowego. Wartość wnoszonej spółki ustalona została w oparciu o wycenę metodą „Discounted cash flow” na dzień dokonania podwyższenia kapitału.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych zgodnie z MSR 27 wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o utratę wartości.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Zarząd Spółki zidentyfikował przesłanki utraty wartości i sporządził zgodnie z MSR 36 test na utratę wartości udziałów w REINO Partners sp. z o.o.

Ocena wartości odzyskiwalnej aktywów oparta jest na szeregu założeń i szacunków, w szczególności w odniesieniu do wysokości przyszłych przepływów pieniężnych oraz przyjętej stopy dyskonta. W szczególności, ocena ta została przeprowadzona w oparciu o prognozowane zdyskontowane przepływy pieniężne netto na lata 2025-2029. Prognozy te obarczone są ryzykiem zmian ze względu na zmieniające się warunki rynkowe oraz otoczenie prawne na rynku nieruchomości.

Mając na uwadze nieodłączne ryzyko niepewności związane z istotnymi osądami i szacunkami dokonywanymi przez Zarząd uznaliśmy, że jest to kluczowe zagadnienie dla naszego badania.

- ocenę poprawności i spójności zastosowanego modelu wyceny,
- weryfikację danych wejściowych do modelu, w tym porównanie prognoz z historycznymi wynikami,
- ocenę racjonalności przyjętych kluczowych założeń makroekonomicznych na kolejne lata (w tym dotyczących: stopy dyskonta oraz marż operacyjnych poprzez porównanie ich do danych rynkowych);
- ocenę modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, pod kątem jego zgodności z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej;
- krytyczną ocenę założeń przyjętych do ustalenia prognozowanych przepływów pieniężnych i wartości rezydualnych po okresie objętym prognozą;
- przeprowadzenie analizy wrażliwości kluczowych założeń;
- weryfikację zawartych umów biznesowych oraz statusów negocjacji projektów z partnerami biznesowymi, które potwierdzałyby przyjęte założenia;
- ocenę, czy ujawnienia dotyczące przeprowadzonego testu na utratę wartości w sprawozdaniu finansowym są kompletne i adekwatne;
- weryfikację umów pożyczek oraz sytuacji finansowej dłużników;
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w zakresie utraty wartości aktywów z tytułu udziałów oraz pożyczek.

Zwracamy uwagę na notę 4.3 dodatkowych objaśnień do sprawozdania finansowego, w której Zarząd Jednostki przedstawił ujawnienia dotyczące przeprowadzonego testu na utratę wartości posiadanych udziałów w jednostce zależnej Reino Partners sp. z o.o. o wartości bilansowej 94 032 tys. zł, wykonanego na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 r.

Przeprowadzony test na utratę wartości oparty został o prognozę przyszłych przepływów pieniężnych w horyzoncie 5 lat i wykazał, iż nie nastąpiła utrata wartości wskazanych udziałów. Powodzenie w zakresie spełnienia prognoz uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych, w tym od finalizowanych negocjacji co do zawarcia porozumienia kończącego spór z Grupą RF Corval i budowanych na tej podstawie planów finansowych, stanowiących podstawę dokonanych testów. Zdaniem Zarządu Spółki działania te powinny przynieść oczekiwane efekty, jednak wskazujemy, iż pewności takiej nie ma.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowa sprawa badania**Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy****Roszczenia i sprawy sporne**

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka w nocy objaśniającej nr 6.6 sprawozdania finansowego oraz w pkt 18 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy kapitałowej i Reino Capital S.A. ujawniła szereg toczących się postępowań o znaczącej wartości roszczeń, których jest stroną.

Działalność Jednostki i Grupy kapitałowej wiąże się z potencjalnym ryzykiem związanym ze skutkami roszczeń spornych i postępowań sądowych.

Ocena czy istnieje konieczność utworzenia odpowiedniej rezerwy lub dokonania ujawnienia zobowiązania warunkowego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wiąże się nieodłącznie z niepewnością oraz koniecznością dokonania szeregu istotnych założeń i osądów.

Wartości roszczeń mogą być znaczące a określenie ewentualnej kwoty, która powinna zostać ujęta lub ujawniona w sprawozdaniu finansowym, jest z natury subiektywne.

Z tego powodu uznaliśmy tę kwestię za kluczową sprawę badania.

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- zrozumienie środowiska kontroli wewnętrznej dotyczącego procesu oceny skutków prowadzonych spraw spornych i ich klasyfikacji w sprawozdaniu finansowym;
- analizę uzyskanych niezależnych potwierdzeń od kancelarii prawnych oraz omówienie istotnych spraw spornych z Zarządem Spółki;
- przegląd protokołów z posiedzeń Zarządu, Rady Nadzorczej;
- krytyczną ocenę założeń i szacunków Zarządu Jednostki związanych z roszczeniami i sprawami spornymi w zakresie ujęcia rezerw bądź ujawnienia zobowiązań warunkowych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, dokonaliśmy oceny adekwatności prezentacji i dokonanych ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących spraw spornych.

Kontynuacja działalności

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka naruszyła wybrane warunki emisji obligacji, co może skutkować możliwością postawienia całości zobowiązania o wartości 15 131 tys. zł w stan natychmiastowej wymagalności przez obligatariuszy. Naruszenie warunków emisji wskazuje na istotną niepewność co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności.

Zarząd Jednostki w pkt 2.4 dodatkowych objaśnień do sprawozdania finansowego przeprowadził ocenę zdolności do kontynuacji działalności na co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- analizę naruszenia warunków emisji obligacji, jego skutków prawnych oraz działań podjętych przez Zarząd w celu uzyskania zgody obligatariuszy na niewyciąganie konsekwencji;
- weryfikację korespondencji z obligatariuszami i uzyskanych przez Zarząd oświadczeń obligatariuszy;
- przegląd protokołów z posiedzeń Zarządu, Rady Nadzorczej;
- omówienie procesu uzyskiwania zgody na zmianę Warunków Emisji Obligacji z Zarządem Spółki.

Ponadto, dokonaliśmy oceny adekwatności

Kluczowa sprawa badania

Ocena Zarządu opiera się na trwających ustaleniach z obligatariuszami co do zmiany Warunków Emisji Obligacji i uzyskaniu od obligatariuszy oświadczenia zapewniającego, iż do czasu zakończenia negocjacji dotyczących zabezpieczeń zamiennych oraz formalnego wprowadzenia zmian do Warunków Emisji, nie będą podejmowane działania zmierzające do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji i dochodzenia od Spółki roszczeń pieniężnych, najpóźniej jednak do dnia 31 maja 2025 roku.

Biorąc pod uwagę istotność zagadnienia płynności oraz założenia kontynuacji działalności oraz fakt, że ich ocena wiąże się z oceną szacunków, założeń, planów i przewidywań dotyczących przyszłości uznaliśmy tę kwestię za kluczową sprawę badania.

Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy

prezentacji i dokonanych ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących kwestii kontynuacji działalności i zobowiązań z tytułu obligacji.

Odpowiedzialność Zarządu oraz 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 Jednostki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Spółki uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki 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 Jednostki albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki 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 wystarczającej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Wystarczająca 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.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu

i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki 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 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 Spółki,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki,
- 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 Jednostki 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 Komitetowi Audytu 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 Komitetowi Audytu 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 Komitetowi Audytu 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

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej REINO Capital i Spółki za 2024 rok, zgodnie z art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości, zostało sporządzone łącznie.

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

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki 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 do Innych informacji.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Jednostka 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 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” – t.j. Dz. U. z 2018 r., poz. 757 z późn. zm.);
- 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 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 punkt 5 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c- f, lit. h oraz lit. 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 nie świadczymiśmy na rzecz Spółki usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 Rozporządzenia UE oraz art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 31 marca 2023 r.

Sprawozdania finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2018 roku, to jest przez 7 kolejnych lat.

Ewelina Radziszewska

Biegły rewident, Numer ewidencyjny 13546

Kluczowy biegły rewident działający w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.

61-119 Poznań, ul. św. Michała 43

Firma audytorska wpisana na listę firm audytorskich
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 1 maja 2025 roku

Niniejsze sprawozdanie zawiera 8 stron.