

Nr 5a/2023

Poznań, 4 Maja 2023 r.

**Raport przekazywany zgodnie z:** Bucharest Stock Exchange ATS Rulebook

**Data przekazania raportu:** 4 maja 2023 r.

**Nazwa emitenta:** Carpathia Capital ASI S.A.

**Siedziba:** Baraniaka 6, 61-131 Poznań, Polska

**Tel/fax:** 0048 61 851 86 77

**NIP:** 7811897074

**Numer w rejestrze handlowym:** 0000511985

**Kapitał zakładowy:** PLN 2 101 381,50

**Kod LEI:** 259400U3U3EC9MW0FW10

**Rynek notowań:** AeRO ATS

**Raport bieżący nr 5a/2023 – Raport uzupełniający do raportu rocznego opublikowanego 28 kwietnia 2023 roku**

Zarząd Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. niniejszym przekazuje do publicznej wiadomości ostateczny raport biegłego rewidenta w dwóch wersjach językowych z badania sprawozdania finansowego Spółki za 2022 rok. Oryginalny raport został sporządzony w języku polskim. Wersja angielska raportu biegłego rewidenta to tłumaczenie z języka polskiego.

Zarząd Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, a także dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości oraz przedstawiają prawdziwy i rzetelny obraz aktywów, pasywów, wyniku finansowego i sytuacji finansowej Spółki.



Paweł Śliwiński  
CEO/President of the Management Board

No. 5a/2023

Poznan, May 4, 2023

**Current report according to:** Bucharest Stock Exchange ATS Rulebook

**Date of the report:** May 4, 2023

**Name of the issuer:** Carpathia Capital ASI S.A.

**Registered office:** Baraniaka Street 6, 61-131 Poznań, Poland

**Telephone/fax number:** 0048 61 851 86 77

**Single Registration Code with the Trade Registry Office:** 7811897074

**Number with the Trade Register:** 0000511985

**Share capital:** PLN 2 101 381,50

**LEI Code:** 259400U3U3EC9MW0FW10

**Stock market:** AeRO ATS

**Current report no 5a/2023 – Supplementary report to annual report published on April 28, 2023**

The Management Board of Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. hereby publishes the final auditor's report in two language versions on the audit of the Company's financial statements for 2022. The original report was prepared in Polish. The English version of the auditor's report is a translation from Polish.

The Management Board of Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. declares that, to the best of its knowledge, the financial statements for the period from 1 January 2022 to 31 December 2022, as well as the comparative data, have been prepared in accordance with the applicable accounting standards and present a true and fair view of the assets, liabilities, financial result and financial position of the Company.

Nr 5a/2023

Poznan, 4 Mai 2023

**Raportul curent conform:** Regulile ATS

**Data raportului:** 4 mai 2023

**Denumirea emitentului:** Carpathia Capital ASI S.A.

**Sediul social:** Baraniaka 6, 61-131 Poznań, Polska

**Numărul de telefon/fax:** 0048 61 851 86 77

**Cod Fiscal / CUI:** 7811897074

**Cod Registrul Comertului:** 0000511985

**Codul LEI:** 259400U3U3EC9MW0FW10

**Capital social subscris și vărsat:** PLN 2 101 381,50

**Piața pe care sunt listate acțiunile:** AeRO ATS

**Raportul curent nr. 5a/2023 - Raport suplimentar la raportul anual publicat la 28 aprilie 2023**

Consiliul de Administrație al Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. publică prin prezenta raportul final al auditorului în două versiuni lingvistice privind auditul situațiilor financiare ale Societății pentru anul 2022. Raportul original a fost întocmit în limba poloneză. Versiunea în limba engleză a raportului auditorului este o traducere din limba poloneză.

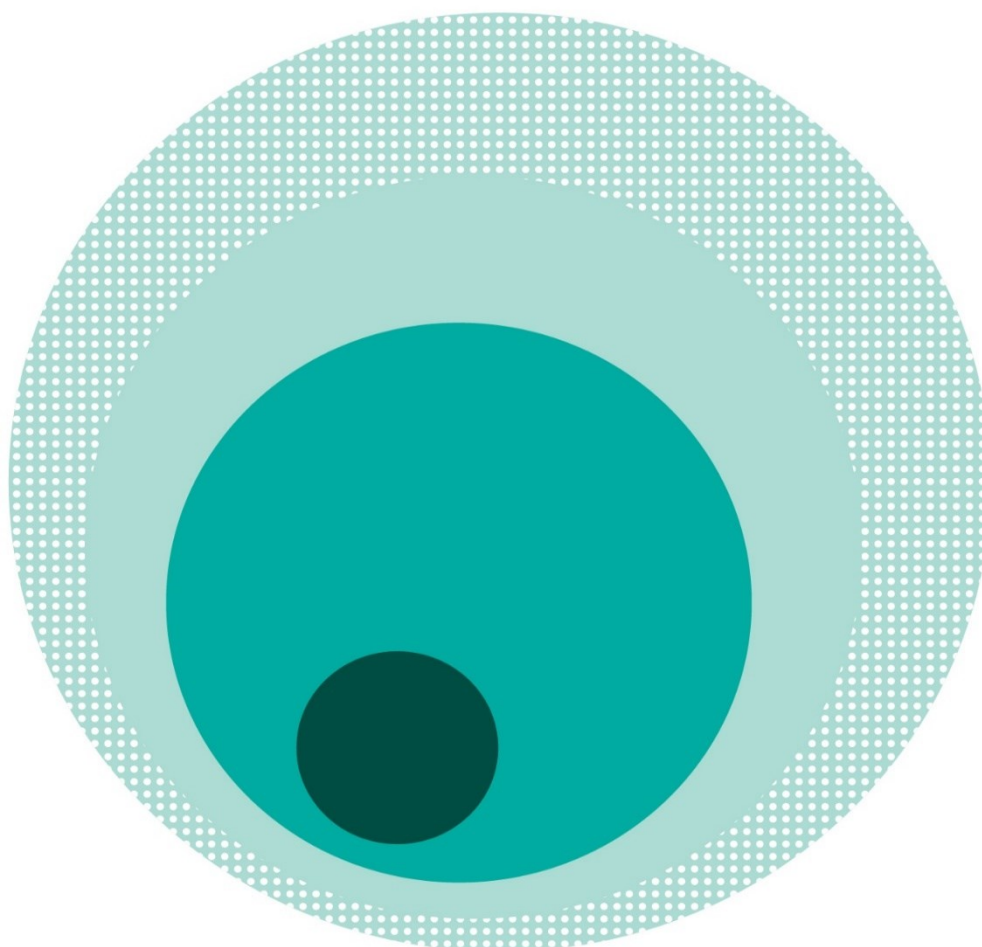
Consiliul de administrație al Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. declară că, după cunoștințele sale, situațiile financiare pentru perioada 1 ianuarie 2022 - 31 decembrie 2022, precum și datele comparative, au fost întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile și prezintă o imagine fidelă și corectă a activelor, pasivelor, rezultatului financiar și a poziției financiare a Societății.

# CARPATHIA CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A.

INDEPENDENT STATUTORY AUDITOR'S REPORT  
ON THE AUDIT OF THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENT  
AS OF 31/12/2022

(UNAUTHORISED TRANSLATION FROM THE POLISH LANGUAGE)

28/04/2023



# INDEPENDENT STATUTORY AUDITOR'S REPORT

---

*To the General Meeting and Supervisory Board of Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.*

## **Report on audit of the annual financial statements**

### *Opinion*

We have audited the annual financial statements of Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. ('Company'), which comprise statement of financial position as at December 31, 2022, profit and loss account, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies ('financial statements').

In our opinion, the financial statements:

1. give a true and fair view of the financial position of the Company as at December 31, 2022 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with required applicable rules of the International Financial Reporting Standards adopted by the European Union (IFRSs) and the adopted accounting policies,
2. is in respect of the form and content in accordance with legal regulations governing the Company and the Company's Statute,
3. have been prepared based on properly maintained accounting records, in accordance with chapter 2 of the Accounting Act dated September 29, 1994 ("the Accounting Act" – i.e. Journal of Laws of 2023, item 120 as amended).

### *Basis for opinion*

We conducted our audit in accordance with the National Auditing Standards in the version of International Auditing Standards adopted by Resolution No. 3430/52a/2019 of the National Council of Statutory Auditors of March 21, 2019 on national auditing standards and other documents as amended ("NAS") as well as and pursuant to the Act of 11 May 2017 on Statutory Auditors, Audit Firms and Public Supervision ("Act on Statutory Auditors" – Journal of Laws of 2022, item 1302, as amended). Our responsibilities under those standards are further described in the '*Auditor's responsibility for the audit of the financial statement*' section of our report.

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants (including International Standards of Independence) of the Code of Ethics for Professional Accountants (the 'IESBA Code') adopted by

resolution of the National Council of Statutory Auditors No. 3431/52a/2019 of March 25, 2019 on the principles of professional ethics of statutory auditors as amended, and with other ethical requirements that are relevant to our audit of financial statements in Poland. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. While conducting the audit, the key certified auditor and the audit firm remained independent of the Company in accordance with the independence requirements set out in the Act on Statutory Auditors and in the EU Regulation

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

*Key audit matters*

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the separate financial statements of the current period. These include the most significant assessed risks of material misstatement, including assessed risks of material misstatement due to fraud. These matters were addressed in the context of our audit of the separate financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon and have summarised our reaction to these risks and in cases where we deemed it necessary, we presented the most important observations related to these types of risks. We do not provide a separate opinion on these matters.

<b>Key audit matter</b>	<b>How the matter was addressed in the audit</b>
<p data-bbox="252 1261 635 1328"><b>Financial assets at fair value through financial result</b></p> <p data-bbox="204 1402 687 1644">The matter was identified as a key factor for the audit of the financial statements due to the significant value of financial assets in other entities — stocks and shares (PLN 13.1 million representing 89% of the value of total assets as of 31/12/2022).</p> <p data-bbox="204 1718 687 2063">Shares are classified by the Company as financial assets at fair value through financial result. The fair value of shares quoted in an active market (PLN 8,43 million as of 31/12/2022) is determined at market value, i.e. based on the stock exchange quotation as at the balance sheet date. The listed shares held by the Company are traded on the regulated market of the Warsaw Stock Exchange</p>	<p data-bbox="711 1402 1254 1469">Our procedures for the identified key audit matter included, but were not limited to:</p> <ul data-bbox="735 1491 1254 2074" style="list-style-type: none"> <li>- Analysis of the accounting policy for the valuation of shares;</li> <li>- Verification of the existence of assets by reconciling the balances to the documents confirming the acquisition of shares (reports from the brokerage house and acquisition agreements);</li> <li>- Verification of the correctness of the Company's share valuation based on stock exchange quotations as at the balance sheet date;</li> <li>- Verification of the correctness of the valuation for financial assets for unquoted shares;</li> </ul>

(GPW) and the alternative market NewConnect. Shares not quoted on active markets (PLN 4.7 million as of 31/12/2022) are measured at fair value determined by other methods described in the Company's accounting policy.

*Reference to disclosures in the financial statements*

Details of the accounting policy applied by the Company with respect to financial assets are disclosed in point 7 of the additional notes and explanations. Information on financial assets in other entities is presented in note 11.

- Verification of income and expenses from updating the investment portfolio and from the sale of securities;
- Discussions with the Board and key personnel regarding the valuation of unlisted shares in an active market;
- To obtain representations from the Company's management as to the completeness and correctness of the data and material assumptions provided to us.

We further assessed the adequacy and completeness of the disclosures related to this matter in the financial statements.

*Responsibility of the Company's Management and members Supervisory Board for the financial statement*

The Company's Management is responsible for the preparation the financial statements that give a true and fair view of the separate financial position and the financial performance in accordance with required applicable rules of International Financial Reporting Standards approved by the European Union, the adopted accounting policies, other applicable laws, as well as the Company's Statute, and is also responsible for such internal control as determined is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, The Company's Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless The Company's Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Company's Management and the members of the Supervisory Board are required to ensure that the financial statements meet the requirements of the Accounting Act. The members of the Company's Supervisory Board are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

### *Auditor's responsibility for the Audit of the Financial statements*

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an independent auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but it is not guarantee that an audit conducted in accordance with NAS will always detect material misstatement when it exists. Misstatements may arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of the users taken on the basis of these financial statements.

The scope of the audit does not include assurance as to the future profitability of the Company nor effectiveness of conducting business matters now and in the future by the Company's Management.

As part of an audit in accordance with NAS, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit and we also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations or override of internal control,
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control,
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Company's Management,
- conclude on the appropriateness of the Company's Management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our independent auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our independent auditor's report, however, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern,
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate to the Company's Supervisory Board on, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide to the Company's Supervisory Board with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate to them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated to the Company's Supervisory Board, we determine those matters that were of most significance in the audit of the separate financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

### **Other information, including the report on Company's operations**

The other information comprises Company Activity Report as at December 31, 2022 ('Report on Company's operations'), together with the corporate governance statement (jointly the "Other information").

#### *Responsibility of the Company's Management and members of the Supervisory Board*

The Company's Management is responsible for preparing the Other Information in accordance with the law.

The Company's Management and members of the Company's Supervisory Board are required to ensure that the Company Activity Report along with separate elements meets the requirements of the Accounting Act.

#### *Auditor's responsibility*

Our opinion on the financial statements does not include the Other Information. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Other Information and, in doing so, consider whether it is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit or otherwise appears materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in this Other Information, we are required to report that fact in our independent auditor's report. Our responsibility in accordance with the Act on Statutory Auditors is also to issue an opinion on whether the Other Information was prepared in accordance with relevant laws and that it is consistent with the information contained in the financial statements. Moreover, we are required to issue an opinion on whether the Company has included the required information in its corporate governance statement.



### *Opinion on the Company Activity Report*

Based on the work performed during our audit, in our opinion, the Company Activity Report:

- has been prepared in accordance with the article 49 of the Accounting Act;
- is consistent with the information contained in the financial statements.

Moreover, based on our knowledge of the Company and its environment obtained during our audit, we have not identified material misstatements in the Company Activity Report.

### *Opinion on the corporate governance statement*

In our opinion, in its corporate governance statement the Company has included the information specified in regulations referred to in Art. 61 of the Act of July 29, 2005 on Public Offering, Conditions Governing the Introduction of Financial Instruments to Organized Trading, and Public Companies (Journal of Laws of 2022, item 2554, as amended). Moreover we concluded that information included in the corporate governance statement is compliant with applicable provisions and information included in the financial statements.

The engagement partner responsible for the audit resulting in this independent auditor's report is Hanna Staroń.

-----//-----

no in the register: 13772

acting on behalf of UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. of Warsaw, Poland, entered into the list of audit firms under entry No. 3115 on behalf of which the key auditor has audited the financial statements.

*This document is a foreign language version of the original Independent Auditor's Report issued in Polish version and only the original version is binding. This document has been prepared for information purposes and could be used only for company's internal purposes. In case of any discrepancies between the Polish and English version, the Polish version shall prevail.*

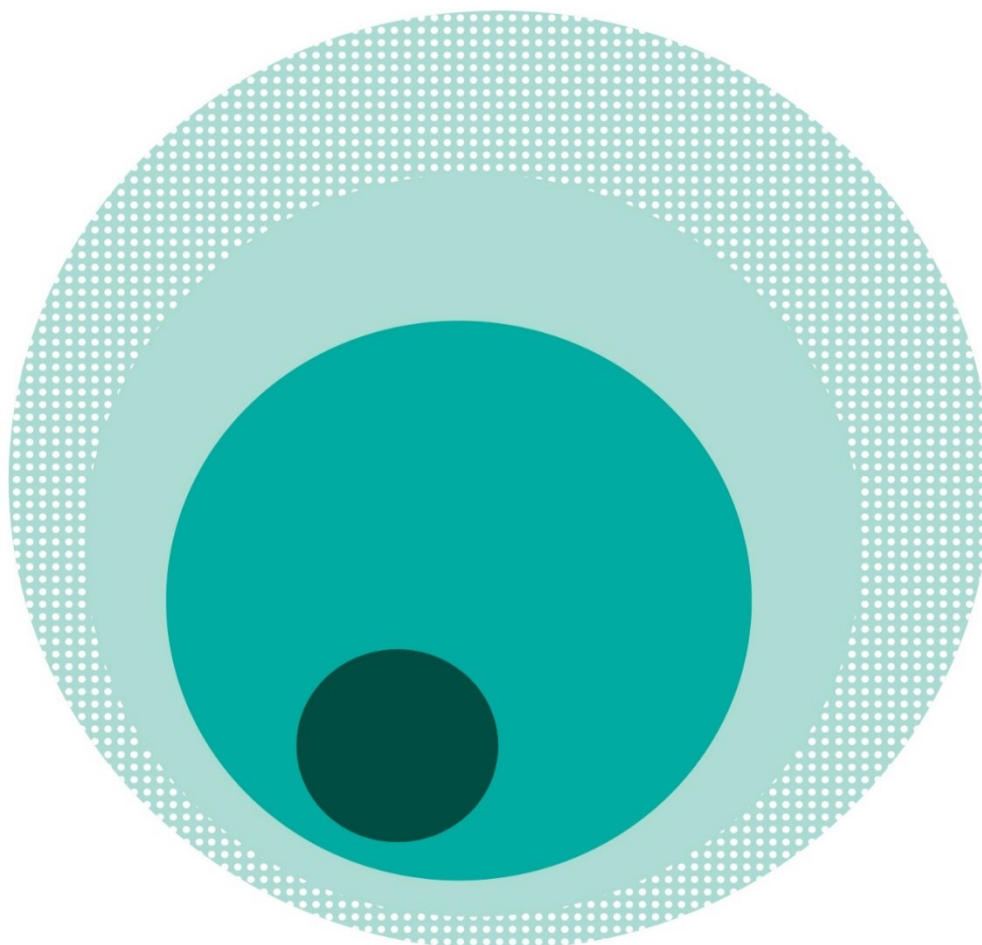
Poznań, 28/04/2023



CARPATHIA CAPITAL ALTERNATYWNA  
SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
NA DZIEŃ 31.12.2022 R.

28.04.2023 R.



# SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

---

*Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.*

## **Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

### *Opinia*

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. („Spółka”), które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz sprawozdanie z wyników z działalności, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 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.

### *Podstawa opinii*

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn.zm. („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (zwanej dalej Ustawą o biegłych rewidentach – Dz. U. z 2022 r., poz. 1302 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 Etyki 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.

### *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.

<b>Kluczowa sprawa badania</b>	<b>Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy</b>
<p><b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b></p> <p>Zagadnienie zostało określone jako kluczowe dla badania sprawozdania finansowego z uwagi na istotną wartość aktywów finansowych w pozostałych jednostkach – akcje i udziały (13,1 mln złotych stanowiących 89% wartości sumy bilansowej na dzień 31.12.2022 r.).</p> <p>Akcje i udziały zakwalifikowane są przez Spółkę jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wartość godziwa akcji notowanych na aktywnym rynku (8,4 mln złotych na dzień 31.12.2022 r.) ustalana jest w wartości rynkowej, to jest na podstawie notowań giełdowych na dzień bilansowy.</p>	<p>Nasze procedury w kwestii zidentyfikowanej kluczowej sprawy badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Analizę polityki rachunkowości w zakresie wyceny akcji i udziałów;</li> <li>- Weryfikację istnienia aktywów poprzez uzgodnienie stanów do dokumentów potwierdzających nabycie akcji i udziałów (raporty z domu maklerskiego i umowy nabycia);</li> <li>- Sprawdzenie poprawności wyceny akcji przez Spółkę na podstawie notowań giełdowych na dzień bilansowy;</li> <li>- Weryfikację prawidłowości wyceny dla aktywów finansowych dla udziałów i akcji nienotowanych;</li> </ul>

Notowane akcje posiadane przez Spółkę są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym GPW, rynku alternatywnym NewConnect. Udziały nienotowane na aktywnych rynkach (4,7 mln złotych na dzień 31.12.2022 r.) wyceniane są według wartości godziwej wyznaczanymi innymi metodami opisanymi w polityce rachunkowości Spółki.

*Odniesienie do ujawnień w sprawozdaniu finansowym*

Szczegóły stosowanej przez Spółkę polityki rachunkowości w zakresie aktywów finansowych zostały ujawnione w punkcie nr 7 dodatkowych not i objaśnień. Informacje na temat aktywów finansowych w pozostałych jednostkach zaprezentowano w notcie nr 11.

- Weryfikację przychodów i kosztów z tytułu aktualizacji portfela inwestycyjnego i ze sprzedaży papierów wartościowych;

- Dyskusje z Zarządem i kluczowym personelem dotyczące wyceny nienotowanych na aktywnym rynku udziałów/akcji;

- Uzyskanie oświadczeń Zarządu Spółki co do kompletności i poprawności przekazanych nam danych i istotnych założeń.

Oceniliśmy ponadto adekwatność i kompletność ujawnień związanych z tą kwestią w sprawozdaniu finansowym

#### *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 przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z 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 zmywu, 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 przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („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 Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki 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. 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 oraz wydania opinii, czy Spółka 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;
- 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 wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2554). Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

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

.....  
Nr ewidencyjny 13772

działający w imieniu UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3115 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Poznań, 28.04.2023 r.