

**SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA 2024 ROK**

**Firma p.n. MARKA S.A.
Białystok, ul. Św. ROCHA 5 lok 109**

**SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**

Dla RADY NADZORCZEJ I AKCJONARIUSZY.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2024

Opinia z zastrzeżeniem

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego firmy pod nazwą Marka S.A.
15-879 Białystok ul. Św. Rocha 5 lok 109 które składa się z:

1. wprowadzenia do sprawozdania finansowego
2. bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2024 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1 306 887,29 zł.
3. rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2024 r. do 31.12.2024r. wykazujący zysk netto w wysokości 1 651 293,78 zł.
4. zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1 651 293,78 zł.
5. rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 25 271,37 zł.
5. dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków sprawy opisaney w sekcji *Podstawa opinii z zastrzeżeniem*: załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdział 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii z zastrzeżeniem

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności spółki w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd Spółki przedstawił we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki trudną sytuację Spółki oraz podjęte działania zmierzające do poprawy sytuacji.

Z uwagi na ujemną wartość kapitałów własnych, zgodnie z art. 397 KSH Zgromadzenie Akcjonariuszy w czerwcu 2024 po raz kolejny podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki.

W sprawozdaniu z działalności oraz w wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Zarząd przedstawił ryzyko związane ze zmianami w prawie, które wpływają negatywnie na działalność podmiotu. Spowodowały one, że przychody z działalności podstawowej są zbyt małe, aby pokryć koszty działalności podstawowej. Podobnie jak w latach ubiegłych, Spółka poniosła stratę z działalności podstawowej.

W grudniu 2023 r. Spółka zawarła ze Zgromadzeniem Wierzycieli (Obligatariuszy) częściową zmianę układu zawartego w postępowaniu restrukturyzacyjnym (Obwieszczenie postanowienia o stwierdzeniu przyjęcia układu nr 2023.12.11/00192), na mocy którego umorzone zostaną odsetki i 75% wartości nominalnej obligacji, pod warunkiem spłaty w określonych terminach 25% ich wartości. Zredukowanie zadłużenia i rat wykupu obligacji zwiększa istotnie szansę, na generowanie przepływów środków pieniężnych, które zabezpieczą wykup obligacji wg nowego harmonogramu.

We wstępie do sprawozdania finansowego Spółka poinformowała o ryzyku braku środków na spłatę pożyczek oraz odsetek od pożyczek przypadających do spłaty od roku 2025. Aby zminimalizować to ryzyko Zarząd podjął negocjację z pożyczkodawcami w celu wydłużenia okresu spłaty bądź częściowego umorzenia zadłużenia. Na dzień sporządzenia sprawozdania z badania Zarząd Spółki podpisał trzy aneksy do umów pożyczek, które zmieniły (wydłużyły) okresy ich spłaty. Aneksy do pozostałych umów pożyczek obecnie są w trakcie uzgodnień i najprawdopodobniej będą podpisane we wrześniu 2025 r. Jednakże powyższe okoliczności wskazują na istotne ryzyko zagrożenia, co do możliwości kontynuowania działalności Spółki.

Załączone sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny aktywów oraz klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji działalności Spółki okazało się nieuzasadnione.

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. 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 („KSB”), a także stosownie do ustawy z dn. 1 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t. j. Dz. U. z 2024 r., poz. 1035, 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 zasadami etyki określonymi w „Podręczniku Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” przyjętym uchwałą Nr 207/7a/2023 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 grudnia 2023 r. w sprawie ustanowienia zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., („Kodeks etyki”), oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne

obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem etyki. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

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

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. (rok poprzedni) zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię z zastrzeżeń ze względu na ryzyko utraty zdolności do kontynuowania działalności.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowane oszustwem. Do spraw tych jako całości odnieśliśmy się przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadku w którym uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Wycena należności

Kluczowa spraw badania

W zawiązku z istotnym ryzykiem utraty wartości należności utrata wartości tych aktywów została uznana za sprawę kluczową.

Spółka przedstawiała w *informacji dodatkowej* dane o stanie odpisów aktualizujących należności na początek i na koniec roku oraz o zmianach odpisów w ciągu badanego okresu.

Według stanu na 31.12.2024 dokonane odpisy aktualizujące należności wynosiły 5 781,42 tys. zł.

Znaczna część odpisów aktualizujących należności utworzona była w latach poprzednich. W roku 2024 utworzono odpisy o wartości 40,5 tys. zł. Jednocześnie rozwiązano odpisy aktualizujące należności w związku z ich spłata w wysokości 1 055,2 tys. zł. oraz spisano utracone należności o wartości 122,2 tys. zł.

Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zaistniałe ryzyko

Nasze procedury obejmowały w szczególności :

- zapoznanie się z prowadzoną ewidencją pożyczek;
- sprawdzenie prawidłowości ewidencji tworzenia i rozwiązywania odpisów aktualizujących;
- badanie wiekowania pożyczek;
- sprawdzenie prawidłowości wyliczeń odpisów aktualizujących ujętych w ewidencji na koniec roku;
- sprawdzenie prawidłowości prezentacji w Informacji dodatkowej wartości tworzonych i rozwiązywanych odpisów aktualizujących .

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 umową, 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 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 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.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie nie spójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenie w Sprawozdaniu z działalności, 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

.

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

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Barbara Klemienia. Działający w imieniu Podlaskiego Centrum Auditingu i Doradztwa „AUDYT” Sp. z o. o. z siedzibą w Białymstoku wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 2580, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

podpis kluczowego biegłego rewidenta

Barbara Klemienia, nr w rejestrze 11017

Białystok, 29.05.2025

Miejscowość; data sporządzenia sprawozdania z badania

