

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

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

**SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINASOWEGO**

Dla RADY NADZORCZEJ I AKCJONARIUSZY.

**Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania
finansowego za rok 2024**

Opinia z zastrzeżeniem

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Marka S.A. z siedzibą w Białymstoku ul. Św. Rocha 5 lok 109 które składa się z:

1. wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
2. skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2024 r.,
który po stronie aktywów i pasywów 3. zamyka się sumą 818 810,04 zł
4. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy
do 31.12.2024r. wykazujący zysk netto w wysokości 1 637 335,44 zł
4. skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres
od 01.01.2024 do 31.12.2024 wykazującego zwiększenie kapitału
własnego o kwotę 1 637 335,44 zł..
5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres
od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. wykazujący zwiększenie stanu
środków pieniężnych o kwotę 26 938,68 zł.
5. dodatkowych informacji i objaśnień („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków sprawy opisanej w sekcji *Podstawa opinii z zastrzeżeniem*, zbadane skonsolidowane sprawozdanie :

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej 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 poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości ;jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem Jednostki Dominującej.

Podstawa opinii z zastrzeżeniem

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy trudną sytuację finansową oraz podjęte działania zmierzające do jej poprawy.

Z uwagi na ujemną wartość kapitałów własnych, Jednostki Dominującej, 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 przedstawiono ryzyko związane ze zmianami w prawie, które wpływają negatywnie na działalność grupy. Spowodowały one, że przychody z działalności podstawowej Grupy są zbyt małe, aby pokryć koszty działalności podstawowej. Podobnie jak w latach ubiegłych, Grupa poniosła stratę z działalności podstawowej.

W grudniu 2023 r. Jednostka Dominująca 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.

Przy założeniu wypełnienia przez Jednostkę Dominującą postanowień nowego układu, Spółka Dominująca prawdopodobnie będzie w stanie wykupić obligacje o tej wartości w roku 2025.

We wstępie do sprawozdania finansowego poinformowano o ryzyku braku środków na spłatę pożyczek oraz odsetek od pożyczek przypadających do spłaty od roku 2025.

Aby zminimalizować to ryzyko Zarząd Jednostki Dominującej podjął negocjacje z pożyczkodawcami w celu wydłużenia okresu spłaty bądź częściowego umorzenia zadłużenia. Na dzień sporządzenia sprawozdania z badania Zarząd Spółki Dominującej 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 przez Grupę.

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 Spółek Grupy okazało się nieuzasadnione.

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/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 Grupy 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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..

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z 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 Spółki 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 Jednostki Dominującej 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 Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Grupy.

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 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 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 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 sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację,
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania i informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczej 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.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Jednostka Dominująca sporządziła z sprawozdanie z działalności Grupy łącznie ze sprawozdaniem z działalności Jednostki Dominującej jako jedno sprawozdanie za rok obrotowy zakończony 31.12.2024 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności Grupy.

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności Grupy i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie nie spójne ze skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,

– 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

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 J1017
Białystok, 30.05.2025