

## **Stanowisko organu zarządzającego RAFAKO S.A. wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do zastrzeżenia wyrażonego w opinii podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego w raporcie z badania**

Po przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za 2021 rok biegły rewident Spółki wydał opinię z zastrzeżeniem:

„Spółka ujmuje przychody z rozliczenia kontraktów zgodnie z polityką rachunkowości, gdzie podstawą szacunku ceny z tytułu realizacji kontraktu jest cena stała kontraktu oraz oszacowany zmienny element tego wynagrodzenia. Spółka oszacowuje zmienną kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta wg wartości najbardziej prawdopodobnej i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. W sprawozdaniu finansowym Spółka ujęła zmienną kwotę wynagrodzenia na kontrakcie realizowanym dla kontrahenta JSW KOKS S.A. Oddział KKZ Radlin oszacowaną na podstawie warunków podpisanych lub uzgodnionych po dniu bilansowym. W sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku wpływ na wycenę kontraktów długoterminowych to ujęcie szacowanych przychodów w kwocie 50,5 miliona złotych oraz szacowanych kosztów w kwocie 29 milionów złotych. Nie otrzymaliśmy w naszej ocenie wystarczających dowodów badania dokumentujących, iż warunki uzgodnione po dniu bilansowym na dzień bilansowy były wystarczająco uprawdopodobnione.”

Zarząd przygotował sprawozdanie finansowe za 2021 rok przy założeniu kontynuowania działalności na podstawie planów i założeń nowego modelu biznesowego Spółki. Kluczową kwestią generującą ryzyko kontynuowania działalności Spółki jest możliwość kontynuowania realizowanych kontraktów przy założeniu utrzymania stabilnej marży oraz pozyskania w drodze negocjacji dodatkowych przychodów uwzględniających roszczenia Spółki. W przypadku kontraktów generujących straty, w tym kontrakcie realizowanego dla kontrahenta JSW KOKS S.A. Oddział KKZ Radlin Zarząd Spółki zgłosił szereg roszczeń dotyczących dodatkowych kosztów poniesionych przez Spółkę w celu realizacji umowy. Długotrwały proces negocjacji z Klientem rozpoczęty w połowie 2021 roku, kontynuowany w formie mediacji przed Sądem Polubownym przy Prokuraturii Generalnej w dniu 31 marca 2022 roku zakończył się uzyskaniem porozumienia w kwestii roszczeń Spółki i podpisaniem Aneksu nr 4. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że stopień zaawansowania uzgodnień z Klientem poszczególnych uzasadnionych roszczeń Spółki pozwalał z bardzo wysokim prawdopodobieństwem zakładać uzyskanie porozumienia na oczekiwanym przez Spółkę poziomie. Brak ujęcia przychodów w rozliczeniu kontraktu spowodowałby w ocenie Zarządu istotne zniekształcenie prawdziwego i rzetelnego obrazu wyniku na realizacji tego kontraktu, a co za tym idzie zniekształcenie wyniku Spółki za 2021 rok.

### **Opinia organu nadzorującego**

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, wobec zastrzeżenia wyrażonego w opinii o rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Rada Nadzorcza, bazując na przekazanym Radzie Nadzorczej stanowisku Zarządu Spółki, wyraża następującą opinię w przedmiocie wynikającego z ww. sprawozdania zastrzeżenia wyrażonego w opinii o rocznym sprawozdaniu finansowym:

Zarząd przygotował sprawozdanie finansowe za 2021 rok przy założeniu kontynuowania działalności na podstawie planów i założeń nowego modelu biznesowego Spółki. Kluczową kwestią generującą ryzyko kontynuowania działalności Spółki jest możliwość kontynuowania realizowanych kontraktów przy założeniu utrzymania stabilnej marży oraz pozyskania w drodze negocjacji dodatkowych przychodów uwzględniających roszczenia Spółki. W przypadku kontraktów generujących straty, w tym kontraktu realizowanego dla kontrahenta JSW KOKS S.A. Oddział KKZ Radlin Zarząd Spółki zgłosił szereg roszczeń dotyczących dodatkowych kosztów poniesionych przez Spółkę w celu realizacji umowy. Długotrwały proces negocjacji z Klientem rozpoczęty w połowie 2021 roku, kontynuowany w formie mediacji przed Sądem Polubownym przy Prokuraturii Generalnej w dniu 31 marca 2022 roku zakończył się uzyskaniem porozumienia w kwestii roszczeń Spółki i podpisaniem Aneksu nr 4. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że stopień zaawansowania uzgodnień z Klientem poszczególnych uzasadnionych roszczeń Spółki pozwalał z bardzo wysokim prawdopodobieństwem zakładać uzyskanie porozumienia na oczekiwanym przez Spółkę poziomie. Brak ujęcia przychodów w rozliczeniu kontraktu spowodowałoby w ocenie Zarządu i Rady Nadzorczej istotne zniekształcenie prawdziwego i rzetelnego obrazu wyniku na realizacji tego kontraktu, a co za tym idzie zniekształcenie wyniku Spółki za 2021 rok.

Audytor ze względu na brak wystarczających dowodów badania dokumentujących, iż warunki uzgodnione po dniu bilansowym na dzień bilansowy były wystarczająco uprawdopodobnione wyraził opinię z zastrzeżeniem o załączonym rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2021 rok, niemniej Rada Nadzorcza w świetle stanowiska Zarządu oraz stopnia zaawansowania prac w poszczególnych obszarach działalności Spółki zdając sobie sprawę z zagrożeń, wyraża pozytywną opinię co do podejmowanych działań Zarządu. Podejmowane działania zgodnie ze stanowiskiem Zarządu pozwalają przyjąć, że Spółka będzie w dalszym ciągu kontynuowała działalność.