

**STANOWISKO ZARZĄDU  
FEMION TECHNOLOGY S.A. Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU  
DOTYCZĄCE ZASTRZEŻENIA FIRMY AUDYTORSKIEJ  
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY 2022 ORAZ  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY  
KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZA ROK OBROTOWY 2022 WRAZ Z OPINIĄ RADY  
NADZORCZEJ SPÓŁKI**

W dniu 21 marca 2022 r. firma audytorska 4Audyt Spółka z o. o. przesłała do zarządu Spółki Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Femion Technology S.A. za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2022 r. (dalej „Opinia do Sprawozdania Jednostkowego Spółki”) oraz Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Femion Technology S.A. za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2022 r. (dalej „Opinia do Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej”).

W ocenie firmy audytorskiej wyrażonej w Opinii do Sprawozdania Jednostkowego Spółki sprawozdanie finansowe Spółki:

- a) 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 przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2023 r., poz. 120, z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

oraz w ocenie firmy audytorskiej do Opinii do Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych 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” – Dz. U. z 2023 r., poz. 120, z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Spółka audytorska wydając Opinie do Sprawozdania Jednostkowego Spółki oraz Opinie do Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej, zwróciła uwagę, że zostaną one wydane z zastrzeżeniami w następującym zakresie:

- 1) Zastrzeżenie w przypadku jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki brzmi następująco:

Podstawa opinii z zastrzeżeniem

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka wykazuje w sprawozdaniu finansowym w pozycji „Długoterminowa aktywa finansowe” między innymi udziały w spółce zależnej Payment Technology sp. z o.o. w kwocie 1 962 tys. zł. Zarząd Spółki wycenia tą inwestycję w cenie nabycia. Na dzień bilansowy naszym zdaniem istniały przesłanki utraty wartości tej

inwestycji mając na uwadze poniesioną przez ten podmiot stratę w 2022 roku oraz ujemne aktywa netto na dzień bilansowy. Zarząd Spółki nie przedstawił w trakcie badania testu na utratę wartości udziałów Payment Technology sp. z o.o. W związku z tym nie byliśmy w stanie uzyskać odpowiednich i wystarczających dowodów badania potwierdzających brak utraty wartości inwestycji. W konsekwencji nie jesteśmy w stanie sformułować wniosku, czy wycena bilansowa inwestycji w udziały Payment Technology sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2022 r. nie zawierają istotnego zniekształcenia.

- 2) Zastrzeżenie w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej brzmi następująco:

#### Podstawa opinii z zastrzeżeniem – Wartość firmy – jednostki zależne

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa Kapitałowa wykazuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji „Wartość firmy – jednostki zależne” wartość firmy w kwocie 1 542 tys. zł powstałą w wyniku rozliczenia nabycia spółki zależnej Payment Technology sp. z o.o. Na dzień bilansowy naszym zdaniem istniały przesłanki utraty wartości tej inwestycji, mając na uwadze poniesioną przez Payment Technology sp. z o.o. stratę w 2022 roku oraz ujemne aktywa netto na dzień bilansowy. Zarząd Jednostki dominującej nie przedstawił w trakcie badania testu na utratę wartości. W związku z tym nie byliśmy w stanie uzyskać odpowiednich i wystarczających dowodów badania potwierdzających brak utraty wartości wykazanej wartości firmy. W konsekwencji nie jesteśmy w stanie sformułować wniosku, czy wycena bilansowa pozycji „Wartość firmy – jednostki zależne” na dzień 31 grudnia 2022 r. nie zawierają istotnego zniekształcenia.

#### Podstawa opinii z zastrzeżeniem – Rozrachunki

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa Kapitałowa wykazuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym inne należności krótkoterminowe w kwocie 1.428 tys. zł, inne zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 23.576 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 1.596 tys. zł. W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej nie przedstawił wiarygodnych dowodów, w tym potwierżeń sald z kontrahentami, uzasadniających salda rozrachunków wykazane w pozycji innych należności krótkoterminowe w kwocie 742 tys. zł, innych zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 306 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług w kwocie 400 tys. zł. Zgodnie z informacją zawartą w notach nr 16 oraz nr 31 w załączniku numer 1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa Kapitałowa na dzień bilansowy była w trakcie uzgadniania sald z kontrahentami. W związku z powyższym nie byliśmy w stanie zgromadzić odpowiednich i wystarczających dowodów badania potwierdzających istnienie, kompletność oraz wycenę wyżej wskazanych sald rozrachunków. W konsekwencji nie jesteśmy w stanie sformułować wniosku czy inne należności krótkoterminowe w kwocie 742 tys. zł, inne zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 306 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 400 tys. zł. ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zawierają istotnego zniekształcenia.

W związku z wydaniem przez firmę audytorską Opinii do Sprawozdania Jednostkowego Spółki oraz Opinii do Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej z powyższymi zastrzeżeniami, Zarząd Spółki po przeprowadzonej konsultacji z firmą audytorską oraz na podstawie informacji otrzymanych od zarządu spółki Payment Technology Sp. z o. o., której rozrachunków oraz wartości udziałów dotyczą zastrzeżenia firmy audytorskiej, a także na podstawie sporządzonej na dzień 30 listopada 2022 r. aktualizacji z wyceny (korekty wyceny) udziałów w spółce Payment Technology Sp. z o. o. uznał, że wartość tych udziałów w wysokości

1.942 tys. zł odpowiada ich wartości godziwej. Jednocześnie w związku z dokonaną wyceną, Spółka zawarła z udziałowcami spółki Payment Technology Sp. z o. o. w dniu 31 stycznia 2023 roku aneks nr 8 do umowy sprzedaży udziałów, zgodnie z którym zmniejszone zostało zobowiązanie Spółki w zakresie ustalonej ceny za nabywane przez Spółkę udziały z pierwotnej kwoty 10 mln zł, do kwoty 1.942 tys. zł (bez uwzględnienia ceny zatrzymanej związanej z realizacją KPI). W ocenie zarządu Spółki ustalona na podstawie przeprowadzonej wyceny wartość udziałów w tej spółce odzwierciedla wartość godziwą udziałów spółki Payment Technology Sp. z o. o., wg stanu na dzień bilansowy 31.12.2022 r. i zarząd Spółki dokonał korekty wartości udziałów do wysokości tej wartości.

Zarząd Spółki ponadto zwraca uwagę na następujące okoliczności:

- 1) Spółka prowadzi działalność finansową, polegającą m. in. na nabywaniu/obejmowaniu akcji i udziałów spółek, których model biznesowy oparty jest o nowe technologie oraz związany jest ze świadczeniem usług płatniczych.
- 2) Posiadane przez Spółkę aktywa wyceniane są w księgach rachunkowych Spółki po cenie nabycia z uwzględnieniem ewentualnych kosztów transakcji, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- 3) Przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz Krajowy Standard Rachunkowości nr 4 odnoszący się do utraty wartości aktywów i wskazujący, że nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy Spółka powinna ustalić, czy zachodzi potrzeba przeprowadzenia procedury ustalania odpisu aktualizującego wycenę aktywów spowodowanego utratą przez nie wartości. Badanie potrzeby przeprowadzenia procedury aktualizacji wyceny aktywów służyć ma ustaleniu wartości aktywów, których zdolność do przynoszenia korzyści ekonomicznych ulegnie w przyszłości może najprawdopodobniej ulec zmianie (pogorszeniu) w stosunku do pierwotnych planów towarzyszących ich nabyciu.
- 4) Spółka dokonuje wszystkich inwestycji przy założeniu, że pozyskane aktywa obejmujące akcje i udziały w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, a potencjalny zwrot z inwestycji może być wysoki. Nabyciu przez Spółkę udziałów lub akcji towarzyszy przeprowadzenie analizy i przyjęcie odpowiednich założeń związanych z inwestycją.
- 5) Prezentowane w bilansie udziały i akcje spółek zależnych wyceniane są po cenie nabycia. Jednocześnie Spółka o ile uzna to za niezbędne przeprowadza stosowne wyceny aktywów w postaci udziałów lub akcji, w związku z ewentualnym przeszacowaniem ich wartości.

W opinii Zarządu wartość długoterminowych aktywów finansowych w zakresie udziałów i akcji w spółkach zależnych, wykazana w bilansie na dzień 31 grudnia 2022 roku, oraz aktualizacja wyceny aktywów portfelowych prezentowana w rachunku zysków i strat za 2022 rok, a także powiązane odpowiednie pozycje zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz ujawnień nie zawierają istotnego zniekształcenia.

W ocenie Zarządu, ze względu na przeprowadzoną aktualizację wyceny, a także innowacyjny charakter spółki Payment Technology Sp. z o. o. uważamy, że dla przedmiotowych aktywów o wartości bilansowej 1.962 tys. zł nie jest możliwe określenie tej kwoty w sposób bardziej rzetelny niż jest to zaprezentowane aktualnie.

Zarząd Spółki zamierza wprowadzić dodatkowo szczegółową procedurę kontrolną skutkującą przeprowadzeniem testów na utratę wartości zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, która będzie przeprowadzana nie rzadziej niż raz na rok, na zakończenie roku obrotowego. Trwała utrata wartości następuje wtedy, kiedy Zarząd uzna aktualny potencjał

danej spółki (np. oceniając jej know-how, postęp rozwoju, wyniki finansowe, potrzebę i dostęp do zewnętrznego finansowania) za niewystarczający do realizacji przez tę spółkę jej założonych celów. Brak realizacji strategii rozwoju stanowi podwyższone ryzyko nieodzyskania zainwestowanego przez Spółkę kapitału.

Zgodnie z art. 28 ust. 7 ustawy o rachunkowości trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. W takiej sytuacji Spółka dokonuje odpisu aktualizującego doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku – do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

W 2022 r. Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość posiadanych przez Spółkę udziałów w dwóch spółkach zależnych (przeszacowanie w dół) na łączną kwotę w wysokości 1 384,8 tys. zł, opis odpisu znajduje się w Sprawozdaniu jednostkowym Emitenta. Spółka będzie kontynuować wyżej przedstawione zasady z uwzględnieniem procedur pozwalających na przeprowadzenie testów na trwałą utratę wartości. Zgodnie z §15 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, za wiarygodną uznaje się wartość godziwą ustaloną w szczególności drogą:

- wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej w aktywnym obrocie regulowanym, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne;
- zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, a wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego obrotu regulowanego;
- oszacowania ceny instrumentu finansowego, dla którego nie istnieje aktywny obrót regulowany, na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej w aktywnym obrocie regulowanym ceny nieróżniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego;
- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne,

przy czym zgodnie z §2 ust. 1 pkt 21 ww. rozporządzenia obrotem regulowanym jest nie tylko rynek regulowany, ale również alternatywny system obrotu.

Jeśli zmniejszenie wartości przyszłych korzyści będzie możliwe do ustalenia w sposób wiarygodny, rzetelny i obiektywny – wtedy Spółka przeprowadzi test pod kątem trwałej utraty wartości danego składnika aktywów i dokona wymaganego odpisu aktualizującego.

W związku z tym, że firma audytorska w opinii do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej wskazała również zastrzeżenie odnoszące się do nie przedstawienia przez Zarząd wiarygodnych dowodów, w tym potwierżeń sald z kontrahentami, uzasadniających salda rozrachunków wykazane w pozycji innych należności krótkoterminowe w kwocie 742 tys. zł, innych zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 306 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług w kwocie 400 tys. zł. Zgodnie z informacją zawartą w notach nr 16 oraz nr 31 w załączniku numer 1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, spółka zależna Emitenta na dzień bilansowy była w toku uzgadniania tych sald z kontrahentami. Zarząd ustalił z audytorami, że rozliczenia te dotyczą spółki Payment Technology Sp. z o. o. z jej kontrahentami. Do dnia sporządzenia Opinii do Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej zarząd spółki Payment Technology Sp. z o. o. nie uzyskał ostatecznego uzgodnienia z kontrahentami wskazanych sald rozrachunków. Aktualnie, po zakończeniu badania nadal prowadzone będą czynności zmierzające do ustalenia ostatecznych rozrachunków z kontrahentami oraz do potwierdzenia tych sald.

W przypadku uwzględnienia przez Spółkę wskazanych przez firmę audytorską zastrzeżeń do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz w zakresie zastrzeżenia odnoszącego się do wartości firmy – jednostki zależnej do jednostkowego sprawozdania finansowego, maksymalny negatywny wpływ na wynik jednostkowy za rok 2022 wyniósłby 1.962 tys. zł, a na skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej 1.542 tys. zł. Jednocześnie Spółka nie jest w stanie ustalić wpływu na wynik w związku z zastrzeżeniem firmy audytorskiej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022 w zakresie odnoszącym się do wskazanych rozrachunków. Jednocześnie brak ostatecznego uzgodnienia z kontrahentami wskazanych sald rozrachunków nie stanowi podstawy do uznania, że rozrachunki te mogą mieć istotny wpływ na wyniki finansowe.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki w uchwale nr 1 z dnia 20 marca 2023 r. w sprawie opinii Rady Nadzorczej dotyczącej zastrzeżeń do wydanej przez biegłego rewidenta opinii do jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022 wydała swoją opinię do zastrzeżeń wydanych przez biegłego rewidenta do jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022. Rada Nadzorcza Spółki w wyżej wskazanej uchwale uznała za właściwe stanowisko Zarządu Spółki, zgodnie z którym zastrzeżenie złożone w opinii sporządzonej przez biegłego rewidenta do jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały, nie mają istotnego wpływu na jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2022, gdyż zastrzeżenie to wynika z ostrożności zawodowej biegłego rewidenta oraz z faktu braku przeprowadzenia przez Spółkę od testu na utratę wartości w spółce Payment Technology sp. z o.o. oraz nie przedstawienia ostatecznych rozliczeń przez Payment Technology Sp. z o.o. z jej kontrahentami. Opinia Rady Nadzorczej wynika w szczególności, ale nie wyłącznie, z wyjaśnień udzielonych przez Zarząd Spółki, zgodnie z którymi na podstawie sporządzonej na dzień 30 listopada 2022 r. aktualizacji wyceny (korekty) udziałów w spółce Payment Technology Sp. z o.o. ustalenie wartości tych udziałów w wysokości 1.942 tys. zł oraz zawarcie aneksu do umowy sprzedaży udziałów zmniejszającego wartość ceny za nabywane przez Spółkę udziały z pierwotnej kwoty 10 mln zł, do kwoty 1.942 tys. zł (bez uwzględniania ceny zatrzymanej za realizację KPI) odzwierciedla wartość godziwą udziałów tej spółki. Ponadto, mając na uwadze, że firma audytorska w sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej wskazała również zastrzeżenie odnoszące się do nieprzedstawienia przez Zarząd zestawień analitycznych oraz uzgodnienia sald rozrachunków z kontrahentami, które to rozliczenia dotyczą spółki Payment Technology Sp. z o.o. z jej kontrahentami, to zgodnie z informacją zawartą w nocie nr 16 i nr 31 w załączniku numer 1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, spółka zależna Emitenta na dzień bilansowy była w toku uzgadniania tych sald z kontrahentami. Do dnia sporządzenia opinii przez firmę audytorską do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zarząd spółki Payment Technology Sp. z o.o. nie uzyskał ostatecznego uzgodnienia z kontrahentami wskazanych sald rozrachunków. Aktualnie, po zakończeniu badania nadal prowadzone będą czynności zmierzające do ustalenia ostatecznych rozrachunków z kontrahentami oraz do potwierdzenia tych sald.

Wrocław, dnia 21 marca 2023 r.

Za Zarząd Femion Technology S.A.  
Jarosław Olejarsz  
Prezes Zarządu