

# Raport roczny skonsolidowany za 2021 r.

---

*okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.*

*Warszawa, 21 marca 2022 r.*

## Spis treści

1. List zarządu do akcjonariuszy.....	3
2. Wybrane dane finansowe .....	4
3. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	5
4. Sprawozdanie z działalności.....	19
a. Dane Spółki.....	19
b. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki dominującej i spółek zależnych, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. ....	19
c. Przewidywany rozwój. ....	20
d. Aktywność w dziedzinie badań i rozwoju.....	21
e. Sytuacja finansowa Spółki.....	22
f. Akcje własne.....	23
g. Posiadane oddziały i zakłady.....	23
h. Instrumenty finansowe.....	23
i. Podstawowe ryzyka i zagrożenia.....	23
j. Opis zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego.....	26
k. Poziom kapitału własnego jednostki dominującej. ....	26
l. Pokrycie straty jednostki dominującej za rok 2021.....	27
5. Oświadczenia .....	27
6. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego .....	28
7. Dane teleadresowe .....	36

## 1. List zarządu do akcjonariuszy

*Szanowni Akcjonariusze!*

*Grupa Polaris Group IT SA i jej spółka zależna ISRV Zrt. pomyślnie zakończyły rok 2021. Był to rok wielu wyzwań i nietypowych zadań do rozwiązania, spowodowanych zmianami wywołanymi przez pandemię COVID19. Ograniczony czas pracy, znacznie droższe podzespoły elektroniczne, napięte procesy rozwojowe i biznesowe w związku z serią zachorowań na choroby zakaźne wśród naszych współpracowników oraz trudności z zaopatrzeniem w podzespoły towarzyszyły nam w roku 2021. Nasza firma miała jednak szczęście poradzić sobie z tymi trudnościami i osiągnąć znaczny wzrost zysku. W 2021 r., przy sprzedaży netto niższej, niż rok wcześniej (144 mln zł w 2020 i 116 mln zł w 2021 r.), udało nam się zwiększyć zysk z 2,3 mln zł w 2020 do 8,5 mln zł w 2021 r.*

*Trudności gospodarcze nie zniknęły z nowym rokiem, jednak mimo niefortunnnych okoliczności wojny i wirusa COVID, który nadal utrudnia nam codzienne życie, patrzymy z optymizmem na rok 2022. Kontynuujemy rozpoczęte prace badawczo-rozwojowe, które - mamy nadzieję - zaowocują wprowadzeniem na rynek innowacyjnych produktów i usług, generujących przychody i wysokie marże. Będziemy kontynuować działania w tych obszarach, które przyczyniły się do osiągnięcia ubiegłorocznych wyników. Obejmują one: rozwój systemów oprogramowania, rozwój rozwiązań szyfrujących i sprzętu, rozwój badań nad sztuczną inteligencją, handel sprzętem i oprogramowaniem, handel sprzętem i oprogramowaniem związanym z rynkiem opieki zdrowotnej oraz świadczenie usług związanych z tym sprzętem i oprogramowaniem, rozwój rozwiązań edukacyjnych online.*

*W 2022 roku zamierzamy zawrzeć kilka umów o partnerstwie strategicznym z producentami z Dalekiego Wschodu, co zapewni iSRV Zrt mocny start w publicznych zamówieniach. Dążymy również do stworzenia usług wspierających naszą działalność komercyjną. Chcielibyśmy również stopniowo wykorzystywać możliwości handlowe i usługowe w regionie, oprócz możliwości sprzedaży na rynku węgierskim.*

*W 2022 roku będziemy nadal monitorować zmieniające się okoliczności, reagować na szybko zmieniające się warunki ekonomiczne i wykorzystywać nowe możliwości. Będziemy nadal poszerzać naszą ofertę produktów i usług. Planujemy nadal intensywnie inwestować w rozwój i doskonalenie. Kolejnym naszym celem strategicznym jest rozszerzenie możliwości w zakresie rozwoju i wiedzy specjalistycznej oraz poszerzenie rynków zbytu. W ramach tych działań będziemy również badać możliwości przejęcia firm posiadających odpowiednią wiedzę specjalistyczną lub obiecujące relacje rynkowe. Będziemy informować Was o tych planach i wydarzeniach.*

*Bieżące informacje na temat naszej działalności można znaleźć na niedawno odnowionej stronie internetowej ([www.polarisgroup.com](http://www.polarisgroup.com)).*

*Zapraszamy do zapoznania się z raportem rocznym za 2021 rok.*

*Gábor Kósa*

*Prezes Zarządu Grupy Polaris IT SA*

## 2. Wybrane dane finansowe

<b>Pozycje</b>	<b>2021 w PLN</b>	<b>2020 w PLN</b>	<b>2021 w EUR</b>	<b>2020 w EUR</b>
	115 912	144 309	25 322	
Przychody netto ze sprzedaży	099,09	542,61	140,71	32 459 016,76
	109 769	138 579	23 980	
Koszty działalności operacyjnej	001,45	267,19	120,47	31 170 126,90
Amortyzacja	2 211 878,41	1 441 230,69	483 206,64	324 170,74
Zysk/strata ze sprzedaży	6 143 097,64	5 730 275,42	1 342 020,24	1 288 889,86
Pozostałe przychody operacyjne	4 267 659,16	235 090,02	932 312,21	52 877,94
Pozostałe koszty operacyjne	483 645,07	232 030,63	105 657,03	52 189,80
Zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	9 927 111,73	5 733 334,81	2 168 675,42	1 289 578,00
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	12 622 635,21	7 406 596,13	2 757 539,10	1 665 938,53
Przychody finansowe	204 706,35	3 518 049,91	44 720,12	791 302,08
Koszty finansowe	1 342 895,31	6 927 671,67	293 368,72	1 558 215,81
Zysk/strata brutto	8 788 922,77	2 323 713,05	1 920 026,82	522 664,26
Zysk/strata netto	8 482 276,74	2 303 572,65	1 853 036,97	518 134,16
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 061 325,26	19 687 078,53	887 236,54	4 428 142,45
		-19 889		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 993 663,39	753,74	-1 309 374,85	-4 473 729,45
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 102 042,76	-66 546,16	459 211,96	-14 967,98
Przepływy pieniężne netto razem	169 704,63	-269 221,37	37 073,65	-60 554,98
		159 610	18 248	
Aktywa razem	83 929 955,12	646,46	022,59	34 586 687,71
			15 395	
Aktywa trwałe	70 810 492,02	71 443 627,12	593,34	15 481 413,52
Aktywa obrotowe	13 119 463,10	88 167 019,34	2 852 429,25	19 105 274,19
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	9 433 300,77	6 028 287,60	2 050 985,08	1 306 294,44
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	392 103,12	224 483,46	85 250,93	48 644,24
			10 676	
Kapitał własny	49 107 103,86	44 331 786,04	849,99	9 606 437,12
Zobowiązania długoterminowe	0,00	20 537,27	0,00	4 450,31
Zobowiązania krótkoterminowe	11 848 766,04	99 959 200,57	2 576 154,72	21 660 570,46

Zastosowane kursy EURO i liczba akcji do przeliczenia danych finansowych:

Rachunek zysków i strat za 2021 r.	4,5775
Bilans na 31.12.2021	4,5994
Rachunek zysków i strat za 2020 r.	4,4459
Bilans na 31.12.2020	4,6148

### 3. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

#### Nagłówek sprawozdania finansowego

Nazwa	Wartość
Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2021-01-01
Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2021-12-31
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	2022-03-21

#### Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nazwa	Wartość
Informacje podstawowe o jednostce dominującej	
Nazwa (firma), siedziba	
Nazwa Firmy	Polaris IT Group S.A.
Siedziba	
Województwo	mazowieckie
Powiat	m.st.Warszawa
Gmina	m.st.Warszawa
Mejsowość	Warszawa
Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej	DORADZTWO W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMACYJNYCH
Identyfikator podatkowy NIP	1132197112
Numer KRS	0000113924
Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	
Nazwa (firma) i siedziba jednostki zależnej, współzależnej i stowarzyszonej, której dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	Industrial Artificial Intelligence Kft. (IAI)
Przedmiot działalności	działalność na rynku technologii informatycznych
Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym	100.00
Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją	powiązanie bezpośrednie
Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	
Nazwa (firma) i siedziba jednostki zależnej, współzależnej i stowarzyszonej, której dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	iSRV Zrt. (iSRV)
Przedmiot działalności	działalność na rynku technologii informatycznych
Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym	100.00
Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją	powiązanie pośrednie - Spółka utworzyła grupę kapitałową 6 lipca 2020 r. Polaris IT Group SA posiada 100% udziałów w spółce Industrial Artificial Intelligence Kft. (IAI), a ta spółka posiada 100% akcji spółki iSRV Zrt. (iSRV).
Informacje na temat kryteriów zastosowanych przez jednostkę dominującą do objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostek zależnych; można nie ujawniać tych informacji, jeżeli jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką z tytułu posiadania bezpośrednio lub pośrednio większości ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym innej jednostki (zależnej), także na podstawie porozumień z innymi uprawnionymi do głosu, wykonującymi swe prawa głosu zgodnie z wolą jednostki dominującej oraz jeżeli udział w całkowitej liczbie głosów jest równy udziałowi w kapitale (funduszu) podstawowym	
	można nie ujawniać
Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	
Data Od	2021-01-01
Data Do	2021-12-31
Nazwa (firma) i siedziba jednostki powiązanej	
	Industrial Artificial Intelligence Kft. (IAI)
Lata obrotowe lub okresy objęte sprawozdaniem finansowym jednostki powiązanej	
Data Od	2021-01-01
Data Do	2021-12-31
Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych	

wchodzą wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych	NIE
Założenie kontynuacji działalności	
Wskazanie, czy sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości	TAK
Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności	NIE
Informacja czy sprawozdania finansowe jednostek powiązanych są sporządzone po połączeniu spółek	
Nazwa (firma) i siedziba jednostki powiązanej	Industrial Artificial Intelligence Kft. (IAI)
W przypadku sprawozdania finansowego jednostki powiązanej sporządzonej za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek	NIE
Wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)	nabycie
Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o przepisy określone w Rozporządzeniu Ministerstwa Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych oraz Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Walutą sprawozdawczą jest złoty. Bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania a wynikiem finansowym zostały sporządzone w polskich złotych. Natomiast dodatkowe informacje i wyjaśnienia zostały sporządzone w tysiącach polskich złotych (tys. PLN), chyba że w treści wskazano inaczej.
zasady grupowania operacji gospodarczych	Zasady grupowania operacji są zgodne ze standardami ustawy o rachunkowości przyjętymi dla Spółki dominującej
metody wyceny aktywów i pasywów	Metody wyceny aktywów i pasywów są zgodne ze standardami ustawy o rachunkowości przyjętymi dla Spółki dominującej
dokonywania amortyzacji	Amortyzacja jest zgodna ze standardami ustawy o rachunkowości przyjętymi dla Spółki dominującej
ustalenia wyniku finansowego	Ustalenie wyniku finansowego jest zgodne ze standardami ustawy o rachunkowości przyjętymi dla Spółki dominującej
zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych	Sprawozdanie zawiera dane dotyczące jednostki. Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje: • informację dodatkową składającą się z wprowadzenia i dodatkowych informacji i wyjaśnień, • bilans, • rachunek zysków i strat w wariantach porównawczym, • rachunek przepływów pieniężnych, • zestawienie zmian w kapitale własnym.
Dokonane ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem ich przyczyny	nie
Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego	W Grupie Kapitałowej objęte konsolidacją są wszystkie jednostki zależne oraz jednostka dominująca. Jednostka dominująca obejmuje skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dane jednostek zależnych metodą konsolidacji pełnej. Przy stosowaniu metody konsolidacji pełnej sumuje się kwoty poszczególnych pozycji: 1) bilansów, 2) rachunków zysków i strat, 3) rachunków przepływów pieniężnych, 4) zestawień zmian w kapitale własnym, jednostki dominującej i poszczególnych jednostek zależnych, bez względu na udział Jednostki dominującej we własności jednostek zależnych. Na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą nad jednostką zależną ustala się wartość godziwą aktywów netto jednostki zależnej, rozliczając tę wartość proporcjonalnie do udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki grupy kapitałowej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz udziałowców mniejszościowych. Wskonsolidowanym rachunku zysków i strat odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy wykazuje się odpowiednio w pozycji "Odpis wartości firmy - jednostki zależne" lub "Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki

zależne", według zasad określonych w ustawie, począwszy od miesiąca, w którym objęto kontrolę nad jednostką zależną. Jeżeli składnik aktywów "wartość firmy" uległ trwałej utracie wartości, to dokonuje się odpisu tej wartości na skonsolidowany rachunek zysków i strat. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

### Skonsolidowany bilans

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
<b>Aktywa razem</b>	<b>83 929 955.12</b>	<b>159 610 646.46</b>	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>70 810 492.02</b>	<b>71 443 627.12</b>	
Wartości niematerialne i prawne	60 862 234.92	64 521 980.64	
Koszty zakończonych prac rozwojowych	8 761 998.61	11 829 881.30	
Wartość firmy	47 608 639.58	48 091 878.68	
Inne wartości niematerialne i prawne	4 491 596.73	4 600 220.66	
Rzeczowe aktywa trwałe	9 948 257.10	6 921 646.48	
Środki trwałe	9 714 320.67	529 346.08	
Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	261 069.10	169 314.79	
Urządzenia techniczne i maszyny	9 453 251.57	360 031.29	
Zaliczki na środki trwałe w budowie	233 936.44	6 392 300.40	
Aktywa obrotowe	13 119 463.10	88 167 019.34	
Zapasy	2 153 031.36	81 212 648.96	
Towary	2 153 031.36	81 212 648.96	
Należności krótkoterminowe	9 433 300.77	6 028 287.60	
Należności od pozostałych jednostek	9 433 300.77	6 028 517.60	
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 107 050.67	5 979 764.62	
- do 12 miesięcy	5 107 050.67	5 979 764.62	
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	41 442.56	48 752.98	
inne	4 284 807.54	0.00	
Inwestycje krótkoterminowe	392 103.12	224 483.46	
Krótkoterminowe aktywa finansowe	392 103.12	224 483.46	
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	392 103.12	224 483.46	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	392 103.12	224 483.46	
Krótkoterminowe różniczenia międzyokresowe	1 141 027.85	701 369.32	
<b>Pasywa razem</b>	<b>83 929 955.12</b>	<b>159 610 646.46</b>	
Kapitał (fundusz) własny	49 107 103.86	44 331 786.04	
Kapitał (fundusz) podstawowy	5 812 000.00	5 812 000.00	
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	49 500 000.00	49 500 000.00	
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	49 500 000.00	49 500 000.00	
Różnice kursowe z przeliczenia	- 114 502.62	- 13 152 059.90	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 14 572 670.26	- 131 726.71	
Zysk (strata) netto	8 482 276.74	2 303 572.65	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 822 851.26	115 278 860.42	
Rezerwy na zobowiązania	17 868 595.08	14 357 481.30	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 868 595.08	14 357 481.30	
Zobowiązania długoterminowe	0.00	20 537.27	

Wobec pozostałych jednostek	0.00	20 537.27
inne	0.00	20 537.27
Zobowiązania krótkoterminowe	11 848 766.04	99 959 200.57
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	11 848 766.04	99 959 200.57
kredyty i pożyczki	2 122 297.27	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 859 874.24	34 931 691.40
- do 12 miesięcy	3 859 874.24	34 931 691.40
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	839 996.55	64 598 664.74
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	30.00	8 394.00
z tytułu wynagrodzeń	808.00	10 434.25
inne	5 025 759.98	410 016.18
Rozliczenia międzyokresowe	5 105 490.15	941 641.29
Inne rozliczenia międzyokresowe	5 105 490.15	941 641.29
- krótkoterminowe	5 105 490.15	941 641.29

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)			
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	115 912 099.09	144 309 542.61	
Przychody netto ze sprzedaży produktów	118 746 942.98	13 302 063.71	
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 107 052.11	13 069 578.90	
Koszty działalności operacyjnej	109 769 001.45	138 579 267.19	
Amortyzacja	2 211 878.41	1 441 230.69	
Zużycie materiałów i energii	768 467.95	147 692.69	
Usługi obce	38 550 022.41	31 496 510.11	
Podatki i opłaty, w tym:	319 771.26	238 122.53	
Wynagrodzenia	2 043 381.44	1 373 523.17	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0.00	447 181.74	
Pozostałe koszty rodzajowe	4 716 962.93	0.00	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	61 158 517.05	103 435 006.25	
Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	6 143 097.64	5 730 275.42	
Pozostałe przychody operacyjne	4 267 659.16	235 090.02	
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0.00	8 728.87	
Inne przychody operacyjne	325 763.16	164 262.37	
Pozostałe koszty operacyjne	483 645.07	232 030.63	
Inne koszty operacyjne	483 645.07	232 031.85	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	9 927 111.73	5 733 334.81	
Przychody finansowe	204 706.35	3 518 049.91	
Inne	204 706.35	3 518 049.91	
Koszty finansowe	1 342 895.31	6 927 671.67	
Odsetki, w tym:	9 344.87	720 300.68	
Inne	1 333 550.44	6 207 370.99	
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H +/- I)	8 788 922.77	2 323 713.05	
Zysk (strata) brutto (J - K + L +/- M)	8 788 922.77	2 323 713.05	
Podatek dochodowy	306 646.03	20 140.40	
Zysk (strata) netto (N - O - P +/- R)	8 482 276.74	2 303 572.65	

### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych



Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	8 482 276.74	2 303 572.65	
Korekty razem	- 4 420 951.48	17 151 474.41	
Amortyzacja	2 695 117.51	1 441 230.69	
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 77 919.12	232 031.47	
Zmiana stanu rezerw	3 625 496.24	- 51 342.30	
Zmiana stanu zapasów	77 941 481.75	- 75 848 877.25	
Zmiana stanu należności	- 3 475 804.33	689.91	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 88 856 784.60	86 318 353.92	
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 727 505.62	- 185 502.57	
Inne korekty z działalności operacyjnej	4 061 325.26	- 38 077.99	
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki	5 993 663.39	19 889 753.74	
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 993 663.39	19 889 753.74	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 5 993 663.39	- 19 889 753.74	
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	2 122 297.27	0.00	
Kredyty i pożyczki	2 122 297.27	0.00	
Wydatki	20 254.51	66 546.16	
Splaty kredytów i pożyczek	20 254.51	66 546.16	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-III)	2 102 042.76	- 66 546.16	
Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	169 704.63	- 269 221.37	
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym			
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 2 084.97	0.00	
Środki pieniężne na początek okresu	224 483.46	493 704.83	
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	392 103.12	224 483.46	

#### Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	44 331 786.04	180 273.29	
- korekty błędów	3 592 456.30	180 273.29	
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	40 739 329.74	312 000.00	
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu			
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 812 000.00	312 000.00	
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
zwiększenie (z tytułu)	0.00	5 500 000.00	
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 812 000.00	5 812 000.00	
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu			
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	49 500 000.00	0.00	
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			
zwiększenie (z tytułu)	0.00	49 500 000.00	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0.00	49 500 000.00	
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	49 500 000.00	49 500 000.00	
Różnice kursowe z przeliczenia	114 502.62	13 152 059.90	
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 10 980 213.96	- 1 539 899.83	
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	10 980 213.96	131 726.71	
- korekty błędów	3 592 456.30	0.00	
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	14 572 670.26	131 726.71	

Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	14 572 670.26	131 726.71
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 14 572 670.26	- 131 726.71
Wynik netto	8 482 276.74	2 303 572.65
zysk netto	8 482 276.74	2 303 572.65
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	49 107 103.86	44 331 786.04
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	49 107 103.86	44 331 786.04

**Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Nazwa	Wartość łączna (Rok bieżący)	Zysków kapitałowych (Rok bieżący)	Z innych źródeł przychodów (Rok bieżący)	Wartość łączna (Rok poprzedni)	Zysków kapitałowych (Rok poprzedni)	Z innych źródeł przychodów (Rok poprzedni)
Nazwa jednostki <a href="#">Polaris IT Group Spółka Akcyjna</a>						
Dodatkowe informacje i objaśnienia						
Opis <a href="#">informacja dodatkowa 2021 konsolidacja</a>						
Załączony plik <a href="#">2021_informacja_dodatkowa_konsolidacja.pdf</a>						

GRUPA KAPITAŁOWA

POLARIS IT GROUP S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2021-31.12.2021

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I.

1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej, z wyodrębnieniem akcji (udziałów) posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki powiązane, oraz o liczbie i wartości nominalnej udziałów (akcji), w tym uprzywilejowanych;

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wynosi 5.812.000,00 zł i dzieli się na:

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Data rejestracji w KRS	Wartość nominalna akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
N	zwykłe	2 820 000,00	2.04.2020	0,10	282 000,00
O	zwykłe	300 000,00	2.04.2020	0,10	30 000,00
P	zwykłe	55 000 000,00	29.09.2020	0,10	5 500 000,00
<b>Liczba akcji, razem</b>		<b>58 120 000,00</b>			-

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku struktura akcjonariuszu Grupy

2. Wartość firmy lub ujemną wartość firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz korekt z tytułu sprzedaży części udziałów, do których była ona przypisana;

Wartość nabycia udziałów 55.000.000,00

Kapitał własny jednostki zależnej na dzień nabycia akcji 155.901,66

Kapitał własny jednostki dominującej na dzień nabycia akcji 312.000,00

Wartość firmy 48.323.910,15

Amortyzacja wartości firmy w 2020 roku – 232.031,47

Amortyzacja wartości firmy w 2021 roku – 483.239,10

Grupa Kapitałowa stosuje 1% roczną stawkę amortyzacji do dodatniej wartości firmy z uwagi na fakt, że zamierza kontynuować w najbliższej przyszłości prowadzoną działalność gospodarczą oraz nie zamierza jej zaprzestać, nie jest zmuszona do likwidacji ani istotnego ograniczenia działalności.

3. Informacje liczbowe, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy;

Dla celów porównawczych Grupa Kapitałowa prezentuje dane porównawcze Spółki dominującej za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku. Zarząd Polaris IT Group Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie zmienił prezentację zakupu produktu od Spółki ISRV Zrt. i jego odsprzedaży. Zakup prezentowany jest w wartości sprzedanych towarów i materiałów, zamiast w pozostałych kosztach operacyjnych, zaś odsprzedaż prezentowana jest w przychodach netto ze sprzedaży produktu, zamiast w pozostałych przychodach operacyjnych.

4. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a nie są uwzględnione w tym sprawozdaniu;

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła

5. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym;

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła

6. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego, oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

Zakres zmian wartości rodzajowych grup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych przedstawia się następująco (w PLN):

	Wartości niematerialne i prawne - Inne	Urządzenia techniczne, maszyny	Budynki, lokale	Inne środki trwałe	Razem - Rzeczowe aktywa trwałe
Wartość brutto na początek okresu	4 600 220,66	360 031,29	169 314,79	0,00	5 129 566,74
Różnice kursowe	-63 335,50	-4 956,91	-2 331,13		-70 623,54
Zmiany wartości:	-45 288,43	9 098 177,19	94 085,44		9146974,2
- zmniejszenia	-45288,43	0,00	0,00		-45 288,43
- zwiększenia		9 098 177,19	94 085,44		9 192 262,63
<b>Wartość księgowa na koniec okresu</b>	<b>4 491 596,73</b>	<b>9 453 251,57</b>	<b>261 069,10</b>	<b>0,00</b>	<b>14 205 917,40</b>

7. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

8. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu,

Jednostka dominująca wynajmuje, na podstawie zawartej umowy na czas nieokreślony lokal biurowy położony w Warszawie ul. Świeradowska 47.

9. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Grupa Kapitałowa nie posiada powyższych zobowiązań.

10. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Spółka ISRV posiada rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego 17.868.595,08

11. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Nie dotyczy.

12. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

Nie dotyczy.

13. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:

- inne - 1.141.027,85

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne, w tym:

- inne - 5.105.490,15

14. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych (ze wskazaniem jego rodzaju).

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

15. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostki powiązane gwarancje i poręczenia, także wekslowe;

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła

II

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym o:

- a. nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b. procentowym udziale,
- c. części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d. zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e. części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f. przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g. zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

III.

1. Podział wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów jednostek powiązanych według dziedzin działalności oraz rynków geograficznych;

Grupa Kapitałowa osiągnęła następujące przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów:

W całej grupie kapitałowej przychody ze sprzedaży usług wynosiły 118.746.942,98,

z czego w Spółce dominującej przychody ze sprzedaży usług wynosiły 3.996.725,20

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe;

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie dokonano odpisów aktualizujących środki trwałe.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów;

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym;

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiła działalność zaniechana.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto;

Nie dotyczy

6. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby, a w przypadku sporządzania skonsolidowanego rachunku zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym - o kosztach rodzajowych:

- a. amortyzacji,
- b. zużycia materiałów i energii,
- c. usług obcych,
- d. podatków i opłat,
- e. wynagrodzeń,
- f. ubezpieczeń i innych świadczeń,
- g. pozostałych kosztach rodzajowych;

Grupa Kapitałowa sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby;

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa nie poniosła nakładów na środki trwałe na własne potrzeby. Spółka zależna wykazuje wpłacone zaliczki na środki trwałe w budowie w wysokości 233.936,43.

8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

9. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

IV.

W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie jednostki powiązanej:

Spółka ustaliła wartość firmy jednostek zależnych na dzień utworzenia grupy kapitałowej, 6 lipca 2020 r. w wysokości 48.323.910,15 zł. Cała kwota wartości firmy została przypisana do spółki zależnej iSRV Zrt. Zgodnie z przepisami, wartość ta podlega amortyzacji, zatem Spółka przyjęła okres amortyzacji wartości firmy, wynoszący 100 lat. Oznacza to, że w każdym roku obrotowym amortyzacja wartości firmy pomniejszy skonsolidowany wynik finansowy o kwotę 483.239,10 zł. W 2020 r. amortyzacja wartości firmy wyniosła 232.031,47 zł. Spółka postanowiła zaprezentować dane skonsolidowane uwzględniając wyniki spółek zależnych od początku roku obrotowego 2020, a nie od dnia przejścia kontroli.

V.

1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności jednostki powiązanej opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, jak również wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę dominującą lub jednostki podporządkowane działań mających na celu eliminację niepewności;

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

2. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostek powiązanych, należy ujawnić te informacje;

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

3. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny.

Zarząd jednostki dominującej oraz zarządy Spółek wchodzących w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie posiadają żadnych innych informacji, nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby mieć wpływ na ocenę niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

4. Informacje o:

1) Charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej,

2) transakcjach zawartych przez jednostkę dominującą lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (z wyjątkiem transakcji dokonywanych wewnątrz grupy kapitałowej) ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:



a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub

b) osobę, która jest bliskim członkiem rodziny jakiegokolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki powiązanej, lub

c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą liczbę głosów, bezpośrednio lub pośrednio osoba, o której mowa powyżej, lub

d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki,

- wraz z kwotami tych transakcji, a także informacje określające charakter tych powiązań w przypadku, gdy nie zostały one przeprowadzone na warunkach rynkowych. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadków, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację finansową jednostki,

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym transakcje zawarte przez jednostkę na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązanymi nie wystąpiły.

5. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych,

W okresie objętym raportem Polaris IT Group SA nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę i nadal nikogo nie zatrudnia na umowę o pracę. Wszelkie prace są realizowane przez podmioty gospodarcze na zlecenie Spółki, lub osobiście przez Zarząd i Prokurenta. Spółka zależna iSRV zatrudniała na 31 grudnia 2021 r. 22 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka zależna IAI nie zatrudniała pracowników.

6. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy,

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej (brutto)	45.879,01
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej - niewypłacone (netto)	0

7. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Grupa Kapitałowa w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udzieliła pożyczek osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących albo administrujących spółek handlowych.

8. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej za:

a. obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,

b. inne usługi poświadczające

c. usługi doradztwa podatkowego

d. pozostałe usługi;

Na warunkach zgodnych z uchwałą Rady Nadzorczej dotyczącej badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 r.

VI.

1. Inne informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Nie wystąpiły

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

## 4. Sprawozdanie z działalności

### a. Dane Spółki.

Firma:	Polaris IT Group Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Świeradowska 47, 02-662 Warszawa
NIP:	1132197112
REGON:	016238500
KRS:	0000113924
Prezes Zarządu:	Gábor Kósa
Adres e-mail:	hello@polarisitgroup.com
Strona www:	<a href="http://www.polarisitgroup.com">www.polarisitgroup.com</a>

### b. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki dominującej i spółek zależnych, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego.

W grudniu 2020 r. Polaris IT Group SA i spółka zależna iSRV Zrt. zawarły umowę o dystrybucji oprogramowania i licencji dla partnerów B2B. Polaris IT Group SA uzyskała prawa do dystrybucji oprogramowania i licencji opracowanych przez iSRV Zrt., w przypadkach, gdy potencjalny nabywca nie jest końcowym użytkownikiem oprogramowania. W 2021 r. Spółka uzyskała przychody na podstawie tej umowy, sprzedając klientowi licencje na komponenty oprogramowania związane z technologiami nauczania online, opracowane przez iSRV Zrt. Przychody te stanowiły całość przychodów ze sprzedaży jednostki dominującej w 2021 r.

Wniesione aportem w lipcu 2020 r. udziały spółki zależnej Industrial Artificial Intelligence Kft., do której należy 100% akcji spółki iSRV Zrt., zostały wykazane jako długoterminowe aktywa finansowe w kwocie 55.000.000 zł. Zarząd Spółki dokonał analizy osiągnięć i perspektyw rozwoju iSRV na dzień sporządzenia raportu i nie widzi podstawy do aktualizacji tej wartości oraz przewiduje, że zostanie ona utrzymana, gdyż nie zaszły żadne okoliczności, wpływające negatywnie na tę wartość.

Spółka zależna iSRV Zrt., która w grupie kapitałowej prowadzi działalność w największym zakresie, zakończyła w 2021 r. realizację istotnej umowy na dostawy sprzętu i wyposażenia medycznego, za łączną kwotę ok. 36 milionów euro, z czego ok. 23 miliony euro stanowiły przychody 2020 r., a pozostałe ok. 13 milionów euro zostało zrealizowane w 2021 r.

W pierwszym kwartale 2021 r. iSRV Zrt. zrealizowała umowę zawartą w I kwartale ubiegłego roku na dostawę specjalistycznego oprogramowania e-learningowego i komunikacyjnego, wykorzystującego nowoczesne rozwiązania oparte na sztucznej inteligencji, dla klienta biznesowego ze Zjednoczonych Emiratów Arabskich na kwotę 6.455.000 euro. Podpisała także umowę z firmą Codaltec, nadzorowaną przez Ministerstwo Obrony Kolumbii, na sprzedaż systemu do symulacji broni na Węgrzech. W ramach tej umowy iSRV Zrt. kupi najnowszej generacji, nowoczesny system szkolenia broni palnej, opracowany przez Codaltec. iSRV Zrt. zamierza sprzedawać ten system w celach szkoleniowych, z pomocą partnera węgierskiego, z

którym również zawarto umowę. Do przeprowadzenia tych transakcji potrzebne jest zezwolenie na produkcję i międzynarodową sprzedaż technologii wojskowej. ISRV Zrt. już posiada te uprawnienia. Zezwolenie to jest również przydatne do produkcji i sprzedaży produktów opracowywanych przez ISRV Zrt.

W drugim kwartale 2021 r. konsorcjum 4iG Plc., do którego wchodzi również iSRV Zrt., zostało jednym z pięciu wybranych oferentów w ramach postępowania o udzielenie zamówienia publicznego na zawarcie umowy ramowej ("Umowa Ramowa") reguluje Rozporządzenie 301/2018. (XII. 27.) "w sprawie zakupu serwerów i urządzeń pamięci masowej oraz usług pokrewnych (SRVT21)".

We wrześniu 2021 r. iSRV Zrt. została ogłoszona zwycięzcą przetargu publicznego na Węgrzech, na dostawę sprzętu i oprogramowania do celów edukacyjnych. W ramach tego projektu iSRV Zrt. dostarczyła własny system nauczania online Enclosed Learning. Przychody z projektu wyniosły ok. 5 mln zł, został on ukończony w IV kwartale 2021 r.

Już po zakończeniu roku obrotowego 2021, w marcu 2022 r. iSRV Zrt podpisała umowę z T-Systems Hungary Zrt, na mocy której ISRV Zrt dostarczy rozwiązania techniczne i usługi IT o wartości ok. 12,5 mln zł, które będą wykorzystywane w publicznej opiece zdrowotnej. Przewidywany termin zakończenia projektu to 31 grudnia 2022 r., ale zdecydowana większość dostaw ma nastąpić do końca lipca 2022 r.

### **c. Przewidywany rozwój.**

Polaris IT Group SA działa w sektorze IT. Zajmuje się działalnością doradczą w zakresie wdrażania technologii oraz pośrednictwem w sprzedaży produktów swojej spółki zależnej. Spółka planuje dalszy rozwój tej działalności, ze szczególnym naciskiem na rynek Polski. Dotychczas prowadzona działalność pozwoliła na pokrycie bieżących kosztów funkcjonowania spółki-matki, także związanych z obecnością na rynku kapitałowym. Obecnie zdecydowana większość działalności Grupy prowadzona jest przez spółkę zależną iSRV Zrt.

iSRV.Zrt działa jako spółka akcyjna od 2014 r., po przekształceniu ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością iSRV Kft., założonej w maju 2012 r. Spółka posiada zespół doświadczonych i zorientowanych w rynku IT specjalistów. Główną działalnością spółki jest rozwój produktów informatycznych i dostarczanie usług opartych o te produkty. Spółka zarówno tworzy i dostarcza oprogramowanie, jak i rozwiązania sprzętowe, hardwarowe.

iSRV wyróżnia trzy główne obszary działania w sektorze IT, w których chce się szczególnie specjalizować i rozwijać:

#### **I. Szkolenia online**

Spółka dostarcza produkty i rozwiązania w tym obszarze dla szerokiej grupy docelowej, obejmującej edukację publiczną, edukację prywatną, szkoleniach i konferencje w firmach. Produkty spółki zapewniają każdej grupie docelowej indywidualnie spersonalizowaną, integrującą wiele funkcji, działającą w systemie zamkniętym platformę edukacyjną i komunikacyjną, opartą na czacie wideo.

#### **II. Technologie bezpieczeństwa**

Spółka dostarcza rozwiązania zapewniające ochronę w zakresie przesyłania i przechowywania danych. Spółka dostrzega rosnące zapotrzebowanie i poszerzający się krąg klientów w tym segmencie. iSRV posiada i corocznie odnawia certyfikaty bezpieczeństwa, które pozwalają na realizację zamówień publicznych dla wojska (w tym certyfikaty NATO). Umożliwia to oferowanie własnych rozwiązań, jak również realizację zamówień w konsorcjum z innymi dostawcami, którzy korzystają z możliwości, jakie daje im współpraca ze spółką.

#### **III. AI (a raczej ML)**

AI, czyli sztuczna inteligencja, jest obecnie często nadużywanym sformułowaniem, głównie marketingowo. Uściślając, zwykle chodzi o Machine Learning (ML), czyli nauczanie maszynowe, a na rynku w zasadzie nie ma produktów, które można rzeczywiście określić mianem sztucznej inteligencji. ML jest istotnym rozwiązaniem, którego zastosowania iSRV widzi w wielu projektach, dedykowanych dla procesów przemysłowych czy technologii bezpieczeństwa, a także edukacji, stąd spółka będzie podejmowała coraz projektów opartych na tym rozwiązaniu.

Oprócz działania w powyższych obszarach, iSRV stara się wykorzystać szanse, jakie daje otoczenie gospodarcze. Korzystając ze wzrostu popytu na sprzęt i środki medyczne w 2020 r. iSRV dostarczyła na rynek medykamenty za kwotę przekraczającą 35 milionów euro. Realizacja zamówienia trwała rok i zakończyła się w pierwszym kwartale 2021 r. Spółka nabyła przy tym doświadczenie w obrocie takimi produktami i będzie starała się utrzymać ten segment działalności jako dodatkowy. Może to przyczynić się również do pozyskania nowych klientów na usługi informatyczne, gdyż rynek medyczny jest również zainteresowany produktami, które stanowią główny obszar działania spółki.

Spółka ukończyła także budowę galwanizerni, w którą zainwestowała, gdyż spodziewa się wzrostu popytu na usługi galwanizowania, ze strony nowo powstających zakładów produkcyjnych z sektora samochodowego. Łączne nakłady na ten projekt wyniosły 762 mln HUF (ok. 9,5 mln zł), z czego połowa została sfinansowana z bezzwrotnej dotacji, a połowa ze środków własnych. Uruchomienie galwanizerni nastąpi w 2022 r.

Spółka dąży również do rozwoju i komercjalizacji technologii „smart city” (inteligentnych miast), na które popyt rośnie na całym świecie. W tym zakresie jest w stanie dostarczyć już rozwiązania i prowadzi badanie rynku, głównie rozmawiając z przedstawicielami samorządów, które są potencjalnym odbiorcą tych rozwiązań.

Klientami iSRV są przede wszystkim prywatne przedsiębiorstwa, do których najczęściej Spółka dociera z ofertą bezpośrednio lub w wyniku współpracy z innymi dostawcami, ale zwiększa się udział instytucji państwowych, ponieważ coraz częściej Spółka startuje w przetargach i uczestniczy w konsorcjach przetargowych na dostawę sprzętu i oprogramowania dla instytucji państwowych. Są to zazwyczaj rozwiązania sprawdzone, mniej zaawansowane technologicznie i mniej rentowne, jednak daje to możliwość finansowania prac nad rozwojem innowacyjnych rozwiązań, które niosą większe ryzyko.

iSRV ma na celu rozwijanie szerokich kontaktów międzynarodowych, obecnie prowadzi interesy poza Europą z partnerami z Ameryki Południowej i Chin. To dzięki współpracy z partnerem z Ameryki Południowej Spółka oferuje unikatowy system do szkolenia strzeleckiego, a kontakty w Chinach przyczyniły się m.in. do sprawnej realizacji dostawy medykamentów, wspomianej powyżej.

Spółka elastycznie reaguje na zapotrzebowanie rynku, starając się oferować przede wszystkim własne rozwiązania, ale także - korzystając z doskonałej znajomości rynku - produkty i rozwiązania obce, zarabiając na umiejętnym ich komponowaniu i wdrażaniu.

#### **d. Aktywność w dziedzinie badań i rozwoju.**

Polaris IT Group SA w 2021 r., poprzez swoją spółkę zależną iSRV, ponosiła wydatki na badania i rozwój w zakresie rozwoju produktów i usług.

W lipcu 2021 r. iSRV Zrt. otrzymała dofinansowanie na prace badawczo-rozwojowe w ramach konkursu "Wsparcie rynkowych projektów badawczo-rozwojowych i innowacyjnych" (sygn.: "2020-1.1.2-PIACI KFI"). W ramach realizowanego projektu badawczego iSRV Zrt. opracuje specjalną drukarkę 3D opartą na technologii radaru sterowanego fazowo oraz precyzyjnej, również sterowanej radarowo, docelowej maszynie odlewniczej. Ze względu na planowaną innowację technologiczną, celem jest stworzenie możliwości drukowania 3D i odlewania metali,

które jest znacznie szybsze, co skutkuje mniejszą ilością złomu i zmarnowanych surowców. Projekt będzie również wykorzystywał kontrolę danych Machine Learning Industry 4.0 w oparciu o algorytmy samouczące się. Całkowity budżet projektu szacowany jest na 552.100.000 HUF, z czego bezzwrotna dotacja to 326.960.000 HUF. Projekt rozpoczął się w IV kwartale 2021 roku i potrwa półtora roku.

W przyszłości iSRV będzie nadal przeznaczać znaczne środki na badania i rozwój. Prowadzone są prace nad dwoma produktami na rynku szyfrowania: nad zewnętrznym szyfrowanym urządzeniem magazynującym, które spełnia wymagania wojskowe, oraz rozwiązaniem, które można wykorzystać do budowy niestandardowych sieci zaszyfrowanych sprzętowo. W dziedzinie technologii radarowych iSRV zidentyfikowała kilka obszarów, które są innowacyjne i mają znaczący potencjał rynkowy. Obejmują one między innymi ulepszanie rozwiązań w zakresie bezpieczeństwa w transporcie kolejowym, drogowym i lotniczym, opracowywanie innowacyjnych, adaptacyjnych technologii produkcji opartych na drukowaniu 3D oraz opracowywanie specjalnych rozwiązań sensorycznych do zarządzania jakością i produkcji w przemyśle spożywczym i rolnym.

Firma przeznacza również środki na badania i rozwój rozwiązań sztucznej inteligencji (AI) do wykorzystania w technologii bezpieczeństwa, edukacji, rolnictwie i przemyśle. Kolejnym celem jest zaangażowanie się w rozwój usług telemedycznych na potrzeby opieki zdrowotnej.

Ze względu na różne kompetencje w szerokim spektrum działań, pojawiają się znaczące synergie między pozornie różnymi obszarami, co w przyszłości będzie znaczącą przewagą rynkową Spółki.

Już po zakończeniu roku obrotowego 2021, w marcu 2022 r., iSRV Zrt. otrzymała dotację w wysokości 125 mln forintów (ok. 1,56 mln zł) na rozwój zdolności produkcyjnych w technologii SMT (Surface Mount Technology). Dotacja ta pokryje 70% projektu, a iSRV Zrt. zapewni pozostałe 30% z własnych środków. Dzięki urządzeniom sfinansowanym w ramach tego projektu, Spółka będzie w stanie samodzielnie wytwarzać podzespoły elektroniczne, produkując prototypy i specjalne podzespoły elektroniczne w małych seriach. To uzupełni kompetencje Spółki w zakresie projektowania i rozwoju sprzętu o własne możliwości produkcyjne. Projekt ma zostać zakończony do końca 2022 r.

## **e. Sytuacja finansowa Spółki.**

Główne aktywem Polaris IT Group SA jest 100% udziałów w spółce zależnej Industrial Artificial Intelligence Kft. z siedzibą w Budapeszcie, do której należy 100% akcji iSRV Zrt. z siedzibą w Budapeszcie. Wartość w pozycji inwestycje długoterminowe bilansu jednostkowego wynosi 55.000.000 zł i wynika ona z wniesienia aportem udziałów jako wkładów niepieniężnych, w zamian za 55.000.000 akcji serii P, po cenie emisyjnej 1 zł każda akcja. Przed wniesieniem wkładów, które nastąpiło 6 lipca 2020 r., Zarząd dokonał analizy działalności spółek IAI kft. I iSRV Zrt., a także została wykonana wycena na zlecenie Spółki, w której wartość godziwa udziałów na dzień 31 marca 2020 r. została określona na 60.799.789,60 zł.

Zarząd dokonał ponownej analizy osiągnięć i perspektyw rozwoju iSRV na dzień sporządzenia raportu i ocenił, że nie zaszły żadne okoliczności, uzasadniające przeszacowanie wartości posiadanych przez Spółkę udziałów.

W opinii zarządu grupa kapitałowa pomyślnie zrealizowała plany finansowe pomimo trudności zewnętrznych. O ile warunki się nie pogorszą, Zarząd jest przekonany, że w 2022 r. Spółkę czeka dalszy imponujący rozwój.

## **f. Akcje własne.**

Spółka i grupa kapitałowa nie posiadają akcji własnych.

## **g. Posiadane oddziały i zakłady.**

Spółka i grupa kapitałowa nie posiadają oddziałów i zakładów.

## **h. Instrumenty finansowe.**

Spółka i grupa kapitałowa nie posiadają instrumentów finansowych ani też nie prowadzą rachunkowości zabezpieczeń.

## **i. Podstawowe ryzyka i zagrożenia.**

### **Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą**

Najważniejszymi wskaźnikami makroekonomicznymi mającymi wpływ na sytuację ekonomiczną Emitenta są: tempo wzrostu PKB, stopa inflacji, polityka gospodarcza i fiskalna, poziom wynagrodzeń i stopa bezrobocia. Wzrost gospodarczy powinien przekładać się na wzrost poziomu przychodów Emitenta i podmiotów z grupy kapitałowej w związku ze wzrostem popytu ze strony klientów. Jednak w przypadku pogorszenia sytuacji makroekonomicznej istnieje ryzyko ogólnego pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta. Czynniki te są niezależne od Emitenta i będą wpływać w podobny sposób na sytuację firm konkurencyjnych. Emitent, w celu minimalizacji wpływu powyższego ryzyka na sytuację finansową, na bieżąco będzie śledził prognozy w zakresie tych czynników i starał się dostosowywać strategię rozwoju do przewidywanych zmian.

### **Ryzyko związane z działaniami wywołanymi zagrożeniem chorobą COVID-19**

W związku z działaniami podjętymi przez rządy w marcu 2020 r., na skutek zagrożenia pandemią choroby COVID-19, zanotowano znaczne spowolnienie gospodarcze w Polsce i na świecie. Przyjęty przez Zarząd sposób działania Emitenta, polegający na minimalizowaniu kosztów stałych oraz dywersyfikacji projektów, o wielkości proporcjonalnej do posiadanych zasobów, finansowanych ze środków własnych, pozwala na ograniczenie wpływu złej koniunktury gospodarczej na wyniki finansowe. Spowolnienie może się jednak przełożyć na spadek marż i spadek zainteresowania nowymi produktami. Istnieje także ryzyko, że chaos organizacyjny wywołany ograniczeniami w przemieszczaniu się i kontaktach bezpośrednich wpłynie na terminowość i jakość zleczanych prac. Emitent ogranicza to ryzyko zacieśniając współpracę ze sprawdzonymi i rzetelnymi wykonawcami i kontrahentami.

### **Ryzyko zmian w przepisach prawnych lub ich interpretacji**

System prawny UE, Polski i Węgier charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki i jej podmiotów zależnych potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje w zakresie prawa podatkowego, prawa związanego z obrotem gospodarczym, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, czy prawa związanego z obrotem instrumentami finansowymi Emitenta. Zmiany te mogą ponadto stwarzać problemy wynikające z niejednolitej

wykładni prawa, która obecnie jest dokonywana nie tylko przez sądy krajowe, organy administracji publicznej, ale również przez sądy wspólnotowe. Interpretacje dotyczące zastosowania przepisów, dokonywane przez sądy i inne organy interpretacyjne bywają często niejednoznaczne lub rozbieżne, co może generować ryzyko prawne. W głównej mierze ryzyko może rodzić stosowanie przepisów krajowych niezgodnych z przepisami unijnymi czy też odmiennie interpretowanymi. W celu minimalizacji tego ryzyka Emitent będzie korzystał z usług kancelarii prawnych jednak otrzymane porady mogą być rozbieżne z ostatecznym stanowiskiem organu wydającego decyzję czy sądu co może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

### **Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych**

Brak stabilności i przejrzystości polskiego oraz węgierskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco śledzi zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta i podmiotów z tworzonej grupy kapitałowej do występujących zmian.

### **Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowych pracowników i podwykonawców lub niepozyskaniem nowych**

Głównym czynnikiem warunkującym sukces Emitenta są jego pracownicy i podwykonawcy, których doświadczenie i wiedza mają kluczowe znaczenie dla funkcjonowania. Należy zwrócić uwagę, że Emitent jest podmiotem gospodarczym o stosunkowo niewielkich rozmiarach, czego konsekwencją jest wykonywanie specjalistycznych zadań przez pojedynczych podwykonawców lub pracowników Emitenta. Gwałtownie zmieniające się warunki na rynku pracy oraz działania firm o podobnym profilu mogą doprowadzić do odejścia części podwykonawców lub pracowników i utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników lub znalezienie nowych podwykonawców. Ziszczenie się tego ryzyka może wpłynąć negatywnie na przychody i wyniki finansowe Emitenta. Emitent będzie starał się przeciwdziałać temu zjawisku stosując programy motywacyjne i premialne, stwarzając przyjazne warunki pracy oraz możliwości do zdobywania wiedzy i nowych umiejętności dla zatrudnionych pracowników oraz przez nawiązywanie długoterminowych relacji z podwykonawcami.

### **Ryzyko związane z nieukończonymi projektami**

Produkcja nowych rozwiązań w IT jest procesem wieloetapowym, czego następstwem jest ryzyko wystąpienia opóźnień poszczególnych jego faz. W następstwie może przełożyć się to na termin realizacji całego projektu, a nawet podjęcie decyzji o rezygnacji z danego projektu.

W trakcie roku obrotowego Spółka ponosi nakłady na projekty, trwające od kilku do kilkunastu miesięcy. Spółka dokłada należytej, profesjonalnej staranności, by zminimalizować nieregularności i opóźnienia w produkcji, wdrażając szereg rozwiązań organizacyjnych i projektowych, by je zamortyzować w późniejszym okresie. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, iż jeden lub kilka z rozwijanych projektów nie przyniesie spodziewanych przychodów, przyniesie je ze znacznym opóźnieniem w stosunku do planu założonego przez Spółkę lub też



nie zostanie skierowana do dystrybucji czy w ogóle ukończona. Powyższe ryzyko może wpłynąć na sytuację finansową Spółki.

### **Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych produktów**

Emitent planuje wprowadzanie do dystrybucji na rynku nowych rozwiązań softwarowych i hardwarowych. Wprowadzenie takich produktów wiąże się z poniesieniem nakładów na produkcję, promocję i dystrybucję. Nie można wykluczyć ryzyka, iż nowy produkt nie otrzyma akceptacji jednego z systemów certyfikacji, otrzyma inną niż zakładano recenzję, promocja okaże się nieefektywna, nie przyniesie odpowiedniego efektu czy też budżet na promocję będzie zdecydowanie mniejszy od optymalnego na danym rynku. Opisanie okoliczności mogą mieć istotny, negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

### **Ryzyko nieosiągnięcia przez nowe produkty sukcesu rynkowego**

Rynek nowych rozwiązań cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Emitent wyszukuje nisze rynkowe i wypełnia je nowymi produktami. Istnieje w związku z tym ryzyko, że nowe produkty Emitenta, ze względu na czynniki, których Emitent nie mógł przewidzieć, nie odniosą sukcesu rynkowego, który pozwoliłby na zwrot kosztów poniesionych na produkcję lub na dobry wynik finansowy. Taka sytuacja może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Emitenta. Ryzyko to jest wpisane w bieżącą działalność Emitenta. W celu minimalizacji tego czynnika ryzyka Emitent działa również w zakresie dostarczania sprawdzonych, gotowych rozwiązań, w tym dla odbiorców publicznych. Kontrakty takie charakteryzują się niższą rentownością, ale nie niosą ryzyk związanych z nowymi produktami.

### **Ryzyko związane z utratą płynności finansowej**

Emitent może być narażony na sytuację, w której nie będzie w stanie realizować swoich zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Ponadto Spółka jest narażona na ryzyko związane z niewywiązywaniem się przez kluczowych klientów ze zobowiązań umownych wobec Spółki, w tym nieterminowe regulowanie zobowiązań. Takie zjawisko może mieć negatywny wpływ na płynność finansową i powodować m.in. konieczność dokonywania odpisów aktualizujących należności.

Emitent w celu minimalizacji ryzyka zamrożenia płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania Spółki, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnych do terminowego regulowania zobowiązań bieżących.

### **Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych**

Spółka jest narażona na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie (np. sieci elektrycznych, zarówno w obrębie wewnętrznym, jak i zewnętrznym), katastrofy, w tym naturalne, działania wojenne, ataki terrorystyczne i inne. Mogą one skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Spółki albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Spółka jest narażona na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów, a także może być zobowiązana do zapłaty kar umownych z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania umowy z klientem.

### **Ryzyko podlegania umów prawu obcemu**

W ramach swojej działalności Spółka zawiera umowy z podmiotami zagranicznymi, co wiąże się często z podleganiem określonej umowy obcej jurysdykcji. Istnieje zatem ryzyko powstania pomiędzy Spółką jego kontrahentem sporu, dla którego prawem właściwym będzie prawo

państwa zagranicznego. Spółka zawiera także umowy, z których spory poddane zostały sądowi państwa obcego. W sytuacji powstania takiego sporu, Spółka może być zmuszona do prowadzenia procesu za granicą, co może wiązać się z dodatkowymi kosztami. Emitent nie jest stroną sporów podlegających prawu obcemu na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

### **Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii**

Na działalność Spółki duży wpływ mają nowe technologie i rozwiązania informatyczne. Rynek nowych technologii jest rynkiem szybko rozwijającym się, co powoduje konieczność ciągłego monitorowania pojawiających się tendencji przez Spółkę i szybkiego dostosowywania się do wprowadzanych rozwiązań. Istnieje zatem ryzyko niedostosowania się Spółki do zmieniających się warunków technologicznych, co może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki.

### **Ryzyko walutowe**

Ze względu na fakt, iż Emitent ponosi koszty głównie w HUF, natomiast część przychodów jest realizowana w walutach obcych, powstaje ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych. Szczególne znaczenie ma w tym przypadku kształtowanie się kursów EUR/HUF oraz USD/HUF, ponieważ transakcje w tych walutach mają najistotniejszy wkład w strukturę przychodów. Ryzyko na tym polu występuje głównie w odniesieniu do należności. Inwestorzy powinni brać pod uwagę fakt, iż Spółka nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem walutowym.

### **Ryzyko zmienności stóp procentowych**

Spółka nie posiada umów kredytowych opartych na zmiennej stopie kredytowej. W sytuacji, w której Zarząd Emitenta podejmie decyzję o finansowaniu części działalności kredytem bankowym lub pożyczkami, powstanie ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych. Wzrost stóp procentowych spowoduje wzrost kosztów obsługi zadłużenia oraz zmniejszenie efektywności działalności poprzez zmniejszenie zysków. Z drugiej strony obniżenie się poziomu stóp procentowych skutkowałoby obniżeniem kosztów finansowania oraz zwiększeniem zysków. Należy wskazać, iż Spółka nie posiada realnego wpływu na kształtowanie się stóp procentowych.

## **j. Opis zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego**

Opis zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego znajduje się w sprawozdaniach finansowych.

## **k. Poziom kapitału własnego jednostki dominującej.**

W wyniku rejestracji podwyższenia kapitału na drodze emisji akcji serii P we wrześniu 2020 r., kapitał zakładowy jednostki dominującej wzrósł do kwoty 5.812.000 zł, a kapitał zapasowy (z agio) został ustalony na 49.500.000 zł.

Kapitał własny jednostki dominującej na koniec 2021 r. wynosił 55.185.100,61 zł.

## I. Pokrycie straty jednostki dominującej za rok 2021.

Zarząd proponuje pokrycie straty jednostki dominującej za 2021 r. z zysków przyszłych okresów.

## 5. Oświadczenia

### *OŚWIADCZENIE OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU POLARIS IT GROUP SA W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO*

*Zarząd Polaris IT Group SA oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne spółki sporządzone zostały zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi Emitenta oraz obowiązującymi zasadami rachunkowości.*

*Prezentowane dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Polaris IT Group SA oraz jej wynik finansowy. Ponadto Zarząd Polaris IT Group SA oświadcza, że sprawozdanie Zarządu z działalności w 2021 roku zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta i jego osiągnięć, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.*

*Gábor Kósa, Prezes Zarządu Polaris IT Group SA*

### *OŚWIADCZENIE OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU POLARIS IT GROUP W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO*

*Zarząd Polaris IT Group SA oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania sprawozdania finansowego za rok 2021, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego.*

*Gábor Kósa, Prezes Zarządu Polaris IT Group SA*

## 6. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Polaris IT Group S.A.  
ul. Świeradowska 47, 02-662 Warszawa

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO ZA 2021 ROK

Sporządził:

Bogdan Zegar  
Biegły rewident



EUREKA AUDITING  
Sp. z o.o.

ul. Wojciecha Korfanteo 6, 41-407 Poznań  
www.eurekaauditing.pl  
KRS 0000183841 / REGON 632196940 / NIP 7780046078

*Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polaris IT Group S.A. za 2021 rok*

---

## **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Polaris IT Group S.A.

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

#### **Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której Jednostką dominującą jest Polaris IT Group S.A. ("Jednostka dominująca") („Grupa”), które składa się z wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje wartość 83.929,9 tys. zł oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r., wykazujący zysk w wysokości 8.482,3 tys. zł, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r., wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 4.775,3 tys. zł, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 167,6 tys. zł oraz dodatkowych informacji i objaśnień („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz umową / statutem Jednostki dominującej.

#### **Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 1107/15a/2020 w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t. j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

*Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polaris IT Group S.A. za 2021 rok*

Jesteśmy od Spółek Grupy 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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.

Identyfikujemy kluczowe sprawy badania, które odnoszą się do sytuacji finansowej Jednostki dominującej.

Spółki konsolidowane, po rozpoznaniu istotnych spraw badania nie wymagają komunikowania kluczowych spraw badania.

<b>Kluczowa sprawa badania</b>	<b>Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy</b>
<b>I. Kluczowe kwestie dotyczące Spółki dominującej</b> <b>1. Wartość wykazanych udziałów</b> N Na dzień 31 grudnia 2021 roku wykazana wartość udziałów w jednostkach powiązanych, jako długoterminowe aktywa finansowe wyniosła 55.000,0 tys. zł.	Zastosowane procedury badania obejmowały: <ul style="list-style-type: none"> <li>- analizę sprawozdań finansowych (rocznych) Spółek powiązanych udziałami,</li> <li>- zapoznanie się z celami i strategią</li> </ul>

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polaris IT Group S.A. za 2021 rok

<p>Udziały objęte są w Spółce Industrial Artificial Intelligence Kft (IAI). Historyczna wycena w roku ubiegłym była oparta na posiadanych przez IAI 100 % akcji spółki zależnej iSRV Zrt. Spółki są rejestrowane Węgry - Budapeszt. Nasza identyfikacja ryzyka dotycząca powyższej kwestii związana jest z aktualizacją oceny poziomu wartości zaprezentowanych udziałów w sprawozdaniu finansowym. Zarząd ujął, jako istotne w realizowanej strategii, posiadanie udziałów w Spółce zależnej w kontekście zarządzania całą Grupą kapitałową.</p>	<p>prowadzoną przez Zarząd Spółki wobec Spółek powiązanych udziałami, - ocenę objętych udziałów opartych na historycznych raportach wyceny. W wyniku przeprowadzonych procedur badania przyjęliśmy i podzieliłiśmy poglądy Zarządu dotyczące strategii zarządzania Spółkami powiązanymi i nie dokonaliśmy korekty w sprawozdaniu finansowym.</p>
<p><b>II. Kluczowe kwestie dotyczące Grupy kapitałowej</b> <b>1. Sprawozdania finansowe Jednostek zależnych</b> Jednostki zależne Industrial Artificial Intelligence Kft oraz iSRV Zrt. Działają na rynku węgierskim i stanowią Grupę Kapitałową Polaris IT Group S.A. Sprawozdania finansowe tych Spółek podlegały badaniu węgierskiego biegłego rewidenta. Spółki uzyskały pozytywną opinię z badania bez jej modyfikacji. Zwróciliśmy się do węgierskiego biegłego rewidenta z wyspecyfikowaniem kwestii, które stanowiły nasze zainteresowanie związane ze sporządzeniem sprawozdania z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Do naszych kwestii odniósł się biegły rewident i przedstawił te zagadnienia w sporządzonym dla nas wystąpieniu.</p>	<p>Zastosowane procedury badania obejmowały: - porozumienie się z biegłym rewidentem badającym Spółki konsolidowane, - uwzględniliśmy opinię biegłego rewidenta w naszym Sprawozdaniu z badania Grupy kapitałowej.</p>

**Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

*Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polaris IT Group S.A. za 2021 rok*

---

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego 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 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 Jednostki 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.

#### **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 błędów 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 skonsolidowanego 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



*Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polaris IT Group S.A. za 2021 rok*

- 
- istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, 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 odpowiedności 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
  - uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych 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.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej 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.

*Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polaris IT Group S.A. za 2021 rok*

---

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego 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 Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. („Sprawozdanie z działalności”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej*

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne 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 zniekształcenia 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 art. 55. 2 Ustawy o Rachunkowości Spółka zdecydowała o sporządzeniu sprawozdania z działalności łącznie ze sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej.

*Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polaris IT Group S.A. za 2021 rok*

---

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

- 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 Bogdan Zegar.

Działający w imieniu Eureka Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Korfantego 6, 61-407 Poznań, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 137, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Bogdan Zegar



Kluczowy biegły rewident, numer ewidencyjny 5475

Przeprowadzający badanie w imieniu:

Eureka Auditing Sp. z o.o.

Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 137

Prezes Zarządu

Poznań, dnia 21 marca 2022 r.

## **7. Dane teleadresowe**

Polaris IT Group SA  
ul. Świeradowska 47  
02-662 Warszawa  
e-mail: [hello@polarisitgroup.com](mailto:hello@polarisitgroup.com)  
[www.polarisitgroup.com](http://www.polarisitgroup.com)  
NIP 1132197112  
KRS 0000113924