

# Raport roczny skonsolidowany za 2020 r.

---

*okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.*

*Warszawa, 21 marca 2021 r.*

## Spis treści

1. List zarządu do akcjonariuszy.....	3
2. Wybrane dane finansowe .....	4
3. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	5
4. Sprawozdanie z działalności.....	20
a. Dane Spółki.....	20
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. ....	20
c. Przewidywany rozwój. ....	21
d. Aktywność w dziedzinie badań i rozwoju.....	23
e. Sytuacja finansowa Spółki.....	24
f. Akcje własne.....	24
g. Posiadane oddziały i zakłady.....	24
h. Instrumenty finansowe.....	25
i. Podstawowe ryzyka i zagrożenia.....	25
j. Opis zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego.....	25
k. Poziom kapitału własnego jednostki dominującej.....	25
l. Podział zysku jednostki dominującej za rok 2020.....	26
5. Oświadczenia .....	26
6. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego .....	27
7. Dane teleadresowe .....	35

## 1. List zarządu do akcjonariuszy

*Szanowni Akcjonariusze,*

*Przekazujemy Państwu raport roczny Polaris IT Group SA, prezentujący osiągnięte wyniki finansowe oraz ważniejsze wydarzenia w 2020 roku.*

*Spółka sfinalizowała plan utworzenia grupy kapitałowej, działającej w sektorze IT, oferującej wysoko wyspecjalizowane produkty i usługi, z wykorzystaniem nowoczesnych technologii. Pomimo trudnień, spowodowanych ogłoszoną pandemią, utrzymała w ramach grupy wszystkie wcześniej rozpoczęte przedsięwzięcia, a także skorzystała z nowych możliwości, zdecydowanie wchodząc w segment dystrybucji sprzętu medycznego.*

*Skonsolidowane przychody grupy kapitałowej przekroczyły 144 mln zł, a EBITDA 7,4 mln zł. Pandemia covid-19 utrudniła rozwój działalności w Polsce, ale Spółka nie zamierza z tego rezygnować. Na poziomie jednostkowym przychody przekroczyły 317 tys. zł, a zysk netto 52 tys. zł. Jednostka dominująca poniosła zwiększone koszty, ze względu na operację przejęcia.*

*Grupa kapitałowa pomyślnie zrealizowała plany finansowe pomimo trudności zewnętrznych. O ile warunki się nie pogorszą, Zarząd jest przekonany, że w 2021 r. Polaris IT Group czeka dalszy imponujący wzrost.*

*Zapraszam Państwa do lektury raportu,*

*Gábor Kósa*

*Prezes Zarządu Polaris IT Group SA*

## 2. Wybrane dane finansowe

<b>Pozycje</b>	<b>2020 w PLN</b>	<b>2019 w PLN</b>	<b>2020 w EUR</b>	<b>2019 w EUR</b>
	144 309		32 459	
Przychody netto ze sprzedaży	542,61	347 209,90	016,76	80 769,03
	138 579		31 170	
Koszty działalności operacyjnej	267,19	173 877,35	126,90	40 447,88
Amortyzacja	1 441 230,69	374,54	324 170,74	87,13
Zysk/strata ze sprzedaży	5 730 275,42	173 332,55	1 288 889,86	40 321,15
Pozostałe przychody operacyjne	235 090,02	0,96	52 877,94	0,22
Pozostałe koszty operacyjne	232 030,63	11 332,35	52 189,80	2 636,17
Zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	5 733 334,81	162 001,16	1 289 578,00	37 685,21
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	7 406 596,13	162 375,70	1 665 938,53	37 772,33
Przychody finansowe	3 518 049,91	4 112,73	791 302,08	956,72
Koszty finansowe	6 927 671,67	5 940,77	1 558 215,81	1 381,96
Zysk/strata brutto	2 323 713,05	160 173,12	522 664,26	37 259,96
Zysk/strata netto	2 303 572,65	160 173,12	518 134,16	37 259,96
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 687 078,53	93 718,93	4 428 142,45	21 801,18
	-19 889			
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	753,74	18 207,08	-4 473 729,45	4 235,39
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-66 546,16	0,00	-14 967,98	0,00
Przepływy pieniężne netto razem	-269 221,37	111 926,01	-60 554,98	26 036,57
	159 610		34 586	
Aktywa razem	646,46	231 615,59	687,71	54 389,01
			15 481	
Aktywa trwałe	71 443 627,12	345,86	413,52	81,22
			19 105	
Aktywa obrotowe	88 167 019,34	231 269,73	274,19	54 307,79
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	6 028 287,60	119 125,48	1 306 294,44	27 973,58
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	224 483,46	112 024,25	48 644,24	26 306,03
Kapitał własny	44 331 786,04	180 273,29	9 606 437,12	42 332,58
Zobowiązania długoterminowe	20 537,27	0,00	4 450,31	0,00
			21 660	
Zobowiązania krótkoterminowe	99 959 200,57	0,00	570,46	0,00

Zastosowane kursy EURO i liczba akcji do przeliczenia danych finansowych:

Rachunek zysków i strat za 2020 r.	4,4459
Bilans na 31.12.2020	4,6148
Rachunek zysków i strat za 2019 r.	4,2988
Bilans na 31.12.2019	4,2585

### 3. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

#### Nagłówek sprawozdania finansowego

Nazwa	Wartość
Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2020-01-01
Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2020-12-31
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	2021-03-21

#### 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 inną jednostkę (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	2020-01-01
Data Do	2020-12-31
Nazwa (firma) i siedziba jednostki powiązanej	Industrial Artificial Intelligence Kft. (IAI)
Lata obrotowe lub okresy objęte sprawozdaniem finansowym jednostki powiązanej	
Data Od	2020-01-01
Data Do	2020-12-31
Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych	

wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych	TAK
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 tę jednostkę działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności	TAK
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 objaśnienia 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 objaśnień, • bilans, • rachunek zysków i strat w wariantcie 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, ustalenia 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. W skonsolidowanym 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>159 610 646.46</b>	<b>231 615.59</b>	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>71 443 627.12</b>	<b>345.86</b>	
Wartości niematerialne i prawne	64 521 980.64	345.86	
Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 829 881.30	0.00	
Wartość firmy	48 091 878.68	0.00	
Inne wartości niematerialne i prawne	4 600 220.66	345.86	
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>6 921 646.48</b>	<b>0.00</b>	
<b>Środki trwałe</b>	<b>529 346.08</b>	<b>0.00</b>	
Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	169 314.79	0.00	
Urządzenia techniczne i maszyny	360 031.29	0.00	
Zaliczki na środki trwałe w budowie	6 392 300.40	0.00	
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>88 167 019.34</b>	<b>231 269.73</b>	
<b>Zapasy</b>	<b>81 212 648.96</b>	<b>0.00</b>	
Towary	81 212 648.96	0.00	
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>6 028 287.60</b>	<b>119 125.48</b>	
Należności od pozostałych jednostek	6 028 517.60	119 125.48	
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 028 517.60	85 170.00	
- do 12 miesięcy	5 979 764.62	85 170.00	
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	48 752.98	35 995.48	
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>224 483.46</b>	<b>112 024.25</b>	
Krótkoterminowe aktywa finansowe	224 483.46	112 024.25	
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	224 483.46	112 024.25	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	224 483.46	112 024.25	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	701 369.32	120.00	
<b>Pasywa razem</b>	<b>159 610 646.46</b>	<b>231 615.59</b>	
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>44 331 786.04</b>	<b>180 273.29</b>	
Kapitał (fundusz) podstawowy	5 812 000.00	1 560 000.00	
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	49 500 000.00	0.00	
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	49 500 000.00	0.00	
Różnice kursowe z przeliczenia	- 13 152 059.90	0.00	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 131 726.71	- 1 379 726.71	
Zysk (strata) netto	2 303 572.65	160 173.12	
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>115 278 860.42</b>	<b>51 342.30</b>	
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>14 357 481.30</b>	<b>51 342.30</b>	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 357 481.30	0.00	
Pozostałe rezerwy	0.00	51 342.30	
- krótkoterminowe	0.00	51 342.30	
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>20 537.27</b>	<b>0.00</b>	
Wobec pozostałych jednostek	20 537.27	0.00	
inne	20 537.27	0.00	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>99 959 200.57</b>	<b>0.00</b>	
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	99 959 200.57	0.00	
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	34 931 691.40	0.00	

- do 12 miesięcy	34 931 691.40	0.00
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	64 598 664.74	0.00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	8 394.00	0.00
z tytułu wynagrodzeń	10 434.25	0.00
inne	410 016.18	0.00
Rozliczenia międzyokresowe	941 641.29	0.00
Inne rozliczenia międzyokresowe	941 641.29	0.00
- krótkoterminowe	941 641.29	0.00

**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:	144 309 542.61	347 209.90	
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0.00	64 500.00	
Przychody netto ze sprzedaży produktów	131 239 963.71	347 209.90	
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	13 069 578.90	0.00	
Koszty działalności operacyjnej	138 579 267.19	173 877.35	
Amortyzacja	1 441 230.69	374.54	
Zużycie materiałów i energii	147 692.69	409.50	
Usługi obce	31 496 510.11	132 671.12	
Podatki i opłaty, w tym:	238 122.53	15 353.19	
Wynagrodzenia	1 373 523.17	25 000.00	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	447 181.74	69.00	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	103 435 006.25	0.00	
Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	5 730 275.42	173 332.55	
Pozostałe przychody operacyjne	235 090.02	0.96	
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	8 728.87	0.00	
Inne przychody operacyjne	226 361.15	0.96	
Pozostałe koszty operacyjne	232 030.63	11 332.35	
Inne koszty operacyjne	232 030.63	11 332.35	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	5 733 334.81	162 001.16	
Przychody finansowe	3 518 049.91	4 112.73	
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0.00	1 518.29	
Inne	3 518 049.91	2 594.44	
Koszty finansowe	6 927 671.67	5 940.77	
Odsetki, w tym:	720 300.68	3 691.06	
Inne	6 207 370.99	2 249.71	
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H +/- I)	2 323 713.05	160 173.12	
Zysk (strata) brutto (J - K + L +/- M)	2 323 713.05	160 173.12	
Podatek dochodowy	20 140.40	0.00	
Zysk (strata) netto (N - O - P +/- R)	2 303 572.65	160 173.12	

**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	2 303 572.65	160 173.12	



Korekty razem	17 151 474.41	- 66 454.19
Amortyzacja	1 441 230.69	374.54
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	232 031.47	0.00
Zmiana stanu rezerw	- 51 342.30	0.00
Zmiana stanu zapasów	- 75 848 877.25	0.00
Zmiana stanu należności	689.91	- 35 464.86
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	86 318 353.92	- 29 772.87
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 185 502.57	- 1 591.00
Inne korekty z działalności operacyjnej	- 38 077.99	0.00
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0.00	18 207.08
Z aktywów finansowych, w tym	0.00	18 207.08
w pozostałych jednostkach	0.00	18 207.08
- zbycie aktywów finansowych	0.00	18 207.08
Wydatki	19 889 753.74	0.00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 889 753.74	0.00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 19 889 753.74	18 207.08
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wydatki	66 546.16	0.00
Splaty kredytów i pożyczek	66 546.16	0.00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 66 546.16	0.00
Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 269 221.37	111 926.01
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 269 221.37	98.24
Środki pieniężne na początek okresu	493 704.83	112 024.25
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	224 483.46	112 024.25

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

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	180 273.29	20 100.17	
- korekty błędów	180 273.29	20 100.17	
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	312 000.00	1 560 000.00	
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	312 000.00	1 560 000.00	
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	5 500 000.00	0.00	
zwiększenie (z tytułu)	5 500 000.00	0.00	
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 812 000.00	1 560 000.00	
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0.00	0.00	
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	49 500 000.00	0.00	
zwiększenie (z tytułu)	49 500 000.00	0.00	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	49 500 000.00	0.00	
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	49 500 000.00	0.00	
Różnice kursowe z przeliczenia	13 152 059.90	0.00	
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 1 539 899.83	- 1 503 783.34	
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	131 726.71	1 503 783.34	
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	131 726.71	1 503 783.34	
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	131 726.71	1 539 899.83	
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 131 726.71	- 1 539 899.83	
Wynik netto	2 303 572.65	160 173.12	
zysk netto	2 303 572.65	160 173.12	
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	44 331 786.04	180 273.29	

Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	44 331 786.04	180 273.29
---	---------------	------------

**Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Nazwa	Wartość łączna (Rok bieżący)	Z zysków kapitałowych (Rok bieżący)	Z innych źródeł przychodów (Rok bieżący)	Wartość łączna (Rok poprzedni)	Z 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 2020 konsolidacja</a>						
Załączony plik <a href="#">ID_konsolidacja_2020.pdf</a>						

GRUPA KAPITAŁOWA

POLARIS IT GROUP S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2020-31.12.2020

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	Wartość nominalna	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji w KRS	Wartość nominalna akcji po denominacji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej po zarejestrowanej denominacji
N	zwykłe	2 820 000,00	1,00	2 820 000,00	pieniężny	2.04.2020	0,10	282 000,00
O	zwykłe	300 000,00	1,00	300 000,00	pieniężny	2.04.2020	0,10	30 000,00
P	zwykłe	55 000 000,00	1,00	55 000 000,00	pieniężny	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 2020 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

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 01.01.2019 do 31.12.2019 roku.

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	65 963 211,33	364 450,20	169 314,79	-	533 764,99
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
- wymiana gwarancyjna	-	-	-	-	-
- leasing wykup	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-
- zbycie	-	-	-	-	-

- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
- inne, zakończenie umowy leasingu	-	-	-	-	-
					-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>65 963 211,33</b>	<b>364 450,20</b>	<b>169 314,79</b>	<b>-</b>	<b>533 764,99</b>
Umorzenie na początek okresu	7 770,14	4 418,91	-	-	4 418,91
Zwiększenia, w tym:	1 433 460,55	-	-	-	-
- umorzenie bieżące	1 433 460,55	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
- inne leasing	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-
- zbycie	-	-	-	-	-
- umorzenie wymienionego sprzętu	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
- inne, zakończenie umowy leasingu	-	-	-	-	-
					-
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>1 441 230,69</b>	<b>4 418,91</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 418,91</b>
<b>Wartość księgowa netto na 31.12.2020</b>	<b>64 521 980,64</b>	<b>360 031,29</b>	<b>169 314,79</b>	<b>-</b>	<b>529 346,08</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 14.357.481,30.

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:

1. do 1 roku – 34 931 691,40

2. powyżej 1 roku – 20 537,27

13. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:

- inne - 701 369,32

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne, w tym:

- inne - 941 641,29

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 weksłowe;

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 131 239 963,71,

z czego w Spółce dominującej przychody ze sprzedaży usług wynosiły 317 519,00

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 wariantach 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 wariantach 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 6 392 300,40.

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 przejęcia 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. Przekiętne 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 30 września 2020 r. 18 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)	41 015,31
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej - niewypłacone (netto)	10 434,25

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:

- obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,
- inne usługi poświadczające
- usługi doradztwa podatkowego
- pozostałe usługi;

Na warunkach zgodnych z uchwałą Rady Nadzorczej dotyczącej badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 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:	www.polarisitgroup.com

### 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 pierwszej połowie 2020 r. Spółka realizowała zawartą jeszcze w 2019 r. umowę z brytyjską spółką United Dots Ltd., na usługi w zakresie doradztwa technologicznego. Kontrakt opiewał na 70.000 euro, z czego 20.000 euro zostało zafakturowane w 2019 r., a 50.000 euro w 2020 r. Równolegle trwały negocjacje i przygotowania do przejście wybranego podmiotu, o którym Spółka informowała pod koniec 2019 r.

10 czerwca 2020 r. Zarząd poinformował, że negocjacje zostały zakończone i zaproponował, by zwołane na 6 lipca 2020 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały, które pozwolą na wniesienie aportem udziałów Industrial Artificial Intelligence Kft. z siedzibą w Budapeszcie, do której należy 100% akcji iSRV Zrt. z siedzibą w Budapeszcie, w zamian za nową emisję akcji. Na zlecenie Spółki, firma Grant Thornton Valuation Ltd. sporządziła raporty z wyceny wartości godziwej aportu na dzień 31 marca 2020 r. Spółka uzyskała także opinię o wartości godziwej, sporządzoną przez polskiego audytora CHE Consulting Sp. z o.o.

6 lipca 2020 r. zostały zawarte umowy objęcia akcji serii P, w zamian za wniesione tego samego dnia wkłady niepieniężne. Akcje serii P zostały zarejestrowane przez sąd 29 września 2020 r. Emisja obejmowała 55.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie emisyjnej 1 zł.

Wkłady niepieniężne (aport) obejmowały 100% udziałów w spółce Industrial Artificial Intelligence Kft. (IAI), wycenionych na 55.000.000 zł. IAI nie prowadzi działalności generującej przychody ze sprzedaży, jednakże jej wycena była oparta na posiadanych 100% akcji spółki iSRV

Zrt. (iSRV). iSRV jest obecnie spółką w grupie Polaris IT prowadzącą działalność na największą skalę. iSRV działa na rynku technologii informatycznych, jako dostawca kompleksowych rozwiązań sprzętowych i oprogramowania, posiadając duże doświadczenie w zakresie sztucznej inteligencji (AI), kryptografii, niestandardowych rozwiązań (FPGA), transmisji strumieniowej wideo i technologii zabezpieczeń biometrycznych. Dostarcza konkurencyjne w skali międzynarodowej, innowacyjne rozwiązania, w zakresie bezpieczeństwa danych, technologii przesyłania strumieniowego oraz edukacji online.

W październiku 2020 r. została rozwiązana rezerwa w wysokości 51.342,30, utworzona w 2018 r., ze względu na dokonanie spłaty zasądzonych od Spółki kwot wraz odsetkami. Sprawa dotyczyła rozliczeń z jednym z dostawców Spółki, w ramach działalności obrotu dziełami sztuki, prowadzonej w latach 2011-12, a wyrok nakazowy zapadł w 2014 r. Kwota zobowiązania została zarezerwowana przed przejściem Spółki w 2019 r., jeszcze przez poprzedni Zarząd Spółki. Nie udało się wynegocjować zapłaty niższych odsetek, jednak sprawa została ostatecznie załatwiona. Poza kwotą w wysokości rezerwy, Spółka zapłaciła 1.859,30 zł dodatkowych odsetek.

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. Po zawarciu umowy doszło do pierwszej transakcji. Polaris IT Group SA sprzedała klientowi licencje na komponenty oprogramowania związane z technologiami nauczania online, opracowane przez iSRV Zrt. Już po zakończeniu roku obrotowego, w marcu 2021 r. Spółka uzyskała przychody z podobnej transakcji od kolejnego klienta.

Wniesione aportem udziały IAI zostały wykazane jako długoterminowe aktywa finansowe w kwocie 55.000.000 zł. Na dzień sporządzenia raportu, Zarząd Spółki nie widzi podstawy do aktualizacji tej wartości i 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, realizowała w 2020 r. istotną umowę na dostawy sprzętu i wyposażenia medycznego, za łączną kwotę ok. 36 milionów euro, z czego ok. 23 miliony euro stanowi przychód 2020 r., a pozostałe ok. 13 milionów euro zostało zrealizowane już po zakończeniu roku obrotowego i znajdzie się w przychodach 2021 r.

### **c. Przewidywany rozwój.**

#### **I. Obszary działania**

Działalność Polaris IT Group jest realizowana głównie przez spółkę zależną iSRV i obejmuje obecnie kilka obszarów:

##### **1. Rozwiązania IT z zakresu bezpieczeństwa**

Działalność pionu bezpieczeństwa obejmowała w pierwszej kolejności sprzedaż oprogramowania zabezpieczającego i komponentów sprzętowych, następnie ewoluowała w kierunku rozwoju własnych produktów: specjalnych rozwiązań dla klientów, opartych na

technologiach bezpieczeństwa, rozwiązaniach do szyfrowania i uwierzytelniania, rozwiązaniach opartych na blockchain, rozwiązaniach opartych na sztucznej inteligencji (AI), w połączeniu z technologią widzenia cyfrowego. W 2020 roku iSRV rozpoczęła i kontynuowała inwestycje w produkty związane z szyfrowaniem danych, rozwiązania oparte na sztucznej inteligencji i specjalnych technologiach radarowych, a także w rozwój pojazdów samobieżnych i opartych na czujnikach.

## 2. Platforma edukacyjna online (EDL)

W ciągu ostatnich kilku lat priorytetowym projektem dla iSRV było opracowanie nowoczesnego i bezpiecznego systemu nauczania online opartego na komunikacji wideo. Podstawę platformy wsparł przetarg GINOP (przetarg publiczny finansowany częściowo ze środków UE). Pierwsza faza realizacji przetargu zakończyła się we wrześniu 2018 r. Od tego czasu, dzięki alokacji znacznych zasobów, platforma nadal aktywnie się rozwija, aby jak najlepiej sprostać szybko zmieniającym się (i coraz bardziej rosnącym) potrzebom rynku. Platforma edukacyjna online oferuje szkolenia online dla firm (np. do celów szkoleń wewnętrznych, dla firm edukacyjnych - szkół językowych), instytucji edukacyjnych (liceów, uczelni, uniwersytetów) w celu poszerzenia bazy klientów i zasięgu regionalnego. Zmiany, jakie zaszły w ciągu ostatniego roku w okresie pandemii, dodatkowo pokazują, że iSRV posiada atrakcyjny, stabilny, dobrze skalowalny, nowoczesny i innowacyjny system edukacji i komunikacji.

## 3. Rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji (AI)

iSRV zwraca szczególną uwagę na możliwości, jakie stwarza AI. Firma chce się umacniać i inwestować w tej dziedzinie. Taka inwestycja może przynieść daleko idące rezultaty. Z jednej strony mogłoby to w znaczący sposób wesprzeć zbywalność i konkurencyjność istniejących produktów (np. możliwość analizy wzorców zachowań poprzez zaszyfrowane sieci czy wsparcie wykrywania uwagi przez sztuczną inteligencję w przypadku systemu edukacji online). Z drugiej strony taka wiedza może być przydatna również w zupełnie nowych dziedzinach. Między innymi iSRV bada rozwiązania, które można by wykorzystać w badaniach i reformach opieki zdrowotnej, rolnictwie, leśnictwie, zarządzaniu miastem oraz w innych dziedzinach gospodarki.

## 4. Rozwój oprogramowania

Ponieważ iSRV posiada zdolności (pracowników, podwykonawców) i kontakty zawodowe w zakresie wdrożeń informatycznych i przemysłowych oraz szerokie doświadczenie w zarządzaniu projektami, jako główny wykonawca świadczy pomoc przy kilku projektach we wdrażaniu niestandardowych systemów informatycznych.

## 5. Streaming VOD

iSRV zajmuje się rozwojem i obsługą modułów backendowych wykorzystywanych jako rozwiązania wspierające streaming od 2016 roku. Podstawowym punktem odniesienia w tej dziedzinie jest rozwój i eksploatacja systemu węgierskiego dostawcy usług komunikacyjnych, gdzie występuje jako podwykonawca. Zarząd oczekuje jednak, że potencjał biznesowy strumieniowych usług zaplecza związanych z klasycznymi usługami wideo spadnie. Know-how w zakresie transmisji strumieniowej jest wykorzystywany w pracach nad rozwojem platformy edukacyjnej online.

## 6. Dział zdrowia i produktów medycznych

W zeszłym roku iSRV utworzyła nowy dział, który obejmuje obszar opieki zdrowotnej. Firma zaangażowała się w dystrybucję sprzętu medycznego dla dwóch węgierskich instytucji

państwowych, za pośrednictwem partnera biznesowego. W 2020 roku iSRV zrealizowała pierwszą i drugą część umowy. W styczniu 2021 r. kontrakt wykonano w całości. iSRV z założenia chce być nadal aktywna w tej dziedzinie poprzez świadczenie usług związanych z produktami opieki zdrowotnej.

## II. Certyfikaty

Niektóre produkty i usługi, oferowane przez iSRV, wymagają posiadania certyfikatów. W I półroczu 2020 roku firma odnowiła certyfikat Systemu Zarządzania Jakością ISO 9001: 2015, przesłała coroczny audyt dostawców NATO oraz rozszerzyła swoją licencję na działalność w sektorze zaopatrzenia wojskowego o możliwość handlu zagranicznego. Otrzymała również certyfikaty bezpieczeństwa informacji dla kilku kategorii: „Ścisłe tajne!”, „Sekret!” UE, „Sekret!” NATO, Paks II „Secret!”.

## III. Dotacje GINOP

iSRV otrzymała dofinansowanie w konkursie GINOP na budowę galwanizerni, gdzie wartość inwestycji wynosi ok. 760 mln HUF (na którą iSRV uzyskała dotację w wysokości 381 mln HUF). Budowa galwanizerni zakończy się w 2021 r. W wyniku innego projektu GINOP, rozpoczętego w 2019 r., w 2021 r. zakończy się również budowa systemu rejestracji czasu pracy z wykorzystaniem identyfikacji biometrycznej w chmurze. Wartość inwestycji to 373 mln HUF, na które iSRV otrzymała dotację w wysokości 130 mln HUF.

## d. Aktywność w dziedzinie badań i rozwoju.

Polaris IT Group SA w 2020 r., poprzez swoją spółkę zależną iSRV, ponosiła wydatki na badania i rozwój w zakresie rozwoju produktów i usług, przede wszystkim platformy edukacyjnej online (EDL).

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.

## e. Sytuacja finansowa Spółki.

Jednostkowe przychody ze sprzedaży za 2020 r. wyniosły 317.519,00 zł, zysk netto wyniósł 52.179,53 zł. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za 2020 r. wyniosły 144.309.542,61 zł, zysk netto wyniósł 2.303.572,65 zł. Grupa kapitałowa osiągnęła EBITDA na poziomie 7.406.596,13 zł.

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. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd ocenia, że nie zaszły żadne okoliczności, które mogłyby spowodować przeszacowanie wartości posiadanych przez Spółkę udziałów.

Równolegle, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, Zarząd ustalił wartość firmy, wynikającą z różnicy pomiędzy wartością godziwą, a wartością aktywów netto podmiotu zależnego iSRV Zrt. na kwotę 48.323.910,15 zł. Zgodnie z przepisami, wartość ta podlega amortyzacji, przy czym Zarząd ustalił okres amortyzacji wartości firmy na 100 lat, obliczając kwotę amortyzacji. Przyjęcie długiego okresu amortyzacji wynika z faktu, że nie zachodzą przesłanki do obniżenia wartości udziałów w spółkach zależnych i wartość pozostaje utrzymana w sprawozdaniu jednostkowym. Zastosowanie krótkiego okresu amortyzacji doprowadziłoby do sytuacji, w której pomimo, że spółki grupy kapitałowej przynoszą zyski, występowałaby strata w sprawozdaniu skonsolidowanym, oraz następowałaby szybka utrata kapitału. Sprawozdanie skonsolidowane ma odzwierciedlać rzeczywistą sytuację grupy kapitałowej. Według polskich przepisów nie jest możliwa rezygnacja z amortyzacji wartości firmy (co umożliwiają MSR), Zarząd przyjął zatem okres amortyzacji, który pozwala właściwie odzwierciedlić sytuację grupy kapitałowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W opinii zarządu grupa kapitałowa pomyślnie zrealizowała plany finansowe pomimo trudności zewnętrznych. O ile warunki się nie pogorszą, Zarząd jest przekonany, że w 2021 r. Spółkę czeka dalszy imponujący wzrost.

## 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.

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

Ryzyko związane z COVID-19

Oprócz wpływu na zdrowie publiczne COVID-19 ma znaczący wpływ na gospodarkę, zasadniczo wpływając na procesy biznesowe i rozwojowe. Sytuacja wokół COVID-19 zahamowała rozwój biznesu i operacji w Polsce. W związku z wydłużeniem czasu dostaw w międzynarodowych zamówieniach niezbędnych narzędzi i części, rozwój produktów iSRV uległ wydłużeniu. Zawieszono zostały możliwości organizacji konferencji i targów, co utrudnia prezentację produktów potencjalnym klientom. Ryzyko w sprzedaży jest większe, ponieważ ograniczenia w podróżowaniu utrudniają osobiste spotkania. Dalsza przedłużająca się pandemia może przynieść okres nieznanych wyzwań wszystkim firmom, w tym Polaris IT Group SA.

Ryzyko związane ze zmiennością kursów walut

Polaris IT Group SA działa globalnie, uzyskując przychody i ponosząc koszty w różnych walutach krajów, w których prowadzi działalność, przez co narażona jest na straty, wynikające z niekorzystnych różnic kursowych, które mogą obniżać marżę, uzyskana na sprzedaży produktów i usług. Choć Zarząd Spółki dąży do ograniczania tego ryzyka, nie jest możliwa całkowita jego eliminacja i zmiany kursów walut mogą wpływać na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z utratą niezbędnych zezwoleń i certyfikatów.

Dla niektórych istotnych produktów i usług Spółki niezbędne są certyfikaty i zezwolenia związane z bezpieczeństwem i dostawami dla wojska. Utrata certyfikatów i zezwoleń mogłaby negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe.

## **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 2020 r. wynosił 55.232.452,82 zł.

## I. Podział zysku jednostki dominującej za rok 2020.

Zarząd proponuje przeznaczenie zysku netto jednostki dominującej za 2020 r. w kwocie 52.179,53 zł na pokrycie strat z lat ubiegłych.

## 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 2020 roku zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta i jego osiągnięć, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.*

*Gábor Kósa, Prezes Zarządu Polaris IT Group SA*

*Lóránt Tókos, Członek 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 2020, 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*

*Lóránt Tókos, Członek 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 2020 ROK

Sporządził:

Bogdan Zegar  
Biegły rewident



**EUREKA AUDITING**  
Sp. z o.o.

Aleje Marcinkowskiego 22 / 61-827 Poznań / tel. 501 893 629  
www.eurekaauditing.pl  
KRS 0000183841 / REGON 632196940 / NIP 778-00-46-078

*Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polaris IT Group S.A. za 2020 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 2020 r. oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. 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 2020 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) 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 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. 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 2020 rok*

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów 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 IFAC. 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 rok obrotowy. 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.

<b>Kluczowa sprawa badania</b>	<b>Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy</b>
<p><b>I. Kluczowe kwestie dotyczące Spółki dominującej</b></p> <p><b>1. Wartość wykazanych udziałów</b>            Na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazana wartość udziałów w jednostkach powiązanych, jako długoterminowe aktywa finansowe wyniosła 55.000,0 tys. zł. Objęto 100 % udziałów w Spółce Industrial Artificial Intelligence Kft (IAI). Wycena ta była oparta na posiadanych przez IAI 100 % akcji spółki zależnej iSRV Zrt. Spółki są rejestrowane Węgry - Budapeszt.</p>	<p>Zastosowane procedury badania obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- identyfikację dokumentacji związanej z objęciem nabytych udziałów w Spółce zależnej,</li> <li>- analizę sprawozdań finansowych (rocznych) Spółek powiązanych udziałami,</li> <li>- zapoznanie się z celami i strategią prowadzoną przez Zarząd Spółki wobec Spółek powiązanych udziałami,</li> <li>- ocenę objętych udziałów opartych na raportach firmy Grant Thornton Valuation</li> </ul>

*Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polaris IT Group S.A. za 2020 rok*

<p>Nasza identyfikacja ryzyka związana z powyższą kwestią polega na ocenie poziomu wartości zaprezentowanych udziałów w sprawozdaniu finansowym w celu potwierdzenia ich wartości. Zarząd ujmuje, jako istotne w realizowanej strategii, posiadanie udziałów w Spółce zależnej w kontekście zarządzania całą Grupą kapitałową. Zagadnienie to jest ujęte w notach nr 2 i 10 sprawozdania finansowego.</p>	<p>Ltd. Potwierdzona wartością wyceny godziwej przez polskiego audytora CHE Consulting Sp. z o.o</p> <p>W wyniku przeprowadzonych procedur badania przyjęliśmy i podzieliliśmy poglądy Zarządu dotyczące strategii zarządzania Spółkami powiązаныmi i nie dokonaliśmy korekty w sprawozdaniu finansowym.</p>
<p><b>II. Kluczowe kwestie dotyczące Grupy kapitałowej</b></p> <p><b>1. Sprawozdania finansowe Jednostek zależnych</b></p> <p>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. Ponadto, zidentyfikowaliśmy kwestie związane z:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- nakładami i rozliczeniami kosztów na projekty informatyczne,</li> <li>- oceną funkcjonowania umowy na kontrakty dostaw asortymentów medycznych,</li> <li>- wyceną poziomu należności i zobowiązań według rejestrowanych wartości dewizowych,</li> <li>- identyfikacją pozostałych ryzyk badania.</li> </ul> <p>Otrzymaliśmy od biegłego rewidenta odpowiedź dotyczącą powyższych kwestii.</p>	<p>Zastosowane procedury badania obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- porozumienie się z biegłym rewidentem badającym Spółki konsolidowane,</li> <li>- uwzględniliśmy opinię biegłego rewidenta w naszym Sprawozdaniu z badania Grupy kapitałowej.</li> </ul>

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

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,

*Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polaris IT Group S.A. za 2020 rok*

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 błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia 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 istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zмовы, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

*Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polaris IT Group S.A. za 2020 rok*

- 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.

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



*Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polaris IT Group S.A. za 2020 rok*

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 2020 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 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.

*Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polaris IT Group S.A. za 2020 rok*

---

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, al. Marcinkowskiego 22, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 137, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Bogdan Zegar



Signed by /  
Podpisano przez:  
Bogdan Stefan  
Zegar  
Date / Data:  
2021-03-21 22:51

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 2021 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