

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
„DINO POLSKA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Krotoszynie
z wyników oceny
Sprawozdania finansowego „DINO POLSKA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.,
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A.
za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.,
Sprawozdania Zarządu z działalności „DINO POLSKA” S.A. oraz Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A.
w 2024 r.
oraz
wniosku Zarządu „DINO POLSKA” S.A. co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia
2024 r.**

Rada Nadzorcza „DINO POLSKA” S.A. w celu sporządzenia niniejszego sprawozdania, stosownie do przepisu art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust 1 pkt 2) Statutu Spółki, dokonała oceny i rozpatrzenia następujących dokumentów:

- 1) sprawozdania finansowego „DINO POLSKA” S.A. za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., obejmującego:
 - a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11 901 529 tys. zł,
 - c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. wykazujący zysk netto w wysokości 1 172 310 tys. zł,
 - d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1 172 310 tys. zł,
 - e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 674 811 tys. zł,
 - f) dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego,
- 2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., obejmującego:
 - a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 13 055 794 tys. zł,
 - c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. wykazujący zysk netto w wysokości 1 505 729 tys. zł,
 - d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o 1 497 123 tys. zł,
 - e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 672 633 tys. zł,
- 3) sprawozdania Zarządu z działalności „DINO POLSKA” S.A. oraz Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. w 2024 roku, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie dotyczące zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A.,
- 4) wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku za 2024 rok.

Ponadto, w związku z badaniem sprawozdania finansowego „DINO POLSKA” S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. przez biegłego rewidenta Rada Nadzorcza

zaprosiła na posiedzenie kluczowego biegłego rewidenta z KPMG Audyt sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, który przedstawił Radzie sprawozdanie z przeprowadzonego badania, w tym ocenę podstaw przyjętego oświadczenia odnoszącego się do zdolności „DINO POLSKA” S.A., (zwanej dalej również: „Spółką”) do kontynuowania działalności. Biegły rewident odpowiedział na pytania członków Rady Nadzorczej dotyczące badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A.

Jednocześnie, w związku z atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. biegły rewident z KPMG Audyt sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie przedstawił Radzie Nadzorczej raport z tej atestacji.

1. Analiza jednostkowego sprawozdania finansowego „DINO POLSKA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

Biegły rewident działający w imieniu KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie przedstawiając Radzie sprawozdanie z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2024 rok stwierdził, iż przedstawia ono rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości; jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki; zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Na podstawie przeprowadzonej przez Radę oceny sprawozdania oraz analizy ekonomiczno – finansowej funkcjonowania Spółki, po uwzględnieniu wniosków przedstawionych w trakcie posiedzenia Rady przez biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza uznaje opisane sprawozdanie jako prawidłowo odzwierciedlające stan rzeczywisty i właściwie przedstawiające sytuację finansową i majątkową Spółki w okresie sprawozdawczym. Rada uznaje, że sprawozdanie zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

2. Analiza Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z przedstawionym w trakcie posiedzenia Rady przez biegłego rewidenta sprawozdaniem z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także dokonała analizy ekonomiczno – finansowej funkcjonowania Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. Biegły rewident działający w imieniu KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie przedstawiając Radzie sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. za 2024 rok stwierdził, iż przedstawia ono rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2024 r., skonsolidowanych finansowych wyników działalności oraz skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz, że jest zgodne, we wszystkich

istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem jednostki dominującej.

W 2024 roku Grupa Kapitałowa „DINO POLSKA” S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 29 273 792 tys. zł (+14,06 %). Grupa wypracowała zysk na działalności operacyjnej na poziomie 1 908 330 tys. zł oraz zysk netto w wysokości 1 505 729 tys. zł. Bilans Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. na dzień 31.12.2024 r. po stronie aktywów i pasywów wyniósł 13 055 794 tys. zł. Suma bilansowa wzrosła o 2 678 079 tys. zł w stosunku do wartości z dnia 31 grudnia 2023 r. Rozwój sieci sprzedaży spowodował wzrost rzeczowych aktywów trwałych o 1 356 243 tys. zł oraz zapasów netto o 442 585 tys. zł. Zobowiązania Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. zwiększyły się łącznie o kwotę 1 180 956 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o kwotę 322 600 tys. zł, z kolei zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o kwotę 1 503 556 tys. zł.

3. Analiza sprawozdania Zarządu z działalności „DINO POLSKA” S.A. oraz Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z przedstawionym w trakcie posiedzenia przez biegłego rewidenta sprawozdaniem z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. Na podstawie pracy wykonanej w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego biegły rewident stwierdził, że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. (w zakresie nie dotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju) zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. oraz, że sprawozdanie z działalności nie zawiera istotnych zniekształceń.

Ponadto, Rada Nadzorcza zapoznała się z przedstawionym przez biegłego rewidenta w trakcie posiedzenia raportem z atestacji skonsolidowanej sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A., z którego wynika, że na podstawie wykonanych procedur i uzyskanych dowodów, nic nie zwróciło uwagi biegłego, co pozwalałoby sądzić, że sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. nie została sporządzona, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym w zakresie:

- zgodności ze standardami sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w rozumieniu art. 63p pkt 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, to jest Europejskimi Standardami Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju przyjętymi rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2023/2772 z dnia 31 lipca 2023 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE w odniesieniu do standardów sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju („ESRS”);
- zgodności z ESRS procesu oceny istotności przeprowadzonego przez Grupę w celu identyfikacji informacji ujętych w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, oraz
- zgodności Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju z wymogami sprawozdawczymi zawartymi w art. 8 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 ("rozporządzenie w sprawie taksonomii").

Mając powyższe na uwadze, po dokonaniu oceny przedstawionego przez Zarząd Spółki sprawozdania z działalności „DINO POLSKA” S.A. oraz Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. w 2024 r., a także po dokonaniu

analizy ekonomiczno – finansowej funkcjonowania Spółki oraz Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A., Rada Nadzorcza stwierdza, że jest ono kompletne. Sprawozdanie to obejmuje informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej, a także w zakresie zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. oraz opisuje ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki oraz Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. w okresie sprawozdawczym. Sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki, stanem faktycznym oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania „DINO POLSKA” S.A. oraz Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. w 2024 r. Rada uznaje opisane sprawozdanie jako prawidłowo odzwierciedlające stan rzeczywisty i przedstawiający sytuację Spółki oraz Grupy w okresie sprawozdawczym.

4. Wnioski z analizy sprawozdań i rekomendacje dla Walnego Zgromadzenia

Podsumowując 2024 rok Rada Nadzorcza stwierdziła, iż prowadzona przez „DINO POLSKA” S.A. działalność przyniosła dobre wyniki ekonomiczne, które doprowadziły do wzmocnienia pozycji Spółki na rynku gospodarczym oraz do wzrostu wartości jej majątku.

Strategia „DINO POLSKA” S.A. zakłada konsekwentne powiększanie sieci sprzedaży i otwieranie nowych sklepów w lokalizacjach starannie dobranych pod względem spodziewanej liczby odwiedzin konsumentów, zyskowności i stopy zwrotu.

W 2024 roku „DINO POLSKA” S.A. utrzymała wysokie tempo ekspansji, otwierając 283 nowe markety i umacniając swoją pozycję na rynku detalicznym w Polsce. Powierzchnia sprzedaży w placówkach handlowych wzrosła o 11,95 % w porównaniu do roku poprzedniego i na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosła 1 061, 2 tys. m².

Mając na uwadze zapewnienie dalszego stabilnego rozwoju Spółki, Rada Nadzorcza stwierdza, iż przyjęte kierunki rozwoju są właściwie i sukcesywnie realizowane przez Zarząd. Wypracowane wyniki finansowe przedstawione w sprawozdaniach oraz ich analiza dokonana przez Radę Nadzorczą pozwalają pozytywnie ocenić funkcjonowanie Spółki w 2024 r. oraz wysoko ocenić pracę jej Zarządu. Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonych sprawozdań i wyników „DINO POLSKA” S.A. oraz Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. w 2024 r., działając w myśl zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, pozytywnie ocenia działalność oraz sytuację finansową Spółki w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 roku. W opinii Rady Nadzorczej nie występują zagrożenia dla kontynuacji działania „DINO POLSKA” S.A. jak i Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A., a podejmowane działania są gwarancją dalszego rozwoju Spółki w przyszłości. Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawioną przez Zarząd „DINO POLSKA” S.A. propozycję co do podziału zysku za 2024 rok oraz jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2024 rok i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza, po dokonaniu oceny postanawia pozytywnie zaopiniować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, podjęcie następujących uchwał w sprawie:

1. zatwierdzenia Sprawozdania finansowego „DINO POLSKA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.,
2. zatwierdzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.,

3. zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki „DINO POLSKA” S.A. oraz Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A. w 2024 roku wraz ze sprawozdawczością zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej „DINO POLSKA” S.A.,
4. podziału wypracowanego zysku Spółki „DINO POLSKA” S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r. zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki, tj. w taki sposób, by cały zysk netto w wysokości 1 172 310 tys. zł został przeniesiony na kapitał zapasowy,
5. udzielenia Zarządowi Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2024 roku.

Rada Nadzorcza „DINO POLSKA” S.A.

[Na oryginale właściwe podpisy]

Tomasz Biernacki _____

Maciej Polanowski _____

Eryk Bajer _____

Sławomir Jakszuk _____

Piotr Borowski _____