

2021 Consolidated Annual Report.

period from January 1 to December 31, 2021.

Warsaw, March 21, 2022.

Table of contents

1. Management letter to shareholders	3
2. Selectedfinancial data4	
3. Annual consolidatedfinancial statements5	
4. Activity Report	19
a. Company Data.....	19
b. Events materially affecting the operations of the parent company and its subsidiaries that occurred during the financial year and thereafter up to the date of the financial statements.	19
c. Expected development.....	20
d. Research and Development Activity.....	21
e. Financial position of the Company.....	22
f. Treasury stock.....	23
g. Branches and facilities owned	23
h. Financial Instruments.....	23
i. Principal risks and hazards	23
j. Description of the principles of preparation of annualfinancial statements26	
k. Level of equity of the parent company	26
l. Coverage of parent company loss for 2021	27
5. Statements.....	27
6. Audit report on the annualfinancial statements28	
7. Contact details36	

1. Management letter to shareholders

Dear Shareholders!

Polaris Group IT SA and its subsidiary ISRV Zrt. have successfully completed the year 2021. It was a year of many challenges and unusual tasks to be solved due to the changes caused by the COVID19 pandemic. Limited working hours, significantly more expensive electronic components, tight development and business processes due to a series of infectious diseases among our colleagues, and difficulties in sourcing components accompanied us in 2021. However, our company was fortunate to cope with these difficulties and achieve a significant increase in profit. In 2021, with net sales lower than the year before (PLN 144 million in 2020 and PLN 116 million in 2021), we were able to increase profit from PLN 2.3 million in 2020 to PLN 8.5 million in 2021.

The economic difficulties have not disappeared with the new year, but despite the unfortunate circumstances of war and the COVID virus that continues to hinder our daily lives, we look to 2022 with optimism. We continue the research and development work we have begun, which we hope will result in the launch of innovative products and services that generate revenue and high margins. We will continue our efforts in those areas that contributed to last year's results. These include: development of software systems, development of encryption solutions and hardware, development of artificial intelligence research, trading of hardware and software, trading of hardware and software related to the healthcare market and provision of services related to such hardware and software, development of online learning solutions.

In 2022, we intend to enter into several strategic partnership agreements with manufacturers in the Far East, which will give iSRV Zrt a strong start in public procurement. We also aim to establish services to support our commercial activities. We would also like to gradually exploit commercial and service opportunities in the region, in addition to sales opportunities in the Hungarian market.

In 2022, we will continue to monitor changing circumstances, respond to rapidly evolving economic conditions and seize new opportunities. We will continue to expand our product and service offerings. We plan to continue to invest heavily in growth and improvement. Another of our strategic goals is to expand our development and expertise capabilities and expand our markets. As part of this effort, we will also explore opportunities to acquire companies with relevant expertise or promising market relationships. We will keep you informed of these plans and developments.

For current information on our activities, please visit our recently revamped website (www.polarisitgroup.com).

Please take a look at the 2021 Annual Report.

Gábor Kósa

President of the Management Board of Polaris IT Group SA

2. Selected financial data

Items	2021 in PLN	2020 in PLN	2021w EUR	2020 in EUR
Net income from sales	115 912 099,09 109 769	144 309 542,61 138 579	25 322 140,71 23 980	32 459 016,76
Operating expenses	001,45	267,19	120,47	31 170 126,90
Depreciation	2 211 878,41	1 441 230,69	483 206,64	324 170,74
Profit/loss on sales	6 143 097,64	5 730 275,42	1 342 020,24	1 288 889,86
Other operating income	4 267 659,16	235 090,02	932 312,21	52 877,94
Other operating expenses	483 645,07	232 030,63	105 657,03	52 189,80
Operating profit/loss (EBIT)	9 927 111,73	5 733 334,81	2 168 675,42	1 289 578,00
EBITDA (operating profit + depreciation)	12 622 635,21	7 406 596,13	2 757 539,10	1 665 938,53
Financial income	204 706,35	3 518 049,91	44 720,12	791 302,08
Finance costs	1 342 895,31	6 927 671,67	293 368,72	1 558 215,81
Gross profit/loss	8 788 922,77	2 323 713,05	1 920 026,82	522 664,26
Net profit/loss	8 482 276,74	2 303 572,65	1 853 036,97	518 134,16
Net cash flows from operating activities	4 061 325,26	19 687 078,53 -19 889	887 236,54	4 428 142,45
Net cash flows from investing activities	-5 993 663,39	753,74	-1 309 374,85	-4 473 729,45
Net cash flows from financing activities	2 102 042,76	-66 546,16	459 211,96	-14 967,98
Total net cash flows	169 704,63	-269 221,37	37 073,65	-60 554,98
Total assets	83 929 955,12	159 610 646,46	18 248 022,59	34 586 687,71
Non-current assets	70 810 492,02	71 443 627,12	593,34	15 481 413,52
Current assets	13 119 463,10	88 167 019,34	2 852 429,25	19 105 274,19
Long-term receivables	0,00	0,00	0,00	0,00
Short-term receivables	9 433 300,77	6 028 287,60	2 050 985,08	1 306 294,44
Cash and cash equivalents	392 103,12	224 483,46	85 250,93 10 676	48 644,24
Equity	49 107 103,86	44 331 786,04	849,99	9 606 437,12
Long-term liabilities	0,00	20 537,27	0,00	4 450,31
Current liabilities	11 848 766,04	99 959 200,57	2 576 154,72	21 660 570,46

Euro exchange rates and number of shares used for conversion of financial data:

Income statement for 2021.	4,5775
Balance sheet as at 31.12.2021	4,5994
2020 Income Statement.	4,4459
Balance sheet as of 31.12.2020	4,6148

3. Annual consolidated financial statements

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
Mejscoowość	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 wewnętrzne 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 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 wariantie 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
Aktywa razem	83 929 955.12	159 610 646.46	
Aktywa trwałe	70 810 492.02	71 443 627.12	
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 rozliczenia międzyokresowe	1 141 027.85	701 369.32	
Pasywa razem	83 929 955.12	159 610 646.46	
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 przeliczeń	- 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, cel, 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	
Koszt 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-II)	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	169 704.63	- 269 221.37	
- 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	5 812 000.00	312 000.00	
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	5 500 000.00	
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	49 500 000.00	0.00	
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0.00	49 500 000.00	
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)	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 Polaris IT Group Spółka Akcyjna						
Dodatkowe informacje i objaśnienia						
Opis informacja dodatkowa 2021 konsolidacja						
Załączony plik 2021_informacja_dodatkowa_konsolidacja.pdf						

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
Liczba akcji, razem		58 120 000,00			-

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		9 146 974,2
- zmniejszenia	-45 288,43	0,00	0,00		-45 288,43
- zwiększenia		9 098 177,19	94 085,44		9 192 262,63
Wartość księgowa na koniec okresu	4 491 596,73	9 453 251,57	261 069,10	0,00	14 205 917,40

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 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. Objasnienie 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 działalnością 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:

- 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 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. Activity Report

a. Company Data.

Company: Polaris IT Group Joint Stock Company
 Headquarters: Warsaw
 Address of the registered office: Świeradowska St.
 47, 02-662 Warsaw NIP: 1132197112
 REGON: 016238500
 KRS: 0000113924
 President of the Management Board: Gábor Kósa
 Address e-mail: hello@polarisitgroup.com
 Website: www.polarisitgroup.com

b. Events materially affecting the parent company's and subsidiaries' operations during and after the financial year to the date of the financial statements.

December 2020. Polaris IT Group SA and its subsidiary iSRV Zrt. entered into an agreement for distribution of software and licenses to B2B partners. Polaris IT Group SA obtained the rights to distribute software and licenses developed by iSRV Zrt. in cases where the potential buyer is not the end user of the software. In 2021. The Company earned revenue under this agreement by selling licenses to a customer for software components related to online learning technologies developed by iSRV Zrt. This revenue accounted for all of the parent company's sales revenue in 2021.

The shares of the subsidiary company Industrial Artificial Intelligence Kft., which owns 100% of the shares of iSRV Zrt., contributed in kind in July 2020, have been reported as long-term financial assets in the amount of PLN 55,000,000. The Company's Management Board has analyzed the achievements and development prospects of iSRV as at the date of the report and sees no basis for updating this value and anticipates that it will be maintained, as no circumstances have occurred that would adversely affect this value.

The Group's largest subsidiary, iSRV Zrt. completed a significant contract for the supply of medical equipment and supplies in 2021 for a total consideration of approximately €36 million, of which approximately €23 million was 2020 revenue and the remaining approximately €13 million was realized in 2021.

In the first quarter of 2021, iSRV Zrt. fulfilled the contract concluded in the first quarter of last year for the supply of specialized e-learning and communication software, using modern solutions based on artificial intelligence, for a business customer from the United Arab Emirates in the amount of EUR 6,455,000. It also signed an agreement with Codaltec, a company supervised by the Ministry of Defense of Colombia, to sell a weapons simulation system in Hungary. Under this agreement, iSRV Zrt. will purchase the latest generation, state-of-the-art firearms training system developed by Codaltec. iSRV Zrt. intends to sell this system for training purposes, with the assistance of its Hungarian partner, with

which is also contracted. In order to carry out these transactions, authorization is needed for the production and international sale of military technology. ISRV Zrt. already holds this authorization. This authorization is also useful for the production and sale of products developed by ISRV Zrt.

In the second quarter of 2021, the 4iG Plc. consortium, which also includes iSRV Zrt. became one of the five selected bidders under the public procurement procedure for the conclusion of a framework agreement (the "Framework Agreement") regulates Regulation 301/2018. (XII. 27.) "on the purchase of servers and storage devices and related services (SRVT21)".

In September 2021, iSRV Zrt. was announced as the winner of a public tender in Hungary for the supply of hardware and software for educational purposes. As part of this project, iSRV Zrt. delivered its own online learning system Enclosed Learning. Revenues from the project amounted to approximately PLN 5 million and it was completed in Q4 2021.

Already after the end of fiscal year 2021, in March 2022, iSRV Zrt signed an agreement with T-Systems Hungary Zrt under which ISRV Zrt will provide technical solutions and IT services worth approximately PLN 12.5 million to be used in public healthcare. The project's expected completion date is December 31, 2022, but the vast majority of deliveries are expected to be made by the end of July 2022.

c. Anticipated Development.

Polaris IT Group SA operates in the IT sector. It provides consulting services in the field of technology implementation and mediation in sales of its subsidiary's products. The company plans further development of this activity, with particular emphasis on the Polish market. The business conducted so far has enabled the parent company to cover its current operating costs, including those connected with its presence on the capital market. Currently, the vast majority of the Group's operations are conducted by the subsidiary iSRV Zrt.

iSRV.Zrt has been operating as a joint stock company since 2014, having been converted from a limited liability company iSRV Kft. founded in May 2012. The company has a team of experienced and IT market oriented specialists. The main activity of the company is the development of IT products and provision of services based on these products. The company both develops and delivers software and hardware solutions.

iSRV identifies three main areas of activity in the IT sector in which it wants to particularly specialize and develop:

I. Online training

The company provides products and solutions in this area for a wide range of target groups, including public education, private education, corporate training and conferencing. The Company's products provide each target group with an individually personalized, feature-integrated, closed-system, video chat-based education and communication platform.

II. Security technologies

The Company provides security solutions for data transmission and storage. The Company recognizes the growing demand and expanding circle of customers in this segment. iSRV holds and annually renews security certifications that allow it to fulfill military procurements (including NATO certifications). This allows the company to offer its own solutions, as well as fulfill orders in consortium with other vendors who benefit from the opportunities provided by their partnership with the company.

III. AI (or rather ML)

AI, or artificial intelligence, is an often misused phrase these days, mostly in marketing terms. To be more specific, it usually refers to Machine Learning (ML), or machine learning, and there are basically no products on the market that can truly be described as artificial intelligence. ML is an important solution whose applications iSRV sees in many projects, dedicated to industrial processes or security technologies, as well as education, hence the company will undertake more and more projects based on this solution.

In addition to acting in the above areas, iSRV seeks to take advantage of the opportunities presented by the economic environment. Taking advantage of the increase in demand for medical equipment and supplies in 2020, iSRV delivered medicals to the market for more than €35 million. The order took one year to complete and ended in the first quarter of 2021. In doing so, the company has gained experience in marketing such products and will seek to keep this business segment as an additional one. This may also contribute to the acquisition of new customers for IT services, as the medical market is also interested in products that are the company's core business.

The company also completed the construction of a galvanizing plant, in which it invested because it expects an increase in demand for galvanizing services from newly established production plants in the automotive sector. Total expenditures for this project amounted to HUF 762 million (approx. PLN 9.5 million), half of which was financed by a non-refundable grant and half by own funds. The galvanizing plant will be commissioned in 2022.

The Company also seeks to develop and commercialize "smart city" technologies (smart cities), demand for which is growing worldwide. In this regard, it is already able to provide solutions and is conducting market research, mainly by talking to representatives of local governments, which are potential recipients of these solutions.

iSRV's customers are primarily private enterprises to which the Company most often reaches with its offer directly or as a result of cooperation with other suppliers, but the share of state institutions is increasing, as the Company more and more often takes part in tenders and participates in tender consortia for the supply of hardware and software for state institutions. These are usually proven, less technologically advanced and less profitable solutions; however, it provides an opportunity to finance the development of innovative solutions which carry a higher risk.

iSRV aims to develop extensive international contacts, currently doing business outside Europe with partners in South America and China. It is thanks to the cooperation with the South American partner that the Company offers a unique shooting training system, and the contacts in China contributed, among others, to the smooth delivery of the medical supplies mentioned above.

The company flexibly reacts to the market demand, trying to offer, first of all, its own solutions, but also - taking advantage of the excellent knowledge of the market - third party products and solutions, earning profits from their skilful composition and implementation.

d. Research and Development Activity.

Polaris IT Group SA, through its subsidiary iSRV, incurred research and development expenses for product and service development in 2021.

In July 2021, iSRV Zrt. received funding for research and development work within the framework of the competition "Support for market-based R&D and innovation projects" (Ref: "2020-1.1.2-PIACI KFI"). As part of the ongoing research project, iSRV Zrt. will develop a special 3D printer based on phase-controlled radar technology and a precision, also radar-controlled, target casting machine. Due to the planned technological innovation, the goal is to create 3D printing and metal casting capabilities,

which is much faster, resulting in less scrap and wasted raw materials. The project will also use Machine Learning Industry 4.0 data control based on self-learning algorithms. The total project budget is estimated at HUF 552,100,000, of which the non-refundable grant is HUF 326,960,000. The project started in Q4 2021 and will last one and a half years.

Going forward, iSRV will continue to devote significant resources to research and development. Work is underway on two products in the encryption market: an external encrypted storage device that meets military requirements, and a solution that can be used to build custom hardware-encrypted networks. In the area of radar technology, iSRV has identified several areas that are innovative and have significant market potential. These include, but are not limited to, improving safety solutions for rail, road and air transportation, developing innovative adaptive manufacturing technologies based on 3D printing, and developing special sensory solutions for quality management and production in the food and agriculture industries.

The company is also committing resources to research and development of artificial intelligence (AI) solutions for use in security technology, education, agriculture, and industry. Another goal is to engage in the development of telemedicine services for healthcare.

Due to the different competencies across a broad spectrum of activities, significant synergies emerge between seemingly different areas, which will be a significant market advantage for the Company in the future.

Already after the end of fiscal year 2021, in March 2022, iSRV Zrt. received a grant of 125 million forints (approx. PLN 1.56 million) for the development of production capacity in SMT (Surface Mount Technology). This grant will cover 70% of the project, and iSRV Zrt. will provide the remaining 30% from its own resources. With the equipment financed under this project, the Company will be able to manufacture electronic components in-house, producing prototypes and special electronic components in small batches. This will complement the Company's competence in equipment design and development with in-house manufacturing capabilities. The project is expected to be completed by the end of 2022.

e. Financial position of the Company.

The main asset of Polaris IT Group SA is 100% of shares in its subsidiary Industrial Artificial Intelligence Kft. seated in Budapest, which owns 100% of shares in iSRV Zrt. seated in Budapest. The value under long-term investments in the separate balance sheet amounts to PLN 55,000,000 and results from the contribution in kind of shares as non-cash contributions in exchange for 55,000,000 series P shares at the issue price of PLN 1 per share. Prior to the contribution in kind, which took place on 6 July 2020, the Management Board analysed the operations of the companies IAI kft. and iSRV Zrt. and also performed a valuation commissioned by the Company, in which the fair value of shares as at 31 March 2020 was determined at PLN 60,799,789.60.

Management has re-examined iSRV's performance and growth prospects as of the date of this report and has assessed that there are no circumstances that warrant revaluation of the Company's holdings.

Management believes that the Group has successfully implemented its financial plans despite external difficulties. Provided conditions do not deteriorate, the Management Board is confident that in 2022. Company will face further impressive growth.

f. Treasury stock.

The Company and the Group do not hold any treasury shares.

g. Divisions and facilities owned.

The Company and the Group have no branches or establishments.

h. Financial Instruments.

The Company and the group do not hold financial instruments or engage in hedge accounting.

i. Principal risks and hazards.

Risks associated with the economic climate

The most important macroeconomic indicators influencing the economic situation of the Issuer are the GDP growth rate, inflation rate, economic and fiscal policy, salary level and unemployment rate. The economic growth should translate into increased income of the Issuer and the entities of the Capital Group due to increased demand from the customers. However, if the macroeconomic situation worsens, there is a risk of general deterioration of the Issuer's financial situation. These factors are independent of the Issuer and will have a similar effect on the situation of competing companies. The Issuer, in order to minimize the impact of the above risk on the financial situation, will keep track of the forecasts of these factors and try to adapt the development strategy to the expected changes.

Risks associated with COVID-19 disease threat activities

Due to actions taken by governments in March 2020, as a result of the threat of the COVID-19 disease pandemic, a significant economic slowdown has been recorded in Poland and worldwide. The Issuer's method of operation adopted by the Management Board, which consists of minimizing fixed costs and diversifying projects of a size proportional to its resources, financed with its own funds, allows the Issuer to limit the impact of the economic downturn on its financial results. However, the slowdown may translate into a decrease in margins and lower interest in new products. There is also a risk that the organizational chaos caused by restrictions on movement and direct contacts will affect the timeliness and quality of ordered work. The Issuer reduces this risk by strengthening cooperation with proven and reliable contractors and partners.

Risk of changes in legal regulations or their interpretation

The legal system of the EU, Poland and Hungary is characterised by a high frequency of changes. The activities of the Company and its subsidiaries may be potentially adversely affected by amendments to the tax law, the law relating to business transactions, the labour law and social insurance, or the law relating to trading in the Issuer's financial instruments. These changes may also create problems resulting from inconsistent legal regulations.

the interpretation of law, which is currently carried out not only by national courts, public administration bodies, but also by Community courts. Interpretations concerning application of regulations made by courts and other interpretation bodies are often ambiguous or divergent, which may generate legal risk. The main risk may be related to the application of national regulations which are inconsistent with EU regulations or interpreted differently. In order to minimize this risk, the Issuer will use the services of law offices, however, the advice received may be inconsistent with the final position of the authority issuing the decision or the court, which may have a negative impact on the financial situation of the Issuer.

Risk of adverse changes in tax laws

The lack of stability and transparency of the Polish and Hungarian tax system, caused by changes in regulations and inconsistent interpretations of the tax law, the relatively new regulations governing the principles of taxation, the high degree of formalization of tax regulations and the strict sanction regulations may cause uncertainty as regards the final tax effects of the business decisions made by the Issuer. Additionally, there is a risk of changes in tax regulations, which may cause an increase in the effective fiscal burdens and, as a result, affect the deterioration of the Issuer's financial results. The Issuer's Management Board systematically monitors changes in the tax regulations that are of key importance to the Issuer and the manner of their interpretation, trying to adjust the Issuer's strategy and the strategy of the entities from the capital group to the changes in advance.

Risk of losing key employees and subcontractors or failing to recruit new ones

The key factor determining the Issuer's success is its employees and subcontractors, whose experience and knowledge is vital to its operations. It should be noted that the Issuer is a relatively small business entity, which results in specialized tasks being performed by individual subcontractors or the Issuer's employees. Rapidly changing conditions on the labour market and activities of companies with similar profile may lead to departure of some of the subcontractors or employees and hinder the process of recruitment of new employees or finding new subcontractors. The occurrence of such risk may adversely affect the Issuer's revenues and financial results. The Issuer will try to counteract this phenomenon by applying incentive and bonus programs, creating friendly work conditions and opportunities to acquire knowledge and new skills for the employed staff and by establishing long-term relationships with subcontractors.

Risks associated with unfinished projects

Production of new IT solutions is a multi-stage process, which results in the risk of delays in individual phases. As a result, it may translate into the deadline for completion of the entire project, or even a decision to abandon the project.

During the fiscal year, the Company incurs project expenditures ranging from several to several months. The Company exercises due professional care to minimize irregularities and delays in production, implementing a number of organizational and design solutions to amortize them at a later date. However, the risk cannot be excluded that one or more of the projects under development will not bring the expected revenues, will bring them with a significant delay in relation to the plan assumed by the Company or

will not be distributed or completed at all. These risks may affect the Company's financial condition.

Risks associated with the introduction of new products

The Issuer plans to introduce new software and hardware solutions for distribution on the market. The introduction of such products involves expenditure on production, promotion and distribution. We cannot exclude the risk that a new product may not be approved by one of the certification systems, may receive a different review than expected, the promotion will not be successful, will not bring the appropriate effect or the budget for promotion will be significantly lower than optimal for a given market. The circumstances described above may have a material adverse effect on the Issuer's development prospects, results and financial standing.

Risk of new products not achieving market success

The market for new solutions is characterized by limited predictability. The Issuer searches for market niches and fills them with new products. Accordingly, there is a risk that the Issuer's new products, due to factors which the Issuer could not foresee, will not achieve a market success which would allow the Issuer to recover its production costs or generate a good financial result. Such a situation may adversely affect the Issuer's financial result. This risk is inherent in the current activity of the Issuer. In order to minimize this risk factor, the Issuer is also active in the field of providing proven, ready-made solutions, including for public recipients. Such contracts are characterized by lower profitability, but they do not carry the risks associated with new products.

Risk related to loss of financial liquidity

The Issuer may be exposed to a situation in which it is unable to meet its financial obligations as they become due. Moreover, the Company is exposed to the risk of key customers' failure to meet their contractual obligations towards the Company, including untimely payment of liabilities. Such phenomenon may have a negative impact on the Company's liquidity and cause, among other things, the necessity to make allowances for impairment of receivables.

In order to minimize the risk of freezing the financial liquidity, the Issuer analyzes the Company's financing structure and takes care to maintain an appropriate level of cash, necessary for the timely payment of current liabilities.

Risk of random events

The Company is exposed to extraordinary events, such as failures (e.g., of electrical networks, both internally and externally), disasters, including natural disasters, acts of war, terrorist attacks and others. These may result in a reduction in the effectiveness of the Company's operations or the complete cessation of its operations. In such a situation, the Company is exposed to the risk of reducing its revenues or incurring additional costs, and may also be required to pay contractual penalties for non-performance or improper performance of a contract with a customer.

Risk of contracts being subject to foreign law

As part of its business, the Company enters into agreements with foreign entities, which often involves subjecting a particular agreement to a foreign jurisdiction. Therefore, there is a risk that a dispute may arise between the Company and its counterparty, which will be governed by the applicable law.

foreign state. The Company also enters into agreements under which disputes are submitted to the court of a foreign country. If such a dispute arises, the Company may be forced to litigate abroad, which may entail additional costs. The Issuer is not a party to any disputes governed by foreign law as of the date of this Information Document.

Risks associated with the emergence of new technologies

The Company's operations are heavily influenced by new technologies and IT solutions. The market of new technologies is fast developing, which makes it necessary for the Company to constantly monitor emerging trends and to quickly adapt to the new solutions. Therefore, there is a risk that the Company may not be able to adapt to the changing technological conditions, which may negatively affect the Company's operations and financial performance.

Foreign exchange risk

Due to the fact that the Issuer incurs its costs mainly in HUF, while part of the revenues is generated in foreign currencies, there arises a risk related to changes of exchange rates. Of particular importance in this case are the EUR/HUF and USD/HUF exchange rates, as transactions in these currencies make the most significant contribution to the structure of revenues. The risk in this area is mainly related to receivables. Investors should take into account that the Company does not apply hedging against currency risk.

Interest rate volatility risk

The Company does not have loan agreements based on a variable interest rate. If the Issuer's Management Board decides to finance a portion of its operations through bank loans or borrowings, there will be a risk associated with changes in interest rates. An increase in interest rates will cause an increase in the cost of debt service and a decrease in effectiveness of operations through a decrease in profits. On the other hand, a decrease in the level of interest rates would result in a decrease in the costs of financing and an increase in profits. It should be pointed out that the Company has no real influence on the development of interest rates.

j. Description of the principles of preparation of annual financial statements

See the financial statements for a description of the preparation of the annual financial statements.

k. Parent's equity level.

As a result of the registration of the capital increase through the issue of series P shares in September 2020, the share capital of the parent company increased to PLN 5,812,000 and the supplementary capital (with agio) was set at PLN 49,500,000.

The equity of the parent company at the end of 2021 amounted to PLN 55,185,100.61.

I. Coverage of parent company loss for 2021.

The Board of Directors proposes that the parent company's loss for 2021 be covered by deferred profits.

5. Statements

STATEMENT BY PERSONS ACTING ON BEHALF OF POLARIS IT GROUP SA ON THE RELIABILITY OF THE PREPARATION OF THE ANNUAL ACCOUNTS

The Management Board of Polaris IT Group SA declares that, according to its best knowledge, the annual financial statement and comparable data of the company have been prepared in accordance with the legal regulations binding on the Issuer and the applicable accounting principles.

The data presented reflect in a true, reliable and clear manner the property and financial situation of Polaris IT Group SA and its financial result. Moreover, the Management Board of Polaris IT Group SA declares that the Management Board's report on the activities in 2021 gives a true picture of the Issuer's situation and its achievements, including a description of the main threats and risks.

Gábor Kósa, Chairman of the Board, Polaris IT Group SA

STATEMENT OF PERSONS ACTING ON BEHALF OF THE POLARIS IT GROUP ON THE SELECTION OF AN ENTITY AUTHORIZED TO AUDIT THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS

The Management Board of Polaris IT Group SA declares that the entity authorized to audit financial statements, auditing the financial statement for the year 2021, was selected in accordance with the law and that the entity and expert auditors, conducting the audit of this report, met the conditions for expressing an impartial and independent opinion about the audit, in accordance with relevant provisions of the Polish law.

Gábor Kósa, Chairman of the Board, Polaris IT Group SA

6. Report on the audit of the annual financial statements

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 Korfantego 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.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
I. Kluczowe kwestie dotyczące Spółki dominującej 1. Wartość wykazanych udziałów 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: - analizę sprawozdań finansowych (rocznych) Spółek powiązanych udziałami, - zapoznanie się z celami i strategią

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).</p> <p>Historyczna wycena w roku ubiegłym była oparta na posiadanych przez IAI 100 % akcji spółki zależnej iSRV Zrt. Spółki są rejestrowane Węgry - Budapeszt.</p> <p>Nasza identyfikacja ryzyka dotycząca powyższej kwestii związana jest z aktualizacją oceny poziomu wartości zaprezentowanych udziałów w sprawozdaniu finansowym.</p> <p>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,</p> <ul style="list-style-type: none"> - ocenę objętych udziałów opartych na historycznych raportach wyceny. W wyniku przeprowadzonych procedur badania przyjęliśmy i podzieliliśmy poglądy Zarządu dotyczące strategii zarządzania Spółkami powiązanymi i nie dokonaliśmy korekty w sprawozdaniu finansowym.
<p>II. Kluczowe kwestie dotyczące Grupy kapitałowej</p> <p>1. Sprawozdania finansowe Jednostek zależnych</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.</p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - porozumienie się z biegłym rewidentem badającym Spółki konsolidowane, - uwzględniliśmy opinię biegłego rewidenta w naszym Sprawozdaniu z badania Grupy kapitałowej.

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 zgodnie z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyko 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 sporządzaniu 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



Signed by /
Podpisano przez:
Bogdan Stefan
Zegar
Date / Data:
2022-03-21 19:50

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. Contact details

Polaris IT Group SA
ul. Świeradowska 47
02-662 Warsaw
e-mail: hello@polarisitgroup.com
www.polarisitgroup.com
NIP 1132197112
KRS 0000113924