

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej CFI Holding S.A.

Raport z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CFI Holding („Grupa”), w której Jednostką dominującą jest CFI Holding S.A. („Jednostka dominująca”), które zawiera: śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2026 r., śródroczny skonsolidowany rachunek dochodów całkowitych, śródroczne skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów, śródroczne sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r. oraz wybrane informacje dodatkowe i objaśniające („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Za wyjątkiem kwestii opisanej w sekcji *Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem*, przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki” przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem

Zarząd Jednostki dominującej w nocie nr 9 Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej CFI Holding S.A. za okres 01.01.2026 – 30.06.2026 r. poinformował, że w dniu 22 maja 2023 r. Prokuratura Regionalna w Łodzi wydała postanowienie o zastosowaniu zabezpieczenia majątkowego na mieniu spółki Central Fund of Immovables Sp. z o.o. w postaci zakazu zbywania i obciążania określonych nieruchomości w związku z toczącym się postępowaniem prowadzonym wobec byłych członków organów statutowych podmiotów wchodzących w skład Grupy. Na dzień 30 czerwca 2026 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu zabezpieczenie pozostaje w mocy.

W związku z powyższym Grupa ujmuje w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwę w wysokości 15.000.000 zł oraz ujawnia zobowiązanie warunkowe w wysokości 25.000.000 zł. Informacje na ten temat są prezentowane odpowiednio w nocie 11 oraz w nocie 18 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W toku przeprowadzonego przeglądu uzyskaliśmy dodatkowe informacje, analizy oraz wyjaśnienia Zarządu Jednostki dominującej dotyczące możliwego wpływu przedmiotowego postępowania na sytuację finansową Grupy, w szczególności na jej płynność finansową, źródła finansowania, zdolność do regulowania zobowiązań oraz zdolność Grupy do kontynuowania działalności.

Na podstawie przeprowadzonych procedur przeglądu, obejmujących ocenę przyjętych przez Zarząd Jednostki dominującej założeń, analizę aktualnej sytuacji finansowej i płynnościowej Grupy, analizę dostępnych źródeł finansowania oraz ocenę przedstawionych przez Zarząd Jednostki dominującej scenariuszy, uzyskaliśmy podstawę do oceny wpływu tej sprawy na zdolność Grupy do kontynuowania działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W rezultacie nie zidentyfikowaliśmy okoliczności wskazujących, że samo istnienie przedmiotowego postępowania uniemożliwia sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności.

Jednakże, z uwagi na aktualny etap przedmiotowego postępowania i fakt, iż nie są znane skala oraz wpływ działań byłych członków organów statutowych podmiotów wchodzących w skład Grupy, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów pozwalających ocenić, czy wysokość ujętej rezerwy w kwocie 15.000.000 zł oraz zakres ujawnionego zobowiązania warunkowego w kwocie 25.000.000 zł nie wymaga korekty i czy nie są konieczne dodatkowe ujawnienia.

W konsekwencji nie byliśmy w stanie określić wpływu ewentualnych korekt tych wartości lub dodatkowych ujawnień na załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Wniosek z zastrzeżeniem

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu, za wyjątkiem korekt śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które mogłyby zostać ustalone, gdybyśmy byli w stanie uzyskać wystarczające i odpowiednie dowody w odniesieniu do kwestii opisanej w sekcji *Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem*, nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Inna sprawa

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CFI Holding za rok zakończony 31 grudnia 2025 r. było przedmiotem naszego badania. W sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z dnia 28 kwietnia 2026 r. odmówiliśmy wyrażenia opinii o tym sprawozdaniu finansowym.

W toku niniejszego przeglądu uzyskaliśmy dodatkowe informacje dotyczące okoliczności stanowiących podstawę tej odmowy, które umożliwiły nam wykonanie dodatkowych procedur w odniesieniu do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 czerwca 2026 r.

Niniejszy raport dotyczy wyłącznie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 czerwca 2026 r. i nie stanowi zmiany ani aktualizacji naszego sprawozdania z badania z dnia 28 kwietnia 2026 r.

.....
Marta Jankowska
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 13498

przeprowadzający przegląd w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nr 3886

Warszawa, 25.09.2026 r.