

## **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania**

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej**

**MEDTECH SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA**

(poprzednio: E-SHOPPING GROUP SPÓŁKA AKCYJNA)

NIP: 7010414089, KRS: 0000499822

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

#### **Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego MEDTECH SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2024 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2024 do 31.12.2024 oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2024 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zmianami) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

#### **Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych

rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. z 2023 r. poz. 1015 tekst jednolity ) Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki 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.

#### Objaśnienie – Ujawnienie dotyczące kontynuacji działalności

Opis zagadnienia:	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy?:
<p>Zwracamy uwagę na <b>notę 11 do informacji dodatkowej</b> do sprawozdania finansowego, która wskazuje, że Spółka poniosła <b>stratę netto w kwocie 1 336 tys. zł</b> w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 r. oraz że na ten dzień wykazuje <b>ujemne kapitały własne w wysokości – 506 tys. zł</b>. Dodatkowo, skumulowane niepokryte straty przewyższają sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz połowę kapitału zakładowego, co – w naszej ocenie – <b>wypełnia przesłanki art. 397 Kodeksu spółek handlowych</b>, zgodnie z którym Zarząd zobowiązany jest do zwołania Walnego Zgromadzenia celem podjęcia uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.</p> <p>Spółka na dzień bilansowy posiadała również zobowiązania krótkoterminowe przewyższające środki pieniężne oraz przeterminowane</p>	<p>W odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko związane z zasadą kontynuacji działalności, kluczowy biegły rewident zaplanował i przeprowadził odpowiednie procedury w celu uzyskania dowodów badania wystarczających i odpowiednich do oceny zasadności przyjęcia tego założenia przez Zarząd. W szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>dokonano analizy danych finansowych za rok 2024 oraz dostępnych danych za I kwartał 2025 roku,</li><li>przeanalizowano przedstawione przez Zarząd plany działań oraz dokumentację dotyczącą strategii Spółki na lata 2025–2027,</li><li>oceniono informacje dotyczące pozyskanych oraz planowanych źródeł</li></ul>

<p>zobowiązania handlowe. Mimo podjęcia działań zaradczych, dane finansowe za I kwartał 2025 r. nie rozwiewają w pełni niepewności co do realizacji założeń wynikowych. <b>Powyższe okoliczności świadczą o istnieniu istotnej niepewności</b>, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności gospodarczej.</p>	<p>finansowania (w tym emisji akcji serii B i C oraz umowy pożyczki),</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• zapoznano się z istotnymi umowami handlowymi zawartymi po dniu bilansowym, które mogą mieć wpływ na przyszłe przepływy pieniężne,</li><li>• dokonano przeglądu dokumentów przedstawionych przez Zarząd, w tym projekcji przepływów pieniężnych i założeń budżetowych,</li><li>• przeprowadzono rozmowy z Zarządem i Radą Nadzorczą dotyczące sytuacji finansowej oraz planowanych działań w zakresie ograniczania ryzyka związanego z kontynuacją działalności.</li></ul>
<p><b>Konkluzje:</b></p> <p>Na podstawie przeprowadzonych procedur oraz uzyskanych dowodów badania, <b>nie stwierdziliśmy przesłanek podważających ocenę Zarządu</b>, że zasadne jest sporządzenie sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności.</p> <p>Zarząd, jak wskazano w nocie 11, dokonał odpowiednich ujawnień dotyczących zdarzeń i warunków, które mogą wskazywać na ryzyka w zakresie kontynuacji działalności, lecz <b>ocenił, że nie istnieje istotna niepewność</b>, która mogłaby podważyć zasadność założenia kontynuacji. W świetle tych ujawnień, Zarząd uznał, że przyjęcie założenia kontynuacji działalności gospodarczej jest w pełni uzasadnione.</p> <p>Zarząd zobowiązał się również do zwołania Walnego Zgromadzenia i wprowadzenia do porządku obrad uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki, zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych.</p> <p><b>Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.</b></p>	

#### Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania sprawozdania finansowego za bieżący okres. 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 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.

Opis kluczowej sprawy:	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy:
<p><u>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</u></p> <p>Na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka wykazała w pozycji „zaliczki na wartości niematerialne i prawne” kwotę 245 488,66 zł, odpowiadającą nakładom poniesionym na dwa niezakończone projekty technologiczne: aplikacje <b>goDeals</b> i <b>StockJobs</b>. Wartość tej pozycji pozostała na niezmienionym poziomie w porównaniu do roku poprzedniego, co w połączeniu z brakiem ich ukończenia oraz niepewnością co do terminów komercjalizacji, uzasadniało zakwalifikowanie tej pozycji jako kluczowej sprawy badania.</p>	<p>Oceniliśmy, czy założenie braku utraty wartości tych aktywów jest zasadne w świetle dostępnych informacji. Zapoznaliśmy się z pisemnym oświadczeniem Zarządu, w którym przedstawiono charakter projektów oraz wskazano, że trwają działania zmierzające do ich sprzedaży lub późniejszej komercjalizacji we własnym zakresie. Zgodnie z oświadczeniem, miesięczne koszty utrzymania projektów są ograniczone, a przewidywane korzyści ekonomiczne wciąż uzasadniają ich dalsze wykazywanie jako aktywa.</p> <p>Na podstawie przeprowadzonych procedur, w tym przeglądu założeń oraz testu na utratę wartości przeprowadzonego przez Spółkę, nie zidentyfikowaliśmy przesłanek wskazujących na konieczność dokonania odpisu aktualizującego na dzień bilansowy.</p>
<p><b>Konkluzje:</b> Nasza opinia nie zawiera zastrzeżeń w odniesieniu do tych spraw.</p>	

#### Inne sprawy

W dniu 6 marca 2025 r. zarejestrowano w KRS zmianę nazwy spółki z *E-Shopping Group S.A.* na *MedTech Solutions S.A.*. Jednocześnie zaktualizowano przedmiot działalności – aktualnie dominującym obszarem działalności spółki jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych (PKD 46.46.Z). Zmiana ta wpisuje się w nową strategię ukierunkowaną na rozwój w sektorze medycznym.

#### Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji

majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki 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 albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej jest/są zobowiązany/i, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są: uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki 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 Spółki 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 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 Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej 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.

#### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31.12.2024 r. („Sprawozdanie z działalności”)

#### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej jest/są zobowiązany/i do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta**

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Adam Kuszyk.

Działający w imieniu E-AUDYTOR SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ z siedzibą w 03-138 Warszawa, Strumykowa 28a/35 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4351 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Adam Kuszyk, nr w rejestrze 10020

Warszawa, 30 maja 2025 r.