

**Euroin Audyt Sp. z o.o.**  
*Firma audytorska - nr ewidencyjny 68*

[www.euroin-audyt.pl](http://www.euroin-audyt.pl)  
Aleje Jerozolimskie 148  
02-326 Warszawa

KRS 0000061094  
Regon: 010226794  
NIP: 526-00-14-757

**Sekretariat:** e-mail: [audyt@euroin-audyt.pl](mailto:audyt@euroin-audyt.pl)

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**

**dotyczące sprawozdania finansowego Spółki  
Emplicity S.A.**

**z siedzibą w Warszawie**

**za okres**

**od 01 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.**

KRS 0000061094  
Regon: 010226794  
NIP: 526-00-14-757

**Sekretariat:** e-mail: [audyt@euroin-audyt.pl](mailto:audyt@euroin-audyt.pl)

## **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

*Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Emplocity S.A.*

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

*Opinia z zastrzeżeniem*

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego *Emplocity S.A.* z siedzibą w Warszawie przy ul. Adama Mickiewicza 9 (01-517) („Spółka”), które zawiera bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 r. wykazujące sumę bilansową w kwocie 2 260,1 tys. zł oraz rachunek zysków i strat wykazujące stratę za okres sprawozdawczy w kwocie 3 205,6 tys. zł, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”). Badane sprawozdanie finansowe zostało podpisane w wersji elektronicznej przez:

- Zenona Kosickiego w dniu 2026-06-02 o godz. 00:32:27;
- Sebastiana Łuczaka w dniu 2026-06-02 o godz. 00:38:57;
- Piotra Krajewskiego w dniu 2026-06-02 o godz. 00:25:35;

Naszym zdaniem, za wyjątkiem potencjalnych skutków kwestii opisanych w paragrafie *Podstawa opinii z zastrzeżeniem*, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 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” – t. j. Dz. U. z 2026 r. poz. 522) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutu Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

*Podstawa opinii z zastrzeżeniem*

[A] W toku badania skierowaliśmy do domów maklerskich współpracujących lub mogących współpracować ze Spółką prośby o potwierdzenie informacji istotnych dla badania sprawozdania finansowego. Do dnia zakończenia badania nie otrzymaliśmy wszystkich oczekiwanych odpowiedzi.

W konsekwencji nie uzyskaliśmy wystarczających i odpowiednich dowodów badania pozwalających potwierdzić pełny zakres współpracy Spółki z tymi domami maklerskimi, w tym istnienie, kompletność, wycenę i prezentację aktywów oraz zobowiązań związanych z tą współpracą. Nie byliśmy również w

KRS 0000061094  
Regon: 010226794  
NIP: 526-00-14-757

**Sekretariat:** e-mail: [audyt@euroin-audyt.pl](mailto:audyt@euroin-audyt.pl)

stanie potwierdzić kompletności potencjalnych zobowiązań warunkowych, których Spółka mogłaby być stroną w związku z relacjami z tymi podmiotami.

Nie byliśmy również w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania w tym zakresie za pomocą procedur alternatywnych. W związku z tym nie byliśmy w stanie ustalić, czy konieczne byłyby korekty sprawozdania finansowego w odniesieniu do aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych, kosztów, przychodów lub ujawnień dotyczących tej współpracy.

[B] Spółka wykazała w bilansie aktywa oraz rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartości 0,00 zł. Nasze zastrzeżenie nie dotyczy samej wartości netto tych pozycji wykazanej w bilansie, lecz braku ustalenia i ujawnienia kalkulacji podatku odroczonego w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka powinna ustalić aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych oraz strat podatkowych możliwych do odliczenia w przyszłości. Jeżeli z oceny Spółki wynika, że realizacja aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie jest prawdopodobna, Spółka powinna objąć te aktywa odpisem aktualizującym.

Spółka nie zaprezentowała w informacji dodatkowej kalkulacji aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wartości aktywów przed odpisem aktualizującym, wartości odpisu aktualizującego ani uzgodnienia tych pozycji do wartości wykazanych w bilansie.

W naszej ocenie brak powyższych ujawnień stanowi istotne zniekształcenie informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

[C] W toku badania nie uzyskaliśmy wszystkich dokumentów dotyczących zobowiązań Spółki z tytułu otrzymanych pożyczek, w szczególności nie otrzymaliśmy wszystkich umów pożyczek oraz nie uzyskaliśmy wszystkich potwierdzeń sald tych zobowiązań na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r.

Ponadto, w odniesieniu do zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązań publicznoprawnych, Spółka nie przedstawiła nam pełnych informacji i dokumentów pozwalających ustalić, jakie pozycje składają się na salda tych zobowiązań na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r.

W związku z powyższym nie uzyskaliśmy wystarczających i odpowiednich dowodów badania dotyczących istnienia, kompletności, wyceny i prezentacji zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek, zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązań publicznoprawnych. Nie uzyskaliśmy również wystarczających i odpowiednich dowodów badania dotyczących kompletności, zasadności i prawidłowości ujęcia kosztów związanych z tymi zobowiązaniami, w tym kosztów finansowych, kosztów wynagrodzeń oraz kosztów obciążeń publicznoprawnych.

Nie byliśmy również w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania w tym zakresie za pomocą procedur alternatywnych. W konsekwencji nie byliśmy w stanie ustalić, czy konieczne byłyby korekty zobowiązań, kosztów, wyniku finansowego, kapitałów własnych lub ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

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

KRS 0000061094  
Regon: 010226794  
NIP: 526-00-14-757

**Sekretariat:** e-mail: [audyt@euroin-audyt.pl](mailto:audyt@euroin-audyt.pl)

dokumentów, z późniejszymi zmianami 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” – t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 1891 z późn. zm.). 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 zasadami etyki określonymi w „Podręczniku Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” przyjętym uchwałą Nr 207/7a/2023 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 grudnia 2023 r. w sprawie ustanowienia zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późniejszymi zmianami, („Kodeks etyki”), 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 etyki. 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 z zastrzeżeniem.

#### *Objaśnienie – Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności*

Nie zgłaszając zastrzeżeń do badanego sprawozdania finansowego, Zwracamy uwagę na notę 39 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki opisuje sytuację finansową Spółki, w tym trudności płynnościowe, poniesione straty, stan kapitałów własnych oraz działania podejmowane przez Zarząd w celu zapewnienia kontynuacji działalności Spółki.

Jak wskazano w notce 39, realizacja planów Zarządu zależy od ziszczenia się określonych założeń, w szczególności od pozyskania finansowania oraz osiągnięcia zakładanych wyników operacyjnych. Okoliczności te wskazują na istnienie znaczącej niepewności, która może budzić wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. kapitał Spółki jest dodatni, jednak skumulowane straty z lat poprzednich są znaczące i kapitał własny na dzień bilansowy stanowi jedynie ok. 12% kapitału podstawowego. To w praktyce oznacza, iż zachodzą przesłanki z Art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych obligujące Zarząd do zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały o dalszej kontynuacji działalności Spółki.

#### *Kluczowe sprawy badania*

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania 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 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

KRS 0000061094  
Regon: 010226794  
NIP: 526-00-14-757

**Sekretariat:** e-mail: [audyt@euroin-audyt.pl](mailto:audyt@euroin-audyt.pl)

przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

## **Kluczowe sprawy badania**

## **Podejście do badania**

### **Wycena inwestycji krótkoterminowych**

Spółka prezentuje w swoim bilansie inwestycje krótkoterminowe wykazane jako inwestycje w jednostki pozostałe o wartości 1 255,1 tys. zł wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy, które łącznie stanowią 56% wartości wszystkich aktywów.

Mając na uwadze znaczenie tego zagadnienia w badanym sprawozdaniu finansowym uznaliśmy, że jest to kluczowa sprawa dla naszego badania.

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- pozyskanie i analiza wyciągu z rachunku inwestycyjnego, stanowiącego podstawę ujęcia inwestycji krótkoterminowych w księgach rachunkowych (akcje),
- analiza i weryfikacja wartości posiadanych akcji wg kursu notowań z dnia bilansowego na rynku NewConnect,
- racjonalizacja kalkulacji dyskonta z tytułu braku płynności (DLOM) w związku z faktem, iż posiadane przez Spółkę akcje nie są dopuszczone do obrotu.

Zastosowane procedury oraz zaproponowane przez nas i ujęte przez Spółkę korekty pozwoliły nam uzyskać wystarczającą pewność, iż wycena i prezentacja powyższych inwestycji na dzień 31 grudnia 2025 r. nie jest istotnie zniekształcona.

### **Wycena zakończonych prac rozwojowych**

Spółka prezentuje w swoim bilansie zakończone prace rozwojowe wykazane jako wartości niematerialne i prawne o wartości 637,9 tys. zł, które stanowią 28,2% wartości sumy bilansowej.

Mając na uwadze znaczenie tego zagadnienia w badanym sprawozdaniu finansowym, w szczególności istotną wartość bilansową zakończonych prac rozwojowych oraz konieczność oceny możliwości uzyskania w przyszłości korzyści ekonomicznych z tych aktywów, uznaliśmy, że jest to kluczowa sprawa

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- przeprowadzenie rozmów z Zarządem Spółki dotyczących charakteru zakończonych prac rozwojowych, stopnia ich wykorzystania w działalności Spółki oraz planów Spółki związanych z uzyskiwaniem przyszłych korzyści ekonomicznych z tych aktywów,
- pozyskanie i analiza dokumentów

KRS 0000061094  
Regon: 010226794  
NIP: 526-00-14-757

**Sekretariat:** e-mail: [audyt@euroin-audyt.pl](mailto:audyt@euroin-audyt.pl)

dla naszego badania.

przedstawionych przez Spółkę dotyczących zakończonych prac rozwojowych, w tym dokumentacji potwierdzającej zakres zrealizowanych projektów oraz ich przydatność gospodarczą,

- pozyskanie i analiza testów z tytułu utraty wartości sporządzonych przez Spółkę, opartych na metodzie zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF),
- analiza racjonalności kluczowych założeń przyjętych w testach z tytułu utraty wartości, w szczególności założeń dotyczących przyszłych przychodów, kosztów, przepływów pieniężnych oraz przyjętej stopy dyskontowej,
- weryfikacja poprawności arytmetycznej otrzymanych kalkulacji oraz zgodności ich wyników z wartościami ujętymi w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym,

Zastosowane procedury oraz zaproponowane przez nas i ujęte przez Spółkę korekty pozwoliły nam uzyskać wystarczającą pewność, iż Spółka wycena i prezentacja zakończonych prac rozwojowych na dzień 31 grudnia 2025 r. nie jest istotnie zniekształcona.

#### **Rozpoznanie przychodów ze sprzedaży - ryzyko spowodowane oszustwem lub błędem**

Spółka wykazuje w badanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2025 r., przychody netto ze sprzedaży w wysokości 849,4 tys. zł za rok 2025.

W ramach analizy rozpoznania przychodów wykonaliśmy głównie następujące czynności:

- przegląd polityki rachunkowości w zakresie rozpoznania przychodów i powiązanych materialnych osądów i szacunków;
- zrozumienie oraz ocenę wewnętrznego środowiska kontrolnego związanego z momentem rozpoznania przychodów ze sprzedaży;

KRS 0000061094  
Regon: 010226794  
NIP: 526-00-14-757

**Sekretariat:** e-mail: [audyt@euroin-audyt.pl](mailto:audyt@euroin-audyt.pl)

- analizę wybranej próby dokumentów źródłowych;
- testy analityczne;
- ocenę poprawności zastosowanego momentu rozpoznania przychodu;
- ocenę dokładności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

Zastosowane procedury oraz zaproponowane przez nas i ujęte przez Spółkę korekty pozwoliły nam uzyskać wystarczającą pewność, iż przychody operacyjne na dzień 31 grudnia 2025 r. nie są istotnie zniekształcone.

#### *Inna sprawa – zakres badania*

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem uzupełniającym dotyczącym istotnej niepewności w zakresie kontynuacji działalności, na temat tego sprawozdania w dniu 02 czerwca 2025 r.

#### *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 oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, 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

KRS 0000061094  
Regon: 010226794  
NIP: 526-00-14-757

**Sekretariat:** e-mail: [audyt@euroin-audyt.pl](mailto:audyt@euroin-audyt.pl)

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 przeszłości.

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.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych

KRS 0000061094  
Regon: 010226794  
NIP: 526-00-14-757

**Sekretariat:** e-mail: [audyt@euroin-audyt.pl](mailto:audyt@euroin-audyt.pl)

sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania 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 łączne sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które stanowi wyodrębnioną część tego sprawozdania.

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

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

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani 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.

KRS 0000061094  
Regon: 010226794  
NIP: 526-00-14-757

**Sekretariat:** e-mail: [audyt@euroin-audyt.pl](mailto:audyt@euroin-audyt.pl)

### *Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego*

Naszym zdaniem, z wyjątkiem kwestii opisanej poniżej, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w Uchwale nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect 2024”, wydanej na podstawie § 25 oraz § 17 i § 27 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Stwierdziliśmy jednak, że oświadczenie Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego zawiera informacje wskazujące na udostępnienie określonych danych na stronie internetowej Spółki, podczas gdy na dzień zakończenia naszych prac dane te nie były na tej stronie dostępne. W tym zakresie informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego nie są zgodne ze stanem faktycznym.

Z wyjątkiem powyższej kwestii, naszym zdaniem informacje wskazane w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### *Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji*

#### *Oświadczenie na temat świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego/sprawozdań finansowych*

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, iż nie świadczylśmy na rzecz Spółki żadnych innych usług poza badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego.

#### *Informacja o niedopełnieniu przez Spółkę obowiązków określonych w art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych.*

Zgodnie z Art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, jeżeli bilans sporządzony przez zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Z uwagi na realizowane wyniki i poziom kapitału własnego w Spółce zachodzą przesłanki z Art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych obligujące Zarząd do zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały o dalszej kontynuacji działalności Spółki.

KRS 0000061094  
Regon: 010226794  
NIP: 526-00-14-757

**Sekretariat:** e-mail: [audyt@euroin-audyt.pl](mailto:audyt@euroin-audyt.pl)

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

Działający w imieniu Euroin Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 68, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Marcin Grzywacz  
Biegły rewident nr 11769  
kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu Euroin Audyt Sp. z o.o.  
firmy audytorskiej numer ewidencyjny 68

Aleje Jerozolimskie 148  
02-326 Warszawa

Data sprawozdania z badania: 02 czerwca 2026 r., Warszawa