

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

MADKOM S.A.

z siedzibą w Gdyni

za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.



etyka
jakość
kompetencje
transparentność

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej MADKOM S.A.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego MADKOM S.A. z siedzibą w Gdyni przy ulicy Kieleckiej 2, dalej „Spółka”, za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, dalej „sprawozdanie finansowe”.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie *MSA_SF_2025_KRS.xml*, opatrzonego podpisem elektronicznym Zarządu Spółki w dniu 27 kwietnia 2026 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości i sprawozdawczości finansowej określonych w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości mających zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy kończące się 31 grudnia 2025 r., dalej „ustawa o rachunkowości”.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe MADKOM S.A.:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r., wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa a także z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Spółki,
- zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości mającej zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy kończące się 31 grudnia 2025 r.

Podstawa opinii

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania, w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, Krajowym Standardem Badania 220 (Z) przyjętym przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego, dalej „Krajowe Standardy Badania”, ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, dalej „ustawa o biegłych rewidentach”, mającymi zastosowanie do badań sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy kończące się 31 grudnia 2025 r.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana w sekcji „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Podręcznikiem Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności), dalej „Kodeks IESBA”, przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach. Wypełniliśmy także nasze inne obowiązki etyczne określone w ustawie o biegłych rewidentach i Kodeksie 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.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Kluczowe sprawy (kwestie) 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 przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa: wartość odzyskiwalna zakończonych prac rozwojowych i prac rozwojowych w toku

Czy kluczowa sprawa stanowiła znaczące ryzyko: TAK

Opis kluczowej sprawy	Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania

<p>Koszty zakończonych prac rozwojowych prezentowane w pozycji wartości niematerialnych i prawnych, a także koszty prac rozwojowych w toku prezentowane w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych stanowią łącznie istotną pozycję aktywów Spółki.</p> <p>Na dzień 31 grudnia 2025 r. wartości bilansowe wynoszą odpowiednio 11 338 147,22 zł oraz 257 525,89 zł.</p> <p>Oszacowanie wartości odzyskiwalnej wymienionych aktywów zostało uznane za ryzyko znaczące oraz kluczową sprawę badania, ponieważ prace rozwojowe dotyczące oprogramowania wytwarzanego i sprzedawanego przez Spółkę stanowią istotną pozycję aktywów, a ich wartość bilansowa zależy od wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę w kolejnych latach.</p> <p>Z oszacowaniem przyszłych przepływów pieniężnych związana jest niepewność, wynikająca m.in. z długiego okresu prognozowania oraz zmienności warunków rynkowych wpływających na takie elementy jak przychody, koszty czy poziom stóp procentowych.</p> <p>W związku z powyższym oszacowanie wartości odzyskiwalnej tych aktywów jest podatne na zniekształcenia wynikające z błędów, stroniczości kierownictwa lub innych czynników ryzyka nadużyć.</p> <p>Ujawnienia dotyczące prac rozwojowych zostały przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego tj. w nocie nr 1 "Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych" oraz nocie nr 8 "Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe".</p>	<p>Zapoznaliśmy się z obowiązującymi zasadami rachunkowości w zakresie wyceny zakończonych prac rozwojowych oraz przeprowadzania testów na utratę wartości.</p> <p>Przeprowadziliśmy rozmowę z kierownictwem Spółki na temat identyfikacji przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości zakończonych prac rozwojowych</p> <p>Dokonując analizy tych przesłanek i ich oceny, zwróciliśmy szczególną uwagę na racjonalność przyjętych założeń i dokonanych osądów przez kierownictwo Spółki.</p> <p>Oceniliśmy, czy przyjęte w modelach do wyceny wartości zakończonych prac rozwojowych na dzień 31 grudnia 2025 r. założenia są racjonalne, oparte na historycznych danych finansowych oraz przewidywanych przyszłych warunkach rynkowych.</p> <p>W szczególności dokonaliśmy oceny przyjętych przez Zarząd założeń prognoz finansowych oraz kalkulacji średnioważonego kosztu kapitału.</p> <p>Sprawdziliśmy poprawność matematyczną modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.</p>
--	--

<i>Kluczowa sprawa: poprawność ustalenia wartości nakładów na prace rozwojowe zakończone i w trakcie realizacji</i>	
<i>Czy kluczowa sprawa stanowiła znaczące ryzyko: TAK</i>	
Opis kluczowej sprawy	Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania
<p>Nakłady na zakończone prace rozwojowe (wartości niematerialne i prawne) oraz prace rozwojowe w trakcie realizacji (krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) wyniosły w badanym roku odpowiednio 4 875 975,33 zł oraz 257 525,89 zł.</p> <p>Prawidłowość ustalenia powyższych nakładów w badanym roku została uznana za kluczową sprawę badania ze względu na znaczącą ich wartość, dużą liczbę operacji stanowiących podstawę ich ujęcia, a także konieczność spełnienia warunków aktywowania wynikających z art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości, w tym odpowiedniego udokumentowania poniesionych nakładów oraz potwierdzenia przydatności wykonanych prac w działalności operacyjnej.</p> <p>Z ujmowaniem nakładów na prace rozwojowe związane są również transakcje z podmiotami powiązanymi.</p> <p>Powyższe okoliczności zwiększają podatność ujęcia nakładów na prace rozwojowe na zniekształcenia wynikające z błędów lub nadużyć.</p> <p>Ujawnienia dotyczące prac rozwojowych zostały przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego tj. w nocie nr 1 "Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych" oraz nocie nr 8 "Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe".</p>	<p>Główne procedury badania obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> - poznanie i ocenę zaprojektowania oraz sprawdzenie wdrożenia kontroli wewnętrznej Spółki w zakresie ujmowania nakładów i przyjęcia do użytkowania prac rozwojowych, - przeprowadzenie szczegółowych testów wiarygodności, takich jak uzgodnienie aktywowanych nakładów do ewidencji czasu pracy, list płac, faktur zakupu oraz zarządzeń kierownika jednostki potwierdzających ich przydatność i moment wdrożenia do użytkowania.

<i>Kluczowa sprawa: poprawność ujęcia przychodów ze sprzedaży</i>	
<i>Czy kluczowa sprawa stanowiła znaczące ryzyko: TAK</i>	
Opis kluczowej sprawy	Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wchodzi w skład Grupy PKF Polska, do której należą również PKF BPO Sadowska-Malczewska Sp. k., PKF Tax&Legal Chamera Orczykowski Sp. k., PKF Advisory Sp. z o.o. oraz Consult Sp. z o.o.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest członkiem PKF Global, sieci firm członkowskich PKF International Limited, z których każda jest odrębnym i niezależnym podmiotem prawnym i nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności ani zobowiązań za działania lub zaniechania działań przez jakąkolwiek firmę członkowską i/lub korespondencyjną bądź firmy członkowskie i/lub korespondencyjne.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. • ul. Orzycka 6 lok. 1B • 02-695 Warszawa • Polska
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS 579479 • NIP 521-052-77-10 • REGON 010143080 • NR na liście firm audytorskich PANA: 477
www.pkfpolska.pl

<p>Wykazana w rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wartość przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi wyniosła 31 984 696,19 zł.</p> <p>Rozpoznanie oraz moment ujęcia przychodów ze sprzedaży zostały uznane za istotne ryzyko oraz kluczową sprawę badania ze względu na znaczącą wartość tej pozycji, a także występowanie elementów złożoności, takich jak duża liczba operacji i kontrahentów, różnorodność zawieranych umów oraz rodzajów świadczonych usług.</p> <p>Ponadto, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania, przychody ze sprzedaży uznaje się za obszar szczególnie podatny na ryzyko nadużyć, co dodatkowo wpływa na poziom ryzyka zniekształcenia tej pozycji.</p> <p>Ujawnienia dotyczące przychodów ze sprzedaży zostały przedstawione w nocie 13 „Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów” dodatkowych informacji i objaśnień.</p>	<p>Zapoznaliśmy się z przyjętymi przez Spółkę zasadami rachunkowości dotyczącymi ujmowania i wyceny przychodów oraz potwierdziliśmy ciągłość ich stosowania.</p> <p>Oceniliśmy, czy przyjęte zasady (polityka) rachunkowości są zgodne z obowiązującymi ramowymi zasadami sprawozdawczości finansowej.</p> <p>Uzyskaliśmy zrozumienie kontroli wewnętrznej funkcjonującej w Spółce w ramach procesu sprzedaży. Dało nam to wiedzę na temat sposobu ustalenia momentu sprzedaży oraz rejestrowania przychodów w księgach rachunkowych, szczególnie w zakresie usług wdrożenia i usług serwisowych.</p> <p>Przeprowadziliśmy testy efektywności kontroli dotyczące procesów kontroli w zakresie księgowania sprzedaży w momencie wykonania usługi wdrożenia, potwierdzonego protokołem odbioru prac.</p> <p>Dokonałiśmy miesięcznej analizy przychodów i marż realizowanych w 2025 r. na poszczególnych typach sprzedaży w celu identyfikacji nietypowych transakcji.</p> <p>Dla wybranej próby przychodów ze sprzedaży potwierdziliśmy zgodność faktur sprzedaży z płatnościami dokonаныmi przez klientów oraz umowami.</p> <p>Zrealizowaliśmy procedurę uzyskania potwierdzeń wartości sprzedaży w badanym roku od wybranych klientów.</p> <p>Przeprowadziliśmy testy szczegółowe, w celu ustalenia, czy transakcje sprzedaży z przełomu roku oraz korekty sprzedaży wystawione po dniu bilansowym zostały rozliczone kompletnie i prawidłowo ujęte w odpowiednim okresie.</p> <p>Przeprowadziliśmy testy szczegółowe w celu ustalenia prawidłowości przypisania przychodów ze sprzedaży usług serwisowych do właściwego roku obrotowego.</p> <p>Zapoznaliśmy się z ujawnieniami dotyczącymi przychodów ze sprzedaży oraz oceniliśmy, czy są one odpowiednie w świetle wymogów ustawy o rachunkowości.</p> <p>Na podstawie przeprowadzonych przez nas procedur uzyskaliśmy wystarczające i odpowiednie dowody badania, które potwierdzają, że przychody są rozpoznawane zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i są odpowiednio ujawnione w sprawozdaniu finansowym.</p>
---	---

Inne sprawy – 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 na temat tego sprawozdania w dniu 5 maja 2025 r.

Odpowiedzialność Zarządu oraz 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 oraz wyniku finansowego Spółki, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką)

rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wchodzi w skład Grupy PKF Polska, do której należą również PKF BPO Sadowska-Malczewska Sp. k., PKF Tax&Legal Chamera Orczykowski Sp. k., PKF Advisory Sp. z o.o. oraz Consult Sp. z o.o.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest członkiem PKF Global, sieci firm członkowskich PKF International Limited, z których każda jest odrębnym i niezależnym podmiotem prawnym i nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności ani zobowiązań za działania lub zaniechanie działających przez jakąkolwiek firmę członkowską i/lub korespondencyjną bądź firmy członkowskie i/lub korespondencyjne.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. • ul. Orzycka 6 lok. 1B • 02-695 Warszawa • Polska
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS 579479 • NIP 521-052-77-10 • REGON 010143080 • NR na liście firm audytorskich PANA: 477
www.pkfpolska.pl

finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

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,

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej 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

Naszym celem jest 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 powyżej wskazanymi standardami 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 Krajowymi Standardami Badania 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, 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.

Komunikujemy Radzie Nadzorczej informacje związane z badaniem, w szczególności o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikowaliśmy podczas badania.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i uznajemy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu z badania w sekcji „Kluczowe sprawy (kwestie) badania”, z wyjątkiem spraw co do których 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 przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach jesteśmy także zobowiązani zawrzeć w sprawozdaniu z badania opinię o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki oraz opinię, czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Opinię w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Inne informacje to informacje finansowe i niefinansowe zamieszczone w raporcie rocznym, inne niż sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z badania. Inne informacje obejmują sprawozdanie z działalności Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2025

r., wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które stanowi element raportu rocznego, dalej „Inne informacje”.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wchodzi w skład Grupy PKF Polska, do której należą również PKF BPO Sadowska-Malczewska Sp. k., PKF Tax&Legal Chamera Orczykowski Sp. k., PKF Advisory Sp. z o.o. oraz Consult Sp. z o.o.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest członkiem PKF Global, sieci firm członkowskich PKF International Limited, z których każda jest odrębnym i niezależnym podmiotem prawnym i nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności ani zobowiązań za działania lub zaniechania działaczy przed jakąkolwiek firmą członkowską i/lub korespondencyjną bądź firmy członkowskie i/lub korespondencyjne.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. • ul. Orzycka 6 lok. 1B • 02-695 Warszawa • Polska
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS 579479 • NIP 521-052-77-10 • REGON 010143080 • NR na liście firm audytorskich PANA: 477
www.pkfpolska.pl

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki 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 Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Z wyjątkiem spraw omówionych w sekcji "Opinia na temat sprawozdania z działalności", nie mamy nic do przekazania odnośnie Innych informacji.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności, w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz, czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a raport roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie Rocznym, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie *Sprawozdanie z działalności Zarządu Madkom SA za rok 2025.pdf*, opatrzonego podpisem

elektronicznym Zarządu Spółki w dniu 27 kwietnia 2026 r.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem sprawozdania finansowego, załączone sprawozdanie z działalności MADKOM S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Przemysław Wojciechowski
Biegły rewident nr 13775

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
firmy audytorskiej nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział w Gdańsku

Gdańsk, dnia 28 kwietnia 2026 r.