

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej MADKOM S.A.

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



etyka
jakość
kompetencje
transparentność

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

Opinia o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest MADKOM S.A. z siedzibą w Gdyni przy ul. Kieleckiej 2, dalej „Jednostka dominująca”, „Grupa”, za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia dalej „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie *SSF 2025 GK MADKOM SA.xml.xades*, opatrzonego podpisem elektronicznym Zarządu Jednostki dominującej w dniu 28 kwietnia 2026 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości i sprawozdawczości finansowej określonych w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, dalej „ustawa o

rachunkowości”, oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych, dalej „rozporządzenie w sprawie zasad konsolidacji”, mającymi zastosowanie do sporządzenia sprawozdań finansowych za okresy kończące się 31 grudnia 2025 r.

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MADKOM S.A.:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2025 r., jej skonsolidowanego wyniku finansowego oraz skonsolidowanych 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 Grupę przepisami prawa, a także z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Jednostki dominującej.

Podstawa opinii

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od spółek Grupy 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 Grupy 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 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.

Przedstawione poniżej kluczowe sprawy badania obejmują wszystkie najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, które uznaliśmy za kluczowe sprawy badania.

Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

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

<i>Kluczowa sprawa: wartość odzyskiwalna zakończonych prac rozwojowych i prac rozwojowych w toku</i>	
<i>Czy kluczowa sprawa stanowiła znaczące ryzyko: TAK</i>	
Opis kluczowej sprawy, w tym odwołanie do powiązanych ujawnień	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 Grupę stanowią istotną pozycję aktywów, a ich wartość bilansowa zależy od wyników finansowych osiągniętych przez Grupę 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, stronniczości kierownictwa lub innych czynników ryzyka nadużyć.</p> <p>Ujawnienia dotyczące prac rozwojowych zostały przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego tj. w nocie nr 1 "Wartości niematerialne i prawne" oraz nocie nr 4.2 "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 Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej.</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 Jednostki dominującej 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, w tym odwołanie do powiązanych ujawnień	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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego tj. w nocie nr 1 "Wartości niematerialne i prawne" oraz nocie nr 4.2 "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 Jednostki dominującej 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 dominującej potwierdzających ich przydatność i moment wdrożenia do użytkowania.

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., 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

<i>Kluczowa sprawa: poprawność ujęcia przychodów ze sprzedaży</i>	
<i>Czy kluczowa sprawa stanowiła znaczące ryzyko: TAK</i>	
Opis kluczowej sprawy, w tym odwołanie do powiązanych ujawnień	Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania
<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 32 043 781,56 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 12 „Struktura przychodów ze sprzedaży” dodatkowych informacji i objaśnień.</p>	<p>Zapoznaliśmy się z przyjętymi przez Grupę 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 Grupie 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>Dokonałymiśmy 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 dokonanymi 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>Sprawdziliśmy kompletność i prawidłowość wyłączeń konsolidacyjnych w zakresie przychodów zrealizowanych pomiędzy jednostkami Grupy.</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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.</p>

Inne sprawy – zakres 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., 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 skonsolidowanego sprawozdania w dniu 5 maja 2025 r.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej.

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia 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 oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest 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 powyższymi wskazanymi standardami 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 zgodnego z Krajowymi Standardami Badania stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka 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 istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędów, 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 Grupy;

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości 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 i 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.

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., 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 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

Komunikujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej 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.

Pośród 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 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 przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach jesteśmy także zobowiązani zawrzeć w sprawozdaniu z badania opinię o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej. Opinię w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności Grupy

Inne informacje to informacje finansowe i niefinansowe zamieszczone w raporcie rocznym, inne niż skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z badania. Inne informacje obejmują sprawozdanie z działalności Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2025 r., wraz z oświadczeniem o stosowaniu

ładu korporacyjnego, które stanowi element raportu rocznego, dalej „Inne informacje”.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa. Zarząd 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 Innych informacji. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze skonsolidowanym 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 Grupy*, 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 Grupy, w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie z działalności Grupy 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 Jednostki dominującej.

Sprawozdanie z działalności

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

elektronicznym Zarządu Jednostki dominującej w dniu 28 kwietnia 2026 r.

Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy

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., 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 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

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, załączone sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania, oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy 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 Gdańsku

Gdańsk, dnia 28 kwietnia 2026 r.

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., 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 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