



**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO  
REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
i Rady Nadzorczej  
APIS SPÓŁKA AKCYJNA**



Kraków, 30 maja 2026 r.

---

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

**dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej  
APIS SPÓŁKA AKCYJNA**

**Odmowa wyrażenia opinii**

Zostaliśmy zaangażowani do badania załączonego rocznego sprawozdania finansowego („*sprawozdanie finansowe*”) Apis Spółka Akcyjna z siedzibą w Biłgoraju („*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 31 grudnia 2025 r., rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie to zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie „*APISSA\_sprawozdanie\_2025.xml*” opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych w dniu 29 maja 2026 r.

Nie wyrażamy opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym. Wobec znaczenia spraw opisanych w sekcji *Podstawa odmowy wyrażenia opinii* nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat tego sprawozdania finansowego.

**Podstawa odmowy wyrażenia opinii**

Spółka w aktywach bilansu w pozycji zapasów – produkty gotowe prezentuje poniesione nakłady na silnik wspierający balansowanie strategicznych gier turowych oraz nakłady na zestaw innowacyjnych narzędzi wspierających rozwój i utrzymanie gier o tematyce MMORPG w wysokości 7 361 521,67 złotych co stanowi 56,95% sumy aktywów. Powyższe nakłady w kwocie 7 271 339,32 złotych zostały sfinansowane z dotacji Narodowego Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie. Spółka zgodnie ze złożonym oświadczeniem dotyczącym trwałości projektu oświadczyła, że na obecnym etapie realizacji projektu nie uzyskano żadnych przychodów. Wynikało to z dłuższego niż planowano procesu pozyskania klientów.

Naszym zdaniem brak jest wystarczających dowodów potwierdzających wycenę produktów gotowych powstałych z dotacji NCBiR, potencjalny wpływ jest istotny i rozległy. Powyższa

---

---

sytuacja wpływa, iż nie jesteśmy w stanie potwierdzić wyceny produktów gotowych oraz wpływu powyższej niepewności na wynik finansowy Spółki i zagrożenie kontynuacji działalności.

Spółka w aktywach bilansu w pozycji należności od pozostałych jednostek - inne wykazała należności od dwóch kontrahentów odpowiednio w kwocie 330 000 złotych i 1 384 000 złotych. Przeterminowanie powyższych należności w stosunku do ustalonych terminów wskazuje, że spłata powyższych należności nie jest uprawdopodobniona. Naszym zdaniem powyższe okoliczności wpłynęłyby na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących należności w łącznej kwocie 1 714 000 złotych, które by miały wpływ na obniżenie wyceny należności krótkoterminowych oraz na obniżenie wyniku finansowego.

Spółka w aktywach bilansu w pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 520 252,00 złotych. Naszym zdaniem w związku z występującym zagrożeniem kontynuacji działalności nie jest uprawdopodobniona rozliczenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od przejściowych różnic w podatku dochodowym.

Nie jesteśmy w stanie potwierdzić wpływu powyższej niepewności na obniżenie długoterminowych rozliczeń międzyokresowych - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz na obniżenie wyniku finansowego.

Ze względu na okoliczności opisane powyżej, nie jesteśmy też w stanie wypowiedzieć się o możliwości kontynuacji działalności Spółki w najbliższej przyszłości.

Uwzględniając wagę problemów omówionych wyżej i ich rozległy wpływ na wynik działalności gospodarczej za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. oraz sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. nie możemy wyrazić opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki 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 zamierzają dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej zobowiązany 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**

Jesteśmy odpowiedzialni za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów 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)<sup>1</sup> („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 2025 roku, poz. 1891, z późniejszymi zmianami). Jednakże, ze względu na sprawę opisaną w naszym sprawozdaniu w sekcji *Podstawa odmowy wyrażenia opinii*, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat tego 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

---

\* W związku z uchwałą nr 3589/54/2019 KRBR z 7 maja 2019 r. w sprawie zmiany uchwały w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów.

<sup>1</sup> **Uwaga:** Do czasu wydania przez Naczelnego Sądu Administracyjnego wyroku w sprawie ze skargi kasacyjnej Krajowej Rady Biegłych Rewidentów na zastrzeżenia Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego przedstawione do uchwały Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz krajowego standardu badania 220 (Z) obowiązują standardy w brzmieniu wprowadzonym przez Radę Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego uchwałą nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r., w tym Krajowy Standard Badania 220 (Zmieniony) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Badania (PL) 220 (zmienionego) – „Zarządzanie jakością dla badania sprawozdania finansowego („KSB 220 (Z)”). KSB 220 (Z) ma zastosowanie do badania sprawozdań finansowych oraz innych historycznych informacji finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2023 r. lub później.

---

rewidentów z późn. zm., („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.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje, między innymi, o 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 komunikujemy wszystkie powiązania i inne sprawy, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam, gdzie ma to zastosowanie, informujemy o działaniach podjętych w celu wyeliminowania tych zagrożeń oraz zastosowanych zabezpieczeniach.

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

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. („sprawozdanie z działalności”) wraz z informacją o stosowaniu ładu korporacyjnego i raportem rocznym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. (razem „Inne informacje”)

Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie „APISSA\_Sprawozdanie\_zarządu\_2025.pdf”, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniu 29 maja 2026 r.

### **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 ze innymi informacjami, 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 w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### **Opinia o sprawozdaniu z działalności**

Ze względu na znaczenie spraw opisanych w sekcji *Podstawa odmowy wyrażenia opinii*, nie jesteśmy w stanie wyrazić opinii na temat sprawozdania z działalności.

### **Opinia o informacji o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Ze względu na znaczenie spraw opisanych w sekcji *Podstawa odmowy wyrażenia opinii*, nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się na temat zgodności informacji wskazanych w informacji o stosowaniu ładu korporacyjnego z mającymi zastosowanie przepisami i ze sprawozdaniem finansowym.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Robert Błądowski

Działający w imieniu Magnet Audit Sp. z o.o. z siedzibą na ul. Zawiętej 56, 30-390 Kraków wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4158, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Robert Błądowski

Biegły rewident nr 10270

Kraków, 30 maja 2026 r.

---