

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ ALL! IN GAMES SPÓŁKA AKCYJNA

za okres od 01.01.2026 r. do 30.06.2026 r.

30 września 2026 r.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
ALL! IN GAMES SPÓŁKA AKCYJNA**

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GRUPY KAPITAŁOWEJ ALL! IN GAMES S.A., w której jednostką dominującą jest ALL! IN GAMES S.A. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Os. Bohaterów Września 82, na które składają się: śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2026 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i innych całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku oraz wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Kierownik jednostki dominującej, jest odpowiedzialny za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku, z późn.zm.

Przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane 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 roku (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”). Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem

[A] Jak opisano w punkcie 2.3.1. informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dniu 3 marca 2025 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie zatwierdził układ zawarty przez Jednostkę Dominującą w postępowaniu o zatwierdzenie układu, który uprawomocnił się w dniu 18 marca 2025 r. Zgodnie z zatwierdzonym planem restrukturyzacji określone zostały konkretne warunki, terminy oraz kwoty spłaty dla poszczególnych grup wierzycieli. W celu realizacji założonych celów finansowych Jednostka Dominująca w dniu 19 sierpnia 2026 r. złożyła wniosek do Sądu o zmianę prawomocnego planu restrukturyzacyjnego.

Powodzenie procesu restrukturyzacji oraz zdolność Jednostki Dominującej do kontynuacji działalności są w wysokim stopniu uzależnione od zdarzeń przyszłych, niepewnych i częściowo niezależnych od Jednostki Dominującej, w tym od decyzji Sądu w przedmiocie zatwierdzenia zmian w planie restrukturyzacyjnym oraz postawy wierzycieli.

Ze względu na fakt, że decyzje te znajdują się poza kontrolą Jednostki Dominującej i zależą od podmiotów zewnętrznych, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów potwierdzających realność zatwierdzenia wnioskowanych zmian w planie. W konsekwencji nie byliśmy w stanie ustalić, czy przyjęcie przez Jednostkę Dominującą zasady kontynuacji działalności jest zasadne, ani określić ewentualnego wpływu braku zatwierdzenia zmian w planie restrukturyzacji na wycenę aktywów i pasywów, która w przypadku braku kontynuacji działalności mogłaby okazać się niewłaściwa.

[B] Jednostka Dominująca ujęła i zaprezentowała w księgach rachunkowych oraz w sprawozdaniu finansowym, zgodnie z postanowieniami układu, zobowiązania objęte układem wyłącznie według ich

wartości nominalnych, odstępując od ich wyceny w skorygowanej cenie nabycia (zamortyzowanym koszcie) z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, co stanowi odstępstwo od wymogów MSSF 9 Instrumenty.

Jednostka Dominująca nie przygotowała poprawnej kalkulacji wyceny tych zobowiązań w amortyzowanym koszcie. Ze względu na brak dostatecznych danych oraz specyfikę uwarunkowań układowych, nie byliśmy w stanie rzetelnie oszacować potencjalnej korekty wyceny zobowiązań objętych planem restrukturyzacji przy wykorzystaniu alternatywnych procedur. W konsekwencji nie byliśmy w stanie ustalić, czy i w jakiej wysokości konieczne byłoby wprowadzenie dostosowań do wykazanej wartości zobowiązań, wyniku finansowego okresu oraz kapitałów własnych. W naszej ocenie potencjalne zniekształcenie sprawozdania finansowego z tego tytułu może być istotne.

[C] W sprawozdaniu finansowym jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2026 r. oraz na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka prezentowane są rezerwy na koszty tantiem. Koszty te są naliczane szacunkowo na podstawie zawartych umów oraz zrealizowanych przychodów i obciążają wynik finansowy poszczególnych okresów.

Na podstawie uzyskanych dokumentów, kalkulacji oraz wyjaśnień nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów potwierdzających poprawność naliczenia oraz kompletność wykazanych rezerw i związanych z nimi kosztów z tytułu tantiem na dzień 30 czerwca 2026 r. i 31 grudnia 2025 r. Ponadto Jednostka Dominująca poinformowała nas, że w odniesieniu do umów i rozliczeń tantiemowych został zlecony wewnętrzny audyt, którego planowany termin zakończenia wyznaczono na koniec października 2026 r., i po którego sfinalizowaniu Jednostka Dominująca przystąpi do ostatecznych rozliczeń oraz uporządkowania umów tantiemowych do końca roku. W konsekwencji nie byliśmy w stanie ustalić, czy i jakie korekty sald rezerw na koszty tantiem oraz odpowiednich pozycji wyniku finansowego za okres zakończony 30 czerwca 2026 r. oraz za okres porównawczy zakończony 31 grudnia 2025 r. mogłyby okazać się konieczne.

[D] Jednostka Zależna Taming Chaos S.A. ujęła nakłady na prace rozwojowe związane z budową gry Vermin w kwocie 390 tys. zł. Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości powyższych aktywów, wykazując brak konieczności dokonania odpisu aktualizującego. Test opierał się na założeniu pozyskania finansowania oraz inwestora branżowego umożliwiającego dokończenie prac i komercjalizację projektu. W toku prac zakwestionowaliśmy zasadność przyjęcia powyższych założeń. Spółka nie posiada wiążących umów ani potwierdzonych źródeł finansowania, a na dzień kończący okres sprawozdawczy oraz dzień sporządzenia sprawozdania Grupy Kapitałowej brak jest realnych przesłanek potwierdzających pozyskanie inwestora.

W naszej ocenie przyjęte przez Zarząd Jednostki zależnej założenia do testu na utratę wartości są nadmiernie optymistyczne i nieuzasadnione, co stanowi odstępstwo od wymogów określonych w MSR 36 Utrata wartości aktywów. Zgodnie z uzyskanymi przez nas dowodami, istniejące ryzyko

niekontynuowania projektu wskazuje na konieczność ujęcia odpisu aktualizującego pełną kwotę poniesionych nakładów.

[F] W ramach przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeanalizowaliśmy arkusz konsolidacyjny obejmujący wyłączenia i korekty konsolidacyjne. Część z nich stanowią wyłączenia o charakterze historycznym, przenoszone i powtarzane w kolejnych okresach sprawozdawczych.

W odniesieniu do części wykazanych wyłączeń i korekt konsolidacyjnych nie uzyskaliśmy od Zarządu Jednostki Dominującej wystarczających i odpowiednich wyjaśnień ani dokumentacji źródłowej, które umożliwiłyby nam potwierdzenie poprawności ich ujęcia oraz wyceny kwot zaprezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Niepotwierdzone kwoty dotyczyły w szczególności eliminacji skutków transakcji wniesienia w latach ubiegłych przez All In! Games S.A. do Ironbird Creations S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa, obejmującej m.in. początkowe nakłady na rozwój gry Phantom Hellcat, które na dzień 30 czerwca 2026 r. są nadal wykazywane jako nakłady na prace rozwojowe.

W konsekwencji nie byliśmy w stanie ustalić, czy i jakie korekty skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów oraz pozostałych elementów śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego mogłyby okazać się konieczne.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, z wyjątkiem ewentualnych skutków opisanych w *Uzasadnieniu wniosku z zastrzeżeniem* że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Inne sprawy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. było przedmiotem badania przez innego biegłego rewidenta, działającego w imieniu innej firmy audytorskiej, który w dniu 1 maja 2026 r. wydał opinię z zastrzeżeniem. Zastrzeżenie to dotyczyło: kompletności i wyceny zobowiązań objętych układem w sprawozdaniu Jednostki Dominującej, braku możliwości oceny kompletności rezerw z uwagi na brak odpowiedzi na wysłane zapytania od części kancelarii prawnych współpracujących ze Spółką w 2024 r. (co dotyczyło danych porównawczych za

2024 r.), braku możliwości potwierdzenia poprawności ujęcia i wyceny rezerw na koszty tantiem za lata 2024 i 2025, braku naliczenia rezerwy przez Jednostkę zależną Ironbird Creations S.A. na przyszłe koszty umów zbycia praw do przyszłych zysków ze sprzedaży rozwijanej gry Phantom Hellcat oraz braku wyjaśnień do historycznych korekt konsolidacyjnych.

Zobowiązania objęte układem zostały wprowadzone do ksiąg zgodnie z postanowieniami układu, natomiast wycena w zamortyzowanym koszcie tych zobowiązań jest przedmiotem zastrzeżenia opisanego w punkcie [B] sekcji *Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem.*, Do rezerw na koszty tantiem odniesiono się w punkcie [C] sekcji *Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem* natomiast do historycznych korekt konsolidacyjnych odniesiono się szczegółowo w punktach [F] sekcji *Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem*. Brak możliwości weryfikacji ewentualnych rezerw wynikających z pism od kancelarii prawnych za 2024 rok nie wpływa na naszą ocenę sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 r. ani na zaprezentowane w nim dane porównawcze, natomiast korekta oszacowania kosztu do przychodów z tytułu umów zbycia praw do przyszłych zysków ze sprzedaży rozwijanej gry Phantom Hellcat została wprowadzana do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
Marcin Wasil
Data: 2026.09.30 23:08:05 CEST

Marcin Wasil
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **9846**

Działający w imieniu:

WBS Audyt Sp. z o.o.

z siedzibą w Warszawie,

ul. Grzybowska 4 lok. U9B

Warszawa, 30 września 2026