

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGŁĄDU

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Esotiq & Henderson S.A.

Raport z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki Esotiq & Henderson S.A. („Spółka”), które zawiera: śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2026 r., śródroczne skrócone sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r. oraz wybrane informacje dodatkowe i objaśniające („śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Spółki

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego 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 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Przegląd śródrocznego skróconego 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 uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego. 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.

Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem

Spółka wykazuje w śródrocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2026 r. udziały w jednostce zależnej Esotiq Germany w kwocie 7 278 tys. zł. Naszym zdaniem wartość odzyskiwalna tych udziałów, ustalona zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, wynosi zero. Odpis aktualizujący wartość udziałów w pełnej kwocie 7 278 tys. zł powinien zostać ujęty w latach ubiegłych. W konsekwencji na dzień 30 czerwca 2026 r. wartość udziałów jest zawyżona o 7 278 tys. zł, a wynik lat ubiegłych o tę samą kwotę.

Ponadto Spółka wykazuje należności od Esotiq Germany, które w naszej ocenie powinny zostać w całości objęte odpisem z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. W oparciu o informacje dostępne na dzień sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego, w szczególności sytuację finansową Esotiq Germany, długotrwałe przeterminowanie należności oraz brak wystarczających dowodów wskazujących na możliwość ich odzyskania, naszym zdaniem oczekiwana strata kredytowa odpowiada pełnej wartości tych należności, tj. 7 704 tys. zł. Z tej kwoty odpis w wysokości 6 399 tys. zł powinien zostać ujęty w latach ubiegłych, natomiast odpis w wysokości 1 305 tys. zł powinien obciążyć wynik finansowy okresu sześciu miesięcy zakończonego 30 czerwca 2026 r.

W konsekwencji na dzień 30 czerwca 2026 r. aktywa Spółki są zawyżone łącznie o 14 982 tys. zł. Wynik lat ubiegłych jest zawyżony o 13 677 tys. zł, na co składa się odpis aktualizujący wartość udziałów w kwocie 7 278 tys. zł oraz odpis aktualizujący należności w kwocie 6 399 tys. zł. Wynik finansowy netto za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r. jest zawyżony o 1 305 tys. zł.

Wniosek z zastrzeżeniem

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu, za wyjątkiem kwestii opisanej w poprzednim akapicie stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że śródroczne skrócone 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.

Inna sprawa – sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię z zastrzeżeniem na temat tego sprawozdania w dniu 24 kwietnia 2026 r.

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Natalia Domańska
Data: 2026.09.25 11:35:10
CEST

Natalia Domańska
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 13897

przeprowadzający przegląd w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nr 3886

Warszawa, 25.09.2026 r.