



POL-TAX sp. z o.o.
ul. Marii Rodziewiczówny 1 lok. U5,
04-187 Warszawa

+48 (22) 616 55 11
+48 (22) 616 55 12
biuro@pol-tax.pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku jednostki:

PROACTA S.A.

z siedzibą w Warszawie (00-810) ul. Srebrna 16

L. Dz. 1-M/02/VI/25

Warszawa, dnia 02.06.2025 r.

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania
dla
Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
PROACTA S.A.
Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. („sprawozdanie finansowe”) **PROACTA S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie (00-810) ul. Srebrna 16**, na które składa się:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2024 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **49 903 831,67 zł**
- 3) Rachunek zysków i strat wykazujący za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. stratę netto w wysokości **9 538 732,10 zł**
- 4) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **7 904 686,05 zł**
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **759 076,14 zł**
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie „PROACTA SPÓŁKA AKCYJNA_SF_2024.xml” i opatrzone podpisami elektronicznymi osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg i Zarządu Spółki w dniu 28.05.2025 r.:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz.U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku („ustawa rachunkowości” – tj. Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.).

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 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) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t. j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1035 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie 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 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.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie - Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w notcie 49, które opisują znaczącą niepewność dotyczącą zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

W notcie 49 dodatkowych informacji i objaśnień przedstawiono stanowisko Zarządu w zakresie kontynuacji działalności, wskazano, że sprawozdanie finansowe Jednostki zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuowała działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Spółka odnotowała na koniec raportowanego okresu stratę na poziomie 9.538.732,10 zł, a skumulowana strata z lat ubiegłych wyniosła 6 305 917,25 zł, tym niemniej nie przekroczyła sumy kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego. Nie wystąpiła zatem przesłanka określonej w art. 397 KSH. Zgodnie z tym przepisem „Jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną połowę kapitału zakładowego, zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki”.

Zarząd wskazuje, iż znacząca część kosztów działalności stanowią koszty niewydatkowane - koszty amortyzacji składników aktywów i odpisy aktualizujące. W roku 2024 suma kosztów amortyzacji oraz amortyzacji firmy wyniosła 2.309.347,48 zł. Utworzono odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych w wysokości 4.414.000,00 zł. Po wyłączeniu wskazanych kosztów niewydatkowanych strata netto za 2024r wyniosła 2.815.384,62 zł

Zarząd analizował przesłanki wskazujące na niepewność co do możliwości kontynuowania działalności spółki w związku z niską płynnością finansową. Jednakże wpływy z emisji, pożyczek oraz układ ratalny w ZUS pozwalają regulować bieżące zobowiązania.

Zarząd przewiduje, iż sytuacja płynnościowa ulegnie istotnej poprawie w roku 2025 na skutek pozyskania finansowania w postaci dotacji z Agencji Badań Medycznych, która pozwoli rozwijać produkty spółki przy udziale bezzwrotnych środków zewnętrznych a także zawarcia w 2025r. istotnych wieloletnich kontraktów, które pozwolą uzyskać rentowność działalności operacyjnej w 2025r.

Nasza opinia nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do tej kwestii.

Kluczowe sprawy 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 i 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.

Lp.	Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
1.	Wycena i ujawnienie przychodów ze sprzedaży produktów Przychody ze sprzedaży produktów (usług) stanowią w Spółce 68,86 % ogólnej wartości przychodów i stanowią główny strumień przychodów Spółki. Z uwagi na wartość pozycji uznaliśmy, że jest to kluczowa sprawa badania.	Nasze procedury badania obejmowały w szczególności: • zrozumienie i ocenę zgodności kwalifikacji przychodów, • prawidłowość prezentacji w sprawozdaniu finansowym • weryfikacja i ocena horyzontu czasowego, w którym zostały ujęte Przeprowadzone prace opisane powyżej dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania.
2.	Wycena wartości niematerialnych i prawnych –wartość firmy Na dzień bilansowy WNiP stanowią 86,41% w tym wartość firmy 61,24 % sumy bilansowej i są największą pozycją po stronie aktywów. Z uwagi na wartość pozycji uznaliśmy, że jest to kluczowa sprawa badania.	Nasze procedury badania obejmowały w szczególności: • zrozumienie i ocenę procesu wyceny wartości niematerialnych i prawnych analizę stosowanych polityk rachunkowości oraz procedur, w tym środowiska kontroli wewnętrznej, odnoszących się do procesu wyceny aktywów trwałych • weryfikacja poprawności wyceny i ujęcia w sprawozdaniu finansowym • analizę testu na utratę wartości WNiP • weryfikację prawidłowości określenia wartości firmy • ocenę wpływu istotnych zdarzeń mających miejsce w roku badanym a także po dniu bilansowym Przeprowadzone prace opisane powyżej dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania

		niezbędnych do zaadresowanego ryzyka.
3.	Wycena i prezentacja kapitałów Kapitały własne na dzień bilansowy stanowią 91,45 % sumy bilansowej. Z uwagi na wartość pozycji uznaliśmy, że jest to kluczowa sprawa badania.	Nasze procedury badania obejmowały w szczególności: • weryfikacja poprawności wyceny i ujęcia w sprawozdaniu finansowym • porównanie wartości z uzyskanymi dowodami źródłowymi • przeprowadzenie testów, aby zweryfikować, czy kapitały zostały prawidłowo zaklasyfikowane Przeprowadzone prace opisane powyżej dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania niezbędnych do zaadresowanego ryzyka.

Odpowiedzialność Zarządu i 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 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 zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

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

Naszymi celami są 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 KSB 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 KSB 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 stosownej 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 oraz 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.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, 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 że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam, gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że 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.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31.12.2024 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, o którym mowa w art. 49 ust. 2a Ustawy o rachunkowości, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania z działalności oraz Raport Roczny za rok badany rok obrotowy, który będzie dostępny po wydaniu niniejszego sprawozdania z badania (Raport roczny) (razem „Inne informacje”).

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 wraz z wyodrębnioną częścią 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. 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. Ponadto, jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

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.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki, sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie „Sprawozdanie zarządu Proacta S.A. 2024_FINAL (1)” i opatrzone podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniu 28.05.2025 r.:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w uchwale Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” wydaną na podstawie par. 25 regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Ponadto, naszym

zdaniem, informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są w istotnym zakresie zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Informacja dotycząca unieważnienia sprawozdania z badania niezależnego biegłego rewidenta

Niniejsze sprawozdanie z badania unieważnia wydane w dniu 30 maja 2025 r. sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego podpisanego w dniu 28 maja 2025 r. przez Zarząd Spółki i Głównego Księgowego, w którym to bilans sporządzony na dzień 31.12.2024 r. po stronie aktywów i pasywów wykazywał kwotę **49 903 831,67 zł**, a rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. wykazywał stratę netto w wysokości **9 538 732,10 zł**.

Unieważnienie wydanego dokumentu następuje po wprowadzeniu korekt do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 r. Zmiana sprawozdania finansowego nastąpiła po wyrażeniu opinii, ale przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za rok 2024. Zmiana, o której mowa pozostaje bez wpływu na sumę bilansową i wynik finansowy.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta jest **Renata Krajewska**, działający w imieniu POL - TAX sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 2695 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Warszawa, dnia 2 czerwca 2025 roku

.....

Renata Krajewska

Biegły Rewident nr ewid. w rej. KRBR 12931

Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie
w imieniu POL - TAX Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
firmy audytorskiej uprawnionej do badania
sprawozdań finansowych nr 2695
ul. Marii Rodziewiczówny 1 lok. U5,
04-187 Warszawa