

Tallinn, dn. 31.10.2025r.

ELKOP ESTONIA SE

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Emitent niniejszym publikuje raport roczny Spółki, bez załączonej opinii audytora.

Wskutek opóźnień po stronie audytora (KPMG Baltics OÜ), Emitent do dnia dzisiejszego nie otrzymał opinii z badania sprawozdania finansowego. W dniu dzisiejszym Emitent otrzymał jedynie projekt opinii, z którego wynika, że audytor zamierza wydać odmowę wyrażenia opinii (Disclaimer of Opinion).

Poniżej Emitent przedstawia szkic opinii biegłego rewidenta dotyczący sprawozdania finansowego (obejmujący część merytoryczną; elementy dotyczące formatu raportowania zostaną opublikowane wraz z finalną opinią do sprawozdania finansowego). Przedstawiony tekst stanowi tłumaczenie z języka angielskiego:

„Zostaliśmy zatrudnieni jako biegli rewidentzi Spółki w dniu 9 września 2025 r. Działalność gospodarcza Spółki była prowadzona w Polsce do momentu jej rejestracji w Estonii w dniu 29 stycznia 2025 r. Nie posiadamy niezbędnej wiedzy ani dostępu do informacji niezbędnych do przeprowadzenia badania działalności Spółki prowadzonej w Polsce w ciągu roku obrotowego, w związku z czym nie jesteśmy w stanie wyrazić opinii na temat jej wpływu na wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok zakończony 30 czerwca 2025 r.

W okresie, w którym działalność była prowadzona w Polsce, miały miejsce istotne transakcje, które mają trwały wpływ na sprawozdanie finansowe. Obejmują one nabycie jednostki zależnej, wycenę nieruchomości inwestycyjnych, które stanowiły podstawę przeniesienia działalności spółki do jednostki zależnej, a następnie zbycie tej jednostki zależnej w zamian za własne akcje. Ze względu na znaczenie i złożoność tych kwestii oraz fakt, że nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających odpowiednich dowodów audytowych dotyczących tych transakcji i ich wpływu, nie możemy wyrazić opinii na temat sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2025 r. Dotyczy to również rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2025 r.

Sprawozdania finansowe nie są zgodne z MSSF, a w szczególności z MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Podczas badania stwierdziliśmy braki lub niekompletność elementów, w tym wymaganych ujawnień i prawidłowo skonstruowanych podstawowych zestawień. Ponadto prezentacja jest niejasna, zawiera niespójności formatowania i odbiega od struktury i terminologii wymaganej przez MSSF. Niedociągnięcia te utrudniają zrozumienie i porównywalność informacji finansowych.

Biorąc pod uwagę liczbę, zakres i wagę niedociągnięć w procesie sprawozdawczości finansowej, potencjalne korekty nie mogą ograniczać się do określonego pozycji

sprawozdania finansowego lub konkretnego ujawnienia. W związku z tym potencjalny wpływ na sprawozdanie finansowe może być zarówno istotny, jak i powszechny.”

Emitent informuje, że Audytor faktycznie mógł napotkać trudności w przebadaniu pełnej dokumentacji Spółki, ponieważ dotyczyła ona okresu, w którym Spółka miała siedzibę w Polsce. Jest oczywiste, że audytor z Estonii mógł mieć ograniczenia w dostępie do części dokumentacji z tego okresu. W związku z tym Emitent rozumie stanowisko audytora w tym zakresie. Należy jednak zaznaczyć, że Audytor mógł kontynuować prace, a Emitent uzyskałby wówczas czystą opinię z badania sprawozdania finansowego Spółki, choć - biorąc pod uwagę inne zobowiązania audytora - prawdopodobnie nastąpiłoby to dopiero w lutym lub marcu 2026 roku, w optymistycznym scenariuszu.

W ocenie Zarządu prezentacja danych w raporcie została przygotowana w sposób prawidłowy. Niemniej jednak, bez szczegółowego zapoznania się z uwagami KPMG Baltics OÜ w tym zakresie, Emitentowi trudno jest jednoznacznie się do nich odnieść. W porównaniu z poprzednim sprawozdaniem finansowym Emitent wprowadził istotne zmiany w układzie i strukturze sprawozdania, a także doszło do znaczących zmian w strukturze aktywów. Z tego względu na obecnym etapie trudno jest odnieść się do uwag audytora, zwłaszcza że Zarząd nie dysponuje ich konkretnym zakresem.

Emitent wskazuje, że niniejsza odmowa nie powinna mieć żadnego wpływu na jego sytuację finansową ani operacyjną. Znacznie poważniejszym problemem jest fakt, iż w wyniku zaistniałej sytuacji Emitent nie był w stanie dotrzymać ustawowego terminu publikacji sprawozdania finansowego wraz z opinią biegłego rewidenta.

W imieniu Zarządu Spółki
Damian Patrowicz