



HIGHLANDER ENTERPRISE

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

**z oceny
sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025,
sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym 2025,
sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania
finansowego za rok obrotowy 2025,
wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2025 r.**

**oraz
z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025**

Kraków, maj 2026 r.



1. Przedmiot Sprawozdania

Niniejsze Sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej wynikających z art. 382 Kodeksu spółek handlowych.

Przedmiotem niniejszego Sprawozdania jest ocena:

- a) sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025, tj. za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r., na które składają się:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2 598 017,00 zł,
 - rachunek zysków i strat wykazujący stratę netto w kwocie -1 363 960,02 zł,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym,
 - rachunek przepływów pieniężnych,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia;
- b) sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego przez firmę audytorską – KPW Audytor sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod nr 3640, w imieniu którego badanie przeprowadził biegły rewident Pan Grzegorz Magdziarz (nr 12 248),
- c) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2025;
- d) wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2025.

2. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025

W 2025 r. nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej. Na dzień 31 grudnia 2025 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Michał Więzik – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Natalia Pijcka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Natalia Zamojska – Członek Rady Nadzorczej
- Emilia Śledziona – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Skolimowski – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 6 lutego 2026 r. Panie Natalia Pijcka oraz Emilia Śledziona złożyły rezygnacje z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 6 lutego 2026 r. Następnie, w dniu 10 marca 2026 r. Rada Nadzorcza Spółki dokooptowała do składu Rady Nadzorczej Panów Jana Szach oraz Sławomira Jarosza. Wobec powyższych zmian na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Michał Więzik – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Natalia Zamojska – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Skolimowski – Członek Rady Nadzorczej
- Jan Szach – Członek Rady Nadzorczej
- Sławomir Jarosz – Członek Rady Nadzorczej

3. Sprawozdanie z prac Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025

W okresie sprawozdawczym, Rada Nadzorcza odbyła 4 protokołowane posiedzenia:

- 7 kwietnia 2025 r.,
- 20 maja 2025 r.,
- 13 czerwca 2025, wznowione po przerwie 17 czerwca 2025 r.,
- 10 grudnia 2025 r.



Wszystkie zwołane posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień Kodeksu spółek handlowych, jak również z potrzeb bieżącej działalności Spółki.

W roku obrotowym 2025 Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:

- uchwała nr 01/05/2025 z dnia 20 maja 2025 r. – w sprawie przyjęcia odpowiedzi na zagadnienia poruszone przez firmę audytorską w konsekwencji badania sprawozdania finansowego Spółki za 2024 rok obrotowy,
- uchwała nr 02/05/2025 z dnia 20 maja 2025 r. – w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów pożyczek z Członkami Zarządu,
- uchwała nr 01/06/2025 z dnia 17 czerwca 2025 r. – w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2024,
- uchwała nr 02/06/2025 z dnia 17 czerwca 2025 r. – w sprawie zaopiniowania materiałów przedstawianych Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, zwołanemu na 30 czerwca 2025 r.

4. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025, tj. za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

Rada Nadzorcza poddała ocenie roczne sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025, składające się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2 598 017,00 zł,
- rachunku zysków i strat wykazującego stratę netto w kwocie -1 363 960,02 zł,
- zestawienia zmian w kapitale własnym,
- rachunku przepływów pieniężnych,
- dodatkowych informacji i objaśnień.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za 2025 r., sporządzonym przez kluczowego biegłego rewidenta Pana Grzegorza Magdziarza z firmy audytorskiej KPW Audytor sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3640, które zawierało opinię z zastrzeżeniem.

Zgodnie z opinią biegłego rewidenta z badania, sprawozdanie finansowe Spółki:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 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 o rachunkowości.

Zastrzeżenie z kolei dotyczyło ujęcia w wartościach niematerialnych i prawnych projektu zakończonych prac rozwojowych o wartości 290 083,72 zł, gdzie biegły rewident wskazał, że w trakcie badania zidentyfikował przesłanki wskazujące na utratę wartości tego składnika wartości niematerialnych i prawnych, co powinno spowodować dokonanie przez Spółkę odpisu aktualizującego jego wartość bilansową. Jednakże, w stanowisku do tego zastrzeżenia Zarząd wskazał, że dokonał analizy przesłanek utraty wartości przedmiotowego aktywa i na dzień



sporządzenia sprawozdania finansowego nie zidentyfikował jednoznacznych podstaw do dokonania odpisu aktualizującego jego wartość, gdyż Spółka kontynuuje działania związane z analizą oraz możliwością wykorzystania rozwiązań opracowanych w ramach projektu, w tym rozważa ich zastosowanie w branży kosmetycznej, co stanowi jeden z kierunków potencjalnej komercjalizacji aktywa. Jednocześnie Zarząd wskazał, że prowadzi działania mające na celu identyfikację optymalnych modeli wykorzystania projektu oraz jego aktywów, z uwzględnieniem aktualnych uwarunkowań rynkowych i technologicznych. Zgodnie z oceną firmy audytorskiej, brak dokonania odpisu aktualizującego skutkowało zawyżeniem wartości niematerialnych i prawnych o kwotę 290 083,72 zł (przy sumie bilansowej w wysokości 2 598 017,00 zł) oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów o kwotę 246 103,39 zł, a także zawyżeniem wyniku finansowego netto o kwotę 43 980,33 zł (przy stracie netto w wysokości -1 363 960,02 zł).

W swojej opinii do tego stanowiska Zarządu, Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze stanowiskiem Zarządu oraz opinią firmy audytorskiej, przyjęła do wiadomości rozbieżność w ocenie przesłanek utraty wartości przedmiotowego aktywa. Rada Nadzorcza uznała za zasadne podejście Zarządu polegające na bieżącej analizie możliwości wykorzystania projektu oraz jego potencjału komercyjnego, przy jednoczesnym zachowaniu ostrożności w zakresie jego wyceny. W ocenie Rady Nadzorczej przyjęte podejście Zarządu było uzasadnione, przy zachowaniu ostrożności w dalszej ocenie jego wartości.

Rada Nadzorcza rekomenduje kontynuowanie monitorowania przesłanek utraty wartości oraz regularną weryfikację założeń dotyczących przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z projektem.

Rada Nadzorcza stwierdziła, iż sprawozdanie finansowe Spółki za 2025 r. we wszystkich aspektach wskazanych powyżej sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Ponadto należy stwierdzić, iż sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zakresem informacyjnym, wskazanym w ustawie o rachunkowości.

5. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2025

Po zapoznaniu się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2025, Rada Nadzorcza stwierdziła, że zawiera ono wszelkie informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości. Ponadto, Rada Nadzorcza stwierdziła, iż powyższe sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Dane finansowe prezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Zarząd przedstawił sytuację Spółki na podstawie jej rzeczywistego stanu gospodarczego.

W sprawozdaniu zaprezentowano kierunki działalności gospodarczej, dokonano oceny sytuacji finansowej Spółki oraz przedstawiono podstawowe ryzyka, na jakie narażona jest Spółka.

6. Ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2025

Zarząd Spółki, zaproponował stratę netto za rok obrotowy 2025 w wysokości -1 363 960,02 zł pokryć w całości zyskami z lat przyszłych.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała niniejszą propozycję i stwierdziła, iż jest ona zgodna z interesem Spółki i jej planami rozwoju.

7. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego



Rada Nadzorcza wskazuje, że system kontroli wewnętrznej jest efektywny i dostosowany do skali prowadzonej przez Spółkę działalności. Przyjęte przez Zarząd rozwiązania w obszarze zarządzania ryzykiem są odpowiednie dla prowadzonej w Spółce działalności. Zapewniona jest także zgodność działalności z normami i praktykami. Przy obecnej skali działalności nie jest konieczne wydzielenie w strukturze organizacyjnej osobnej jednostki odpowiedzialnej za audyt wewnętrzny.

8. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wykonywanie przez Zarząd w 2025 r. obowiązków, o których mowa w art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych, albowiem zakres udzielanych przez Zarząd Spółki informacji umożliwił prowadzenie efektywnego nadzoru przez Radę Nadzorczą.

9. Ocena sposobu zarządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 §4 Kodeksu spółek handlowych

W 2025 r., Rada Nadzorcza nie wystosowała do Zarządu żądań w trybie art. 382 §4 Kodeksu spółek handlowych.

10. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkim badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ Kodeksu spółek handlowych

W 2025 r., Rada Nadzorcza nie zlecała badania w trybie określonym w art. 382¹ Kodeksu spółek handlowych.

11. Wnioski z oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki wraz z opinią w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2025

Rada Nadzorcza stwierdza, że w oparciu o posiadane informacje, wszystkie wyżej wymienione dokumenty zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i są zgodne zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, odzwierciedlając jasno i rzetelnie stan majątkowy i kondycję finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r.

Rada Nadzorcza ponadto stoi na stanowisku, iż członkowie Zarządu w sposób należyty wykonywali swoje obowiązki wynikające z udzielonego im mandatu.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025,
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2025,
- pokrycia straty netto za rok obrotowy 2025 zgodnie z wnioskiem Zarządu, który został pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą.
- udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2025.



Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

1. Michał Więżik

2. Natalia Zamojska

3. Robert Skolimowski

4. Jan Szach

5. Sławomir Jarosz