



**ELQ SPÓŁKA AKCYJNA**  
**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ**  
**ZA 2025 ROK**

(dane za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.)

Częstochowa, dnia 2 czerwca 2026 roku

---

## Spis treści

1.	Informacje ogólne o Spółce i jej Radzie Nadzorczej .....	3
1.1.	Podstawowe dane o Spółce .....	3
1.2.	Skład Rady Nadzorczej .....	3
1.3.	Podstawa prawna działania.....	4
2.	Działalność Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.....	5
2.1.	Posiedzenia Rady Nadzorczej.....	5
2.2.	Uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą .....	5
2.3.	Nadzór nad działalnością Zarządu .....	6
3.	Ocena sprawozdań finansowych oraz sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz jej Grupy Kapitałowej .....	6
3.1.	Ocena rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	6
3.2.	Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej.....	7
3.3.	Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału wyniku finansowego.....	7
4.	Ocena Ładu Korporacyjnego.....	8
4.1.	Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego dla Spółek Notowanych na NewConnect .....	8
4.2.	Ocena sytuacji spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego.....	8
5.	Informacje dodatkowe .....	9
5.1.	ocenę realizacji przez zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380 <sup>1</sup> .....	9
5.2.	Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania radzie nadzorczej przez zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 .....	9
5.3.	Wynagrodzenie doradców zewnętrznych Rady Nadzorczej (art. 382 <sup>1</sup> KSH) .....	9
6.	Wnioski i rekomendacje dla Walnego Zgromadzenia.....	9
7.	Podpisy członków Rady Nadzorczej .....	10



## 1. Informacje ogólne o Spółce i jej Radzie Nadzorczej

### 1.1. Podstawowe dane o Spółce

Tabela 1 Podstawowe dane o Spółce

Nazwa:	ELQ Spółka Akcyjna
Numer KRS:	0000368054
Wysokość kapitału zakładowego:	10 000 000,00 zł
Rynek notowań:	NewConnect – Alternatywny System Obrotu organizowany przez GPW S.A.
Numer NIP:	8992609747
Numer REGON:	020532307
Adres:	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Telefon:	+ 48 513 291 160
strona internetowa:	<a href="http://www.elqsa.pl">http://www.elqsa.pl</a>
e-mail:	<a href="mailto:office@elqsa.pl">office@elqsa.pl</a>
Okres raportowy:	Od 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025

### 1.2. Skład Rady Nadzorczej

Poniższa tabela prezentuje skład Rady Nadzorczej Emitenta na początek okresu sprawozdawczego.

Tabela 2 Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 stycznia 2025 roku

Imię i nazwisko	funkcja	Kadencja od	Kadencja do
Krzysztof Głuc	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023	30 czerwca 2026
Błażej Kisiela	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023	30 czerwca 2026
Żaneta Żak	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023	30 czerwca 2026
Robert Kucęba	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023	30 czerwca 2026
Przemysław Danowski	Członek Rady Nadzorczej	10 września 2024	30 czerwca 2026

### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

W dniu 15 grudnia 2025 roku zmarł Pan Robert Kucęba i zgodnie z obowiązującymi przepisami wygasł mandat członka Rady Nadzorczej. Poniższa tabela prezentuje skład Rady Nadzorczej Emitenta na koniec okresu sprawozdawczego.



**Tabela 3 Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2025 roku**

Imię i nazwisko	funkcja	Kadencja od	Kadencja do
Krzysztof Głuc	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023	30 czerwca 2026
Błażej Kisiela	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023	30 czerwca 2026
Żaneta Żak	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023	30 czerwca 2026
Przemysław Danowski	Członek Rady Nadzorczej	10 września 2024	30 czerwca 2026

### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po okresie sprawozdawczym

W dniu 20 stycznia 2026 roku Członkowie Rady Nadzorczej podjęli uchwałę w sprawie dokooptowania nowego członka Rady Pana Michała Stanka. Dokooptowany Członek Rady Nadzorczej będzie pełnił swoją funkcję do czasu dokonania wyboru przez walne zgromadzenie Spółki członka Rady Nadzorczej w miejsce osoby dokooptowanej.

W dniu 29 stycznia 2026 roku Pan Przemysław Danowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Rezygnacja została złożona ze skutkiem na 31 stycznia 2026 roku.

W dniu 02 czerwca 2026 roku Członkowie Rady Nadzorczej podjęli uchwałę w sprawie dokooptowania nowego członka Rady Pana Janusza Adamek.

Poniższa tabela prezentuje skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzenia Sprawozdania.

**Tabela 4 Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzenia Sprawozdania**

Imię i nazwisko	funkcja	Kadencja od	Kadencja do
Krzysztof Głuc	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023	30 czerwca 2026
Błażej Kisiela	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023	30 czerwca 2026
Żaneta Żak	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023	30 czerwca 2026
Michał Stanek	Członek Rady Nadzorczej	20 stycznia 2026	30 czerwca 2026
Janusz Adamek	Członek Rady Nadzorczej	02 czerwca 2026	30 czerwca 2026

## 1.3. Podstawa prawna działania

Rada Nadzorcza spółki ELQ S.A. działa na podstawie:

- art. 381–392 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 18 ze zm.);
- Statutu Spółki;
- Regulaminu Rady Nadzorczej;
- Zasad Ładu Korporacyjnego dla Spółek Notowanych na NewConnect.



## 2. Działalność Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

### 2.1. Posiedzenia Rady Nadzorczej

**W roku obrotowym 2025** Rada Nadzorcza odbyła łącznie 2 posiedzenia. Poniżej zestawienie posiedzeń:

- Z dnia 6 czerwca 2025 roku, którego głównym tematem była ocena i zatwierdzenie rocznych sprawozdań finansowych oraz Sprawozdania zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2024 rok;
- Z dnia 8 grudnia 2025 roku, którego głównym tematem było rozpatrzenie i wyrażenie zgody na zawarcie umowy pożyczki.

Quorum wymagane do podjęcia uchwał było zachowane na wszystkich posiedzeniach. Protokoły z posiedzeń wobec braku Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej sporządzone zostały przez protokolanta posiedzenia Rady Nadzorczej.

**Po okresie sprawozdawczym** Rada Nadzorcza odbyła 2 posiedzenia w dniu 20 stycznia 2026 roku i 02 czerwca 2026 – oba dotyczyły dokooptowania nowego członka Rady Nadzorczej.

### 2.2. Uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą

**W roku obrotowym 2025** Rada Nadzorcza podjęła łącznie 2 uchwały, które dotyczyły:

- oceny:
  - rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2024,
  - rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ELQ za 2024 rok oraz
  - sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej za rok 2024

w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;

- zaopiniowania wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2024 na kapitał zapasowy;
- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki.

**Po okresie sprawozdawczym** Rada Nadzorcza podjęła 3 uchwały, które dotyczyły:

- Dokooptowania członka Rady Nadzorczej Pana Michała Stanka;
- Wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej;



- Wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę aneksu do umowy o kredyt w rachunku bieżącym,
- Dokooptowania członka Rady Nadzorczej Pana Janusza Adamka (Janusz Adamek)

### 2.3. Nadzór nad działalnością Zarządu

Rada Nadzorcza w ramach bieżącego nadzoru nad działalnością Zarządu Spółki:

- regularnie zapoznawała się z sytuacją finansową i operacyjną Spółki na podstawie raportów okresowych i sprawozdań przedkładanych przez Zarząd;
- weryfikowała zgodność działań Zarządu ze Statutem Spółki, uchwałami Walnego Zgromadzenia oraz obowiązującymi przepisami prawa;
- monitorowała realizację strategii Spółki oraz przyjętych celów na rok 2025.

## 3. Ocena sprawozdań finansowych oraz sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz jej Grupy Kapitałowej

### 3.1. Ocena rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### Ocena rocznego sprawozdania finansowego

Rada Nadzorcza dokonała oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025, sporządzonego przez Zarząd, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 70 087 210,25 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 do dnia 31 grudnia 2025 wykazujący zysk netto w kwocie 1 429 046,56 zł;
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym;
- rachunek przepływów pieniężnych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym oraz opinią i raportem biegłego rewidenta, stwierdza, że roczne sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2025 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i rzetelnie przedstawia sytuację majątkową i finansową Spółki.

#### Ocena rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



**ELQ SPÓŁKA AKCYJNA**

ul. Jagiellońska 81/83  
42-200 Częstochowa  
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054



+48 513 291 160



office@elqsa.pl



www.elq.pl

Rada Nadzorcza dokonała oceny rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025, sporządzonego przez Zarząd, obejmującego:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 64 286 639,69 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 do dnia 31 grudnia 2025 wykazujący stratę netto w kwocie 3 912 522,09 zł;
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym;
- rachunek przepływów pieniężnych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz opinią i raportem biegłego rewidenta, stwierdza, że roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2025 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i rzetelnie przedstawia sytuację majątkową i finansową Spółki.

### **3.2. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej**

Rada Nadzorcza oceniła sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2025. Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w:

- art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości;
- Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (w zakresie mającym zastosowanie do emitentów notowanych na NewConnect);
- Zasadach Ładu Korporacyjnego dla Spółek Notowanych na NewConnect.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu jest spójne z rocznym sprawozdaniem finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz, że rzetelnie odzwierciedla osiągnięcia oraz sytuację Spółki w roku obrotowym 2025.

### **3.3. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału wyniku finansowego**

Zarząd Spółki przedłożył Radzie Nadzorczej wniosek dotyczący podziału zysku za rok obrotowy 2025 w następujący sposób:

Zarząd wnosi o przeznaczenie zysku netto w kwocie 1 429 046,56 zł na kapitał zapasowy



Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu:

- ocenia pozytywnie powyższy wniosek;
- rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie wniosku Zarządu.

## 4. Ocena Ładu Korporacyjnego

### 4.1. Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego dla Spółek Notowanych na NewConnect

Spółka ELQ S.A. jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego obowiązującego emitentów akcji wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka stosuje je bez zastrzeżeń.

### 4.2. Ocena sytuacji spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego

Rada Nadzorcza dokonała oceny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem funkcjonującego w Spółce. Ocena obejmowała:

- kontrolę finansową i rachunkową;
- zarządzanie ryzykiem operacyjnym;
- compliance – zgodność z obowiązującymi regulacjami.

Rada Nadzorcza ocenia, że system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem funkcjonuje prawidłowo i jest dostosowany do profilu działalności oraz skali operacji Spółki.

Na podstawie informacji przekazanych przez Zarząd oraz analizy dokumentów finansowych, Rada Nadzorcza ocenia sytuację Spółki jako stabilną i stwierdza, że Spółka realizuje przyjętą strategię biznesową a sytuacja finansowa Spółki jest stabilna.



## 5. Informacje dodatkowe

### 5.1. Ocenę realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup>

Rada Nadzorcza stwierdza, że Zarząd Spółki w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2025 r. prawidłowo realizował obowiązki określone w art. 380<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych. Zarząd terminowo i rzetelnie sporządzał oraz przedkładał Radzie Nadzorczej wymagane informacje dotyczące sytuacji Spółki, w tym informacje o istotnych okolicznościach dotyczących jej działalności, majątku oraz zobowiązań. Rada Nadzorcza nie stwierdziła uchybień w tym zakresie i ocenia wykonywanie przez Zarząd przedmiotowych obowiązków jako należyte.

### 5.2. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania radzie nadzorczej przez zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie sposób wywiązywania się przez Zarząd Spółki z obowiązków informacyjnych określonych w art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych. Wszelkie żądane informacje, dokumenty, sprawozdania oraz wyjaśnienia były przekazywane przez Zarząd rzetelnie, w sposób wyczerpujący i bez zbędnej zwłoki, co umożliwiała Radzie Nadzorczej sprawne wykonywanie funkcji nadzorczych. Współpraca pomiędzy Radą Nadzorczą a Zarządem w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2025 r. układała się prawidłowo i z pełnym poszanowaniem zasad ładu korporacyjnego.

### 5.3. Wynagrodzenie doradców zewnętrznych Rady Nadzorczej (art. 382<sup>1</sup> KSH)

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2025 r. Rada Nadzorcza nie korzystała z usług doradców, o których mowa w art. 382<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych. W związku z powyższym Spółka nie poniosła żadnych kosztów z tytułu badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trybie wskazanym w ww. przepisie.

## 6. Wnioski i rekomendacje dla Walnego Zgromadzenia

Na podstawie przeprowadzonej oceny Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

- zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku,



- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2025;
- udzielenie członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2025;
- podjęcie uchwały w przedmiocie przeznaczenia zysku netto zgodnie z wnioskiem Zarządu.

## 7. Podpisy członków Rady Nadzorczej

Niniejsze Sprawozdanie zostało przyjęte uchwałą Rady Nadzorczej spółki ELQ S.A. nr 1/6/2026 z dnia 02 czerwca 2026 roku.

Częstochowa, dnia 2 czerwca 2026 roku

.....  
Imię i nazwisko / Podpis  
Członek Rady Nadzorczej

.....  
Imię i nazwisko / Podpis  
Członek Rady Nadzorczej

.....  
Imię i nazwisko / Podpis  
Członek Rady Nadzorczej

.....  
Imię i nazwisko / Podpis  
Członek Rady Nadzorczej

.....  
Imię i nazwisko / Podpis  
Członek Rady Nadzorczej

