



RAPORT ROCZNY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I GRUPY KAPITAŁOWEJ ELQ SPÓŁKA AKCYJNA ZA 2024 ROK

Sporządzony zgodnie z §5 ust. 6.1. do ust. 8 załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”).

30 maja 2025 r.

Spis treści:

| | |
|---|----|
| List Prezesa Zarządu | 3 |
| 1. Wybrane dane finansowe jednostkowe i skonsolidowane..... | 4 |
| 2. Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów | 5 |
| 3. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją – w przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych | 8 |
| 4. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego - w przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych | 9 |
| 5. Roczne sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i zbadane przez firmę audytorską, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi..... | 10 |
| 6. Sprawozdanie zarządu lub osoby zarządzającej emitenta na temat działalności emitenta w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego | 10 |
| 7. Oświadczenia | 10 |
| 8. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego | 11 |
| 9. Stanowisko zarządu lub osoby zarządzającej wraz z opinią rady nadzorczej lub osoby nadzorującej emitenta odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej albo do odmowy wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym..... | 11 |
| 10. Informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego obowiązujących emitentów akcji wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect | 11 |

Szanowni Państwo,

Rok 2024 był dla Grupy ELQ czasem intensywnych działań transformacyjnych i inwestycyjnych, ukierunkowanych na budowę trwałych fundamentów pod długoterminowy i zrównoważony rozwój. Pomimo trudnego otoczenia rynkowego, spowolnienia sprzedaży oraz reorganizacji działalności, Spółka utrzymała wysoką efektywność operacyjną, czego potwierdzeniem jest skorygowana EBITDA na poziomie 10,6 mln zł oraz marża EBITDA wynosząca 14,5%.

Przychody Grupy ELQ wyniosły 73,0 mln zł, co oznacza spadek o 12,8% r/r. Niemniej jednak rentowność sprzedaży (ROS) i zwrot z inwestycji (ROI) – po wyłączeniu kosztów jednorazowych – osiągnęły odpowiednio 11,4% i 14,7%. Wskazuje to na poprawę jakości portfela projektów oraz skuteczność działań optymalizacyjnych. Warto również podkreślić istotne wzmocnienie struktury bilansowej – wskaźnik zadłużenia operacyjnego do aktywów ogółem obniżył się z 77,0% do 56,5%, co znacząco poprawia warunki pozyskiwania finansowania zewnętrznego.

W minionym roku rozpoczęliśmy realizację kluczowych inicjatyw rozwojowych, w tym:

- wynajęcie nowej hali produkcyjnej o powierzchni sześciokrotnie większej niż dotychczasowa, umożliwiającej produkcję do 4 500 stacji transformatorowych oraz 1 000 złączy kablowych rocznie,
- rozszerzenie oferty o systemy automatyki, rozdzielnice SN oraz magazyny energii – jako odpowiedź na potrzeby transformacji energetycznej,
- rozpoczęcie przygotowań do ekspansji zagranicznej, w tym rejestrację i rozwój spółki zależnej ELQ Ukraine.

W 2024 roku skoncentrowaliśmy się także na wzmacnianiu struktur zarządczych i poprawie efektywności kosztowej. Zrealizowane inwestycje i zmiany organizacyjne tworzą solidną bazę do dalszego skalowania działalności w kolejnych latach.

W 2025 roku kontynuujemy działania skoncentrowane na wzroście marż, dalszej dywersyfikacji produktowej oraz ekspansji na rynki zagraniczne. Wśród naszych priorytetów znajdują się:

- zwiększenie udziału projektów infrastrukturalnych oraz OZE,
- dalsza automatyzacja procesów operacyjnych,
- rozwój rozwiązań typu plug & play, opartych na integracji systemów SCADA, szaf sterowniczych i magazynów energii,
- aktywne pozyskiwanie zewnętrznych źródeł finansowania i dotacji.

Na zakończenie pragnę serdecznie podziękować wszystkim Pracownikom Grupy ELQ za ich codzienne zaangażowanie, naszym Klientom za zaufanie, a Partnerom i Akcjonariuszom za nieustanne wsparcie. Dzięki Państwa współpracy możemy z powodzeniem realizować strategię wzrostu i rozwijać Grupę ELQ jako nowoczesną, odpowiedzialną i silną organizację – gotową do przeprowadzenia transformacji energetycznej w Polsce i regionie.

Z wyrazami szacunku,

PhD Marcin Sołtysiak
Prezes Zarządu
ELQ S.A.

1. Wybrane dane finansowe jednostkowe i skonsolidowane

Kursy przyjęte do przeliczania wybranych danych finansowych

Pozycje jednostkowego i skonsolidowanego bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy.

Pozycje jednostkowego i skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

Tabela 1 Kursy walut przyjęte do przeliczenia danych finansowych

| Waluta EUR | 2024 | 2023 |
|--|--------|--------|
| Dla pozycji bilansu | 4,2730 | 4,3480 |
| Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz Rachunku przepływów pieniężnych | 4,3042 | 4,5284 |

Wybrane pozycje bilansu Emitenta w przeliczeniu na EUR:

| wyszczególnienie | PLN na dzień 31.12.2024 | PLN na dzień 31.12.2023 | EUR na dzień 31.12.2024 | EUR na dzień 31.12.2023 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| aktywa trwałe | 24 448 311,88 | 20 132 997,50 | 5 721 580,13 | 4 630 404,21 |
| aktywa obrotowe | 38 424 003,04 | 47 888 577,73 | 8 992 277,80 | 11 013 932,32 |
| należności krótkoterminowe | 7 277 003,38 | 6 482 666,82 | 1 703 019,75 | 1 490 953,73 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 409 783,13 | 199 597,20 | 95 900,57 | 45 905,52 |
| kapitał własny | 28 736 101,72 | 26 559 202,01 | 6 725 041,36 | 6 108 372,13 |
| zobowiązania długoterminowe | 215 388,68 | 208 984,09 | 50 406,90 | 48 064,42 |
| zobowiązania krótkoterminowe | 26 252 082,30 | 40 231 832,09 | 6 143 712,22 | 9 252 951,26 |

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat Emitenta w przeliczeniu na EUR:

| wyszczególnienie | PLN za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 | PLN za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 | EUR za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 | EUR za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 |
|--|---|---|---|---|
| przychody netto i zrównane z nimi | 73 358 139,24 | 83 568 037,11 | 17 043 385,35 | 18 454 208,35 |
| amortyzacja | 507 311,95 | 350 141,76 | 117 864,40 | 77 321,30 |
| zysk (strata) ze sprzedaży | 7 494 634,88 | 12 626 591,71 | 1 741 237,60 | 2 788 311,92 |
| zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 533 562,57 | 12 642 226,07 | 356 294,45 | 2 791 764,44 |
| zysk (strata) brutto | 1 349 324,71 | 12 302 343,15 | 313 490,24 | 2 716 708,58 |
| zysk (strata) netto | 2 176 899,71 | 9 715 631,15 | 505 761,75 | 2 145 488,73 |

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Emitenta w przeliczeniu na EUR:

| wyszczególnienie | PLN za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 | PLN za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 | EUR za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 | EUR za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 |
|--|---|---|---|---|
| przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -2 304 924,90 | -63 532,63 | -535 505,99 | -14 029,82 |
| przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -689 298,57 | -1 230 155,33 | -160 145,57 | -271 653,42 |
| przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 3 174 409,40 | -194 626,79 | 737 514,38 | -42 979,15 |
| przepływy pieniężne netto razem | 210 185,93 | -1 488 314,75 | 48 832,75 | -328 662,39 |

Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu Emitenta w przeliczeniu na EUR:

| wyszczególnienie | PLN na dzień 31.12.2024 | PLN na dzień 31.12.2023 | EUR na dzień 31.12.2024 | EUR na dzień 31.12.2023 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| aktywa trwałe | 18300934,82 | 12 950 603,45 | 4 282 924,13 | 2 978 519,65 |
| aktywa obrotowe | 38 477 283,24 | 46 240 367,74 | 9 004 746,84 | 10 634 859,19 |
| należności krótkoterminowe | 7 355 305,34 | 5 321 080,91 | 1 721 344,57 | 1 223 799,66 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 416 313,51 | 203 915,02 | 97 428,86 | 46 898,58 |
| kapitał własny | 15 704 927,93 | 12 636 270,62 | 3 675 386,83 | 2 906 225,99 |
| zobowiązania długoterminowe | 2 915 388,68 | 2 908 984,09 | 682 281,46 | 669 039,58 |
| zobowiązania krótkoterminowe | 27 692 602,10 | 41 969 391,39 | 6 480 833,63 | 9 652 573,92 |

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat Emitenta w przeliczeniu na EUR:

| wyszczególnienie | PLN za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 | PLN za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 | EUR za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 | EUR za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 |
|--|---|---|---|---|
| przychody netto i zrównane z nimi | 73 022 348,63 | 83 708 541,91 | 16 965 370,71 | 18 485 235,83 |
| amortyzacja | 990 828,08 | 897 856,31 | 230 200,29 | 198 272,31 |
| zysł (strata) ze sprzedaży | 7 906 310,40 | 12 630 521,68 | 1 836 882,67 | 2 789 179,77 |
| zysł (strata) z działalności operacyjnej | 4 871 483,18 | 12 238 404,15 | 1 131 797,59 | 2 702 589,03 |
| zysł (strata) brutto | 4 350 874,76 | 11 509 686,82 | 1 010 844,00 | 2 541 667,44 |
| zysł (strata) netto | 4 521 890,72 | 8 922 974,82 | 1 050 576,35 | 1 970 447,58 |

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych Emitenta w przeliczeniu na EUR:

| wyszczególnienie | PLN za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 | PLN za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 | EUR za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 | EUR za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 |
|--|---|---|---|---|
| przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -2 484 795,34 | -303 214,05 | -577 295,51 | -66 958,32 |
| przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -288 215,57 | -672 990,77 | -66 961,47 | -148 615,58 |
| przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 2 985 409,40 | -522 542,02 | 693 603,78 | -115 392,20 |
| przepływy pieniężne netto razem | 212 398,49 | -1 498 746,84 | 49 346,80 | -330 966,09 |

2. Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

ELQ S.A. funkcjonuje w Grupie kapitałowej. Na początku raportowanego okresu spółka ELQ S.A. była jednostką nadrzędną wobec ośmiu podmiotów z czego jeden był spółką prawa uzbeckistańskiego a pozostałe były spółkami polskiego prawa handlowego. W dniu 23 października 2024 roku w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Ministerstwo Sprawiedliwości Ukrainy została zarejestrowana ELQ Ukraine Limited Liability Company z siedzibą w Kijowie, którą ELQ S.A. zawiązało i w całości objęło jej kapitał zakładowy celem realizacji przedsięwzięć na terenie Ukrainy. Na koniec

raportowanego okresu oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania ELQ S.A. jest jednostką nadrzędną wobec dziewięciu podmiotów.

Poniżej przedstawiono listę podmiotów, których wyniki zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowym Emitenta za 2024 rok:

| Firma: Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych "EL-Q" | |
|---|--|
| Forma prawna: | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba: | Częstochowa |
| Adres | ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa |
| Kapitał zakładowy: | 302.815,40 zł |
| Przedmiot działalności: | Podwykonawca usług i producent stacji transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 91,14% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 91,14% |

Poniżej przedstawiono listę podmiotów, których wyniki zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowym Emitenta za 2024 rok:

| Firma: IP OOO "ELQ-Uzbekistan" | |
|---|---|
| Forma prawna: | IP OOO |
| Siedziba: | Republika Uzbekistan, sity Karshi |
| Adres | Republika Uzbekistan, Kashkadaria region, sity Karshi, ul. A.Navoi- 6 |
| Kapitał zakładowy: | 150 000 euro |
| Przedmiot działalności: | Dostawa produktów ELQ SA z Polski, serwis i produkcja urządzeń w Uzbekistanie |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 100% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 100% |

| Firma: ELQ Ukraine Limited Liability Company | |
|--|--|
| Forma prawna: | Limited Liability Company |
| Siedziba: | Republika Ukraina, Kijów |
| Adres | Ukraina, 04053 miasto Kijów, Wozniesenski Uzviz, budynek 14, biuro 16/48 |
| Kapitał zakładowy: | 100.000 UAH (w przybliżeniu 10.000 zł) |
| Przedmiot działalności: | inwestowanie w kluczowe obszary rozwoju energetyki Ukrainy |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 100% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 100% |

| Firma: ELQ PV 1 Sp. z o.o. | |
|----------------------------|--|
|----------------------------|--|

| | |
|---|--|
| Forma prawna: | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba: | Częstochowa |
| Adres | ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa |
| Kapitał zakładowy: | 5.000 zł |
| Przedmiot działalności: | Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 100 MW – działalność jest zawieszona |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 100% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 100% |

Firma: ELQ PV 2 Sp. z o.o.

| | |
|---|--|
| Forma prawna: | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba: | Częstochowa |
| Adres | ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa |
| Kapitał zakładowy: | 5.000 zł |
| Przedmiot działalności: | Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 100 MW – działalność jest zawieszona |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 100% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 100% |

Firma: ELQ PV 3 Sp. z o.o.

| | |
|---|--|
| Forma prawna: | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba: | Częstochowa |
| Adres | ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa |
| Kapitał zakładowy: | 5.000 zł |
| Przedmiot działalności: | Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 100 MW – działalność jest zawieszona |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 100% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 100% |

Firma: ELQ PV 4 Sp. z o.o.

| | |
|---|---|
| Forma prawna: | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba: | Częstochowa |
| Adres | ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa |
| Kapitał zakładowy: | 5.000 zł |
| Przedmiot działalności: | Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 50 MW – działalność jest zawieszona |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 100% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 100% |

| Firma: ELQ PV 5 Sp. z o.o. | |
|---|---|
| Forma prawna: | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba: | Częstochowa |
| Adres: | ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa |
| Kapitał zakładowy: | 5.000 zł |
| Przedmiot działalności: | Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 100% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 100% |

| Firma: ELQ SUN Sp. z o.o. | |
|---|---|
| Forma prawna: | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba: | Częstochowa |
| Adres: | ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa |
| Kapitał zakładowy: | 20.000 zł |
| Przedmiot działalności: | Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 100% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 100% |

3. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją – w przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych

Emitent jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją jednostki zależnej: IP OOO "ELQ-Uzbekistan" na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości.

Emitent jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją jednostek zależnych: ELQ PV 1 Sp. z o.o., ELQ PV 2 Sp. z o.o., ELQ PV 3 Sp. z o.o., ELQ PV 4 Sp. z o.o., ELQ PV 5 Sp. z o.o., ELQ SUN Sp. z o.o., ELQ Ukraine Limited Liability Company na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości.

4. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego - w przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych

Działalność spółek zależnych: ELQ PV 1 Sp. z o.o., ELQ PV 2 Sp. z o.o. ELQ PV 3Sp. z o.o., ELQ PV 4 Sp. z o.o. przez cały 2024 rok oraz po jego zakończeniu aż do czasu sporządzenia niniejszego raportu pozostaje zawieszona stąd sprawozdania finansowe tych spółek za 2024 rok nie zostały sporządzone.

Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe spółek ELQ PV 5 Sp. z o.o., ELQ SUN Sp. z o.o., ELQ Ukraine Limited Liability Company za okres 2024 roku.

Tabela 2 Wybrane dane ze sprawozdania finansowego ELQ PV 5 Sp. z o.o.

| wyszczególnienie | PLN | |
|--|--|--|
| | za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 | za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 |
| aktywa trwałe | 0,00 | 0,00 |
| aktywa obrotowe | 6 297 343,81 | 6 293 826,09 |
| kapitał (fundusz) własny | -15 848,19 | -3 565,91 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 6 313 192,00 | 6 297 392,00 |
| przychody z działalności operacyjnej | 0,00 | 0,00 |
| koszty działalności operacyjnej | 12 478,04 | 6 107,01 |
| zysk (strata) netto | -12 282,28 | -6 106,88 |

Tabela 3 Wybrane dane ze sprawozdania finansowego ELQ SUN Sp. z o.o.

| wyszczególnienie | PLN | |
|--|--|--|
| | za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 | za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 |
| aktywa trwałe | 0,00 | 0,00 |
| aktywa obrotowe | 20 620,00 | 20 620,00 |
| kapitał (fundusz) własny | 20 000,00 | 20 000,00 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 620,00 | 620,00 |
| przychody z działalności operacyjnej | 0,00 | 0,00 |
| koszty działalności operacyjnej | 0,00 | 0,00 |
| zysk (strata) netto | 0,00 | 0,00 |

Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe spółki ELQ Ukraine **Limited Liability Company** za **okres 2024 roku**. Spółka została zawiązana w IV kwartale 2024 roku i za okres 2024 roku nie sporządziła sprawozdania finansowego. Niemniej Emitent podaje wybrane dane finansowe z zestawienia obrotów i sald spółki zależnej.

Tabela 4 Wybrane dane ze sprawozdania finansowego Ukraine LLC

| wyszczególnienie | Dane w hrywnie [UAH] |
|--|--|
| | za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 |
| Stan kont | 85 516,07 |
| Niepodzielony zysk | 11 372,35 |
| Koszty przyszłych okresów | 1 511,59 |
| Rozliczenia z dostawcami i wykonawcami | 2 000,00 |

5. Roczne sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i zbadane przez firmę audytorską, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi

Jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. stanowią załączniki do niniejszego raportu.

6. Sprawozdanie zarządu lub osoby zarządzającej emitenta na temat działalności emitenta w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki dominującej i grupy kapitałowej ELQ S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. stanowi załącznik do niniejszego raportu.

7. Oświadczenia

Działając jako Zarząd Spółki ELQ S.A. oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2024 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki i Grupy kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Działając jako Zarząd Spółki ELQ S.A. oświadczam, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. Biegły.pl Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Wystoucha 42, 52-433 Wrocław, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4240 dokonujący badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2024, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Ponadto oświadczam, że podmiot Biegły.pl Sp. z o.o., dokonując badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2024 spełniał warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.



8. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Sprawozdania z badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego ELQ S.A. za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. roku, stanowią załączniki do niniejszego raportu rocznego.

9. Stanowisko zarządu lub osoby zarządzającej wraz z opinią rady nadzorczej lub osoby nadzorującej emitenta odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej albo do odmowy wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy. Opinie wydane przez biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym oraz o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zawierają zastrzeżeń, nie są opiniami negatywnymi ani też Emitent nie otrzymał odmowy wyrażenia opinii o sporządzonych sprawozdaniach finansowych za 2024 rok.

10. Informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego obowiązujących emitentów akcji wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect

Emitent opublikował raportem bieżącym EBI w dniu 15 kwietnia 2024 roku informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024” o których mowa w załączniku do Uchwały nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 18 grudnia 2023 roku. Poniższa tabela przedstawia informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego w okresie objętym niniejszym raportem.

| Treść zasady | Stosowanie zasady TAK/NIE | Działania do wykonania celem wdrożenia praktyki |
|--|---------------------------|--|
| 1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje: | | |
| 1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności; | TAK | |
| 1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG; | TAK | Spółka stosuje zasadę, przy czym informacje dotyczące obszarów z zakresu ESG, zostaną udostępniona na stronie internetowej Spółki, pod warunkiem uwzględnienia ESG w strategii biznesowej. |
| 1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie; | TAK | |
| 1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów; | TAK | |
| 1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki; | TAK | |
| 1.6. dokumenty korporacyjne spółki; | TAK | |
| 1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji; | TAK | |
| 1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy; | TAK | |
| 1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce; | TAK | |
| 1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu; | TAK | |
| 1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat; | TAK | |
| 1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów; | TAK | |
| 1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę; | NIE | Spółka nie posiada odrębnej sekcji pytań zadawanych przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami. W przypadku zadania pytania przez interesariuszy Spółka udziela odpowiedzi drogą mailową w granicach prawa i |

| | | |
|--|-----|---|
| | | zgodnie z zasadą równego dostępu akcjonariuszy do informacji. |
| 1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy; | TAK | |
| 1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie; | TAK | |
| 1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu. | TAK | |
| 2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników. | TAK | |
| 3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce. | TAK | |
| 4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów. | TAK | |
| 5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem. | NIE | Spółka nie posiada w strukturach organizacyjnych funkcji audytu wewnętrznego. Aktualnie sprawowanie nadzoru odbywa się zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych poprzez działania podejmowane przez Radę Nadzorczą. |
| 6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego. | TAK | |
| 7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje | NIE | Spółka nie stosuje tej zasady z uwagi na kwestie organizacyjne, jakie wiążą się z wymogiem opiniowania przez Radę Nadzorczą wszystkich materiałów i dokumentów, jakie mają być |

| | | |
|---|-----|---|
| materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu. | | przedstawione przez Spółkę Walnemu Zgromadzeniu. Spółka jednak zawsze zwraca się do Rady Nadzorczej o wyrażenie opinii w sprawach tego wymagających zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i postanowieniami Statutu. |
| 8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy. | TAK | Spółka stosuje tę zasadę, przy czym aktualnie Spółka nie planuje zapewnienia możliwości uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, możliwości wypowiedzania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ani wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Powyższe możliwości generowałyby w ocenie Spółki niewspółmierne koszty. |
| 9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych. | TAK | |
| 10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. | TAK | Spółka stosuje tę zasadę, przy czym obecność przedstawiciela Zarządu ma miejsce na każdych obradach Walnego Zgromadzenia, jednak obecność przedstawiciela rady nadzorczej jest zapewniana na wniosek członka Rady Nadzorczej. |
| 11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi. | TAK | |
| 12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki. | TAK | |
| 13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni. | TAK | |

| | | |
|---|-----|--|
| 14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację. | TAK | |
|---|-----|--|

Częstochowa, 30 maja 2025 r.

PhD Marcin Sołtysiak
Prezes Zarządu
ELQ S.A.