



2025

EKOPOL GÓRNOŚLAŃSKI HOLDING SA
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

www.eg.com.pl

Spis treści

Strona	Zawartość
3-4	List Zarządu do akcjonariuszy
4	Podstawowe dane i forma prawna
4-5	Kapitał akcyjny
5-6	Struktura Zarządu i Rady Nadzorczej
6-8	Działalność Spółki i ważniejsze zdarzenia w roku obrotowym
8	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju
9	Kierunek rozwoju Spółki
9-13	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa
13-15	Wydziały i struktury Spółki
15-17	Czynniki ryzyka zarządzania
17	Informacje o wpływie na środowisko i zatrudnienie
18-19	Wskaźniki finansowe i niefinansowe
20-22	Ład korporacyjny
22	Dobre praktyki Spółek rynku NewConnect

Szanowni Akcjonariusze, Klienci i Partnerzy Biznesowi,

Z ogromną satysfakcją oddajemy w Państwa ręce sprawozdanie roczne Ekopol Górnośląski Holding S.A. za rok obrotowy 2025. Miniony rok był czasem intensywnego rozwoju, innowacji oraz skutecznej realizacji strategicznych celów naszej Spółki.

Rozwój Technologiczny i Innowacje

W minionym okresie spółka Ekopol Górnośląski Holding SA dokonała przełomowych postępów w rozwoju naszej flagowej technologii Mikrostacje.pl, skupiając się na stworzeniu rozwiązań jeszcze bardziej niezawodnych i przyjaznych dla biznesu. Zakończyliśmy kolejne kluczowe etapy prac nad nową generacją serca naszego systemu, czyli urządzenia sterującego pracą każdej mikrostacji.

W najbliższej przyszłości zastąpimy starsze rozwiązania całkowicie nową, modułową konstrukcją, która pozwala na błyskawiczne i tanie naprawy polegające na prostej wymianie pojedynczych elementów zamiast skomplikowanych układów. Nowe stacje bezbłędnie obsługują najnowocześniejsze i najszybsze standardy łączności bezprzewodowej, umożliwiają kierowcom wygodne logowanie się za pomocą smartfonów czy kodów QR, a w niedalekiej przyszłości pozwolą nam na wdrażanie zaawansowanych mechanizmów sztucznej inteligencji.

Integracja Systemowa z Sieciami Partnerskimi

Równie ważnym osiągnięciem jest bezprecedensowa integracja naszego oprogramowania z publicznymi stacjami paliw czołowych sieci, takich jak ORLEN, BP czy MOYA. Nasi klienci mogą teraz za pomocą jednego, spójnego ekosystemu zarządzać tankowaniami z własnych, wewnętrznych zbiorników oraz tymi realizowanymi w trasie, wliczając w to zakup benzyny, LPG czy AdBlue. Cały proces nadzoru, kontroli limitów wydatków oraz ewentualnego blokowania kart bezpośrednio na dystrybutorach odbywa się w pełni automatycznie, co eliminuje ludzkie błędy i pozwala firmom flotowym zaoszczędzić dziesiątki godzin pracy administracyjnej każdego miesiąca.

Autorskie Rozwiązania Sprzętowe

Dopełnieniem tych innowacji jest opracowanie autorskiego, niezwykle precyzyjnego czujnika poziomu paliwa. Wdrożyliśmy nowoczesną technologię mierzącą ciśnienie paliwa na dnie zbiornika, która jest niewrażliwa na mrozy, upały i wyjątkowo trudne warunki eksploatacyjne. Dzięki temu rozwiązaniu gwarantujemy naszym klientom nieprzerwany dostęp do paliwa oraz stały, niezwykle dokładny podgląd rzeczywistego zużycia.

Rozwój Działalności Deweloperskiej

Miniony rok to również czas dynamicznego rozwoju naszej działalności deweloperskiej poprzez spółkę celową Ekopol Górnośląski Domy, powołaną w październiku 2025 roku. Segment ten stanowi kluczowy element dywersyfikacji Grupy, będący odpowiedzią na zapotrzebowanie rynku na nowoczesną zabudowę jednorodzinną i kameralne osiedla. Fundamentem rozwoju tego obszaru była udana realizacja inwestycji „Zielone Ptakowice”. Sukces ten zaowocował zacieśnieniem współpracy z dotychczasowym generalnym wykonawcą, który jako sprawdzony

i godny zaufania partner objął udziały w nowej spółce celowej. Obecnie Ekopol Górnośląski Domy koncentruje się na realizacji prestiżowego projektu zlokalizowanego w bezpośrednim sąsiedztwie rezerwatu przyrody Segiet. Inwestycja obejmuje budowę 60 nowoczesnych apartamentów i realizowana jest w modelu partnerskim. Działalność pod marką Ekopol Domy stanowi istotny kierunek ekspansji Grupy z ogromnym potencjałem wzrostu w nadchodzących latach.

Perspektywy Rozwoju

Dzięki wprowadzonym innowacjom i umacnianiu relacji biznesowych, wkraczamy w kolejny rok obrotowy z silną pozycją rynkową i gotowością na nowe wyzwania technologiczne oraz deweloperskie. Dziękujemy wszystkim interesariuszom za obdarzenie nas zaufaniem.

1. Podstawowe dane i forma prawna

Ekopol Górnośląski Holding SA (EGH SA) to spółka akcyjna z siedzibą w Piekarach Śląskich, Polska. Firma funkcjonuje na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz postanowień swojego statutu jako spółka publiczna działająca na rynku kapitałowym.

Firma powstała w wyniku przekształcenia Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością i została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział X Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000262988 z dnia 17-10-2006 r.

Pełna nazwa Spółki	Ekopol Górnośląski Holding SA
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Piekary Śląskie
Kraj siedziby	Rzeczpospolita Polska
Adres siedziby	ul. Ludwika Waryńskiego 20, 41-940 Piekary Śląskie
Numer telefonu	32 389 25 60
Poczta elektroniczna	eg@eg.com.pl
Strona internetowa	www.eg.com.pl
KRS	0000262988
NIP	627 001 28 03
Regon	270052016

2. Kapitał akcyjny

Akcje	Ekopol
Rynek notowań	Alternatywny System Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (NewConnect)
System notowań	Ciągłe
Data debiutu	27-08-2008
Łączna liczba akcji	2 513 525 w tym 1 207 900 uprzywilejowane
Ticker	Ekopol
ISIN	PLEKPLG00019

Index	NC Index
Segment	NC Focus

Indywidualny Standard Raportowania został uchwalony w dniu 3 lipca 2016 roku uchwałą zarządu Emitenta i ma zastosowanie do raportów bieżących publikowanych od dnia 3 lipca 2016 r.

Struktura akcjonariatu

Udział akcjonariuszy w kapitale zakładowym, posiadających co najmniej 5% udziałów spółki EGH SA według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, został przedstawiony w zestawieniu:

Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji

Struktura własności kapitału podstawowego	Seria /emisja	Data rejestracji	Sposób pokrycia kapitału	Prawo do dywidendy (od daty)	Liczba akcji /udziałów	Ilość głosów	Cena emisyjna akcji /udziałów	Wartość nominalna akcji/udziałów (w PLN)	Udział w kapitale podstawowym*
Wiesława Jerschina	E				259 602,00	519 204,00	1,51	391 999,02	10,32
w tym przywilejowane	E				259 602,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Mirosław Szarawarski	E				348 199,00	696 398,00	1,51	525 780,49	13,85
w tym uprzywilejowane	E				348 199,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Andrzej Piecuch	A				591 600,00	1 183 200,00	1,51	893 316,00	23,54
w tym uprzywilejowane	A				591 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INNE	E,D,F,H				1 314 124,00	1 314 124,00	1,51	1 984 327,24	51,86
w tym uprzywilejowane	E				8 499,00	8 499,00	0,00	0,00	0,43
Razem					2 513 525,00	3 712 926,00		3 795 422,75	100,00

3. Struktura Zarządu i Rady Nadzorczej

Na czele Grupy Kapitałowej stoi spółka EGH SA jako jednostka dominująca.

Organami zarządczymi są:

- Zarząd,
- Rada Nadzorcza,
- Walne Zgromadzenie.

Zasady wyboru oraz działania władz spółki reguluje Statut Spółki Ekopol Górnośląski Holding SA. Ład korporacyjny spółki Ekopol Górnośląski Holding SA opiera się na poniższych dokumentach:

- Statut Ekopolu Górnośląskiego Holding SA;
- Regulamin Zarządu
- Regulamin Walnego Zgromadzenia;
- Regulamin Rady Nadzorczej;

Zarząd Ekopolu Górnośląskiego Holding SA

W okresie objętym sprawozdaniem po podjęciu uchwały Rady Nadzorczej z dnia 29-02-2024r. Nie dokonano zmian w składzie, Zarząd spółki prezentuje się następująco:

- Andrzej Piecuch Prezes Zarządu
- Mirosław Szarawarski Wiceprezes Zarządu
- Sebastian Pyka Wiceprezes Zarządu

Obecna kadencja Zarządu rozpoczęła się od dnia 19-06-2023 roku na podstawie podjęcia uchwały Rady Nadzorczej w przedmiocie powołania dotychczasowych Członków Zarządu na kolejną kadencję.

Rada Nadzorcza Ekopolu Górnośląskiego Holding SA

Na dzień 31.12.2025 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu Rada Nadzorcza Ekopolu Górnośląskiego Holding SA działała w następującym składzie:

- Beata Surmańska Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Jakub Szymański Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Jerschina Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Piecuch Członek Rady Nadzorczej
- Mirosław Skuza Członek Rady Nadzorczej

Obecna kadencja Rady Nadzorczej Ekopolu Górnośląskiego Holding SA. rozpoczęła się od dnia 19-06-2023 Bieżąca kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata.

4. Działalność Spółki i ważniejsze zdarzenia i inwestycje w roku obrotowym

Ekopol Górnośląski Holding SA to firma o długiej i ugruntowanej historii, która ewoluowała z przedsiębiorstwa skupionego na przemyśle ciężkim do firmy technologicznej. Dzięki dostosowywaniu oferty do zmieniającego się rynku, udało się jej zbudować stabilną bazę kontrahentów i pracować na zasadzie kompleksowej obsługi przedsiębiorstw. Firma jest niezależna, co zapewnia jej stabilność, a posiadanie własnego rozbudowanego działu IT pozwala na ciągły rozwój technologii, takich jak autorska technologia Mikrostacje.pl. Dywersyfikacja pozwala firmie na zwiększenie stabilności i zasięgu swojej działalności, a także na lepsze dostosowanie się do zmieniających warunków rynkowych i potrzeb klientów.

Rozwój Technologiczny: Inwestycje w technologie, takie jak systemy IT i rozwijana autorska technologia Mikrostacje.pl, są kluczowe dla poprawy efektywności operacyjnej i wyróżnienia się na rynku. EGH SA podkreśla znaczenie niezależności technologicznej i ciągłego rozwoju w tym obszarze.

Ekspansja w Segmentach Rynkowych: Firma koncentruje się na obsłudze segmentu małych i średnich odbiorców paliw, co stanowi niszę rynkową. Poprzez elastyczne warunki dostawy i

sprzedaży, EGH SA stara się zaspokoić potrzeby klientów, którzy są pomijani przez większe koncerny paliwowe.

Badania i Rozwój: Spółka inwestuje w działalność badawczo-rozwojową. To pokazuje orientację firmy na przyszłościowe technologie i innowacje, co jest kluczowe dla długoterminowego rozwoju i konkurencyjności.

Zrównoważony Rozwój: Firma podkreśla, że jej działalność nie wywiera negatywnego wpływu na środowisko naturalne. Taka postawa jest zgodna z rosnącym zapotrzebowaniem na odpowiedzialność ekologiczną w biznesie.

Rokrocznie Spółka EGH wdraża nowe i udoskonala dotychczasowe produkty i usługi oraz procesy wewnętrznie wykonywane w Spółce. Realizowane prace polegają między innymi na samodzielnym projektowaniu, wytwarzaniu, poszukiwaniu na rynku oraz testowaniu nowych technologii, ulepszaniu istniejących rozwiązań i technologii procesu dystrybucji paliw, prowadzeniu produkcji prototypowej, dokonywaniu walidacji produktów oraz wdrażaniu innowacyjnych rozwiązań na rynek krajowy jak i zagraniczny. O skuteczności prowadzonych działań świadczy trwała współpraca z kontrahentami na podstawie długoletnich umów handlowych.

Istotne, z punktu widzenia firmy EGH SA jest stałe podnoszenie jakości produkowanych wyrobów i oferowanych usług oraz umacnianie pozycji rynkowej firmy w oparciu o:

- sprawne zarządzanie i obsługę klientów,
- wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań poprzez samodzielne projektowanie produktów, narzędzi, usług, rozwiązań informatycznych,
- doposażanie parku maszynowego i rozwój technologiczny,
- współpracę ze sprawdzonymi dostawcami, spełniającymi określone wymagania,
- zmniejszanie negatywnego oddziaływania na środowisko.

W roku 2025 zaobserwowaliśmy wzrost zainteresowania zakupem domów na Osiedlu „Zielone Ptakowice”, stąd też decyzja Zarządu o kontynuacji budowy trzeciego etapu na Osiedlu Zielone Ptakowice. Na dzień 31-12-2025 zostały do zrealizowania dwa projekty domów, które są zarezerwowane przez klientów.

Grupa EGH rozwija działalność deweloperską za pośrednictwem spółki celowej Ekopol Górnośląski Domy, powołanej w październiku 2025 roku. Segment ten stanowi kluczowy element dywersyfikacji Grupy, będący odpowiedzią na zapotrzebowanie rynku na nowoczesną zabudowę jednorodzinną i kameralne osiedla.

Fundamentem rozwoju tego obszaru była udana realizacja inwestycji „Zielone Ptakowice”. Sukces ten zaowocował zacieśnieniem współpracy z dotychczasowym generalnym wykonawcą, który jako sprawdzony i godny zaufania partner, o bogatym doświadczeniu budowlano-technicznym, objął udział w nowej spółce celowej. Taki model współpracy

zapewnia Grupie silne wsparcie techniczne oraz solidne zaplecze finansowe przy kolejnych przedsięwzięciach.

Obecnie Ekopol Górnośląski Domy koncentruje się na realizacji prestiżowego projektu zlokalizowanego w bezpośrednim sąsiedztwie rezerwatu przyrody Segiet. Inwestycja obejmuje budowę 60 nowoczesnych apartamentów. Przedsięwzięcie realizowane jest w modelu partnerskim – wspólnik inwestuje w projekt na równi z Ekopolem, a wypracowany zysk zostanie podzielony między strony proporcjonalnie do posiadanych udziałów. Działalność pod marką Ekopol Domy, wspierana przez doświadczonego partnera branżowego, stanowi istotny kierunek ekspansji Grupy z ogromnym potencjałem wzrostu w nadchodzących latach.

5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W ramach prac rozwojowych Spółka realizuje projekty o charakterze innowacyjnym, ukierunkowane na tworzenie nowoczesnych rozwiązań dla procesów wewnętrznych. Działania te prowadzone są przy wykorzystaniu dostępnych narzędzi i systemów, zgodnie z określonym schematem planowania, realizacji i kontroli.

W minionym okresie spółka Ekopol Górnośląski Holding SA dokonała przełomowych postępów w rozwoju naszej flagowej technologii Mikrostacje.pl, skupiając się na stworzeniu rozwiązań jeszcze bardziej niezawodnych i przyjaznych dla biznesu.

Zakończyliśmy kolejne kluczowe etapy prac nad nową generacją serca naszego systemu, czyli urządzenia sterującego pracą każdej mikrostacji. W najbliższej przyszłości zastąpimy starsze rozwiązania całkowicie nową, modułową konstrukcją, która pozwala na błyskawiczne i tanie naprawy polegające na prostej wymianie pojedynczych elementów zamiast skomplikowanych układów. Nowe stacje bezbłędnie obsługują najnowocześniejsze i najszybsze standardy łączności bezprzewodowej, umożliwiają kierowcom wygodne logowanie się za pomocą smartfonów czy kodów QR, a w niedalekiej przyszłości pozwolą nam na wdrażanie zaawansowanych mechanizmów sztucznej inteligencji.

Równie ważnym osiągnięciem jest bezprecedensowa integracja naszego oprogramowania z publicznymi stacjami paliw czołowych sieci, takich jak ORLEN, BP czy MOYA. Nasi klienci mogą teraz za pomocą jednego, spójnego ekosystemu zarządzać tankowaniami z własnych, wewnętrznych zbiorników oraz tymi realizowanymi w trasie, wliczając w to zakup benzyny, LPG czy AdBlue. Cały proces nadzoru, kontroli limitów wydatków oraz ewentualnego blokowania kart bezpośrednio na dystrybutorach odbywa się w pełni automatycznie, co eliminuje ludzkie błędy i pozwala firmom flotowym zaoszczędzić dziesiątki godzin pracy administracyjnej każdego miesiąca.

Dopełnieniem tych innowacji jest opracowanie autorskiego, niezwykle precyzyjnego czujnika poziomu paliwa. Całkowicie odeszliśmy od awaryjnych, ruchomych elementów mechanicznych na rzecz nowoczesnej technologii mierzącej ciśnienie paliwa na dnie zbiornika, która jest niewrażliwa na mrozy, upały i wyjątkowo trudne warunki eksploatacyjne. Dzięki temu rozwiązaniu znacząco zredukowaliśmy liczbę usterek i wezwań serwisowych, gwarantując naszym klientom nieprzerwany dostęp do paliwa oraz stały, niezwykle dokładny podgląd rzeczywistego zużycia.

6. Przewidywane kierunki rozwoju Spółki

Misją Spółki jest utrzymanie silnej i stabilnej pozycji rynkowej, a także dalsze wzmocnienie rozpoznawalności marki na rynku krajowym. Realizacja tego celu odbywa się poprzez systematyczne działania rozwojowe, obejmujące zarówno poszerzanie oferty, jak i jej dostosowywanie do dynamicznie zmieniających się warunków rynkowych oraz rosnących oczekiwań klientów.

Strategia rozwoju Spółki obejmuje w szczególności:

- Realizację inwestycji w obszarze nowoczesnych technologii, ukierunkowanych na zwiększenie efektywności operacyjnej oraz podniesienie jakości oferowanych produktów i usług,
- rozwój działalności w wybranych segmentach rynku paliwowego,
- prowadzenie prac badawczo-rozwojowych, mających na celu wdrażanie innowacyjnych rozwiązań,
- uwzględnianie zasad zrównoważonego rozwoju w prowadzonej działalności,
- budowę oraz rozwój współpracy w ramach partnerstw strategicznych.

7. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania sytuacja finansowa Ekopol Górnośląski Holding S.A. jest stabilna. W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nadzwyczajnym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć negatywnie na działalność Spółki lub jej sytuację finansową.

W ocenie Zarządu, w perspektywie kolejnych 12 miesięcy Spółka utrzyma zdolność do kontynuowania działalności gospodarczej w niezmiennym istotnie zakresie. Przewiduje się zachowanie bezpiecznej struktury majątkowo-kapitałowej oraz zdolności do terminowego regulowania zobowiązań.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o rachunkowości oraz przy zachowaniu zasady rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

Analiza finansowa – Bilans

	31.12.2025	% sumy bilansowej	31.12.2024	% sumy bilansowej
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
wartości niematerialne i prawne	2 269 685,03	7,34	2 296 776,13	7,70
rzeczowe aktywa trwałe	4 998 273,66	16,17	5 207 030,80	17,46
należności długoterminowe	110 536,00	0,36	110 536,00	0,37
inwestycje długoterminowe	2 582 646,20	8,35	556 646,20	1,87
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 854,34	0,12	24 635,66	0,08
Razem	9 996 995,23	32,34	8 195 624,79	27,48
Aktywa obrotowe				
zapasy	6 278 992,04	20,31	7 750 503,44	25,99
należności krótkoterminowe	4 235 433,65	13,70	5 797 169,26	19,44
1) od jednostek powiązanych	2 684,88	-0,01	28 185,45	0,09
a) z tytułu dostaw i usług	2 684,88	-0,01	28 185,45	0,09
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2) od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3) od pozostałych jednostek	4 232 748,77	13,69	5 768 983,81	19,34
a) z tytułu dostaw i usług	4 117 727,43	13,32	5 575 698,68	18,69
b) inne	115 021,34	0,37	193 285,13	0,65
inwestycje krótkoterminowe	10 294 361,98	33,30	7 917 034,79	26,54
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	108 795,19	0,35	165 561,92	0,56
Razem	20 917 582,86	67,66	21 630 269,41	72,52
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały własne	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	30 914 578,09	100,00	29 825 894,20	100,00
PASYWA				
Kapitał własny				
kapitał podstawowy	3 795 422,75	12,28	3 795 422,75	12,73
kapitał zapasowy	13 666 760,84	44,21	13 240 867,98	44,39
kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
zysk (strata) netto	1 910 212,08	6,18	1 174 086,86	3,94
odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	19 372 395,67	62,66	18 210 377,59	61,06
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
rezerwy na zobowiązania	16 160,31	0,05	17 312,62	0,06

Pasywa	31.12.2025	% sumy bilansowej	31.12.2024	% sumy bilansowej
zobowiązania długoterminowe	881 591,14	2,85	1 129 975,93	3,79
zobowiązania krótkoterminowe	10 491 457,79	33,94	10 312 349,80	34,58
1) wobec jednostek powiązanych	321 472,02	1,04	268 251,47	0,90
a) z tytułu dostaw i usług	22 473,58	0,07	457,56	0,00
b) inne	298 998,44	0,97	267 793,91	0,90
2) wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3) wobec pozostałych jednostek	10 169 985,77	32,90	10 044 098,33	33,68
a) z tytułu dostaw i usług	4 453 634,18	14,41	4 047 558,21	13,57
b) inne zobowiązania krótkoterminowe	5 716 351,59	18,49	5 996 540,12	20,11
4) fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
rozliczenia międzyokresowe	152 973,18	0,49	155 878,26	0,52
Razem	11 542 182,42	37,34	11 615 516,61	38,94
PASYWA RAZEM	30 914 578,09	100,00	29 825 894,20	100,00

Analiza finansowa – Rachunek zysków i strat metodą porównawczą

	2025	Dynamika 2025/2024	2024	Dynamika 2024/2023
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 625 401,83	1,53	4 995 626,58	3,94
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	257 933 096,30	1,14	225 501 844,58	0,95
Razem	265 558 498,13	1,15	230 497 471,16	0,97
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	206 937 654,94	1,09	189 381 907,21	0,93
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	415 286,91	1,03	403 575,48	0,88
Zużycie materiałów i energii	636 749,56	0,90	706 920,80	0,75
Usługi obce	3 198 529,97	0,93	3 435 566,62	1,02
Podatki i opłaty	49 748 234,87	1,49	33 396 839,96	1,31
Pozostałe koszty rodzajowe	2 801 221,64	0,96	2 923 240,34	0,94
Razem	56 800 022,95	1,39	40 866 143,20	1,22
Zysk ze sprzedaży	1 820 820,24	7,30	249 420,75	0,36
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	875,00	0,00	512 743,22	7,24
Dotacje	2 905,08	0,01	197 742,40	7,32
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	413 002,76	0,99	418 888,73	0,98
Razem	416 782,84	0,37	1 129 374,35	1,45

	2025	Dynamika 2025/2024	2024	Dynamika 2024/2023
Pozostałe koszty operacyjne				
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	285 682,86	1,91	149 859,13	0,45
Razem	285 682,86	1,91	149 859,13	0,35
Zysk(strata) z działalności operacyjnej				
	1 951 920,22	1,59	1 228 935,97	1,18
Przychody finansowe				
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	347 317,39	5,60	62 009,45	7,37
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	45 771,53	0,42
Razem	347 317,39	3,22	107 780,98	0,93
Koszty finansowe				
Odsetki	81 017,09	0,53	153 954,29	0,71
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	18 808,43	0,56	33 783,41	0,00
Razem	99 825,52	0,53	187 737,70	0,87
Zysk/strata brutto	2 199 412,09	1,91	1 148 979,25	1,22
Podatek dochodowy	301 571,00	11,43	26 394,00	0,35
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenie straty)	-12 370,99	0,24	-51 501,61	0,00
Zysk/strata netto	1 910 212,08	1,63	1 174 086,86	1,36

W 2025 roku suma bilansowa Spółki wzrosła do 30,9 mln zł, co oznacza umiarkowany wzrost względem roku poprzedniego. Struktura aktywów uległa zmianie – zwiększył się udział aktywów trwałych (do 32,34%), głównie za sprawą istotnego wzrostu inwestycji długoterminowych. Jednocześnie zmniejszył się poziom aktywów obrotowych, w szczególności zapasów i należności krótkoterminowych, co świadczy o poprawie zarządzania kapitałem obrotowym.

Na uwagę zasługuje znaczący wzrost inwestycji krótkoterminowych, które stanowią już ponad 33% sumy bilansowej, co pozytywnie wpływa na płynność finansową Spółki.

Po stronie pasywów widoczny jest dalszy wzrost kapitałów własnych (62,66% sumy bilansowej), głównie dzięki wypracowanemu wyższemu zyskowi netto. Wzrost rentowności przyczynił się do wzmocnienia stabilności finansowej i ograniczenia zależności od kapitału obcego.

Zobowiązania utrzymują się na zbliżonym poziomie, przy jednoczesnym spadku zobowiązań długoterminowych i stabilizacji zobowiązań krótkoterminowych. Struktura finansowania pozostaje bezpieczna, z przewagą kapitału własnego.

Spółka poprawiła swoją sytuację finansową, zwiększając poziom kapitałów własnych, płynność oraz efektywność zarządzania aktywami.

8. Wydziały i Struktury Spółki

Bogatą ofertę Spółki można podzielić na trzy kategorie:

Paliwa Płynne: Wydział zajmujący się sprzedażą paliw płynnych, w tym oleju napędowego i benzyn, z możliwością dostawy bezpośrednio do klienta lub odbiorem własnym. Usługa rozszerzona jest o zarządzanie wewnętrzną gospodarką paliwową za pomocą oferowanych naziemnych zbiorników dwupłaszczowych, wyposażonych w innowacyjne, autorskie urządzenia wraz z oprogramowaniem do monitorowania zużycia i wydawania paliw.

Budownictwo: EGH SA zajmuje się również działalnością budowlaną, w tym budową i sprzedażą domów jednorodzinnych, co jest częścią dywersyfikacji działalności Spółki.

Usługi związane z Technologią Mikrostacje.pl: Firma oferuje zaawansowane technologicznie usługi związane z zarządzaniem dystrybucją paliw, co obejmuje instalację i obsługę mikrostacji paliw oraz tworzenie zaawansowanych systemów informatycznych do zarządzania dostawami i zużyciem paliwa.

a) Struktury Ekopolu Górnośląskiego Holding SA

Na dzień 31 grudnia 2025 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Ekopol Górnośląski Holding S.A. funkcjonował jako podmiot dominujący w ramach Grupy Kapitałowej Ekopol Górnośląski Holding S.A.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi następujące podmioty zależne:

- **Ekoset DI Sp. z o.o.**, prowadzący działalność w różnych obszarach aktywności biznesowej, w szczególności w sektorze usług finansowych oraz telekomunikacyjnych,
- **Ekopol Górnośląski Domy Sp. z o.o.**, prowadzący działalność w segmencie realizacji inwestycji mieszkaniowych, obejmujących budowę osiedli apartamentowych oraz domów jednorodzinnych.

Ekoset DI Sp. z o.o. jest przedsiębiorstwem o ugruntowanej pozycji na rynku krajowym, prowadzącym działalność od 1988 roku. Spółka posiada wieloletnie doświadczenie w świadczeniu usług finansowych, oferując klientom szeroki zakres rozwiązań dostosowanych do ich potrzeb.

Zakres działalności Ekoset DI Sp. z o.o. obejmuje w szczególności:

- Świadczenie usług finansowych, w tym wsparcie w zakresie obsługi rynku finansowego,
- działalność w obszarze usług telekomunikacyjnych,
- kompleksową obsługę procesów związanych z zarządzaniem wierzytelnościami.

W ramach działalności windykacyjnej Spółka oferuje następujące usługi:

- **Monitoring płatności** – działania mające na celu zapewnienie terminowości regulowania zobowiązań przez kontrahentów oraz kształtowanie właściwych nawyków płatniczych,
- **windykację należności** – działania podejmowane wobec podmiotów zalegających z płatnościami, obejmujące proces dochodzenia należności od dłużników,
- **wykup portfeli wierzytelności** – realizowany zarówno jako samodzielna usługa na różnych etapach obsługi należności, jak również jako element oferty powiązanej z procesem udzielania finansowania,
- **weryfikację klientów** – działania wspierające procesy oceny zdolności kredytowej, w szczególności w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw, stanowiące uzupełnienie procedur stosowanych przez instytucje finansowe.

Spółka realizuje swoje działania z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa oraz standardów rynkowych, dążąc do zapewnienia wysokiej jakości świadczonych usług.

Ekopol Górnośląski Domy Sp. z o.o. jest spółką zależną Ekopol Górnośląski Holding S.A., prowadzącą działalność w segmencie inwestycji mieszkaniowych. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest przygotowanie oraz realizacja projektów obejmujących w szczególności budowę osiedli apartamentowych oraz domów jednorodzinnych.

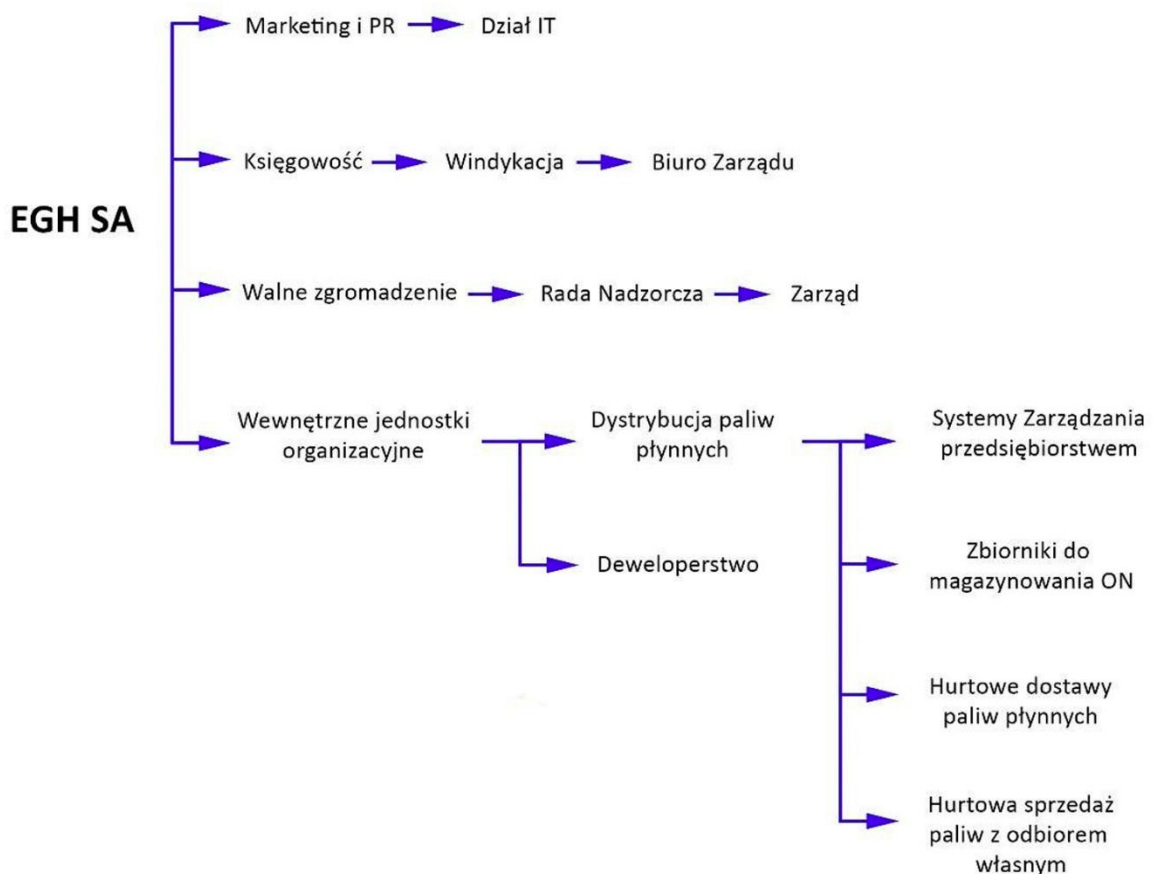
Działalność Spółki koncentruje się na kompleksowej obsłudze procesu inwestycyjnego, od etapu przygotowawczego, poprzez realizację inwestycji, aż do sprzedaży i przekazania nieruchomości nabywcom. W tym zakresie Ekopol Górnośląski Domy Sp. z o.o. realizuje następujące działania:

- **Pozyskiwanie i przygotowanie gruntów inwestycyjnych** – obejmujące analizę lokalizacji, badanie stanu prawnego nieruchomości oraz przygotowanie terenów pod realizację inwestycji,
- **opracowanie koncepcji projektowych i architektonicznych** – realizowane przy współpracy z wyspecjalizowanymi biurami projektowymi, z uwzględnieniem aktualnych trendów rynkowych oraz oczekiwań klientów,
- **organizację i realizację procesu budowlanego** – w tym wybór wykonawców, koordynację prac budowlanych oraz nadzór nad terminowością i jakością realizowanych inwestycji,

- **zarządzanie procesem inwestycyjnym** – obejmujące kontrolę kosztów, harmonogramów oraz ryzyk związanych z realizacją projektów,
- **działania sprzedażowe i marketingowe** – ukierunkowane na efektywną komercjalizację inwestycji, w tym prowadzenie działań promocyjnych oraz obsługę klientów na wszystkich etapach procesu zakupu,
- **obsługę posprzedażową** – obejmującą przekazanie nieruchomości oraz wsparcie klientów po zakończeniu procesu sprzedaży.

Działalność Ekopol Górnośląski Domy Sp. z o.o. stanowi istotny element strategii dywersyfikacji Grupy Kapitałowej Ekopol Górnośląski Holding S.A., umożliwiając rozwój w sektorze nieruchomości oraz budowanie dodatkowych źródeł przychodów. Spółka koncentruje się na realizacji projektów odpowiadających aktualnym potrzebom rynku mieszkaniowego, z uwzględnieniem zasad zrównoważonego rozwoju oraz efektywnego wykorzystania zasobów.

Schemat organizacyjny Ekopolu Górnośląskiego Holding SA odpowiadający za zintegrowany system zarządzania.



9. Czynniki ryzyka zarządzania

Zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości, Ekopol Górnośląski Holding S.A. identyfikuje oraz monitoruje istotne czynniki ryzyka związane z prowadzoną działalnością. Poniżej

przedstawiono najważniejsze ryzyka wraz z oceną ich potencjalnego wpływu oraz stosowanymi metodami ich ograniczania.

Ryzyka istotne

- **Ryzyko związane z zasobami ludzkimi**
Spółka narażona jest na ryzyko utraty kluczowych pracowników, w szczególności członków kadry zarządzającej, co mogłoby wpłynąć na ciągłość operacyjną oraz procesy decyzyjne.
Wpływ: wysoki
Prawdopodobieństwo: umiarkowane
Zarządzanie ryzykiem: stabilna struktura zatrudnienia, powiązanie kluczowej kadry ze strukturą właścicielską, budowanie zaplecza kompetencyjnego.
- **Ryzyko związane z dostawcami oraz siłą przetargową**
Współpraca z dostawcami o silnej pozycji rynkowej może skutkować mniej korzystnymi warunkami handlowymi.
Wpływ: średni
Prawdopodobieństwo: umiarkowane
Zarządzanie ryzykiem: dywersyfikacja dostawców, długoterminowe umowy handlowe, utrzymywanie relacji partnerskich.
- **Ryzyko zmian cen paliw**
Wahania cen paliw mogą wpływać na poziom marż oraz wyniki finansowe Spółki.
Wpływ: wysoki
Prawdopodobieństwo: wysokie
Zarządzanie ryzykiem: stosowanie mechanizmów indeksacji cen, zawieranie umów zapewniających stałe warunki handlowe, bieżąca analiza rynku.
- **Ryzyko konkurencji**
Działalność Spółki prowadzona jest w warunkach wysokiej konkurencji, co może wpływać na poziom sprzedaży i udział w rynku.
Wpływ: średni
Prawdopodobieństwo: wysokie
Zarządzanie ryzykiem: rozwój oferty, utrzymywanie relacji z klientami, wdrażanie rozwiązań zwiększających konkurencyjność.

Ryzyka pozostałe

- **Ryzyko technologiczne**
Awaryjne uszkodzenia infrastruktury technicznej mogą powodować czasowe zakłócenia działalności.
Wpływ: średni
Prawdopodobieństwo: niskie
Zarządzanie ryzykiem: regularne przeglądy techniczne, umowy serwisowe, ubezpieczenie majątku.
- **Ryzyko makroekonomiczne**
Czynniki zewnętrzne, takie jak inflacja czy tempo wzrostu gospodarczego, mogą

wpływać na wyniki Spółki.

Wpływ: średni

Prawdopodobieństwo: umiarkowane

Zarządzanie ryzykiem: bieżące monitorowanie otoczenia gospodarczego i dostosowywanie działań operacyjnych.

- **Ryzyko regulacyjne i podatkowe**

Zmiany przepisów prawa mogą wpływać na warunki prowadzenia działalności.

Wpływ: średni

Prawdopodobieństwo: umiarkowane

Zarządzanie ryzykiem: monitorowanie zmian legislacyjnych, współpraca z doradcami prawnymi i podatkowymi.

10. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego i zatrudnienia

Ekopol Górnośląski Holding S.A. corocznie składa do Urzędu Marszałkowskiego wykaz zawierający dane dotyczące korzystania ze środowiska. Sprawozdawczość obejmuje w szczególności zużycie gazu ziemnego wysokometanowego, benzyn silnikowych, gazu płynnego propan-butan oraz oleju napędowego.

Na podstawie tych danych Spółka uiszcza opłaty z tytułu emisji gazów i pyłów do powietrza powstających w wyniku spalania paliw w silnikach spalinowych oraz w procesach ogrzewania pomieszczeń biurowych. Działania te prowadzone są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa ochrony środowiska.

Polityka kadrowa Ekopol Górnośląski Holding S.A. stanowi element strategii Spółki i obejmuje działania w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi, ukierunkowane na zapewnienie realizacji celów organizacyjnych przy jednoczesnym uwzględnieniu potrzeb pracowników.

Do podstawowych obszarów polityki personalnej należą: planowanie zatrudnienia, rekrutacja, rozwój i szkolenia pracowników, system ocen, zasady wynagradzania, motywacja oraz integracja zespołu.

Spółka stosuje jednolitą politykę personalną w ramach Grupy Kapitałowej, wspieraną przez Regulamin Pracy, Regulamin Wynagradzania oraz Politykę BHP.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka zatrudniała łącznie 22 osoby, w tym 17 na podstawie umowy o pracę oraz 5 w ramach leasingu pracowniczego realizowanego przez Ekoset DI Sp. z o.o. Struktura zatrudnienia obejmowała 6 kobiet i 16 mężczyzn.

Kadra zarządzająca liczyła 3 osoby z wykształceniem wyższym i wieloletnim doświadczeniem zawodowym. Spółka podkreśla znaczenie stabilnego zespołu pracowniczego oraz długoletnich pracowników, którzy stanowią istotne wsparcie dla realizacji celów operacyjnych.

11. Wskaźniki finansowe i niefinansowe

Analiza finansowa – Wskaźniki I		
	2025	2024
Rentowność majątku		
wynik finansowy netto x 100 średnioroczny stan aktywów	6,29	3,95
Rentowność kapitału własnego		
wynik finansowy netto x 100 średnioroczny stan kapitału własnego	10,17	6,60
Wskaźnik płynności I		
aktywa obrotowe ogółem*) zobowiązania krótkoterminowe	1,99	2,10
Wskaźnik płynności II		
aktywa obrotowe ogółem*) – zapasy zobowiązania krótkoterminowe*)	2,59	2,85
Szybkość spłat należności w dniach		
średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychód netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	0,00	0,00
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi		
kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe aktywa trwałe	1,94	2,22
Wartość księgowa na jedną akcję		
kapitał własny liczba akcji	7,71	7,24
Wynik finansowy na jedną akcję		
wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy liczba akcji	0,76	0,47
*) bez "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy"		
Analiza finansowa – Wskaźniki II (RZiS metodą porównawczą)		
	2025	2024
Szybkość obrotu zobowiązań w dniach		
średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni Koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów + koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	5,90	8,27
Szybkość obrotu zapasów w dniach		

średnioroczny stan zapasów x 365 Koszty działalności operacyjnej – zmiana stanu produktów – koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	9,71	16,02
--	------	-------

Wskaźnik rentowności majątku (ROA) wzrósł z 3,95% w 2024 r. do 6,29% w 2025 r. Oznacza to, że Spółka w większym stopniu efektywnie wykorzystuje posiadane aktywa do generowania zysku netto. Poprawa wskazuje na wzrost efektywności operacyjnej i lepsze wykorzystanie zasobów majątkowych.

Wskaźnik kapitału własnego (ROE) zwiększył się z 6,60% do 10,17%. Oznacza to wyraźnie wyższy zwrot z kapitału zaangażowanego przez akcjonariuszy. Spółka generuje większy zysk przypadający na jednostkę kapitału własnego, co jest pozytywnym sygnałem dla inwestorów.

Wskaźnik płynności bieżącej (I stopnia) spadł z 2,10 do 1,99, jednak nadal pozostaje powyżej poziomu 1,5, co oznacza bezpieczną zdolność Spółki do regulowania zobowiązań krótkoterminowych aktywami obrotowymi. Niewielki spadek może wskazywać na wzrost zobowiązań lub zmniejszenie aktywów obrotowych.

Wskaźnik płynności szybkiej obniżył się z 2,85 do 2,59, jednak nadal utrzymuje się na wysokim i bezpiecznym poziomie. Oznacza to, że Spółka posiada bardzo dobrą zdolność regulowania bieżących zobowiązań bez konieczności upłynniania zapasów.

Wskaźnik szybkości spłaty należności (DSO) wynosi 0 dni w obu latach, co może oznaczać brak istotnych należności handlowych lub specyficzny model rozliczeń (np. płatności gotówkowe, przedpłaty lub brak klasycznej sprzedaży kredytowej). W praktyce oznacza to brak ryzyka opóźnień w spłacie należności.

Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi. Wskaźnik spadł z 2,22 do 1,94, ale nadal pozostaje powyżej poziomu 1, co oznacza, że aktywa trwałe są w pełni finansowane kapitałem stałym. Spadek wskazuje na nieco mniejsze bezpieczeństwo długoterminowe, ale sytuacja nadal pozostaje stabilna.

Wartość księgowa na jedną akcję. Wartość wzrosła z 7,24 do 7,71, co oznacza wzrost wartości majątku przypadającego na jedną akcję. Jest to pozytywny sygnał świadczący o wzroście wartości Spółki dla akcjonariuszy.

Wynik finansowy na jedną akcję (EPS). Wskaźnik wzrósł z 0,47 do 0,76, co oznacza istotną poprawę efektywności generowania zysku na jedną akcję. Spółka zwiększyła zysk przypadający na akcjonariuszy, co świadczy o poprawie wyników finansowych.

W 2025 roku Spółka wykazuje:

- wyraźną poprawę rentowności (ROA, ROE, EPS),
- stabilną, choć lekko obniżoną płynność finansową,
- utrzymanie bezpiecznej struktury finansowania,
- wzrost wartości księgowej na akcję.

12. Ład korporacyjny Spółki

Zbiór Zasad Ładu Korporacyjnego

I. Postanowienia Ogólne

Niniejszy dokument stanowi zbiór zasad ładu korporacyjnego obowiązujących w spółce Ekopol Górnośląski Holding S.A. Celem wdrożenia niniejszych zasad jest zapewnienie przejrzystości działań, ochrona praw akcjonariuszy oraz budowanie zaufania na rynku kapitałowym (w szczególności w ramach rynku NewConnect). Ład korporacyjny Spółki opiera się na poszanowaniu interesów wszystkich interesariuszy, w tym pracowników, klientów korzystających z innowacyjnych systemów, takich jak "Mikrostacje.pl", oraz partnerów biznesowych.

II. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej obejmujący procedury operacyjne, finansowe oraz organizacyjne, którego celem jest zapewnienie prawidłowości i efektywności prowadzonej działalności.

System ten obejmuje w szczególności:

- bieżącą kontrolę operacyjną realizowaną przez kadrę kierowniczą,
- kontrolę procesów finansowych i księgowych,
- monitorowanie realizacji budżetu oraz wyników finansowych,
- identyfikację i ocenę ryzyk związanych z działalnością Spółki.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się w sposób ciągły i obejmuje identyfikację potencjalnych zagrożeń oraz podejmowanie działań ograniczających ich wpływ na działalność Spółki.

Audyt i nadzór finansowy

Sprawozdania finansowe Spółki podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Celem audytu jest ocena rzetelności i prawidłowości sprawozdań finansowych oraz zgodności stosowanych zasad rachunkowości z obowiązującymi regulacjami.

Wyniki audytu stanowią istotny element systemu nadzoru nad działalnością finansową Spółki i wspierają procesy decyzyjne Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Dodatkowo, w Spółce funkcjonują mechanizmy bieżącego nadzoru nad procesami finansowymi i operacyjnymi, realizowane przez odpowiednie komórki organizacyjne oraz kierownictwo Spółki.

III. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (WZA) i Relacje z Inwestorami

1. **Równe Traktowanie:** Spółka dba o równe traktowanie wszystkich akcjonariuszy. Każdy akcjonariusz ma prawo do rzetelnej informacji o sprawach Spółki, bez względu na wielkość posiadanego pakietu akcji.

2. **Organizacja WZA:** Walne Zgromadzenia zwoływane są z odpowiednim wyprzedzeniem. Spółka udostępnia projekty uchwał oraz wszelkie materiały informacyjne na swojej stronie internetowej (w dedykowanej zakładce Relacje Inwestorskie).

3. **Polityka Dywidendowa:** Zarząd dąży do opracowania i utrzymania jasnej, przewidywalnej polityki dywidendowej, która jest zrównoważona z planami rozwoju technologicznego (np. rozwój oprogramowania EGAPP) oraz inwestycjami infrastrukturalnymi.

IV. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały i kompleksowy nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej obszarach.

- **Skład:** W skład Rady wchodzi specjaliści posiadający kierunkową wiedzę z zakresu rachunkowości, prawa, technologii IT oraz specyfiki rynku dystrybucji paliw, to zespół 5 osób w tym 1 kobieta.
- **Niezależność:** Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać rygorystyczne kryteria niezależności od Spółki i podmiotów z nią powiązanych, co gwarantuje obiektywizm oceny.
- **Komitety:** W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu odpowiedzialny m.in. za nadzór nad rzetelnością sprawozdawczości finansowej oraz współpracę z biegłym rewidentem.

V. Zarząd

Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki, realizuje jej strategię biznesową i reprezentuje ją na zewnątrz.

- **Zakres Obowiązków:** Zarząd odpowiada za efektywne zarządzanie, w tym nadzór nad takimi projektami jak wdrożenia informatyczne oraz operacje Zakładu Dystrybucji Produktów Naftowych "EFEKT".
- **Konflikt interesów:** Członkowie Zarządu są bezwzględnie zobowiązani do unikania konfliktów interesów oraz do niezwłocznego informowania Rady Nadzorczej o zaistnieniu jakiegokolwiek ryzyka w tym obszarze.
- **Polityka Wynagrodzeń:** System wynagradzania członków Zarządu jest bezpośrednio powiązany z długoterminowymi celami strategicznymi oraz stabilnością finansową całego holdingu.

VI. Przejrzystość i Polityka Informacyjna

1. **Komunikacja:** Spółka prowadzi rzetelną, spójną i przejrzystą politykę informacyjną, zapewniając interesariuszom aktualne informacje o sytuacji finansowej, operacyjnej i rynkowej.
2. **Strona internetowa:** Spółka prowadzi dedykowaną zakładkę „Relacje Inwestorskie” / „Ład Korporacyjny” na swojej stronie internetowej, gdzie publikuje m.in.:
 - Aktualny statut Spółki.
 - Życiorysy członków Zarządu i Rady Nadzorczej.
 - Raporty kwartalne i roczne.
 - Polityki wewnętrzne (w tym dokument ładu korporacyjnego).

Struktura właścicielska i transakcje

Prawa kontrolne i ograniczenia

Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są z nimi związane szczególne uprawnienia kontrolne.

Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń w zakresie:

- Wykonywania prawa głosu,
- przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka może zawierać transakcje z podmiotami powiązanymi, przy czym są one realizowane na warunkach rynkowych oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym Rozporządzeniem MAR. Transakcje tego typu podlegają odpowiednim procedurom wewnętrznym oraz nadzorowi organów Spółki, w szczególności Rady Nadzorczej, w celu zapewnienia ich transparentności oraz eliminacji potencjalnych konfliktów interesów.

W przypadku wystąpienia istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, Spółka przekazuje stosowne informacje w formie raportów bieżących, zgodnie z obowiązującymi regulacjami.

Struktura właścicielska Spółki jest przejrzysta, a obrót akcjami odbywa się bez istotnych ograniczeń. Spółka stosuje zasady transparentności w zakresie ujawniania informacji o akcjonariacie oraz transakcjach, w szczególności dotyczących podmiotów powiązanych i osób pełniących obowiązki zarządcze.

13. Dobre praktyki Spółek rynku NewConnect

Spółka prowadzi politykę informacyjną zapewniającą inwestorom dostęp do kluczowych informacji poprzez raporty bieżące i okresowe publikowane w systemie NewConnect oraz na stronie internetowej. Umożliwia to bieżące monitorowanie sytuacji finansowej i operacyjnej Spółki.

Korporacyjna strona internetowa zawiera podstawowe dane o działalności, organach Spółki oraz publikowanych raportach. Spółka nie publikuje prognoz finansowych, koncentrując się na raportowaniu wyników bieżących i okresowych.

W zakresie ładu korporacyjnego Spółka realizuje zasady dotyczące przejrzystości, relacji inwestorskich oraz organizacji walnych zgromadzeń. Część zasad stosowana jest w ograniczonym zakresie lub nie ma zastosowania ze względu na specyfikę działalności i strukturę organizacyjną Spółki.

Spółka zapewnia inwestorom dostęp do informacji niezbędnych do oceny jej sytuacji oraz prowadzi komunikację zgodnie z obowiązującymi regulacjami rynku NewConnect.

Data sporządzenia: 25.05.2026 r.