



RAPORT ROCZNY ZA 2025 ROK

25 czerwca 2026 ROK



PREFA GROUP

Spis treści:

1. PISMO ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA OMAWIAJĄCE, W ZWIĘZŁY SPOSÓB, NAJWAŻNIEJSZE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W DANYM ROKU OBROTOWYM I PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA NA NAJBLIŻSZY ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM ADRESATÓW RAPORTU ROCZNEGO.....	3
2. INFORMACJE O SPÓŁCE.....	6
3. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EURO).....	6
WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU DANE W PLN	7
WYBRANE DANE FINANSOWE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DANE W PLN.....	7
WYBRANE DANE FINANSOWE Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH DANE W PLN	8
4. 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 KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW.....	8
5. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ.....	12
6. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	12
8. STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO WRAZ Z OPINIĄ ORGANU NADZORUJĄCEGO EMITENTA ODNOSZĄCE SIĘ DO WYDANEJ PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII NEGATYWNEJ LUB ODMOWY WYRAŻENIA OPINII O JEDNOSTKOWYM I SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	13
9. INFORMACJA NT. STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	16

1. PISMO ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA OMAWIAJĄCE, W ZWIĘZŁY SPOSÓB, NAJWAŻNIEJSZE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W DANYM ROKU OBROTOWYM I PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA NA NAJBLIŻSZY ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM ADRESATÓW RAPORTU ROCZNEGO

Szanowni Akcjonariusze, Inwestorzy, Wierzyciele, Kontrahenci oraz pozostali Interesariusze Prefa Group S.A.,

w imieniu Zarządu Prefa Group S.A. przedstawiam Państwu podsumowanie działalności Spółki w roku obrotowym 2025 oraz najważniejsze informacje dotyczące jej sytuacji organizacyjnej, finansowej i operacyjnej, a także perspektyw dalszego funkcjonowania Spółki.

Rok 2025 był dla Prefa Group S.A. okresem szczególnie wymagającym, w którym zasadnicze działania Zarządu koncentrowały się na utrzymaniu ciągłości funkcjonowania Spółki, ochronie jej podstawowych aktywów, ograniczaniu kosztów działalności, porządkowaniu sytuacji organizacyjnej oraz poszukiwaniu rozwiązań umożliwiających restrukturyzację zobowiązań i kontynuowanie działalności w przyszłości.

W analizowanym okresie Spółka funkcjonowała w otoczeniu istotnych ograniczeń finansowych, formalnych i organizacyjnych. Na sytuację Spółki wpływały przede wszystkim skutki wcześniejszych zdarzeń, w tym wpis na listę ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego, ograniczony dostęp do finansowania oraz produktów bankowych, trudności w zakresie korzystania z rachunków powierniczych przez spółki celowe, brak pełnej i kompletnej dokumentacji księgowej za lata ubiegłe oraz konieczność odtworzenia sprawozdawczości finansowej. W dniu 14 lutego 2025 r. Spółka złożyła wnioski o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego. Decyzja ta była podyktowana koniecznością przeprowadzenia działań restrukturyzacyjnych, mających na celu poprawę sytuacji finansowej Spółki, umożliwienie zawarcia porozumienia z wierzycielami oraz stworzenie podstaw do dalszego funkcjonowania Spółki w warunkach uporządkowanego zadłużenia.

Następnie, w dniu 1 marca 2025 r., wobec Spółki otwarte zostało postępowanie sanacyjne. Funkcję zarządcy w postępowaniu pełnił kwalifikowany doradca restrukturyzacyjny Pan Łukasz Filip Grenda. Celem postępowania było dokonanie oceny sytuacji Spółki, wypracowanie propozycji układowych dla wierzycieli oraz stworzenie podstaw do restrukturyzacji zadłużenia. Postępowanie sanacyjne napotkało jednak istotne trudności związane z brakiem sporządzonych sprawozdań finansowych za lata ubiegłe, ograniczoną dostępnością dokumentacji księgowej oraz brakiem środków finansowych niezbędnych do prowadzenia postępowania w pełnym zakresie.

W 2025 r. Zarząd kontynuował działania zmierzające do uzupełnienia i uporządkowania dokumentacji księgowej Spółki. Proces ten był utrudniony z uwagi na fakt, że znaczna część dokumentacji została zabezpieczona w toku postępowań prowadzonych przez organy ścigania, a odtworzenie ksiąg rachunkowych oraz sprawozdawczości na poziomie całej grupy kapitałowej wiązało się z bardzo wysokimi kosztami, przekraczającymi bieżące możliwości finansowe Spółki. Pomimo tych ograniczeń Zarząd podejmował działania pozwalające na przygotowanie sprawozdań finansowych na poziomie jednostkowym.

Istotnym elementem działań naprawczych była optymalizacja struktury grupy kapitałowej. W wyniku przeprowadzonych analiz Zarząd podjął decyzję o zawieszeniu działalności wybranych spółek celowych, które nie prowadziły istotnej działalności operacyjnej, a jednocześnie generowały koszty administracyjne i organizacyjne. Działania te miały na celu ograniczenie kosztów funkcjonowania grupy, dostosowanie jej struktury do aktualnych możliwości finansowych oraz zabezpieczenie potencjału projektowego na przyszłość.

Spółka oraz jej podmioty zależne w dalszym ciągu mierzyły się z konsekwencjami ograniczonego dostępu do finansowania oraz rachunków powierniczych. Sytuacja ta istotnie ograniczała możliwość realizacji projektów deweloperskich i generowania przychodów przez spółki celowe. W szczególności wpływała ona na możliwość kontynuowania inwestycji Apartamenty nad Wartą etap II, która pozostawała istotnym projektem grupy. W 2025 r. podejmowano działania zmierzające do kontynuacji tej inwestycji, w tym poprzez poszukiwanie formuły umożliwiającej jej dokończenie przy udziale nabywców lokali. Część prac była kontynuowana w miarę dostępnych możliwości, jednak brak rachunków powierniczych i ograniczone finansowanie utrudniały pełną realizację projektu.

W 2025 r. doszło również do niekorzystnej sprzedaży nieruchomości należącej do spółki Osiedle Plewianka 2 w toku postępowania egzekucyjnego. Zdarzenie to było konsekwencją trudnej sytuacji formalnej i finansowej grupy oraz braku możliwości przeprowadzenia alternatywnych działań, które mogłyby umożliwić sprzedaż nieruchomości na korzystniejszych warunkach. Zarząd traktuje to zdarzenie jako jedno z istotnych niepowodzeń okresu sprawozdawczego.

W odniesieniu do spółek zależnych Zarząd wskazuje, że ze względu na trudną sytuację finansową grupy kapitałowej, zaprzestanie prowadzenia działalności operacyjnej przez znaczną część podmiotów, brak bieżącego prowadzenia księgowości oraz brak dostępności aktualnych danych finansowych, nie było możliwe pozyskanie od jednostek zależnych informacji niezbędnych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego bez zbędnej zwłoki i bez ponoszenia niewspółmiernie wysokich kosztów. W konsekwencji Zarząd uznał, że zachodziły przesłanki do odstąpienia od objęcia jednostek zależnych konsolidacją na podstawie art. 57 ust. 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości.

W toku prac nad sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy 2025 Zarząd przeanalizował sytuację majątkową i finansową spółek zależnych, w tym ograniczenia wynikające z braku prowadzenia przez nie działalności operacyjnej oraz braku dostępności aktualnych danych finansowych. W wyniku tej analizy Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość udziałów i akcji posiadanych w spółkach zależnych do kwoty 0 zł. Decyzja ta odzwierciedla ostrożnościowe podejście Zarządu do prezentacji sytuacji majątkowej Spółki oraz aktualnej wartości aktywów finansowych związanych z jednostkami zależnymi.

Ważnym zdarzeniem dla Spółki było prawomocne umorzenie postępowania prowadzonego z zawiadomienia Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Informacja o tym zdarzeniu została następnie ujawniona na stronie Komisji Nadzoru Finansowego. W ocenie Zarządu okoliczność ta ma istotne znaczenie dla odbudowy relacji Spółki z instytucjami finansowymi, partnerami biznesowymi i pozostałymi interesariuszami, a także dla stopniowego przywracania możliwości korzystania przez Spółkę i jej podmioty zależne z podstawowych narzędzi finansowych. Po dniu bilansowym Spółka kontynuowała działania mające na celu uporządkowanie sytuacji sprawozdawczej i formalnej. W dniu 21 maja 2026 r. Spółka zawarła umowę z firmą audytorską Advantim spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit spółka komandytowa na badanie sprawozdań finansowych za lata 2022–2024, a następnie ustalenia dotyczące dalszej współpracy objęły również badanie sprawozdania finansowego za rok 2025. Działanie to miało kluczowe znaczenie dla realizacji zaległych obowiązków sprawozdawczych oraz przywrócenia transparentności informacyjnej Spółki.

W dniu 1 czerwca 2026 r. Spółka zawarła również umowę z nowym biurem rachunkowym w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych oraz prac związanych z odtworzeniem sprawozdawczości za lata ubiegłe. Współpraca ta ma istotne znaczenie dla uporządkowania dokumentacji finansowej, przygotowania Spółki do badań sprawozdań finansowych oraz dalszego prowadzenia ksiąg rachunkowych w sposób umożliwiający prawidłowe wykonywanie obowiązków informacyjnych.

W czerwcu 2026 r. Spółka opublikowała zaległe raporty roczne za lata 2022, 2023 i 2024. W ocenie Zarządu publikacja zaległych sprawozdań finansowych była istotnym krokiem w kierunku odbudowy przejrzystości informacyjnej Spółki, realizacji obowiązków wynikających ze statusu spółki publicznej oraz stworzenia podstaw do dalszych działań naprawczych i restrukturyzacyjnych.

Pomimo istotnych trudności Zarząd dostrzega przesłanki pozwalające na kontynuowanie działalności Spółki. Należą do nich w szczególności potencjał rynku budowlanego i nieruchomościowego, możliwość wykorzystania posiadanego zaplecza w obszarze prefabrykacji, perspektywa budowy nowego zakładu prefabrykacji w oparciu o dostępny park maszynowy, możliwość kontynuowania wybranych projektów deweloperskich, potencjał współpracy z profesjonalnymi podmiotami generalnego wykonawstwa oraz możliwość pozyskania kapitału z rynku kapitałowego.

Zarząd zakłada, że jednym z kluczowych kierunków rozwoju pozostanie prefabrykacja oraz działalność budowlano-deweloperska. W szczególności Spółka dostrzega potencjał uruchomienia nowego zakładu prefabrykacji w formule ograniczającej nakłady inwestycyjne, w tym poprzez wykorzystanie dostępnej linii technologicznej oraz ewentualne wynajęcie hali zamiast budowy zakładu od podstaw. Zarząd analizuje także możliwość dywersyfikacji działalności poprzez realizację zamówień zewnętrznych, współpracę z generalnymi wykonawcami oraz pozyskiwanie nowych projektów.

Jednocześnie Zarząd podkreśla, że wykorzystanie tego potencjału ma charakter warunkowy i zależy od dalszego uporządkowania sytuacji formalnoprawnej, finansowej i dokumentacyjnej Spółki oraz grupy kapitałowej, odzyskania dostępu do pełnej dokumentacji spółek zależnych, zawarcia porozumień z wierzycielami, pozyskania finansowania, odbudowy relacji z instytucjami finansowymi i partnerami biznesowymi oraz skutecznego przywrócenia zaufania interesariuszy.

Strategicznym celem Zarządu pozostaje przywrócenie stabilności organizacyjnej i finansowej Spółki, odbudowa zaufania akcjonariuszy, wierzycieli, instytucji finansowych i partnerów biznesowych, a także stworzenie podstaw do ponownego rozwoju działalności operacyjnej. Zarząd zamierza kontynuować działania związane z uzupełnieniem i uporządkowaniem sprawozdawczości, optymalizacją kosztów, poszukiwaniem rozwiązań restrukturyzacyjnych, analizą możliwości dokapitalizowania Spółki oraz przygotowaniem grupy do wznowienia działalności w obszarach budownictwa, nieruchomości i prefabrykacji.

Dziękuję Akcjonariuszom za cierpliwość i zaufanie w tym trudnym dla Spółki okresie. Zarząd ma świadomość skali wyzwań stojących przed Prefa Group S.A., jednak działania podjęte w 2025 r. oraz kontynuowane po zakończeniu roku obrotowego mają na celu stworzenie realnych podstaw do odbudowy Spółki, przywrócenia jej transparentności, uporządkowania relacji z wierzycielami oraz kontynuowania działalności w sposób zgodny z interesem Spółki i jej interesariuszy.

Z poważaniem,
Jakub Suchanek
Prezes Zarządu
Prefa Group S.A.

2. INFORMACJE O SPÓŁCE

Prefa Group S.A. została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 11 grudnia 2013 r. na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000490390.

W dniu 8 listopada 2016 r. Spółka zadebiutowała w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Początkowo działalność Prefa Group S.A. prowadzona była w branży handlu internetowego i koncentrowała się na segmencie e- czytników oraz komplementarnych akcesoriów.

W 2018 r. podjęto decyzję o zmianie profilu działalności Spółki, który został skoncentrowany na obszarze wierzycelności przyszłych o wynagrodzenie z tytułu prowadzonych spraw odszkodowawczych należnych na rzecz Prefa Group S.A. Strategia rozwoju w tym obszarze była realizowana przez Spółkę do lipca 2020 r., kiedy podjęto decyzję o przyjęciu nowej strategii rozwoju, zorientowanej na działalność budowlaną prowadzoną w modelu generalnego wykonawstwa.

W ramach przyjętej strategii Spółka, poprzez podmioty zależne, dostarcza klientom kompleksowe rozwiązania w zakresie realizacji projektów budowlanych, w tym z wykorzystaniem elementów prefabrykowanych własnej produkcji.

Tabela 1. Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	Prefa Group S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Zielona Góra
Adres:	ul. Kazimierza Wielkiego 7/5 65-047 Zielona Góra
Telefon:	+ 48 61 221 13 22
Faks:	+ 48 15 649 80 22
Adres poczty elektronicznej:	biuro@prefagroup.pl
Adres strony internetowej:	www.prefagroup.pl
NIP:	8971795331
REGON:	22313070
KRS:	0000490390
Zarząd Spółki:	Jakub Suchanek, Prezes Zarządu

Źródło: Emitent

3. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EURO)

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono z PLN na EURO według kursów średnich EUR/PLN ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

- na dzień 31.12.2025 r. średni kurs wynosił 4,2267
- na dzień 31.12.2024 r. średni kurs wynosił 4,2730

Rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

- średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2025 r. wyniosła 4,2372
- średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2024 r. wyniosła 4,3042

WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU DANE W PLN

	Nazwa	PLN 31.12.2025	PLN 31.12.2024	EUR 31.12.2025	EUR 31.12.2024
	AKTYWA RAZEM	190 959,83	88 893,77	45 179,41	20 803,60
A.	AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00	0,00	0,00
A.I	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00	0,00	0,00
A.II	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00	0,00	0,00
A.III	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
A.IV	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
A.V	DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	190 959,83	88 893,77	45 179,41	20 803,60
B.I	ZAPASY	0,00	0,00	0,00	0,00
B.II	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	82 952,00	82 952,00	19 625,71	19 413,06
B.III	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	108 007,83	5 941,77	25 553,70	1 390,54
B.IV	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
A.	KAPITAŁ WŁASNY	-157 222 846,32	-157 219 361,38	-37 197 540,95	-36 793 672,22
A.I	KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	500 000,00	500 000,00	118 295,60	117 013,81
A.II	KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY, W TYM:	3 658 815,80	3 658 815,80	865 643,60	856 263,94
A.V	ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	-161 378 177,18	-160 196 992,69	-38 180 655,64	-37 490 520,17
A.VI	ZYSK (STRATA) NETTO	-3 484,94	-1 181 184,49	-824,51	-276 429,79
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	157 413 806,15	157 308 255,15	37 242 720,36	36 814 475,81
B.I	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	240 603,00	240 603,00	56 924,55	56 307,75
B.II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	756 587,37	756 587,37	179 001,91	177 062,34
B.III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	156 416 615,78	156 311 064,78	37 006 793,90	36 581 105,73
B.IV	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	0,00	0,00	0,00

WYBRANE DANE FINANSOWE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DANE W PLN

	Nazwa	2025 PLN	2024 PLN	2025 EUR	2024 EUR
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	0,00	498 000,00	0,00	115 700,94
A.I	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	0,00	0,00	0,00	0,00
A.IV	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0,00	498 000,00	0,00	115 700,94
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8 639,04	233 484,13	2 038,86	54 245,65
B.I	AMORTYZACJA	0,00	0,00	0,00	0,00
B.II	ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII	2 639,04	1 195,20	622,83	277,68
B.III	USŁUGI OBCE	6 000,00	85 174,25	1 416,03	19 788,64
B.IV	PODATKI I OPŁATY, W TYM:	0,00	12 610,02	0,00	2 929,70
B.V	WYNAGRODZENIA	0,00	112 315,42	0,00	26 094,38
B.VI	UBEZPIECZENIA SPOŁECZNE I INNE ŚWIADCZENIA, W TYM:	0,00	22 189,24	0,00	5 155,25
B.VII	POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	0,00	0,00	0,00	0,00

B.VIII	WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-8 639,04	264 515,87	-2 038,86	61 455,29
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	5 154,10	0,00	1 216,39	0,00
D.IV	INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	5 154,10	0,00	1 216,39	0,00
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,00	19 895,16	0,00	4 622,27
E.II	AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	1 333,32	0,00	309,77
E.III	INNE KOSZTY OPERACYJNE	0,00	18 561,84	0,00	4 312,49
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-3 484,94	244 620,71	-822,46	56 833,03
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	55 245,09	0,00	12 835,16
G.V	INNE	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	KOSZTY FINANSOWE	0,00	1481 050,29	0,00	344 094,21
H.I	ODSETKI, W TYM:	0,00	1467 530,99	0,00	340 953,25
H.III	AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
H.IV	INNE	0,00	13 519,30	0,00	3 140,96
I.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-3 484,94	-1181 184,49	-822,46	-274 426,02
J.	PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-3 484,94	-1181 184,49	-822,46	-274 426,02

WYBRANE DANE FINANSOWE Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH DANE W PLN

Pozycja	Nazwa	2025 PLN	2024 PLN	2025 EUR	2024 EUR
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
A.I.	ZYSK (STRATA) NETTO	-3 484,94	-1 181 184,49	-822,46	-274 426,02
A.II.	KOREKTY RAZEM	0,00	4 955 861,49	0,00	1 151 401,30
A.III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I±II)	-3 484,94	3 774 677,00	-822,46	876 975,28
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
B.I.	WPŁYWY	0,00	0,00	0,00	0,00
B.II.	WYDATKI	0,00	0,00	0,00	0,00
B.III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
C.I.	WPŁYWY	105 551,00	726 353,65	24 910,55	168 754,62
C.II.	WYDATKI	0,00	4 512 050,67	0,00	1 048 290,20
C.III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	105 551,00	-3 785 697,02	24 910,55	-879 535,57
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III±B.III±C.III)	102 066,06	-11 020,02	24 088,09	-2 560,29
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 941,77	16 961,79	1 402,29	3 940,75
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM:	108 007,83	5 941,77	25 490,38	1 380,46

4. 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 KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

Spółki zależne i stowarzyszone:

Firma	Przedmiot działalności	Udział spółki dominującej w kapitale zakładowym i liczbie głosów	Ujęcie w skonsolidowanych danych finansowych
Prefa-Bud Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu	Produkcja wyrobów budowlanych z betonu	100,00%	Nie podlega konsolidacji na postawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Prefa-Bud Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Poznaniu	Produkcja wyrobów budowlanych z betonu	Spółka zależna od Prefa Group S.A., Prefa-Bud sp. z o.o. posiada 2,00% udziału w zyskach	Nie podlega konsolidacji na postawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Prefa-Studio Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu	Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania	100,00%	Nie podlega konsolidacji na postawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Prefa-Studio Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Poznaniu	Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania	Spółka zależna od Prefa Group S.A. Prefa-Studio sp. z o.o. posiada 2,00% udziału w zyskach	Nie podlega konsolidacji na postawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Inwestycje Mieszkaniowe Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na postawie art. 57 ustawy o rachunkowości. Nastąpiło zbycie udziałów po dniu bilansowym
Mikroapartamenty Luboń Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	50,00% na początku okresu 0% na końcu okresu	Nie podlega konsolidacji na postawie art. 57 ustawy o rachunkowości. Nastąpiło przejęcie udziałów przez wierzyciela w trakcie okresu objętego niniejszym sprawozdaniem
PHI Building Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	33,00%	Nie podlega konsolidacji na postawie art. 57 ustawy o rachunkowości
PHI Building Sp. z o.o. Sp.k. siedzibą w Poznaniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	Spółka zależna od Prefa Group S.A., PHI Building sp. z o.o. posiada 2,00% udziału w zyskach	Nie podlega konsolidacji na postawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Dobropole Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	50,00%	Nie podlega konsolidacji na postawie art. 57 ustawy o rachunkowości. Nastąpiło zbycie udziałów po dniu bilansowym
Prefa Development Sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na postawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Prefa Construction Sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze	95,00%	Nie podlega konsolidacji na postawie art. 57 ustawy o rachunkowości

wznoszeniem
budynków

Osada Za Lasem 2 Sp. z o. o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Stacja Luboń Sp. z o. o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Prefa Group Nieruchomości Sp. z o. o. z siedzibą w Luboniu	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	95,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości
PHI Development Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości
PHI Investments Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości Nastąpiło zbycie udziałów po dniu bilansowym
Osada Za Lasem 3 Sp. z o. o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Gościńska Sp. z o. o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Osiedle Między Jeziorami Sp. z o. o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Osiedle Komorniki Sp. z o. o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Osiedle Plewianka Sp. z o. o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	90,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości

Apartamenty nad Wartą etap II Sp. z o. o.	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	100,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Mieszkania w Komornikach Sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Osada za Lasem Sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Apartamenty nad Wartą Etap III Sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	33,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości Nastąpiło zbycie udziałów po dniu bilansowym
Sołacz City Sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Apartamenty Sołacz Sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Osiedle Plewianka II Sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Nowa Dąbrowa Sp. z o. o. z siedzibą Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Krzywa Góra Sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Osada za Lasem 5 sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00%	Nie podlega konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości

Osada za Lasem 6 sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00 %	Nie podlega konsolidacji na postawie art. 57 ustawy o rachunkowości
WWF Filtry sp. z o.o. z siedzibą w Kobylej Górze	Produkcja filtrów m.in. w branży budowlanej	100 %	Nie podlega konsolidacji na postawie art. 57 ustawy o rachunkowości
Wolne Tory sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	95,00 %	Nie podlega konsolidacji na postawie art. 57 ustawy o rachunkowości Nastąpiło zbycie udziałów po dniu bilansowym

5. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Spółki zależne Emitenta zostały wymienione w punkcie nr 4. Podmioty zależne nie są konsolidowane na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości.

6. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Emitent nie publikuje wybranych danych finansowych spółek zależnych, co wynika z faktu, że spółki zależne nie sporządzają swoich sprawozdań finansowych i nie przekazują ich Emitentowi. Podstawę prawną braku konsolidacji stanowi art. 57 ustawy o rachunkowości.

7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Prefa Group Spółka Akcyjna oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zielona Góra, dnia 25 czerwca 2026 roku

Jakub Suchanek

podpis

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE DOKONANIA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

Zarząd Spółki Prefa Group Spółka Akcyjna oświadcza, że podmiot uprawniony do badania jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zielona Góra, dnia 25 czerwca 2026 roku

Jakub Suchanek

Podpis

8. STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO WRAZ Z OPINIĄ ORGANU NADZORUJĄCEGO EMITENTA ODNOSZĄCE SIĘ DO WYDANEJ PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII NEGATYWNEJ LUB ODMOWY WYRAŻENIA OPINII O JEDNOSTKOWYM I SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

„Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia z zastrzeżeniami

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Prefa Group S.A. (zwanej dalej „Spółką”), które zawiera wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na 31 grudnia 2025 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, z wyjątkiem wpływu kwestii opisanych w paragrafie „Podstawa opinii z zastrzeżeniami” poniżej, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na 31 grudnia 2025 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2026 roku, poz. 522 z późniejszymi zmianami) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową Spółki,
- c) zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych Spółki po ich odtworzeniu, uzupełnieniu oraz wprowadzeniu korekt zamykających w 2026 r.; jednak, ze względu na sprawę opisaną w sekcji „Zastrzeżenia” powyżej, nie możemy potwierdzić, że księgi rachunkowe za rok obrotowy 2025 były prowadzone na bieżąco i w pełni zgodnie z wymogami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii z zastrzeżeniami

A. Zastrzeżenia

1. Ograniczenie zakresu badania – kompletność i wycena zobowiązań

W toku badania zidentyfikowaliśmy istotne ograniczenie zakresu badania dotyczące kompletności, klasyfikacji i wyceny zobowiązań Spółki. Księgi rachunkowe za 2025 r. zostały przejęte przez nowe biuro rachunkowe, odtwarzane, uzupełniane i korygowane w 2026 r. W trakcie badania pozyskaliśmy zestawienie zobowiązań według stanu na 28 lutego 2025 roku wykorzystywane w postępowaniach sądowych i restrukturyzacyjnych, którego łączna kwota została potwierdzona w piśmie radcy prawnego. Według sum kontrolnych tego zestawienia, łączna wartość wierzytelności po przeliczeniu pozycji walutowych wynosi 163 081 954,86 zł, podczas gdy w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2025 r. zobowiązania bilansowe, bez rezerw, wynoszą 157 173 203,15 zł, a zobowiązania i rezerwy na zobowiązania łącznie wynoszą 157 413 806,15 zł. Maksymalne zidentyfikowane ryzyko z tego tytułu, rozumiane jako matematyczna różnica między łączną kwotą zobowiązań z zestawienia potwierdzonego w piśmie radcy prawnego, a kwotą zobowiązań bilansowych bez rezerw, wynosi 5 908 751,71 zł. Kwota ta stanowi 3,62% łącznej wartości zobowiązań wynikającej z zestawienia potwierdzonego w piśmie doradcy prawnego oraz 3,76% zobowiązań bilansowych bez rezerw wykazanych w bilansie. Różnica ta nie stanowi ustalonej kwoty zniekształcenia, ponieważ zestawienie zostało sporządzone dla innego celu i według innej daty odniesienia niż dzień bilansowy, a Spółka nie przedstawiła pełnego rozbitcia różnicy na zobowiązania istniejące na 31

grudnia 2025 r., zdarzenia po dniu bilansowym, odsetki, koszty, różnice kursowe, roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe. Równocześnie Spółka nie rozpoznała żadnych dodatkowych odsetek od przeterminowanych zobowiązań w kosztach 2025 roku.

W konsekwencji nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby potwierdzić kompletność, klasyfikację i wycenę zobowiązań wykazanych w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2025 r., w szczególności zobowiązań z tytułu pożyczek, obligacji, odsetek, poręczeń, zabezpieczeń, roszczeń wierzycieli oraz zobowiązań warunkowych. Nie jesteśmy również w stanie określić, czy i w jakiej wysokości, w ramach wskazanej powyżej maksymalnej zidentyfikowanej ekspozycji, konieczne byłyby korekty zobowiązań, kosztów finansowych, pozostałych kosztów operacyjnych, kapitału własnego oraz powiązanych ujawnień, gdyby możliwe było uzyskanie pełnych dowodów w tym zakresie.

2. Ograniczenia zakresu badania – niezależne potwierdzenie bankowe

W trakcie badania sprawozdania finansowego za rok 2025 nie otrzymaliśmy niezależnych potwierdzeń sald dotyczących stanu kont oraz operacji bankowych Spółki Prefa Group S.A. na dzień 31 grudnia 2025 roku z mBank S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Erste Bank Polska S.A. w związku z tym nie byliśmy w stanie uzyskać odpowiednich i wystarczających dowodów badania dotyczących posiadanych przez ten podmiot instrumentów finansowych. W konsekwencji nie jesteśmy w stanie potwierdzić kompletności ujawnionych w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę. Wartość wykazanych w bilansie środków pieniężnych uzgodniliśmy do przekazanych przez Zarząd wyciągów bankowych.

3. Salda początkowe oraz dane porównawcze

W sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r., wydanym 18 czerwca 2026 r., wyraziliśmy opinię z zastrzeżeniami, w szczególności ze względu na ograniczenia zakresu badania dotyczące kompletności, klasyfikacji i wyceny zobowiązań, braku niezależnych potwierdzeń sald bankowych oraz nieprowadzenia ksiąg rachunkowych na bieżąco. Kwestie te dotyczą również sald początkowych na dzień 1 stycznia 2025 r. oraz danych porównawczych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. Ponieważ salda początkowe wpływają na ustalenie wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za rok bieżący, nie byliśmy w stanie określić, czy i w jakiej wysokości konieczne byłyby korekty wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r., odpowiednich pozycji bilansu, zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz powiązanych ujawnień.

4. Nieprowadzenie rachunkowości na bieżąco, odtworzenie ksiąg rachunkowych i korekty wprowadzone w 2026 r.

Z informacji uzyskanych od Zarządu oraz dokumentów przedstawionych w trakcie badania wynika, że księgi rachunkowe Spółki za 2025 r. nie były prowadzone i zamykane w sposób zapewniający bieżącą sprawozdawczość finansową. W związku z opóźnieniami w przygotowaniu sprawozdania finansowego, ograniczoną dostępnością części pierwotnej dokumentacji oraz przejęciem obsługi księgowej przez nowe biuro rachunkowe, część dokumentacji i zapisów księgowych była odtwarzana, uzupełniana i korygowana w 2026 r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych po tych pracach. Ze względu na upływ czasu, zmianę podmiotu prowadzącego księgi, ograniczoną dostępność części dowodów źródłowych oraz zakres korekt wprowadzonych po zakończeniu roku obrotowego nie uzyskaliśmy wystarczających i odpowiednich dowodów badania pozwalających potwierdzić, że księgi rachunkowe za 2025 r. były prowadzone na bieżąco, rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i zgodnie z wymogami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.”

Stanowisko Zarządu odnoszące się do zastrzeżeń biegłego rewidenta

Zarząd Prefa Group S.A. przyjmuje do wiadomości zastrzeżenia biegłego rewidenta dotyczące ograniczeń zakresu badania sprawozdania finansowego, w szczególności w zakresie niezależnego potwierdzenia sald środków pieniężnych, kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń, sposobu prowadzenia i odtworzenia ksiąg rachunkowych oraz braku możliwości pełnego oszacowania ewentualnych korekt w przypadku przyjęcia scenariusza braku kontynuacji działalności.

Zarząd wskazuje, że wskazane ograniczenia były w znacznej mierze konsekwencją nadzwyczajnej sytuacji organizacyjnej i finansowej Spółki, opóźnień w prowadzeniu bieżącej rachunkowości, zmiany podmiotu obsługującego księgi rachunkowe, ograniczonej dostępności części dokumentacji źródłowej oraz konieczności odtworzenia i uzupełnienia

zapisów księgowych w 2026 r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie dostępnej dokumentacji oraz ksiąg rachunkowych po przeprowadzeniu prac odtworzeniowych i korekt.

W odniesieniu do założenia kontynuacji działalności Zarząd podtrzymuje ocenę, że sporządzenie sprawozdania finansowego przy tym założeniu jest zasadne, przy jednoczesnym ujawnieniu istotnej niepewności w tym zakresie. Zarząd ma świadomość, że w przypadku braku kontynuacji działalności konieczne mogłyby być dodatkowe korekty wyceny aktywów, zobowiązań i rezerw, których pełne i weryfikowalne oszacowanie na dzień sporządzenia sprawozdania nie było możliwe.

Zarząd będzie kontynuował działania naprawcze obejmujące uporządkowanie dokumentacji księgowej, wzmocnienie kontroli nad obiegiem dokumentów, uzupełnienie brakujących potwierdzeń i dowodów księgowych, bieżące prowadzenie rachunkowości oraz poprawę jakości procesu sprawozdawczego. Celem tych działań jest ograniczenie ryzyk wskazanych przez biegłego rewidenta oraz przywrócenie Spółce zdolności do sporządzania sprawozdań finansowych w sposób terminowy, kompletny i weryfikowalny.

9. INFORMACJA NT. STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

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	Komentarz dotyczący stosowania tej zasady w 2024 roku
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;	NIE	Spółka zamierza stosować tę zasadę. W 2024 roku Spółka nie stosowała tej zasady z uwagi na koncentrację działań na procesie restrukturyzacji oraz prowadzonych postępowaniach przed Komisją Nadzoru Finansowego.
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;	NIE	Spółka nie publikuje materiałów informacyjnych na temat Spółki.
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	NIE	Spółka publikuje dane finansowe w raportach okresowych. Spółka nie publikuje prognoz.
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;	NIE	W 2024 roku Spółka nie stosowała tej zasady z uwagi na koncentrację działań na procesie restrukturyzacji oraz prowadzonych postępowaniach przed Komisją Nadzoru Finansowego.
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	NIE	W 2024 roku Spółka nie stosowała tej zasady z uwagi na koncentrację działań na procesie restrukturyzacji oraz prowadzonych postępowaniach przed Komisją Nadzoru Finansowego.
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	TAK	W 2024 roku Spółka nie miała zawartej umowy z Autoryzowanym Doradcą.
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	TAK	

rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.		
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 materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.	TAK	
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	
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	
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 powiązany 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	TAK	

<p>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.</p>		
<p>13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.</p>	TAK	
<p>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.</p>	TAK	

ZAŁĄCZNIKI DO RAPORTU:

- Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2025
- Sprawozdanie z działalności Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025
- Opinia i Raport biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025