



RAPORT ROCZNY
XBS PRO-LOG S.A.

za okres
01.07.2024 r. – 30.06.2025 r.

Spis treści

Spis treści	
SPIS TREŚCI	2
1. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBRACHUNKOWY 01.07.2024 - 30.06.2025.	5
2.1 BILANS	5
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
3. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBRACHUNKOWY 01.07.2024-30.06.2025, ZBADANE PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I NORMAMI ZAWODOWYMI.	7
4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI XBS PRO-LOG S.A. ZA ROK OBRACHUNKOWY 01.07.2024-30.06.2025.	8
5. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU XBS PRO-LOG S.A. DOTYCZĄCE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI XBS PRO-LOG S.A. ZA OKRES OD 01.07.2024-30.06.2025.	8
5.1 OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
5.2 OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA ROCZNEGO	8
6. SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA ZA OKRES OD 01.07.2024- 30.06.2025 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI	9
7. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT” W ROKU OBRACHUNKOWYM 01.07.2024-30.06.2025	9

1. List Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze i Akcjonariuszki!

Przekazujemy Państwu raport roczny XBS PRO-LOG S.A. za okres od 1 lipca 2024 do 30 czerwca 2025 roku. Z prawdziwą troską i poczuciem odpowiedzialności przedstawiamy Państwu nasze działania, osiągnięcia i wyzwania, jakie niósł ze sobą ten intensywny okres. Mamy nadzieję, że lektura tego listu pozwoli lepiej zrozumieć kierunki rozwoju naszej Spółki i wysiłki całego Zespołu w budowaniu stabilnej, nowoczesnej i odpowiedzialnej organizacji.

Transformacja pokoleniowa i rozwój kapitału pracowniczego

Jednym z kluczowych wyzwań, które zidentyfikowaliśmy, jest nadchodząca zmiana pokoleniowa. Nie chcemy być na nią jedynie przygotowani – chcemy ją współtworzyć i świadomie nią zarządzać. W tym celu rozpoczęliśmy współpracę z Polskim Stowarzyszeniem Menedżerów Logistyki i Zakupów (PSML) w ramach prestiżowego programu TOP YOUNG 100.

W mijającym roku zaprosiliśmy studentów do pracy nad dwoma wyzwaniami: stworzeniem nowoczesnego programu rozwoju i oceny kapitału pracowniczego oraz transformacją procesów administracyjnych i logistycznych przy wykorzystaniu narzędzi AI. Najbardziej zaangażowanym uczestnikom zaoferujemy, w duchu długofalowego rozwoju kompetencji, możliwość dalszej współpracy w ramach stałych zleceń rozwijających nasze narzędzia AI.

W nadchodzącym roku planujemy kontynuację tej współpracy, stawiając przed studentami nowe zadania: opracowanie dedykowanej ankiety satysfakcji klienta oraz kalkulatora emisji CO₂ obejmującego zużycie paliw, energii oraz powstających podczas procesów magazynowych.

Inwestycje w odporność i bezpieczeństwo

Zakończyliśmy wymagający, trzyletni proces modernizacji infrastruktury IT oraz przygotowań do wdrożenia międzynarodowych standardów zarządzania bezpieczeństwem i ciągłością działania. Z dumą informujemy, że Spółka została zgłoszona do certyfikacji ISO 22301 oraz ISO 27001. Wierzymy, że silna infrastruktura to fundament zaufania w relacjach z naszymi Partnerami.

Otoczenie regulacyjne i działania ochronne

Ostatnie miesiące przyniosły dalsze pogorszenie klimatu regulacyjnego wokół produktów alkoholowych i e-papierosów – od zapowiedzi podwyżek akcyzy po ograniczenia sprzedaży. Reagując na te zmiany, Zarząd podjął zdecydowane działania mające na celu zabezpieczenie kontraktów z kluczowymi Kontrahentami.

Pomimo presji otoczenia, Spółka utrzymuje stabilną rentowność operacyjną, generując zysk powyżej średniej dla branży logistycznej w segmencie towarów akcyzowych. Wierzymy, że ten wynik nie tylko odzwierciedla efektywność operacyjną, ale również siłę zaufania, jakim obdarzają nas nasi Partnerzy biznesowi.

Zarządzanie ryzykiem kontraktowym i płynnością

W obszarze relacji handlowych konsekwentnie utrzymujemy wysoką dyscyplinę płatniczą. Kontrakty oceniane jako ryzykowne są wygaszane w porozumieniu z zespołem prawnym, firmą windykacyjną oraz we

współpracy z Krajowym Rejestrem Długów. Z drugiej strony, dostrzegając potencjał rozwojowy wybranych Kontrahentów, uruchomiliśmy program finansowania z wykorzystaniem naszych nadwyżek finansowych, wspierając ich wzrost i rozwój.

Zasoby ludzkie i elastyczność operacyjna

W minionym roku dokonaliśmy przeglądu struktury zatrudnienia, zarówno wśród pracowników etatowych, jak i tymczasowych. Zmiany dostosowano do wolumenów operacyjnych oraz ich sezonowości, zachowując elastyczność, która pozwala nam utrzymywać jakość usług niezależnie od dynamiki rynkowej.

Nowe kierunki i bariery wzrostu

Pomimo aktywnego poszukiwania nowych usług komplementarnych, nie udało się w tym roku zrealizować planów ekspansji. Odwołanie jednego z dużych przetargów na obsługę alkoholu, prawdopodobnie z powodu niestabilności branży, było istotnym rozczarowaniem. Potraktowaliśmy to jako sygnał, że należy koncentrować się na umacnianiu pozycji wśród obecnych Kontrahentów.

Zmieniający się krajobraz rynkowy

Analizując sytuację naszych Partnerów handlowych, zauważamy wyraźną zależność – zyskują ci, którzy odważnie odświeżają portfolio, reagując na nowe oczekiwania konsumentów. Ci, którzy pozostają przy tradycyjnych modelach działania, tracą udziały rynkowe, co nie pozostaje bez wpływu na nasze operacje.

Inicjatywy ESG i działania wizerunkowe

W obszarze ESG kontynuujemy działania, które niosą realną wartość – zarówno społeczną, jak i środowiskową. Utrzymaliśmy programy promujące aktywność fizyczną wśród pracowników. Poszukujemy także dalszych możliwości poszerzenia katalogu benefitów, celem dalszego wzmocnienia naszej pozycji jako nowoczesnego pracodawcy. Stanowiska pracy związane z pakowaniem towarów zostały wyposażone w maty antyzmęczeniowe, aby zwiększyć komfort i zadbać o zdrowie osób wykonujących pracę stojącą – to proste, ale znaczące rozwiązanie, które pomaga zredukować zmęczenie i przeciążenia układu mięśniowo-szkieletowego, budując kulturę troski i odpowiedzialności w codziennym środowisku pracy.

Kontynuujemy partnerstwa z wydarzeniami i prasą branżową, a także nasz udział w programie Operator Logistyczny Roku. W zakresie środowiskowym, wdrożyliśmy nowoczesne urządzenia do ozonowania wody w urządzeniach czyszczących, co pozwala znacząco ograniczyć zużycie chemii w procesie czyszczenia magazynów.

Podsumowanie i perspektywy

Rok 2024/2025 był czasem decyzji, działania i odpowiedzialności. Jesteśmy dumni z naszego Zespołu, wdzięczni za zaufanie naszych Partnerów i Akcjonariuszy. Patrzymy w przyszłość z pokorą, ale i z energią – przekonani, że dzięki wspólnemu wysiłkowi i zaangażowaniu, XBS PRO-LOG nie tylko utrzyma swoją pozycję, ale będzie ją systematycznie wzmacniać.

Zarząd Spółki

2. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje Roczego Sprawozdania Finansowego za rok obrachunkowy 01.07.2024 - 30.06.2025.

2.1 Bilans

AKTYWA		PLN		EUR*	
		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
A.	Aktywa trwałe	8 302 096,37	8 590 297,99	1 947 157,72	1 957 144,35
w tym:	Należności długoterminowe	2 117 000,00	2 817 000,00	496 517,11	641 802,61
w tym:	Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
B.	Aktywa obrotowe	18 533 539,39	19 658 191,83	4 346 820,69	4 478 764,19
w tym:	Należności krótkoterminowe	8 328 317,87	7 117 676,70	1 953 307,66	1 621 634,17
w tym:	Inwestycje krótkoterminowe	9 497 674,86	11 351 125,32	2 227 566,40	2 586 149,03
w tym:	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
	Aktywa razem	26 835 635,76	28 248 489,82	6 293 978,41	6 435 908,55

* Dane zostały przeliczone w kursu EUR:

Średni kurs NBP 01.07.2024 - 30.06.2025	4,2637
Średni kurs NBP 01.07.2023 - 30.06.2024	4,3892

PASywa		PLN		EUR*	
		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
A.	Kapitał (fundusz) własny	20 410 829,49	20 081 502,17	4 787 116,70	4 575 207,81
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 424 806,27	8 166 987,65	1 506 861,71	1 860 700,73
w tym:	Zobowiązania długoterminowe	99 486,94	137 321,45	23 333,48	31 286,21
w tym:	Zobowiązania krótkoterminowe	4 467 038,97	6 054 345,86	1 047 690,73	1 379 373,43
	Pasywa razem	26 835 635,76	28 248 489,82	6 293 978,41	6 435 908,55

* Dane zostały przeliczone w kursu EUR:

Średni kurs NBP 01.07.2024 - 30.06.2025	4,2637
Średni kurs NBP 01.07.2023 - 30.06.2024	4,3892

2.2. Rachunek Zysków i Strat

Za okres:	PLN		Δ %
	01.07.2024-30.06.2025	01.07.2023-30.06.2024	
Przychody netto ze sprzedaży	42 884 711,23	43 903 043,69	-2,32%
Amortyzacja	1 147 611,80	1 001 701,98	14,57%
Zysk (strata) ze sprzedaży	10 482 263,88	11 696 006,59	-10,38%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 296 575,20	11 548 094,91	-10,84%
EBITDA	11 444 187,00	12 549 796,89	-8,81%
Zysk (strata) brutto	10 586 558,32	11 934 278,66	
Zysk (strata) netto	8 529 327,32	9 625 933,66	-11,39%

Za okres:	EUR*		Δ %
	01.07.2024-30.06.2025	01.07.2023-30.06.2024	
Przychody netto ze sprzedaży	10 058 097,72	10 002 516,11	0,56%
Amortyzacja	269 158,67	228 219,72	17,94%
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 458 490,02	2 664 724,00	-7,74%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 414 938,95	2 631 025,00	-8,21%
EBITDA	2 684 097,61	2 859 244,71	-6,13%
Zysk (strata) brutto	2 482 951,03	2 719 009,99	
Zysk (strata) netto	2 000 452,03	2 193 095,25	

* Dane zostały przeliczone w kursu EUR:

Średni kurs NBP 01.07.2024 - 30.06.2025	4,2637
Średni kurs NBP 01.07.2023 - 30.06.2024	4,3892

Począwszy od 1 lipca 2017 r. dokonano zmiany w Polityce Rachunkowości Spółki dotyczącej ujmowania w księgach rachunkowych podatku akcyzowego płaconego przez spółkę w imieniu jej Klientów - sytuacja, kiedy spółka występuje w roli płatnika. Saldo na koncie rozrachunków z Urzędami Skarbowymi jest widoczne w Bilansie po stronie Pasywów jako zobowiązania publiczno-prawne. W rachunku Zysków i Strat wykazywana jest tylko akcyza dotycząca towarów, które zostały nabyte i sprzedane przez XBS PRO-LOG S.A. Z punktu widzenia rentowności firmy – należy zaznaczyć - iż przychód z tytułu akcyzy nie wpływa na wartość wyniku operacyjnego.

Osiągnięta EBITDA w roku obrotowym 2024/2025 była niższa o 8,81% w porównaniu do roku poprzedniego, przy zrealizowanych przychodach ze sprzedaży niższych o 2,32%, co dobrym biorąc pod uwagę otoczenie makroekonomiczne i dużą konkurencję.

Zaprezentowane dane świadczą do dobrej płynności finansowej Spółki. Wskaźnik płatności gotówkowej (Cash Ratio) na dzień bilansowy wyniósł 2,13, natomiast wskaźnik płynności szybkiej (Quick Ratio) kształtował się na poziomie 3,99. Wskaźnik ogólnej płynności (Current ratio) wyniósł 4,15. Konieczność utrzymywania wysokich wskaźników płynności wynika, ze specyfiki biznesowej działalności. Wskaźnik rentowności operacyjnej sprzedaży - mierzony wzorem $(\text{Zysk operacyjny} * 100) / (\text{Przychody ze sprzedaży} + \text{pozostałe przychody operacyjne})$ wyniósł 23,87% w roku obrotowym objętym sprawozdaniem. Wskaźnik EBITDA wyniósł 26,69% i był nieznacznie niższy aniżeli w poprzednim roku obrotowym, kiedy kształtował się na poziomie 26,17%.

Na Spółce nie ciąży żadne zobowiązania podatkowe i nie były prowadzone wobec niej żadne postępowania sądowe i egzekucyjne.

Spółka nie prowadzi działalności o charakterze sezonowym lub cyklicznym. Na dzień 30.06.2024 suma złożonych depozytów gotówkowych z tytułu posiadania przez Spółkę gwarancji celnych i akcyzowych wynosi 3.600.000,00 złotych.

Na dzień 30.06.2025 Spółka posiadała gwarancje bankowe udzielone na zabezpieczenie umów najmu magazynów na kwotę 372.037,02 EUR oraz limit kredytowy w rachunku bieżącym w kwocie 4.000.000,00 PLN.

Na dzień 30.06.2025 Spółka posiadała zawarte umowy leasingu finansowego oraz operacyjnego środków trwałych. Na dzień bilansowy wartość zobowiązań z tytułu leasingu wynosiła 172.322,12 PLN. Umowy leasingu są zabezpieczone weksłami in blanco wystawionymi przez Spółkę.

Spółka w roku obrotowym 2024/25 nie nabyła żadnej akcji własnej.

3. Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrachunkowy 01.07.2024-30.06.2025, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Roczne sprawozdanie finansowe za rok okres od 01.07.2024 do 30.06.2025 stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności XBS PRO-LOG S.A. za rok obrotowy 01.07.2024-30.06.2025.

Sprawozdanie Zarządu z działalności XBS PRO-LOG Spółka Akcyjna z siedzibą w Pruszkowie w roku 2024/2025 (01.07.2024-30.06.2025) stanowi Załącznik nr 2 do niniejszego raportu.

5. Oświadczenia Zarządu XBS PRO-LOG S.A. dotyczące Roczego Sprawozdania Finansowego i Sprawozdania z działalności XBS PRO-LOG S.A. za okres od 01.07.2024-30.06.2025.

5.1 Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, 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.

<i>Jacek</i> <i>Kołodziejczyk</i>	<i>Remigiusz</i> <i>Zdrojkowski</i>	<i>Daniel</i> <i>Korbus</i>	<i>Damian</i> <i>Kieblesz</i>	<i>Urszula</i> <i>Rąbkowska</i>
_____ Prezes Zarządu	_____ Członek Zarządu	_____ Członek Zarządu	_____ Członek Zarządu	_____ Członek Zarządu

5.2 Oświadczenie dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego

Niniejszym oświadczamy, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego nastąpiło zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz wskazujemy, że firma audytorska oraz członkowie jej zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

<i>Jacek</i> <i>Kołodziejczyk</i>	<i>Remigiusz</i> <i>Zdrojkowski</i>	<i>Daniel</i> <i>Korbus</i>	<i>Damian</i> <i>Kieblesz</i>	<i>Urszula</i> <i>Rąbkowska</i>
_____ Prezes Zarządu	_____ Członek Zarządu	_____ Członek Zarządu	_____ Członek Zarządu	_____ Członek Zarządu

6. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania za okres od 01.07.2024-30.06.2025 sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres 01.07.2024-30.06.2025 stanowi Załącznik nr 3 do niniejszego raportu.

7. Informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” w roku obrachunkowym 01.07.2024-30.06.2025

W roku 2024/2025 XBS PRO-LOG S.A. stosował się do zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” zgodnie z tabelarycznym opisem przedstawionym poniżej.:

[XBS PRO-LOG SPÓŁKA AKCYJNA]

Informacja o aktualnym stanie stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect

Spółka przyjmuje model biznesowy i strategię biznesową, które powinny brać pod uwagę oczekiwania akcjonariuszy oraz wychodzić naprzeciw potrzebom interesariuszy, w tym także – w zakresie odpowiednim do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności - uwzględniać kwestie ESG.

Spółka prowadzi przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną oraz dba o systematyczną, należyłą komunikację z inwestorami i analitykami.

Rada nadzorcza i zarząd mają decydujące znaczenie dla prawidłowego funkcjonowania spółki, jej długoterminowego rozwoju, osiągnięcia strategicznych celów i uzyskiwania satysfakcjonujących wyników. Mając na uwadze dbałość o najwyższe standardy w zakresie zarządzania spółką i sprawowania nad nią nadzoru, osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej dążą do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, doświadczenia zawodowego i płci, tak by w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane były osoby posiadające kwalifikacje, kompetencje i doświadczenie niezbędne do prawidłowego wywiązywania się przez te organy z ich obowiązków i zadań.

Zachowując niezależność opinii i osądów, członkowie zarządu i członkowie rady nadzorczej powinni działać w interesie spółki.

Skuteczne, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz audytu wewnętrznego stanowią nieodzowne narzędzia faktycznego sprawowania nadzoru nad spółką.

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Komentarz Spółki
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	<p>Emitent kierując się strategią w zakresie środowiska, społeczeństwa i ładu korporacyjnego (ESG) skupia się na trzech głównych obszarach: wspieraniu naszych klientów, pracowników oraz lokalnej społeczności, działaniu na rzecz klimatu oraz prowadzeniu odpowiedzialnego, zrównoważonego biznesu.</p> <p>Emitent śledzi ślad węglowy i wdraża inicjatywy mające na celu zmniejszenie emisji. Emitent regularnie komunikuje inicjatywy na naszej stronie internetowej, w Intranecie oraz w mediach społecznościowych.</p>
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	W odniesieniu do prognoz finansowych zasada będzie stosowana w przypadku decyzji Spółki o rozpoczęciu publikowania 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;	TAK	
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	NIE	Spółka nie stosuje tej zasady bowiem wszystkie istotne informacje na temat działalności Spółki są przekazywane poprzez raporty bieżące i okresowe Spółki, a także poprzez inne kanały informacyjne, w tym przy wykorzystaniu strony internetowej Spółki. Odpowiedzi na pytania akcjonariuszy zadane na podstawie art. 428 § 5 lub 6 Kodeksu spółek handlowych będą publikowane przez Spółkę raportami bieżącym EBI, zgodnie z § 4 ust. 1 pkt. 12 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO.
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.	TAK	
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.	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 przedstawione przez Spółkę Walnemu Zgromadzeniu, co jest znacznie

		<p>utrudnione, gdy sytuacja Spółki wymaga niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia.</p> <p>Spółka jednak zawsze zwraca się do Rady Nadzorczej o wyrażenie opinii w sprawach tego wymagających zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i postanowieniami Statutu.</p>
<p>8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.</p>	TAK	<p>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.</p> <p>Powyższe możliwości generowałyby w ocenie Spółki koszty niewspółmierne do dodatkowej wartości informacyjnej takich rozwiązań dla inwestorów. Informacje dotyczące walnych zgromadzeń publikowane są na bieżąco w formie raportów bieżących oraz na stronie internetowej Spółki</p>
<p>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.</p>	TAK	
<p>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.</p>	NIE	<p>Chyba że jest to niezbędne ze względu na treść podejmowanych uchwał.</p> <p>Jednocześnie 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</p>

		wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Powyższe możliwości generowałyby w ocenie Spółki koszty niewspółmierne do dodatkowej wartości informacyjnej takich rozwiązań dla inwestorów. Informacje dotyczące walnych zgromadzeń publikowane są na bieżąco w formie raportów bieżących oraz na stronie internetowej Spółki
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 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 powiązany 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	

Jednocześnie Emitent wskazuje, iż w 2025/2026 stosuje dobre praktyki określone w raporcie bieżącym EBI nr 4/2024 w dniu 15 kwietnia 2024 roku.

<i>Jacek Kołodziejczyk</i>	<i>Remigiusz Zdrojkowski</i>	<i>Daniel Korbus</i>	<i>Damian Kieblesz</i>	<i>Urszula Rąbkowska</i>
Prezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu