



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ELQ SPÓŁKA AKCYJNA
ZA III KWARTAŁ 2020 R.**

(dane za okres od 1.01.2020 r. do 30.09.2020 r.)

15 listopada 2020 r.

Spis treści:

1.1	Podstawowe dane o Spółce	4
1.2	Organy Emitenta.....	4
1.3	Struktura akcjonariatu	4
1.4	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	5
2.	Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta	5
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	5
2.2	Jednostkowy bilans Emitenta.....	6
2.3	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta	9
2.4	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta.....	11
2.5	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta	12
3.	Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.....	13
3.1	Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)	13
3.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej	17
3.3	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej	18
3.4	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy.....	19
4.	Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń w okresie od 1 lipca do 30 września 2020 r. istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i osiągnięte wyniki	21
5.	Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.....	23
6.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w dokumencie informacyjnym – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej.....	23
7.	Informacja na temat aktywności emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	23
8.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów według stanu na dzień 30 września 2020 r.....	23

9. W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją..... 26
10. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego 27
11. Oświadczenie Zarządu 27

Informacje ogólne

1.1 Podstawowe dane o Spółce

Tabela 1 Dane Emitenta

Nazwa: ELQ Spółka Akcyjna
Numer KRS: 0000368054
Wysokość kapitału zakładowego: 10 000 000 zł
Numer NIP: 8992609747
Numer REGON: 020532307
Adres: ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Telefon: +48 34 366 14 39
strona internetowa: http://www.elqsa.pl
e-mail: office@elqsa.pl
Czas trwania: Nieograniczony

1.2 Organy Emitenta

Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2020 r. wchodził:
Krzysztof Zawadzki – Prezes Zarządu powołany z dniem 8 kwietnia 2020 r.

W okresie pomiędzy dniem 30.09.2020 r. a datą publikacji raportu kwartalnego dnia 15 listopada 2020 r. skład Zarządu zmienił się. W okresie od 29 września 2020 r. do 15 października 2020 r. funkcję członka Zarządu pełnił Pan Manfred Wawrzynosek. Został on powołany w skład Zarządu w dniu 29 września 2020 r., natomiast w dniu 15 października 2020 r. złożył rezygnację wskazując jako uzasadnienie rezygnacji powody osobiste.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodził:

- Artur Siwek - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Robert Kucęba - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Bogucki - Członek Rady Nadzorczej,
- Żaneta Żak - Członek Rady Nadzorczej,
- Błażej Kisiela - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie pomiędzy dniem 30.09.2020 r., a datą publikacji raportu kwartalnego dnia 15 listopada 2020 r. skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

1.3 Struktura akcjonariatu

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej).

Tabela 2 Struktura akcjonariatu (według stanu na 12 maja 2020 r.)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Veltoro sp. z o.o.	95 000 000	95 000 000	95%	95%
Pozostali	5 000 000	5 000 000	5%	5%
Suma	100 000 000	100 000 000	100%	100%

Kapitał zakładowy wynosi 10 000 000 zł i dzieli się na 100 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda:

- 343.000 akcji serii A,
- 50.000 akcji serii B,
- 62.500 akcji serii C,
- 116.500 akcji serii D,
- 361.000 akcji serii E,
- 4.067.000 akcji serii F,
- 95.000.000 akcji serii G.

1.4 Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na koniec III kwartału 2020 r. Spółka zatrudniła 24 pracowników na podstawie umów o pracę w przeliczeniu na 23,6 etatu.

2. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

2.1 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport prezentuje skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres III kwartału 2020 r. oraz okres 9 miesięcy od 01.01-30.09.2020 r., wraz z danymi porównywalnymi obejmującymi analogiczny okres 2019 r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przyjętą Polityką rachunkowości Spółki, która została szczegółowo opisana w raporcie rocznym Spółki za 2019 r. opublikowanym w formie raportu EBI nr 7/2020 z dnia 28 maja 2020 r.

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie zaszyły zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości. Dane przedstawione zostały w złotych polskich.

2.2 Jednostkowy bilans Emitenta

Tabela 3 Jednostkowy bilans - aktywa (w złotych)

AKTYWA		Stan na 30.09.2020 r.	Stan na 30.09.2019 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	17 011 815,11	19 700 241,01
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	932 801,18	140 790,01
1.	Środki trwałe	106 301,39	140 790,01
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	34 364,59
	c) urządzenia techniczne i maszyny	57 357,88	51 140,00
	d) środki transportu	48 943,51	55 285,42
	e) inne środki trwałe	-	-
2.	Środki trwałe w budowie	826 499,79	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	15 874 850,00	19 518 000,00
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	15 874 850,00	19 518 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	15 874 850,00	19 518 000,00
	- udziały lub akcje	15 874 850,00	19 518 000,00
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-

4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	204 163,93	41 451,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	188 539,00	41 451,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	15 624,93	-
B.	AKTYWA OBROTOWE	44 568 504,20	24 127 792,33
I.	Zapasy	28 909 442,22	6 164 241,94
1.	Materiały	1 611 765,04	294 331,05
2.	Półprodukty i produkty w toku	6 886 755,23	5 869 910,89
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	20 410 921,95	-
II.	Należności krótkoterminowe	15 498 872,23	17 602 821,00
1.	Należności od jednostek powiązanych	9 588 704,08	9 959 887,94
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	258 766,91	538 949,23
	– do 12 miesięcy	258 766,91	538 949,23
	– powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	9 329 937,17	9 420 938,71
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	– do 12 miesięcy	-	-
	– powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	5 910 168,15	7 642 933,06
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 887 051,67	5 503 765,45
	– do 12 miesięcy	1 887 051,67	5 503 765,45
	– powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	597 094,40	-
	c) inne	2 866 884,62	2 139 167,61
	d) dochodzone na drodze sądowej	559 137,46	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	106 020,52	278 089,64
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	106 020,52	278 089,64
	a) w jednostkach powiązanych	57 828,52	95 376,22
	– udziały lub akcje	-	-
	– inne papiery wartościowe	-	-
	– udzielone pożyczki	57 828,52	95 376,22
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	– udziały lub akcje	-	-
	– inne papiery wartościowe	-	-
	– udzielone pożyczki	-	-
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	48 192,00	182 713,42
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	48 192,00	182 713,42
	– inne środki pieniężne	-	-
	– inne aktywa pieniężne	-	-

2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54 169,23	82 639,75
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
VI.	Udziały (akcje) własne	-	-
	AKTYWA RAZEM	61 580 319,31	43 828 033,34

Tabela 4 Jednostkowy bilans - pasywa (w złotych)

PASywa		Stan na 30.09.2020 r.	Stan na 30.09.2019 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	27 074 633,99	27 704 644,40
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00	10 000 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	15 431 164,04	15 431 164,04
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	-	-
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
	- na udziały (akcje) własne	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 874 894,21	- 252 396,08
VI.	Zysk (strata) netto	- 218 144,30	2 525 876,44
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	- 13 279,96	-
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	34 505 685,32	16 123 388,94
I	Rezerwy na zobowiązania	23 701,00	86 601,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 701,00	2 701,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
	- długoterminowa	-	-
	- krótkoterminowa	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	83 900,00
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	83 900,00
II	Zobowiązania długoterminowe	-	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	-	-
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	34 480 268,85	16 028 210,75
1.	Wobec jednostek powiązanych	244 664,03	4 300 197,37
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	226 796,86	43 726,55
	- do 12 miesięcy	226 796,86	43 726,55
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	17 867,17	4 256 470,82
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-

	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	34 235 604,82	11 728 013,38
	a) kredyty i pożyczki	1 342 618,00	409 362,46
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 249 485,77	6 040 122,03
	- do 12 miesięcy	7 249 485,77	6 040 122,03
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	25 064 526,85	4 300 112,47
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	448 923,16	861 517,58
	h) z tytułu wynagrodzeń	127 546,98	97 110,78
	i) inne	2 504,06	19 788,06
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 715,47	8 577,19
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 715,47	8 577,19
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	1 715,47	8 577,19
	PASYWA RAZEM	61 580 319,31	43 828 033,34

2.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

Tabela 5 Jednostkowy rachunek zysków i strat (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres 3 miesiące 01.07.2020- 30.09.2020	za okres 9 miesiące 01.01.2020- 30.09.2020	za okres 3 miesiące 01.07.2019- 30.09.2019	za okres 9 miesiące 01.01.2019- 30.09.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 065 974,97	15 467 978,87	11 165 790,36	26 098 779,85
	- od jednostek powiązanych	-	573,04	-	282 685,62
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 392 796,39	11 943 111,57	7 371 180,88	20 818 432,15
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 346 996,42	3 504 692,30	3 794 217,48	4 974 766,67
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20 175,00	20 175,00	392,00	305 581,03
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 215 370,99	15 367 576,98	9 238 610,84	22 777 309,66
I.	Amortyzacja	2 285,48	29 356,79	9 756,25	23 843,67
II.	Zużycie materiałów i energii	3 487 958,01	9 333 264,20	2 520 249,97	9 077 362,28
III.	Usługi obce	996 973,97	4 159 560,97	6 272 803,85	12 497 646,30
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	16 628,28	28 358,24	9 590,89	22 577,48
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	516 025,93	1 386 641,35	336 295,41	774 941,29
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	141 728,54	310 318,86	69 205,33	158 564,16
	- emerytalne	-	-	29 758,29	68 182,59
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	53 770,78	108 680,69	20 709,14	29 683,30

VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	11 395,88	-	192 691,18
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 149 396,02	100 401,89	1 927 179,52	3 321 470,19
D.	Pozostałe przychody operacyjne	61 773,47	65 286,64	2 376,54	7 495,98
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	3 430,86	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	61 773,47	61 855,78	2 376,54	7 495,98
E.	Pozostałe koszty operacyjne	27,62	189 276,23	77 020,73	122 318,07
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	27,62	189 276,23	77 020,73	122 318,07
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 87 650,17	- 23 587,70	1 852 535,33	3 206 648,10
G.	Przychody finansowe	-	1 149,41	584,23	1 733,64
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	1 149,41	584,23	1 733,64
	- od jednostek powiązanych	-	1 149,41	584,23	1 733,64
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	-	-	-	-
H.	Koszty finansowe	1 805,50	162 289,01	23 389,11	35 118,30
I.	Odsetki, w tym:	1 113,82	24 713,57	8 919,25	24 691,84
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	691,68	137 575,44	14 469,86	10 426,46
I.	Zysk (strata) brutto	- 89 455,67	- 184 727,30	1 829 730,45	3 173 263,44
J.	Podatek dochodowy bieżący	11 139,00	33 417,00	403 382,00	557 686,00
K.	Podatek dochodowy odroczony	-	-	97 293,00	89 701,00
L.	Zysk (strata) netto	- 100 594,67	- 218 144,30	1 329 055,45	2 525 876,44

2.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Tabela 6 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres 3 miesiące 01.07.2020- 30.09.2020	za okres 9 miesiące 01.01.2020- 30.09.2020	za okres 3 miesiące 01.07.2019- 30.09.2019	za okres 9 miesiące 01.01.2019- 30.09.2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	- 100 594,67	- 218 144,30	1 329 055,45	2 525 876,44
II.	Korekty razem	- 1 553 308,57	- 1 895 526,19	- 1 547 887,92	- 3 223 215,15
1.	Amortyzacja	2 285,48	29 356,79	9 756,25	23 843,67
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	6 903,02	18 337,23
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	-	- 9 500,00	- 1 504,00	- 503 861,44
6.	Zmiana stanu zapasów	- 432 500,47	- 24 637 567,46	- 3 904 484,15	- 4 727 075,83
7.	Zmiana stanu należności	- 777 540,23	- 1 224 936,39	- 5 003 478,38	- 5 174 819,50
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 331 805,93	23 963 057,47	7 248 783,64	7 108 484,67
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 467,46	- 2 656,64	96 135,70	31 876,05
10.	Inne korekty	- 13 279,96	- 13 279,96	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	- 1 653 903,24	- 2 113 670,49	- 218 832,47	- 697 338,71
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
	- odsetki	-	-	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	- 71 599,37	- 517 338,87	0,00	78 050,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 70 748,78	- 515 338,87	-	78 050,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	- 850,59	- 2 000,00	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	- 850,59	- 2 000,00	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 71 599,37	- 517 338,87	0,00	- 78 050,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				

I.	Wpływy	1 222 718,00	1 342 618,00	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	1 222 718,00	1 342 618,00	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II.	Wydatki	- 38 131,93	- 307 982,47	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	- 38 131,93	- 188 361,74	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8.	Odsetki	-	- 119 620,73	-	-
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 260 849,93	1 034 635,53	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	- 464 652,68	- 1 596 373,83	- 304 337,06	- 860 893,30
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 464 652,68	- 1 596 373,83	- 304 337,06	- 860 893,30
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	512 844,68	1 644 565,83	487 050,48	1 043 606,78
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	48 192,00	48 192,00	182 713,42	182 713,48
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

2.5 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Tabela 7 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres 9 miesięcy 01.01.2020-30.09.2020	za okres 9 miesięcy 01.01.2019-30.09.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	27 306 058,25	24 035 497,99
	- korekty błędów	-	-
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	27 306 058,25	24 035 497,99
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 000 000,00	10 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 431 164,04	15 431 164,04
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	15 431 164,04	15 431 164,04
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 874 894,21	-252 396,08

5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 874 894,21	-
	- korekty błędów	- 13 279,96	-
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 861 614,25	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	252 396,08
	- korekty błędów	-	-
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- podział zysku	-	-
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	252 396,08
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 861 614,25	-252 396,08
6.	Wynik netto	- 218 144,30	2 525 876,44
a)	Zysk netto	-	2 525 876,44
b)	Strata netto	- 218 144,30	-
c)	Odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	27 074 633,99	27 704 644,40

3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

3.1 Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)

Tabela 8 Skonsolidowany bilans - aktywa (w złotych)

AKTYWA		Stan na 30.09.2020 r.	Stan na 30.09.2019 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	2 563 117,72	944 253,10
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 684 103,79	884 802,10
1.	Środki trwałe	758 889,37	881 802,10
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	484 708,66	583 276,56
c)	urządzenia techniczne i maszyny	220 942,64	237 589,32
d)	środki transportu	48 943,51	55 285,42
e)	inne środki trwałe	4 294,56	5 650,80
2.	Środki trwałe w budowie	925 214,42	3 000,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-

IV. Inwestycje długoterminowe	674 850,00	18 000,00
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	674 850,00	18 000,00
a) w jednostkach powiązanych	674 850,00	18 000,00
- udziały lub akcje	674 850,00	18 000,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	204 163,93	41 451,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	188 539,00	41 451,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	15 624,93	-
B. AKTYWA OBROTOWE	43 987 892,53	24 587 881,85
I. Zapasy	29 284 711,78	6 528 395,01
1. Materiały	1 611 765,04	294 331,05
2. Półprodukty i produkty w toku	7 262 024,79	6 210 215,30
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	23 848,66
5. Zaliczki na dostawy i usługi	20 410 921,95	-
II. Należności krótkoterminowe	14 481 593,38	17 571 406,63
1. Należności od jednostek powiązanych	8 203 290,64	9 517 283,30
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	313 954,67	628 574,01
- do 12 miesięcy	313 954,67	628 574,01
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	7 889 335,97	8 888 709,29
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	6 278 302,74	8 054 123,33
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 024 815,17	5 528 860,96
- do 12 miesięcy	2 024 815,17	5 528 860,96
- powyżej 12 miesięcy	-	-

b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	597 094,40	-
c)	inne	3 097 255,71	2 525 262,37
d)	dochodzone na drodze sądowej	559 137,46	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	88 598,90	264 282,29
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	88 598,90	264 282,29
a)	w jednostkach powiązanych	39 395,02	36 292,13
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	39 395,02	36 292,13
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	49 203,88	227 990,16
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	49 203,88	227 990,16
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	132 988,47	223 797,92
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
VI.	Udziały (akcje) własne	-	-
	AKTYWA RAZEM	46 551 010,25	25 532 134,95

Tabela 9 Skonsolidowany bilans - pasywa (w złotych)

PASywa		Stan na 30.09.2020 r.	Stan na 30.09.2019 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 828 148,14	5 517 173,72
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 302 815,40	10 302 815,40
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	243 041,35	233 569,64
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów		-
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	101 810,86	419 830,63
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	-
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-
	- na udziały (akcje) własne		-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 668 262,24	- 8 056 205,13
VI.	Zysk (strata) netto	-137 977,27	2 617 163,18
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	-13 279,96	-
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	41 722 862,11	20 014 961,23
I.	Rezerwy na zobowiązania	393 661,53	582 595,53
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 701,00	2 701,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	-
	- długoterminowa		-

	- krótkoterminowa		-
3.	Pozostałe rezerwy	369 960,53	579 894,53
	- długoterminowe	369 960,53	-
	- krótkoterminowe		579 894,53
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 712 364,73	2 776 112,41
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 712 364,73	2 776 112,41
	a) kredyty i pożyczki	2 712 364,73	2 776 112,41
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-
	c) inne zobowiązania finansowe		-
	d) inne		-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	38 615 120,38	16 647 676,10
1.	Wobec jednostek powiązanych	286 011,39	734 495,57
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	285 991,59	380 553,05
	- do 12 miesięcy	285 991,59	380 553,05
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne	19,80	353 942,52
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-
	- do 12 miesięcy		-
	- powyżej 12 miesięcy		-
	b) inne		-
3.	Wobec pozostałych jednostek	38 203 792,21	15 808 249,45
	a) kredyty i pożyczki	1 380 857,70	392 805,70
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 618 460,48	8 547 278,70
	- do 12 miesięcy	9 618 460,48	8 547 278,70
	- powyżej 12 miesięcy		-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	25 084 479,86	4 323 848,89
	f) zobowiązania wekslowe		-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 772 436,01	2 339 923,38
	h) z tytułu wynagrodzeń	191 750,34	148 436,42
	i) inne	155 807,82	55 956,36
3.	Fundusze specjalne	125 316,78	104 931,08
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 715,47	8 577,19
1.	Ujemna wartość firmy		-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 715,47	8 577,19
	- długoterminowe		-
	- krótkoterminowe	1 715,47	8 577,19
	PASYWA RAZEM	46 551 010,25	25 532 134,95

3.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej

Tabela 10 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres 3 miesiące 01.07.2020- 30.09.2020	za okres 9 miesiące 01.01.2020- 30.09.2020	za okres 3 miesiące 01.07.2019- 30.09.2019	za okres 9 miesiące 01.01.2019- 30.09.2019
	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 136 942,85	15 585 704,90	11 844 042,49	27 142 934,14
	- od jednostek powiązanych	-	-	1 686 215,00	2 191 156,93
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 645 817,98	11 943 111,57	8 061 595,88	21 761 633,46
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 364 377,41	3 484 250,70	3 775 904,11	5 068 724,15
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	87 275,73	87 275,73	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	- 231 773,45	71 066,90	6 542,50	312 576,53
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 399 980,65	15 278 523,33	9 733 403,59	23 584 867,13
I.	Amortyzacja	24 382,00	95 671,68	31 865,47	90 792,29
II.	Zużycie materiałów i energii	3 511 775,28	9 397 505,35	2 542 926,97	8 285 997,97
III.	Usługi obce	687 651,87	2 582 139,32	6 362 370,02	12 904 277,05
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	48 070,68	166 622,64	38 957,25	152 226,66
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	795 140,24	2 208 972,26	580 018,16	1 467 368,28
IV.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	197 194,03	506 573,30	113 236,64	311 319,32
	-emerytalne	-	-	51 148,52	132 541,60
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	135 766,55	309 642,90	64 029,08	180 194,38
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	11 395,88	-	192 691,18
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 263 037,80	307 181,57	2 110 638,90	3 558 067,01
D.	Pozostałe przychody operacyjne	187 068,06	198 394,41	83 828,00	142 756,13
I.	Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	2 770,00	-	51 991,75
II.	Dotacje	-	3 430,86	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	187 068,06	192 193,55	83 828,00	90 764,38
E.	Pozostałe koszty operacyjne	611,12	191 268,66	192 193,42	240 837,62
I.	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	611,12	191 268,66	192 193,42	240 837,62
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 76 580,86	314 307,32	2 002 273,48	3 459 985,52
G.	Przychody finansowe	-	6 345,54	- 3 459,17	8 868,65
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	1 149,41	584,23	1 733,64
	- od jednostek powiązanych	-	1 149,41	584,23	1 733,64
III.	Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	-	5 196,13	- 4 043,40	7 135,01
H.	Koszty finansowe	89 146,91	425 213,13	48 237,98	204 303,99

I.	Odsetki, w tym:	88 455,23	287 637,69	37 747,58	192 966,17
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów finansowych	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Inne	691,68	137 575,44	10 490,40	11 337,82
I.	Zysk (strata) brutto (G+/-H)	- 165 727,77	- 104 560,27	1 950 576,33	3 264 550,18
J.	Podatek dochodowy bieżący	11 139,00	33 417,00	403 382,00	557 686,00
K.	Podatek dochodowy odroczony			- 97 293,00	- 89 701,00
L.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 176 866,77	- 137 977,27	1 449 901,33	2 617 163,18

3.3 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

Tabela 11 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres 3 miesiące 01.07.2020- 30.09.2020	za okres 9 miesiące 01.01.2020- 30.09.2020	za okres 3 miesiące 01.07.2019- 30.09.2019	za okres 9 miesiące 01.01.2019- 30.09.2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	- 176 866,77	- 137 977,27	1 449 901,33	2 617 163,18
II.	Korekty razem	- 1 337 230,86	- 1 887 552,33	- 1 634 608,19	- 3 185 641,04
1.	Amortyzacja	24 382,00	95 671,68	31 865,47	90 792,29
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	- 5 196,13	-	- 7 135,01
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	35 731,34	186 611,56
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 882,34	-	-	- 51 991,75
5.	Zmiana stanu rezerw	-	- 9 500,00	- 1 504,00	- 503 861,44
6.	Zmiana stanu zapasów	- 441 787,10	- 24 676 466,55	- 3 888 554,08	- 4 740 123,88
7.	Zmiana stanu należności	- 552 471,74	- 1 106 366,38	- 5 105 147,76	- 5 218 439,11
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 386 677,56	23 767 379,96	7 194 481,84	7 093 382,57
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	29 721,16	60 205,05	98 519,00	- 34 876,27
10.	Inne korekty	- 13 279,96	- 13 279,96	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	- 1 514 097,63	- 2 025 529,60	- 184 706,86	- 568 477,86
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	-	-	-	70 000,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	70 000,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
	- odsetki	-	-	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	- 162 906,85	- 615 935,84	85 504,59	163 554,59

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 158 024,51	- 611 053,50	85 504,59	163 554,59
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	- 2 000,00	- 2 000,00	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	- 2 000,00	- 2 000,00	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	- 2 882,34	- 2 882,34	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 162 906,85	- 615 935,84	- 74 925,38	- 93 554,59
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	1 222 718,00	1 347 814,13	-	7 135,01
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	1 222 718,00	1 342 618,00	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	5 196,13	-	7 135,01
II.	Wydatki	17 473,55	397 552,35	45 134,69	216 432,87
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	17 473,55	- 277 931,62	16 306,37	48 158,54
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8.	Odsetki	-	- 119 620,73	28 828,32	168 274,33
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 205 244,45	950 261,78	- 45 134,69	- 209 297,86
D.	Przepływy pieniężne netto razem	- 471 760,03	- 1 691 203,66	- 304 766,93	- 871 330,31
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 471 760,03	- 1 691 203,66	- 304 766,93	- 871 330,31
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	520 963,91	1 740 407,54	532 757,09	1 076 234,29
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	49 203,88	49 203,88	227 990,16	204 903,98
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	93 717,87	93 717,87

3.4 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy

Tabela 12 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres 9 miesięcy 01.01.2020-30.09.2020	za okres 9 miesięcy 01.01.2019-30.09.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 979 405,37	2 592 757,68
	- korekty błędów	-	-
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 979 405,37	2 592 757,68
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 302 815,40	10 302 815,40
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-

	- podwyższenie kapitału	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- umorzenia akcji	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 302 815,40	10 302 815,40
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	233 754,16	232 528,78
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	9 287,19	1 040,86
a)	zwiększenie (z tytułu)	9 287,19	1 040,86
	- podwyższenie kapitału	-	-
	- podział zysku (ustawowo)	-	-
	- aktualizacji zbytych środków własnych	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- obniżenia kapitału	-	-
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	243 041,35	233 569,64
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	111 098,05	112 323,43
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-9 287,19	307 507,20
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	307 507,20
	- zmiany cen rynkowych akcji	-	-
	- wyceny bilansowej	-	307 507,20
b)	zmniejszenie (z tytułu)	9 287,19	-
	- zbycia środków trwałych	-	-
	- wyceny bilansowej	-	-
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	101 810,86	419 830,63
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- nowa emisja akcji	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- zarejestrowanie nowej emisji akcji	-	-
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-6 180 015,72	0,00
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 874 894,21	-
	- korekty błędów	-13 279,96	-
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-13 279,96	-
	- podział zysku	-	-
	- korekty błędu	-13 279,96	-
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 861 614,25	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7 543 156,45	-8 056 205,13
	- korekty błędów	-	-
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 543 156,45	-8 056 205,13
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 543 156,45	-8 056 205,13
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 681 542,20	-8 056 205,13

6.	Wynik netto	-137 977,27	2 617 163,18
a)	Zysk netto	-	2 617 163,18
b)	Strata netto	-137 977,27	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 828 148,14	5 517 173,72
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 828 148,14	5 517 173,72

4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń w okresie od 1 lipca do 30 września 2020 r. istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i osiągnięte wyniki

Zawarcie istotnych umów

Spółka informowała dnia 17 lipca 2020 r. komunikatem ESPI 11/2020 o podpisaniu w dniu 16 lipca 2020 r. umowy współpracy w zakresie rozwijania projektów instalacji fotowoltaicznych z Columbus Energy S.A.

Na podstawie tej Umowy, Columbus ma swobodne prawo do oceny projektów przygotowywanych do realizacji przez ELQ i decydowania o ich nabyciu lub odmowie nabycia (każdy projekt realizowany będzie w ramach spółki celowej). Jednocześnie Columbus na podstawie Umowy nabywa prawo do wyłączności nabycia poszczególnych projektów (spółek celowych) realizowanych przez ELQ, lub tych które będą realizowane przez ELQ, w okresie wskazanym w Umowie.

Ponadto przedmiot Umowy obejmuje pośrednictwo ELQ w zakresie nabywania przez Columbus udziałów w spółkach celowych realizujących projekty instalacji fotowoltaicznych należących do spółki prawa estońskiego pod firmą HUFFINGTON INVEST GROUP OÜ a także określa wyłączność dla ELQ w zakresie dostaw stacji transformatorowych oraz generalnego wykonawstwa instalacji fotowoltaicznych realizowanych w formule EPC dla projektów należących do ELQ lub HUFFINGTON INVEST GROUP OÜ.

Niniejsza Umowa obowiązuje przez okres 3 (trzech) lat od jej zawarcia. Po upływie tego okresu Strony są zwolnione z wszelkich zobowiązań wobec siebie wynikających z niniejszej Umowy (za wyłączeniem wyjątków przewidzianych w Umowie). Żadna ze Stron nie może niniejszej Umowy wypowiedzieć w okresie jej obowiązywania.

Do dnia 30 września 2020 r. realizacja ww. umowy nie miała wpływu na wyniki finansowe Grupy Emitenta.

Realizacja kontraktów dotyczących dostaw stacji transformatorowych

W III kwartale 2020 r. Grupa Emitenta realizowała zawarte kontrakty na dostawy stacji transformatorowych, w szczególności kontrakt, o zawarciu którego Spółka informowała komunikatem ESPI 7/2020. Umowa została w dniu 22.05.2020 r. i dotyczyła produkcji i dostaw stacji transformatorowych wraz ze świadczeniem usług dodatkowych. Umowa powinna zostać zrealizowana do końca bieżącego roku.

Wyniki finansowe

W trzecim kwartale stan pandemii w kraju i wynikające z niego utrudnienia, odbiły się negatywnie na sytuacji finansowej Grupy Emitenta. Dłuższe terminy oczekiwania na decyzje urzędowe oraz utrudnienia w kontaktach z operatorami sieci dystrybucyjnych wpłynęły na wydłużenie terminów realizacji kamieni milowych poszczególnych projektów a co za tym idzie możliwość ich fakturowania i zakwalifikowania do przychodów Emitenta. Trudności, o których mowa powyżej występują także po stronie Klientów Emitenta, co skutkuje koniecznością zmiany harmonogramów dostaw produktów Emitenta a w konsekwencji wydłużeniem terminów fakturowania. Emitentowi nie grożą z tego tytułu żadne kary umowne, ponieważ wystąpił stan tzw. siły wyższej związany z wystąpieniem pandemii (Spółka stosuje obecnie w umowach tzw. klauzule COVID), to jednak ma to wpływ na wysokość przychodów i wydłużony spływ należności od Klientów.

Opisany powyżej stan faktyczny znajduje swoje odzwierciedlenie w stanie zapasów spółki, a w tym przede wszystkim w otrzymanych zaliczkach na poczet dostaw i usług (otrzymane zaliczki i stan zapasów materiałów dotyczą planowanych przychodów na 2020 r.), które są wyższe o ok. 19,4 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu. Suma bilansowa Grupy Emitenta wzrosła o niemal 21 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost po stronie aktywów wynika głównie z wzrostu aktywów obrotowych, w tym wspomnianych wyżej zapasów. Po stronie pasywów na wzrost mają wpływ zobowiązania krótkoterminowe, w tym zaliczki otrzymane na poczet dostaw. Stosowany przez Emitenta model rozliczeń z Klientami a dotyczący budowy i dostawy stacji transformatorowych ujmuje otrzymane zaliczki w aktywach kategorii zapasów i drugostronnie w pasywach jako zobowiązanie krótkoterminowe. Faktury rozliczeniowe, wystawiane są po dostawie stacji co powoduje, że do momentu dostawy stacji Emitent wykazuje wyższe zapasy i zobowiązania krótkoterminowe i jednocześnie niższe przychody.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Emitenta w III kwartale 2020 r. wyniosły ok. 5,14 mln zł w porównaniu do ok. 9,73 mln zł w III kwartale 2019 r. W ślad za zmniejszonym poziomem przychodów Grupa Emitenta odnotowała w III kwartale 2020 r. niższy skonsolidowany poziom kosztów działalności operacyjnej wynoszący ok. 5,40 mln zł w porównaniu do ok. 9,73 mln zł rok wcześniej. Niższy poziom kosztów wynikał w zdecydowanej części z niższego poziomu kosztów usług obcych.

Wynik z działalności operacyjnej za III kwartał 2020 r. zamknął się nieznaczną stratą w wysokości 76,58 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa Emitenta osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 2.002,27 tys. zł. Po skorygowaniu wyniku z działalności operacyjnej o koszty finansowe wynoszące ok. 89,15 tys. zł, wynik netto za III kwartał 2020 r. wykazuje stratę netto w wysokości 176,87 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa Emitenta osiągnęła zysk netto w wysokości 1,45 mln zł.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 r. Grupa Kapitałowa odnotowała spadek wartości przychodów ze sprzedaży o ok. 11,56 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Przyczyny takiego stanu rzeczy zostały opisane na wstępie i są analogiczne jak w przypadku wyników samego II kwartału.

Natomiast koszty działalności operacyjnej Grupy w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 r. spadły o ok. 8,30 mln zł do poziomu ok. 15,28 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedzającego. Na powyższy spadek kosztów działalności operacyjnej w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r.łożyło się głównie zmniejszenie kosztów usług obcych o ok. 3,78 mln zł. Wzrosły natomiast koszty zużycia materiałów i energii o ok. 969 tys. zł co wynika głównie z większego stanu zapasów.

Powyższe wpłynęło na odnotowanie za III kwartały 2020 r. zysku z działalności operacyjnej w wysokości ok. 314,30 tys. zł, który jest niższy w porównaniu do analogicznego okresu o ok. 3.145,68 tys. zł. Przyczyny spadku zysku z działalności operacyjnej związane są nie tylko z powodu stanu pandemii opisanego na wstępie, ale również z odmiennym harmonogramem realizacji bieżących zleceń w porównaniu do roku poprzedniego.

Ostateczny skonsolidowany wynik netto za III kwartały 2020 r. zamyka się stratą w wysokości 137,98 tys. zł co oznacza spadek w porównaniu do skonsolidowanego zysku netto w analogicznym okresie wynoszącego ok. 2,617,16 tys. zł.

Zarząd Emitenta jest przekonany, że pomimo nieznacznie gorszych wyników w III kwartale 2020 r., dynamiczny rozwój OZE w Polsce oraz bieżące działania w zakresie pozyskiwania nowych kontraktów, ograniczania kosztów działalności operacyjnej, a także rozpoczęcie nowych obszarów działalności operacyjnej w zakresie magazynów energii wpłyną na dynamiczny rozwój Spółki i poprawę wyników finansowych w kolejnych okresach 2020 r.

5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w dokumencie informacyjnym – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej

Nie dotyczy. Emitent nie przedstawiał w swoim Dokumencie Informacyjnym opisu, o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

7. Informacja na temat aktywności emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W trzecim kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa nie prowadziła działań w dziedzinie nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie. Zważywszy jednak, że Zarząd Spółki dąży do ciągłego doskonalenia produkowanych stacji transformatorowych i stworzenia produktu, który będzie innowacyjny w zakresie zastosowanych technologii, Spółka planuje coraz bardziej aktywnie prowadzić działania w zakresie rozwiązań innowacyjnych, nie tylko w ramach własnych zasobów, ale także poprzez uczestnictwo w różnego rodzaju projektach zewnętrznych i partnerstwo z innymi podmiotami komercyjnymi lub jednostkami naukowymi.

8. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów według stanu na dzień 30 września 2020 r.

Na dzień 30 września 2020 r. Emitent był podmiotem dominującym wobec ośmiu spółek zależnych.

Dane skonsolidowane obejmują dane spółki ELQ S.A. oraz spółki Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych "EL-Q" w restrukturyzacji.

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

Poniżej znajdują się podstawowe dane na temat podmiotów zależnych Emitenta, nieobjętych konsolidacją:

Firma: IP OOO "ELQ-Uzbekistan"	
Forma prawna:	IP OOO
Siedziba:	Republika Uzbekistan, sity Karshi
Adres	Republika Uzbekistan, Kashkadaria region, sity Karshi, ul. A.Navoi- 6
Kapitał zakładowy:	150 000 euro (zmiana z 1 000 000 euro, kapitał docelowy 850 000 euro nie został opłacony)
Przedmiot działalności:	Dostawa produktów ELQ SA z Polski, serwis i produkcja urządzeń w Uzbekistanie
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Firma: ELQ PV 1 Sp. z o.o.	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Częstochowa
Adres	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 100 MW
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Firma: ELQ PV 2 Sp. z o.o.	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Częstochowa
Adres:	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 100 MW
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Firma: ELQ PV 3 Sp. z o.o.	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Częstochowa
Adres:	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 100 MW
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Firma: ELQ PV 4 Sp. z o.o.	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Częstochowa
Adres:	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 50 MW
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

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

Firma: ELQ PV 6 Sp. z o.o.	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Częstochowa
Adres:	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV)
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

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

-

Emitent jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją jednostek zależnych: IP 000 "ELQ-Uzbekistan", ELQ PV 1 Sp. z o.o., ELQ PV 2 Sp. z o.o., ELQ PV 3 Sp. z o.o., ELQ PV 4 Sp. z o.o., ELQ PV 5 Sp. z o.o., ELQ PV 6 Sp. z oo. na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości.

10. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego

Spółki zależne nieobjęte konsolidacją te nie prowadzą obecnie działalności operacyjnej, w związku z tym jedyną i podstawową pozycję kwartalnego sprawozdania finansowego tych spółek stanowi ich kapitał zakładowy.

11. Oświadczenie Zarządu

Zarząd ELQ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za III kwartał 2020 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że kwartalny raport z działalności ELQ S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Częstochowa, 15 listopada 2020 r.

Krzysztof Zawadzki
Prezes Zarządu