



# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

I KWARTAŁ 2018 r.

(dane za okres 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.)

15 maja 2018 r.

## **SPIS TREŚCI:**

I.	INFORMACJE OGÓLNE .....	3
1.	Podstawowe dane o Spółce .....	3
2.	Organy Emitenta .....	3
3.	Struktura akcjonariatu .....	4
4.	Informacja dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty .....	5
II.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	5
1.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	5
2.	Jednostkowy bilans Emitenta (w złotych).....	5
3.	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych) .....	9
4.	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych) .....	10
5.	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych).....	12
6.	Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych) .....	13
7.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej (w złotych) .....	17
8.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej (w złotych) .....	19
9.	Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej (w złotych).....	20
III.	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2018 R. DO 31.03.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	22
IV.	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2018 R. DO 31.03.2018 R. ....	25
V.	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.....	25
VI.	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	25
VII.	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 R. ....	26
	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	26

# I. INFORMACJE OGÓLNE

## 1. Podstawowe dane o Spółce

Tabela 1 Informacje o Emitencie

Pełna nazwa	ELQ Spółka Akcyjna	
Siedziba	Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław	
Telefon:	+48 ( 71) 726 21 21	
Faks:	+48 ( 71) 726 21 21	
E-mail:	office@elqsa.pl	
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 10 000 000,00 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.	
KRS	0000368054	
NIP:	8992609747	
REGON:	020532307	
Czas trwania jednostki	nieograniczony	

Źródło: Emitent

## 2. Organy Emitenta

### Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2018 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Ryszard Bobrowski – Prezes Zarządu

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego sporządzenia zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W dniu 2 marca 2018 r. Spółka poinformowała w ramach raportu EBI nr 4/2018, że w dniu 2 marca 2018 r. wpłynęło zawiadomienie Prezesa Zarządu Spółki Marcina Sołtysiaka dotyczące braku dalszej możliwości pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w Spółce z dniem 3 marca 2018 r.

W dniu 8 marca 2018 r. Spółka poinformowała w ramach raportu EBI nr 5/2018, że w związku z otrzymanym zawiadomieniem pana Marcina Sołtysiaka o niemożności dalszego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu od dnia 3 marca 2018 r., Rada Nadzorcza Spółki na

posiedzeniu w dniu 6 marca 2018 r., działając w trybie § 12 ust. 2 lit. c) Statutu Spółki podjęła uchwałę nr 03/03/2018 w sprawie powołania Pana Ryszarda Bobrowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki. Pan Ryszard Bobrowski będzie sprawować funkcję Prezesa Zarządu z dniem 7 marca 2018 r., pod warunkiem złożenia rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie z chwilą jej podjęcia.

### **Rada Nadzorcza**

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2018 r. i na dzień sporządzenia dzisiejszego raportu wchodzi:

- Artur Siwek - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dominik Dymecki - Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Kucęba - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Bogucki - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego sporządzenia zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- W dniu 8 marca 2018 r. Spółka poinformowała w ramach raportu EBI nr 6/2018, że w dniu 6 marca 2018 roku do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja pana Ryszarda Bobrowskiego z pełnienia funkcji Członka i Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta, skuteczna z dniem 6 marca 2018 roku.
- Jednocześnie w związku z rezygnacją pana Ryszarda Bobrowskiego, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 6 marca 2018 r., działając w trybie § 10 statutu Spółki podjęła uchwałę nr 02/03/2018 w sprawie powołania pana Artura Siwka na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej z dniem 6 marca 2018 r.

### **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 dzień 15.05.2018 r.)**

<b>Akcyonariusz</b>	<b>Liczba Akcji</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Udział w ogólnej liczbie głosów</b>
Veltoro Sp. z o.o	95 000 000	95 000 000	95%	95%
Pozostali	5 000 000	5 000 000	5%	5%
<b>Suma</b>	<b>100 000 000</b>	<b>100 000 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

#### 4. Informacja dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na koniec I kwartału 2018 r. Spółka nie zatrudniała pracowników na podstawie umów o pracę. Osoby współpracują ze spółką w oparciu o powołanie do Zarządu Spółki lub w oparciu o umowę cywilno-prawną.

## II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu 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 I kwartału 2018 r., oraz danymi porównywalnymi obejmującym analogiczny okres 2017 r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przyjętą Polityką rachunkowości Spółki, która została szczegółowo opisana w raporcie rocznym Spółki za 2014 r. opublikowanym w formie raportu EBI nr 23/2015 z dnia 30 czerwca 2015 r. W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie zaszły zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości. Dane przedstawione zostały w złotych polskich.

### 2. Jednostkowy bilans Emitenta (w złotych)

AKTYWA		Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>15 236 275,62</b>	<b>15 235 056,13</b>	<b>15 240 319,66</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>10 791,62</b>	<b>14 029,13</b>	<b>23741,66</b>
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wartość firmy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>10 791,62</i>	<i>14 029,13</i>	<i>23741,66</i>
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Środki trwałe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	c) urządzenia techniczne i maszyny	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	d) środki transportu	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	e) inne środki trwałe	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

2.	<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>15 200 000,00</b>	<b>15 200 000,00</b>	<b>15 200 000,00</b>
1.	<i>Nieruchomości</i>	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	15 200 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	15 200 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00
	- udziały lub akcje	15 200 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>25 484,00</b>	<b>21 027,00</b>	<b>16 578,00</b>
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	25 484,00	21 027,00	16 578,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>10 865 421,15</b>	<b>11 015 031,31</b>	<b>10 385 419,43</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>37 634,62</b>	<b>163 838,86</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Materiały</i>	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	37 634,62	163 838,86	0,00
3.	<i>Produkty gotowe</i>	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Towary</i>	0,00	0,00	0,00
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>10 818 549,75</b>	<b>10 829 909,41</b>	<b>10 375 373,01</b>
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	8 444 766,91	8 167 012,75	8 134 000,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	310 766,91	12,30	0,00
	- do 12 miesięcy	310 766,91	12,30	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	8 134 000,00	8 167 000,45	8 134 000,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00

	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	2 373 782,84	2 662 896,66	2 241 373,01
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	41 029,57	402 051,05	7 389,47
	- do 12 miesięcy	41 029,57	402 051,05	7 389,47
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	42 337,17	38 237,51	11 375,44
	c) inne	2 290 416,10	2 222 608,10	2 222 608,10
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1,99</b>	<b>11 017,93</b>	<b>1,99</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1,99	11 017,93	1,99
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1,99	11 017,93	1,99
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1,99	11 017,93	1,99
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9 234,79</b>	<b>10 265,11</b>	<b>10 044,43</b>
<b>V.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>26 101 696,77</b>	<b>26 250 087,44</b>	<b>25 625 739,09</b>

PASYWA		Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>24 865 340,32</b>	<b>25 031 753,27</b>	<b>25 038 841,92</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
<b>II</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Udziały (akcje) własne (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>15 431 164,04</b>	<b>15 431 164,04</b>	<b>15 431 164,04</b>
<b>V</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-420 454,40</b>	<b>-371 467,26</b>	<b>-371 467,26</b>
<b>VIII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-145 369,32</b>	<b>-27 943,51</b>	<b>-20 854,86</b>
<b>IX</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 236 356,45</b>	<b>1 218 334,17</b>	<b>586 897,17</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>17 000,00</b>	<b>53,00</b>	<b>14 991,87</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	53,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	17 000,00	0,00	14 991,87
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	17 000,00	0,00	14 991,87
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 219 356,45</b>	<b>1 218 281,17</b>	<b>571 905,30</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	107 885,43	96 945,21	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	61 440,54	96 945,21	0,00
	- do 12 miesięcy	61 440,54	96 945,21	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00



	b) inne	46 444,89	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 111 471,02	1 121 335,96	571 905,30
	a) kredyty i pożyczki	367 496,49	357 440,00	337 632,10
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	623 912,26	560 924,90	202 457,68
	- do 12 miesięcy	623 912,26	560 924,90	202 457,68
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	5 280,00	5 280,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	78 122,06	81 259,39	21 216,79
	h) z tytułu wynagrodzeń	20 381,21	15 650,00	3 000,00
	i) inne	16 279,00	100 781,67	7 598,73
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>26 101 696,77</b>	<b>26 250 087,44</b>	<b>25 625 739,09</b>

### 3. Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>407 947,29</b>	<b>6 000,00</b>
	- od jednostek powiązanych	252 483,42	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 005,44	6 000,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-126 204,24	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	529 146,09	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>535 983,14</b>	<b>20 244,08</b>
I.	Amortyzacja	3 237,51	2 158,34
II.	Zużycie materiałów i energii	238 660,09	0,00
III.	Usługi obce	38 164,52	17 623,54
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	462,2
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	6 715,55	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	333,63	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	248 871,84	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-128 035,85</b>	<b>-14 244,08</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,20</b>	<b>0,00</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00

III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	0,20	0,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>8 276,26</b>	<b>0,00</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	8 276,26	0,00
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-136 311,91</b>	<b>-14 244,08</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>15 597,41</b>	<b>8 001,78</b>
I.	Odsetki, w tym:	13 368,69	7 997,17
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	2 228,72	4,61
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-151 909,32</b>	<b>-22 245,86</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-151 909,32</b>	<b>-22 245,86</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>-6 540,00</b>	<b>1 391,00</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-145 369,32</b>	<b>-20 854,86</b>

#### 4. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.10.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>-145 369,32</b>	<b>-20 854,86</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>134 353,38</b>	<b>20 854,86</b>
1.	Amortyzacja	3 237,51	2 158,34
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	4,61
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 324,49	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	16 947,00	2 991,87
6.	Zmiana stanu zapasów	126 204,24	0,00
7.	Zmiana stanu należności	11 359,66	-13 164,58
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-27 292,84	30 824,62
9.	Zmiana stanu rozliczeń	-3 426,68	-1 960,00

	międzyokresowych		
10.	Inne korekty	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-11 015,94</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00

7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-11 015,94</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-11 015,94</b>	<b>0,00</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 017,93</b>	<b>1,99</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>1,99</b>	<b>1,99</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

## 5. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

		01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>25 031 753,27</b>	<b>10 013 835,72</b>
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>25 031 753,27</b>	<b>10 013 835,72</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>2.2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1.</b>	<b>Zmiana udziałów (akcji) własnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>3.2</b>	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>15 431 164,04</b>	<b>231 164,04</b>
<b>4.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>15 200 000,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	15 200 000,00

b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	15 431 164,04	15 431 164,04
5.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-420 454,40</b>	<b>-217 042,77</b>
7.1	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.2	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.3	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.4	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>420 454,40</b>	<b>217 042,77</b>
7.5	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>154 424,49</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	154 424,49
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>420 454,40</b>	<b>371 467,26</b>
7.7	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-420 454,40</b>	<b>-371 467,26</b>
8.	<b>Wynik netto</b>	<b>-145 369,32</b>	<b>-20 854,86</b>
a)	Zysk netto	0,00	0,00
b)	Strata netto	145 369,32	20 854,86
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>24 865 340,32</b>	<b>25 038 841,92</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>24 865 340,32</b>	<b>25 038 841,92</b>

## 6. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)

AKTYWA		Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
A.	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>902 282,50</b>	<b>872 552,27</b>	<b>15 240 319,66</b>
I.	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>10 791,62</b>	<b>14 029,13</b>	<b>23 741,66</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i	10 791,62	14 029,13	23 741,66

	<i>prawne</i>			
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>866 006,88</b>	<b>837 496,14</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Środki trwałe</i>	866 006,88	834 496,14	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	645 236,09	661 290,11	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	214 799,99	168 695,96	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	2 970,80	4 510,07	0,00
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	3 000,00	3 000,00	0,00
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>15 200 000,00</b>
1.	<i>Nieruchomości</i>	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00	15 200 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	15 200 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	15 200 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>25 484,00</b>	<b>21 027,00</b>	<b>16 578,00</b>
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	25 484,00	21 027,00	16 578,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>11 364 952,71</b>	<b>12 544 663,42</b>	<b>10 385 419,43</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>312 041,28</b>	<b>1 264 163,14</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Materiały</i>	13 830,38	993 441,58	0,00

2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	298 210,90	270 721,56	0,00
3.	<i>Produkty gotowe</i>	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Towary</i>	0,00	0,00	0,00
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>10 955 893,74</b>	<b>11 215 394,39</b>	<b>10 375 373,01</b>
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	8 134 000,00	8 167 000,45	8 134 000,00
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	<i>b) inne</i>	8 134 000,00	8 167 000,45	8 134 000,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	<i>b) inne</i>	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	2 821 893,74	3 048 393,94	2 241 373,01
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	125 812,84	482 873,72	7 389,47
	- do 12 miesięcy	121 755,68	478 816,56	7 389,47
	- powyżej 12 miesięcy	4 057,16	4 057,16	0,00
	<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	42 337,17	38 237,51	11 375,44
	<i>c) inne</i>	2 653 743,73	2 527 282,71	2 222 608,10
	<i>d) dochodzone na drodze sądowej</i>	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3 286,14</b>	<b>46 125,60</b>	<b>1,99</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	3 286,14	46 125,60	1,99
	<i>a) w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	<i>b) w pozostałych jednostkach</i>	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	<i>c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	3 286,14	46 125,60	1,99
	- środki pieniężne w kasie i na	3 286,14	46 125,60	1,99

	rachunkach			
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	93 731,55	18 980,29	10 044,43
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
VI.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>12 267 235,21</b>	<b>13 417 215,69</b>	<b>25 625 739,09</b>

PASywa		Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 676 769,30</b>	<b>3 171 914,35</b>	<b>25 038 841,92</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 302 815,40	10 302 815,40	10 000 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	232 528,78	232 528,78	15 431 164,04
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	112 323,43	112 323,43	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 496 796,89	-6 561 305,30	-371 467,26
VIII	Zysk (strata) netto	-474 101,42	-914 447,96	-20 854,86
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>9 590 465,91</b>	<b>10 245 301,34</b>	<b>586 897,17</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	17 000,00	53,00	14 991,87
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	53,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	17 000,00	0,00	14 991,87
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	17 000,00	0,00	14 991,87
II	Zobowiązania długoterminowe	2 836 309,85	2 836 309,85	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00



2.	Wobec pozostałych jednostek	2 836 309,85	2 836 309,85	0,00
	a) kredyty i pożyczki	2 836 309,85	2 836 309,85	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 737 156,06</b>	<b>7 408 938,49</b>	<b>571 905,30</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	428 292,01	332 756,12	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	381 847,12	332 756,12	0,00
	- do 12 miesięcy	381 847,12	332 756,12	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	46 444,89	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	6 237 080,89	7 004 399,21	571 905,30
	a) kredyty i pożyczki	445 253,76	444 268,04	337 632,10
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 491 009,72	4 307 919,44	202 457,68
	- do 12 miesięcy	3 491 009,72	4 307 919,44	202 457,68
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	31 853,98	31 853,98	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 144 516,58	2 001 720,84	21 216,79
	h) z tytułu wynagrodzeń	80 307,81	83 970,82	3 000,00
	i) inne	44 139,04	134 666,09	7 598,73
3.	Fundusze specjalne	71 783,16	71 783,16	0,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>12 267 235,21</b>	<b>13 417 215,69</b>	<b>25 625 739,09</b>

## 7. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 171 655,89</b>	<b>6 000,00</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 128,44	6 000,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	103 270,92	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i	1 054 256,53	0,00

	materiałów		
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 626 554,76</b>	<b>20 244,08</b>
I.	Amortyzacja	24 305,40	2 158,34
II.	Zużycie materiałów i energii	314 133,14	0,00
III.	Usługi obce	135 296,17	17 623,54
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	64 915,59	462,2
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	250 418,67	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	47 389,21	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	60 790,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	729 306,58	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-454 898,87</b>	<b>-14 244,08</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>60 608,05</b>	<b>0,00</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	50 579,42	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	10 028,63	0,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>14 956,69</b>	<b>0,00</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	14 956,69	0,00
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-409 247,51</b>	<b>-14 244,08</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>738,69</b>	<b>0</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	738,69	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>72 132,60</b>	<b>8 001,78</b>
I.	Odsetki, w tym:	69 903,88	7 997,17
	- od jednostek powiązanych	0,00	7324,49
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	2 228,72	4,61
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-480 641,42</b>	<b>-22 245,86</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-480 641,42</b>	<b>-22 245,86</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>6 540,00</b>	<b>1 391,00</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-474 101,42</b>	<b>-20 854,86</b>

## 8. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>-474 101,42</b>	<b>-20 854,86</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>495 840,46</b>	<b>20 854,86</b>
1.	Amortyzacja	24 305,40	2 158,34
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-26,67	4,61
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	63 859,68	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-50 579,42	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	16 947,00	2 991,87
6.	Zmiana stanu zapasów	952 121,86	0,00
7.	Zmiana stanu należności	85 541,71	-13 164,58
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-517 120,84	30 824,62
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-79 208,26	-1 960,00
10.	Inne korekty	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>21 739,04</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>211 207,79</b>	<b>0,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	211 207,79	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	208 207,79	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	3 000,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>210 207,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	210 207,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	210 207,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z</b>	<b>1 000,79</b>	<b>0,00</b>

działalności inwestycyjnej (I-II)			
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>765,36</b>	<b>0,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>66 344,65</b>	<b>0,00</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	9 070,77	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	56 535,19	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	738,69	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-65 579,29</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-42 839,46</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-42 839,46</b>	<b>0,00</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>46 125,60</b>	<b>1,99</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>3 286,14</b>	<b>1,99</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

## 9. Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej (w złotych)

		01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 171 914,35</b>	<b>10 013 835,72</b>
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>3 171 914,35</b>	<b>10 013 835,72</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>10 302 815,40</b>	<b>10 000 000,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00

1.2	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>10 302 815,40</b>	<b>10 000 000,00</b>
2.	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	<b>Zmiana udziałów (akcji) własnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>232 528,78</b>	<b>231 164,04</b>
4.1	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>15 200 000,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	15 200 000,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	8 134 000,00
4.2	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>232 528,78</b>	<b>15 431 164,04</b>
5.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>112 323,43</b>	<b>0,00</b>
5.1	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>112 323,43</b>	<b>0,00</b>
6.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-7 496 796,89</b>	<b>-371 467,26</b>
7.1	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.2	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.3	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.4	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>7 496 796,89</b>	<b>371 467,26</b>
7.5	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>7 496 796,89</b>	<b>371 467,26</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>7 496 796,89</b>	<b>371 467,26</b>
7.7	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-7 496 796,89</b>	<b>-371 467,26</b>

<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-474 101,42</b>	<b>-20 854,86</b>
a)	Zysk netto	0,00	0,00
b)	Strata netto	474 101,42	20 854,86
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 676 769,30</b>	<b>25 038 841,92</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 676 769,30</b>	<b>25 038 841,92</b>

### **III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2018 R. DO 31.03.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

#### **Podpisanie znaczącej umowy**

Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 21 marca 2018 roku została zawarta z firmą I+D EnergiasSLU (dalej: "I+D", "Odbiorca"), umowa na dostarczenie do Odbiorcy 42 sztuk stacji transformatorowych w systemie "zaprojektuj-wybuduj" wraz z uzgodnieniami układu pomiarowego oraz instrukcjami współpracy. Wartość umowy stanowi tajemnicę handlową. Termin zakończenia realizacji Umowy ustalono na dzień 17 grudnia 2018 r.

Głównymi partnerami w realizacji Umowy zostali globalni, wieloletni dostawcy Emitenta: IMEFY, EFACEC.

Warunki Umowy nie odbiegają od standardowych warunków rynkowych stosowanych dla tego typu umów.

Emitent przekazuje niniejszą informację z uwagi na fakt, iż w ocenie Zarządu Spółki zawarcie powyższej umowy będzie miało strategiczne znaczenie dla dalszego rozwoju spółki w zakresie kompleksowej realizacji projektów zasilania elektroenergetycznego.

Podpisanie powyższej umowy ma znaczący wpływ na sytuację finansową Emitenta, gdyż przewidywana wartość przychodów z zawartej umowy znacząco przekracza 3% wartości przychodów ze sprzedaży określonych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.

Umowa przekraczająca 3% wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży za ubiegły rok jest traktowana jako umowa znacząca.

Spółka Emitent wdraża ponadto zakupione w roku 2017 oprogramowanie usprawniające funkcjonowanie spółek (ELQ SA oraz EL-Q Sp zoo w restrukturyzacji) mające na celu ograniczenie kosztów, usprawnienie zarządzania, dokonywanie analiz. Zgodnie z wcześniejszymi informacjami od miesiąca maja część pracowników ze spółki zależnej została przejęta przez Emitenta ELQ SA.

#### **Otwarcie przyspieszonego postępowania układowego w spółce zależnej**

Zarząd Spółki ELQ S.A. poinformował, iż w dniu 12 marca 2018 r. Sąd Rejonowy w Częstochowie, VIII Wydział Gospodarczy (dalej: Sąd) postanowił:

1. Otworzyć przyśpieszone postępowanie układowe w spółce Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych EL-Q sp. z o.o.
2. Spółka Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych EL-Q sp. z o.o. będzie występować w obrocie pod dotychczasową firmą z dodaniem oznaczenia "w restrukturyzacji".
3. Wyznaczyć nadzorcę sądowego - spółkę MGW Doradca Restrukturyzacyjny Spółka z o.o. w osobie Macieja Wieniakowskiego, Prezesa Zarządu, doradcy restrukturyzacyjnego.
4. Stwierdzić, że podstawę jurysdykcji sądów polskich stanowi przepis art. 342 ust. 1 ustawy Prawo restrukturyzacyjne, a postępowanie ma charakter głównego postępowania restrukturyzacyjnego.

### **Działania restrukturyzacji i starania pozyskania kapitału i partnera strategicznego w Spółce zależnej**

Działania Grupy Emitenta w I kwartale 2018 r. skierowane były głównie na pozyskaniu partnera strategicznego i finansowania w zakresie prowadzenia procesu sprzedaży produktów i kompleksowej realizacji projektów zasilania oraz restrukturyzacji spółki zależnej, ZPUE EL-Q Sp. z o.o. Grupa Emitenta prowadzi przedstawicielstwo w Azji Centralnej w celu dostarczania produkowanych urządzeń, a także generatorów prądu elektroenergetycznego oraz poszukiwania nowych rynków zbytu zarówno w Polsce jak i poza granicami, w tym na rynku Azji Centralnej. W związku z dynamicznym rozwojem działalności Grupa Emitenta pozyskuje osoby zarządzające oraz pracowników do działu projektowania i działu handlowego.

Prowadzone rozmowy z dużymi koncernami energetycznymi pozwalają planować sprzedaż urządzeń, w krajach gdzie sektor energetyczny dynamicznie rozwija się. Efektem prowadzonych działań sprzedażowych i ekspansji na rynku Europy Zachodniej było zawarcie znaczącej umowy z partnerem z Hiszpani, firmą I+D EnergiasLU w zakresie sprzedaży 42 sztuk stacji transformatorowych w systemie "zaprojektuj-wybuduj" wraz z uzgodnieniami układu pomiarowego i instrukcjami współpracy.

Emitent spełnił ponadto szereg warunków i wymagań w zakresie dostaw urządzeń energetycznych na rynek Azji Centralnej. Wynikiem tych działań było pilotażowe zamówienie pierwszego urządzenia, które zostanie wyprodukowane zgodnie z wymogami klienta, ogromnego koncernu paliwowo-energetycznego w Azji Centralnej. Emitent przewiduje, że urządzenia ELQ S.A. spełniają wysokie standardy i wymagania Zamawiającego, zatem występuje na nie duży rynek zbytu w Azji Centralnej. Indywidualne zamówienia na poszczególne urządzenia nastąpi po dostawie pierwszego urządzenia i dokonaniu oględzin przez Zamawiającego. Spółka rozpoczęła sprzedaż produktów wysokiej klasy dla klientów ostatecznych wszystkich sektorów. Efekty działań powinny być widoczne w kolejnych kwartalnych i raportach spółki.

Rozpoczęcie działania restrukturyzacyjne w Spółce ZPUE EL-Q Spółka z o.o. od początku 2018 r. zaowocowały zmienionym sposobem ofertowania oraz monitoringu prowadzonych działań poszczególnych pracowników. Wprowadzono model analizy przygotowywanych ofert oraz ich skuteczności. Podjęto działania zmierzające do przeniesienia zakładu na tereny przemysłowe, co znacząco przełoży się na obniżenie kosztów operacyjnych spółki związanych z zużyciem materiałów i energii w przyszłym kwartałach. Istotnym aspektem programu restrukturyzacji jest sprzedaż aktualnej wartościowej nieruchomości

zlokalizowanej w części komercyjnej miasta Częstochowa, spłata kosztownych zobowiązań, ograniczenie w ten sposób wysokich kosztów podatku od nieruchomości oraz użytkownika wieczystego i przeniesienie zakładu w inną część miasta. Takie działanie znacząco poprawi kondycję finansową, ograniczy koszty ale także pozwoli uzyskać kapitał obrotowy.

Możliwość zmiany lokalizacji zakładu produkcyjnego umożliwiłaby także rozszerzenie gamy produktów, co aktualnie nie jest możliwe ze względu na położenie zakładu w niemal centrum miasta. Podjęto także działania zmierzające do pozyskania finansowania długoterminowego uwzględniającego zabezpieczenie na nieruchomości.

Zarząd Spółki w realizacji strategii biznesowej wspiera większościowy akcjonariusz Emitenta, spółka Veltoro Sp. z o.o, która posiada 95% udziałów w kapitale akcyjnym Spółki ELQ S.A. To właśnie spółka Veltoro jako matka przyczyniła się w znaczącym stopniu do pozyskania kontraktu i czyni dalsze starania aby tych kontraktów było coraz więcej. Spółka zależna Emitenta, w której Spółka posiada 91,14% udziałów, ZPUE EL-Q Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie jest podwykonawcą usług i producentem stacji transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych. Innowacyjna technologia, wysoka jakość wykonania, ponad 40 letnia tradycja, doświadczona załoga i certyfikaty stały się podstawą do tworzenia grupy firm z sektora energetycznego. Głównymi odbiorcami usług Emitenta będą koncerny energetyczne, zakłady przemysłowe, inwestycje OZE (wiatraki i fotowoltaika), sieci handlowe, sieci energetyczne, inwestycje hotelowe, inwestycje mieszkalne, zakłady przemysłowe, oczyszczalnie ścieków, spalarnie odpadów, obiekty sportowe, terminale lotnicze itp.

### **Wyniki finansowe**

Ze względu na stopniowe rozszerzenie profilu działalności w kierunku sprzedaży produktów i kompleksowej realizacji projektów zasilania elektroenergetycznego, Grupa Emitenta odnotowała wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2018r. do wysokości ok. 1,17 mln zł, w tym w związku ze zmianą stanu produktów o wartości 103,27 tys. zł oraz przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów na poziomie 1,05 mln zł.

Grupa Emitenta odnotowała skonsolidowane koszty działalności operacyjnej na poziomie ok. 1,63 mln zł w porównaniu do 20,24 tys. zł rok wcześniej w związku ze wzrostem pozycji usługi obce do wartości 135,3 tys. zł, kosztów zużycia materiałów i energii w kwocie 314,13 tys. zł, w tym kosztów produkcji i sprzedażą sieci transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych, kosztów wynagrodzeń do wartości 250,42 tys. zł w związku z zatrudnieniem nowych osób zarządzających oraz pracowników do działu projektowania i działu handlowego oraz wzrostem wartości sprzedanych towarów i materiałów w kwocie 729,31 tys. zł.

Grupa Emitenta odnotowała również skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne w wysokości ok. 60,61 tys. zł, w tym 50,58 tys. zysku z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych, co wpłynęło na odnotowanie przez Grupy Emitenta w I kwartale 2018 r. straty z działalności operacyjnej w wysokości 409,25 tys. zł.

Po skorygowaniu o koszty finansowe w kwocie ok. 72,13 tys. zł z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz podatek odroczony w kwocie 6,54 tys. zł, Grupa Emitenta poniosła



skonsolidowaną stratę netto w wysokości ok. 474,1 tys. zł, w porównaniu do straty netto w I kwartale 2017 r. w kwocie ok. 20,85 tys. zł. Zarząd Emitenta wierzy, że inwestycje w sektorze energetycznym przełożą się na dynamiczny rozwój Spółki oraz istotną poprawę wyników finansowych Spółki w kolejnych kwartałach. W tym aspekcie podjęto szerokie działania na terytorium Polski, Europy Zachodniej, w tym Hiszpanii i poprzez przedstawicielstwo w Azji Centralnej, które przełożyło się na konkretne zamówienia i podpisane umowy oraz wzrost przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2018 roku.

#### **IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2018 R. DO 31.03.2018 R.**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2018 r.

#### **V. 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.

#### **VI. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Informacje nt. aktywności Emitenta zostały wskazane w pkt 3 niniejszego raportu.

## VII. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 R.

Na dzień 31 marca 2018 roku Emitent był podmiotem dominującym wobec jednej spółki – ZPUE EL-Q Sp. z o.o. Poniżej znajdują się podstawowe dane na temat podmiotu zależnego od Emitenta.

W dniu 12 marca 2018 r. Sąd Rejonowy w postanowił otworzyć przyśpieszone postępowanie układowe w spółce Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych EL-Q sp. z o.o.

Spółka Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych EL-Q sp. z o.o. występuje w obrocie pod dotychczasową firmą z dodaniem oznaczenia "w restrukturyzacji".

### Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych "EL-Q" Sp. z o.o. w restrukturyzacji

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

Źródło: Emitent

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ELQ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za I kwartał 2018 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.

Wrocław, 15 maja 2018 r.

*Ryszard Bobrowski*

*Prezes Zarządu*