



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

III KWARTAŁ 2018 r.
(dane za okres 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r.)

14 listopada 2018 r.

SPIS TREŚCI

1.1	Podstawowe dane o Spółce.....	3
1.2	Organy Emitenta.....	3
1.3	Struktura akcjonariatu.....	4
1.4	Informacja dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	4
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	4
2.2	Jednostkowy bilans Emitenta (w złotych).....	5
2.3	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)	8
2.4	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)	9
2.5	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)	11
2.6	Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)	12
2.7	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej (w złotych)	16
2.8	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej (w złotych) ..	17
2.9	Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej (w złotych).....	19
3	Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	21
4	Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r.....	23
5	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
6	Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	23
7	Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 30 września 2018 r.....	23
8	Oświadczenie Zarządu.....	24

1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane o Spółce

Pełna nazwa	ELQ Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Jagiellońska 81/83 42-200 Częstochowa
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

1.2 Organy Emitenta

Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2018 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Ryszard Bobrowski – Prezes Zarządu

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego sporządzenia nie zaszły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2018 r. i na dzień sporządzenia dzisiejszego raportu wchodzi:

- Artur Siwek - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Robert Kucęba - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Bogucki - Członek Rady Nadzorczej,
- Żaneta Żak - Sołtysiak - Członek Rady Nadzorczej,
- Olga Sowa - Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego sporządzenia nie zaszły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

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 1 Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 14.11.2018 r.)

Akcyonariusz	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	100,00%	100,00%

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

Na koniec III kwartału 2018 r. Spółka zatrudniała 7 pracowników na podstawie umów o pracę w przeliczeniu na 6 3/5 etatu.

2 KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 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 III 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.

2.2 Jednostkowy bilans Emitenta (w złotych)

AKTYWA		Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	15 226 116,60	15 228 160,11	15 237 006,64	15 236 698,15
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 316,60	7 554,11	17 266,64	20 504,15
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>0,00</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>	<i>0,00</i>
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>4 316,60</i>	<i>7 554,11</i>	<i>17 266,64</i>	<i>20 504,15</i>
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Środki trwałe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</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>	<i>0,00</i>
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</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>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Inwestycje długoterminowe	15 200 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00
1.	<i>Nieruchomości</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>15 200 000,00</i>	<i>15 200 000,00</i>	<i>15 200 000,00</i>	<i>15 200 000,00</i>
	a) w jednostkach powiązanych	15 200 000,00	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	15 200 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 800,00	20 606,00	19 740,00	16 194,00
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>21 800,00</i>	<i>20 606,00</i>	<i>19 740,00</i>	<i>16 194,00</i>
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

B.	AKTYWA OBROTOWE	16 218 111,39	12 754 392,87	11 081 406,65	10 890 514,43
I.	Zapasy	4 363 585,00	1 248 273,83	151 777,72	0,00
1.	<i>Materiały</i>	124 825,94	94 168,77	0,00	0,00
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	3 215 492,92	824 034,69	145 760,43	0,00
3.	<i>Produkty gotowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Towary</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	1 023 266,14	330 070,37	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	11 560 327,85	11 241 186,32	10 911 768,46	10 866 812,78
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	8 827 789,31	8 722 831,29	8 205 700,21	8 554 125,90
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	310 766,91	523 452,20	12,30	0,00
	- do 12 miesięcy	310 766,91	523 452,20	12,30	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	8 517 022,40	8 199 379,09	8 205 687,91	8 554 125,90
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	2 732 538,54	2 518 355,03	2 706 068,25	2 312 686,88
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	210 185,03	75 728,26	436 739,72	25 572,68
	- do 12 miesięcy	210 185,03	75 728,26	436 739,72	25 572,68
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9 135,98	21 958,54	4 405,58	18 517,19
	c) inne	2 513 217,53	2 420 668,23	2 264 922,95	2 268 597,01
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	278 437,43	255 487,25	7 485,04	13 657,22
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	278 437,43	255 487,25	7 485,04	13 657,22
	a) w jednostkach powiązanych	35 417,13	35 196,58	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	35 417,13	35 196,58	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	243 020,30	220 290,67	7 485,04	13 657,22
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	243 020,30	220 290,67	7 485,04	13 657,22
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 761,11	9 445,47	10 375,43	10 044,43
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	31 444 227,99	27 982 552,98	26 318 413,29	26 127 212,58

PASYWA		Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	24 727 498,90	24 780 278,97	24 959 435,34	25 005 750,38
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	15 431 164,04	15 431 164,04	15 431 164,04	15 431 164,04
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statuem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-420 454,40	-420 454,40	-371 467,26	-371 467,26
VI.	Zysk (strata) netto	-283 210,74	-230 430,67	-100 261,44	-53 946,40
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 716 729,09	3 202 274,01	1 358 977,95	1 121 462,20
I	Rezerwy na zobowiązania	4 879,00	6 037,00	7 000,00	13 000,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79,00	37,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	4 800,00	6 000,00	7 000,00	13 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	4 800,00	6 000,00	7 000,00	13 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 711 850,09	3 196 237,01	1 351 977,95	1 108 462,20
1.	Wobec jednostek powiązanych	77 693,50	17 551,19	169 533,43	47 150,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	77 693,50	17 551,19	169 533,43	0,00
	- do 12 miesięcy	77 693,50	17 551,19	169 533,43	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	47 150,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00

ELQ S.A.

	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	6 634 156,59	3 178 685,82	1 182 444,52	1 061 312,20
	a) kredyty i pożyczki	381 353,20	374 324,14	357 402,48	342 562,86
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	939 889,28	743 303,63	505 024,66	624 151,78
	- do 12 miesięcy	939 889,28	743 303,63	505 024,66	624 151,78
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	4 783 631,86	1 656 488,46	204 313,66	25 240,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	468 347,12	349 082,08	16 745,72	24 279,83
	h) z tytułu wynagrodzeń	44 656,13	39 208,51	10 355,00	8 060,00
	i) inne	16 279,00	16 279,00	88 603,00	37 017,73
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	31 444 227,99	27 982 552,98	26 318 413,29	26 127 212,58

2.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 308 672,57	4 184 054,34	866 594,37	1 018 883,03
	- od jednostek powiązanych	0,00	252 483,42	122,60	122,60
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	318 309,95	922 193,28	122,60	6 122,60
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 990 362,62	3 051 654,06	145 760,43	145 760,43
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	210 207,00	720 711,34	867 000,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 337 411,20	4 356 945,83	900 009,54	1 087 329,12
I.	Amortyzacja	3 237,51	9 712,53	3 237,51	8 633,36
II.	Zużycie materiałów i energii	1 540 203,91	2 975 504,96	585 038,33	599 813,04
III.	Usługi obce	676 696,32	965 161,74	297 629,70	454 845,09
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	323,98	604,22	2 479,80	2 942,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	97 645,45	164 852,31	6 255,00	14 626,43
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 383,20	30 615,98	155,54	155,54
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 920,83	2 286,30	5 213,66	6 313,66

VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	208 207,79	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-28 738,63	-172 891,49	-33 415,17	-68 446,09
D.	Pozostałe przychody operacyjne	325,60	3 624,26	0,00	50,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	325,60	3 624,26	0,00	50,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	14 263,35	44 520,23	3 867,50	3 867,50
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	14 263,35	44 520,23	3 867,50	3 867,50
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-42 676,38	-213 787,46	-37 282,67	-72 263,59
G.	Przychody finansowe	175,59	417,13	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	220,55	417,13	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	220,55	417,13	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	-44,96	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	11 431,28	72 617,41	12 578,37	32 550,85
I.	Odsetki, w tym:	7 523,52	35 307,35	10 778,05	26 186,06
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	3 907,76	37 310,06	1 800,32	6 364,79
I.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-53 932,07	-285 987,74	-49 861,04	-104 814,44
J.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Podatek dochodowy odroczony	-1 152,00	-2 777,00	-3 546,00	-4 553,00
L.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-52 780,07	-283 210,74	-46 315,04	-100 261,44

2.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	-52 780,07	-283 210,74	-46 315,04	-100 261,44
II.	Korekty razem	293 682,50	548 097,23	40 142,86	133 644,49
1.	Amortyzacja	3 237,51	9 712,53	3 237,51	8 633,36
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	4 564,47	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 808,51	21 590,56	14 839,62	28 024,37
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-1 158,00	-7 174,00	-6 000,00	-7 991,87

6.	Zmiana stanu zapasów	-1 869 472,23	-3 172 080,00	-145 760,43	-145 760,43
7.	Zmiana stanu należności	-319 141,53	-761 936,79	279 194,51	196 745,79
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 137 406,34	4 467 203,93	-106 055,82	58 877,27
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 663 998,10	-9 219,00	-3 877,00	-4 884,00
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	240 902,43	264 886,49	-6 172,18	33 383,05
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	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	35 000,00	0,00	25 900,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	25 900,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych			0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	35 000,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-35 000,00	0,00	-25 900,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz	0,00	0,00	0,00	0,00

	właścicieli				
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	240 902,43	229 886,49	-6 172,18	7 483,05
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	240 902,43	229 886,49	-6 172,18	7 483,05
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 117,87	13 133,81	1,99	1,99
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	243 020,30	243 020,30	-6 170,19	7 485,04
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

2.5 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

		01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	24 780 278,97	25 010 709,64	9 869 869,65	9 869 865,65
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	24 780 278,97	25 010 709,64	9 869 869,65	9 869 865,65
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 431 164,04	15 431 164,04	15 431 164,04	15 431 164,04
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	15 431 164,04	15 431 164,04	15 431 164,04	15 431 164,04
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00

	na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-425 413,66	-371 467,26	-425 413,66	-371 467,26
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	650 885,07	420 454,40	425 413,66	371 467,26
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	650 885,07	420 454,40	425 413,66	371 467,26
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-650 885,07	-420 454,40	-425 413,66	-371 467,26
6.	Wynik netto	-52 780,07	-283 210,74	-46 315,04	-100 261,44
a)	Zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Strata netto	52 780,07	283 210,74	46 315,04	100 261,44
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	24 727 498,90	24 727 498,90	24 959 435,34	24 959 435,34
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 727 498,90	24 727 498,90	24 959 435,34	24 959 435,34

2.6 Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)

AKTYWA		Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	846 261,02	871 181,89	898 166,07	929 847,08
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 316,60	7 554,11	17 266,64	20 504,15
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	4 316,60	7 554,11	17 266,64	20 504,15
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	820 144,42	843 021,78	861 159,43	893 148,93
1.	Środki trwałe	817 144,42	840 021,78	858 159,43	890 148,93

	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	613 128,05	629 182,07	677 344,13	693 398,15
	c) urządzenia techniczne i maszyny	204 016,37	209 408,18	174 765,96	189 162,17
	d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	1 431,53	6 049,34	7 588,61
2.	Środki trwałe w budowie	3 000,00	3 000,00	3 000,00	3 000,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 800,00	20 606,00	19 740,00	16 194,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 800,00	20 606,00	19 740,00	16 194,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	16 501 713,33	13 100 168,11	13 261 459,33	13 188 804,42
I.	Zapasy	4 675 648,63	1 546 442,54	1 797 629,33	1 726 436,92
1.	Materiały	136 477,52	105 820,35	1 002 616,59	1 010 148,23
2.	Półprodukty i produkty w toku	3 515 904,97	1 110 551,82	788 995,45	716 288,69
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	1 023 266,14	330 070,37	6 017,29	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	11 450 381,32	11 206 539,61	11 321 136,22	11 299 789,99
1.	Należności od jednostek powiązanych	8 248 457,91	8 135 851,28	8 205 687,91	8 586 505,18
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	90 916,74	121,30	0,00	32 379,28
	- do 12 miesięcy	90 916,74	121,30	0,00	32 379,28
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	8 157 541,17	8 135 729,98	8 205 687,91	8 554 125,90
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00

	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 201 923,41	3 070 688,33	3 115 448,31	2 713 284,81
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	354 190,50	264 790,93	553 492,39	198 201,12
	- do 12 miesięcy	350 133,34	260 733,77	553 492,39	198 201,12
	- powyżej 12 miesięcy	4 057,16	4 057,16	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9 135,98	21 958,54	4 405,58	18 517,19
	c) inne	2 838 596,93	2 783 938,86	2 557 550,34	2 496 566,50
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	315 734,81	257 174,02	100 002,40	107 021,49
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	315 734,81	257 174,02	100 002,40	107 021,49
	a) w jednostkach powiązanych	35 417,13	35 196,58	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	35 417,13	35 196,58	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	280 317,68	221 977,44	100 002,40	107 021,49
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	280 317,68	221 977,44	100 002,40	107 021,49
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59 948,57	90 011,94	42 691,38	55 556,02
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	17 347 974,35	13 971 350,00	14 159 625,40	14 118 651,50

PASywa		Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 219 942,16	2 326 634,48	3 157 047,79	3 381 167,84
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	232 528,78	232 528,78	232 528,78	232 528,78
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	112 323,43	112 323,43	112 323,43	112 323,43
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statuem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00

	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 496 796,89	-7 496 796,89	-6 561 305,30	-6 561 305,30
VI.	Zysk (strata) netto	-930 928,56	-824 236,24	-929 314,52	-705 194,47
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	15 128 032,19	11 644 715,52	11 002 577,61	10 737 483,66
I	Rezerwy na zobowiązania	4 879,00	6 037,00	7 000,00	13 000,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79,00	37,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	4 800,00	6 000,00	7 000,00	13 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	4 800,00	6 000,00	7 000,00	13 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	2 836 309,85	2 836 309,85	2 893 933,06	2 893 933,06
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 836 309,85	2 836 309,85	2 893 933,06	2 893 933,06
	a) kredyty i pożyczki	2 836 309,85	2 836 309,85	2 893 933,06	2 893 933,06
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	12 286 843,34	8 802 368,67	8 101 644,55	7 830 550,60
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	61 744,67	494 033,93	490 960,26
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	61 744,67	494 033,93	443 810,26
	- do 12 miesięcy	0,00	61 744,67	494 033,93	443 810,26
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	47 150,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	12 193 125,47	8 646 906,13	7 533 396,85	7 265 376,57
	a) kredyty i pożyczki	426 310,11	433 465,08	400 087,41	398 450,61
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 845 479,57	3 642 451,98	4 701 342,11	4 760 238,05
	- do 12 miesięcy	3 845 479,57	3 642 451,98	4 701 342,11	4 760 238,05
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	4 733 179,97	1 683 062,44	570 887,64	534 953,98
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 532 052,44	2 393 394,33	1 655 870,97	1 413 228,18

	h) z tytułu wynagrodzeń	91 208,27	82 882,00	81 598,30	80 154,45
	i) inne	564 895,11	411 650,30	123 610,42	78 351,30
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	93 717,87	93 717,87	74 213,77	74 213,77
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	17 347 974,35	13 971 350,00	14 159 625,40	14 118 651,50

2.7 Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 194 634,01	6 167 090,11	1 009 437,09	2 826 351,97
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 616,25	305 361,70	229 214,63	1 896 098,38
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	2 146 917,38	4 065 705,37	59 511,12	63 184,59
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	27 100,38	1 796 023,04	720 711,34	867 069,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 192 831,71	6 815 244,52	1 207 283,49	3 604 933,56
I.	Amortyzacja	26 114,87	76 642,88	25 250,55	74 672,48
II.	Zużycie materiałów i energii	1 562 282,43	3 102 421,22	672 367,13	1 812 936,92
III.	Usługi obce	720 686,67	1 156 717,78	103 755,40	394 799,74
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	28 736,97	121 845,79	33 756,89	126 603,85
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	289 109,70	809 415,57	262 489,96	837 485,85
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	54 302,35	176 889,15	49 906,44	194 120,70
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	56 190,83	186 320,30	59 757,12	164 314,02
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-544 592,11	1 184 991,83	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 802,30	-648 154,41	-197 846,40	-778 581,59
D.	Pozostałe przychody operacyjne	476,61	64 633,37	77 597,47	104 681,97
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	50 579,42	7 146,24	21 438,72
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	476,61	14 053,95	70 451,23	83 243,25
E.	Pozostałe koszty operacyjne	14 809,99	52 544,77	8 211,80	14 191,95

I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	14 809,99	52 544,77	8 211,80	14 191,95
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-12 531,08	-636 065,81	-128 460,73	-688 091,57
G.	Przychody finansowe	187,59	1 167,82	-168,70	17 626,71
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	232,55	429,13	0,00	0,04
	- od jednostek powiązanych	196,58	417,13	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	-44,96	738,69	-168,70	17 626,67
H.	Koszty finansowe	95 500,83	298 807,57	99 036,62	263 402,66
I.	Odsetki, w tym:	91 593,07	261 497,51	97 236,30	257 037,87
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	3 907,76	37 310,06	1 800,32	6 364,79
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-107 844,32	-933 705,56	-227 666,05	-933 867,52
L.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	1 152,00	2 777,00	-3 546,00	-4 553,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-106 692,32	-930 928,56	-224 120,05	-929 314,52

2.8 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	-106 692,32	-930 928,56	-224 120,05	-929 314,52
II.	Korekty razem	479 861,56	1 465 038,59	423 452,78	1 223 934,96
1.	Amortyzacja	26 114,87	76 642,88	21 543,03	74 672,48
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	-26,67	4 564,47	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	90 878,06	247 780,72	243 111,29	256 296,04
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-50 579,42	-21 438,72	-21 438,72
5.	Zmiana stanu rezerw	-1 158,00	-7 174,00	-6 000,00	-7 991,87
6.	Zmiana stanu zapasów	-2 101 539,95	-2 383 819,35	-65 175,12	-14 787,56
7.	Zmiana stanu należności	-428 239,36	-901 074,97	183 149,20	-112 772,81
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 521 425,03	4 527 980,68	54 379,99	1 072 002,77

9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 627 619,09	-44 691,28	9 318,64	-22 045,37
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	373 169,24	534 110,03	199 332,73	294 620,44
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	211 207,79	27 000,00	27 000,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	211 207,79	27 000,00	27 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	208 207,79		
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	3 000,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	3 000,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	245 207,00	-8 122,70	17 777,30
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	-8 122,70	17 777,30
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	210 207,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	210 207,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	35 000,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-33 999,21	35 122,70	9 222,70
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	765,36	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	765,36	0,00	0,00
II.	Wydatki	98 253,58	268 799,98	241 474,52	270 048,63
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	14 184,03	41 871,13	13 202,85	41 776,96
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań	0,00	0,00	0,00	0,00

	finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	84 069,55	226 190,16	228 271,67	228 271,67
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	738,69	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-98 253,58	-268 034,62	-241 474,52	-270 048,63
D.	Przepływy pieniężne netto razem	274 915,66	232 076,20	-7 019,09	33 794,51
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	274 915,66	232 076,20	-7 019,09	33 794,51
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	5 402,02	48 241,48	117 021,49	66 207,89
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	280 317,68	280 317,68	110 002,40	100 002,40
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	93 717,87	93 717,87	0,00	0,00

2.9 Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej (w złotych)

		01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 326 634,48	3 150 870,72	4 096 531,18	4 096 531,18
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 326 634,48	3 150 870,72	4 096 531,18	4 096 531,18
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	232 528,78	232 528,78	232 528,78	15 432 528,78
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	-15 200 000,00

a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	15 200 000,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	232 528,78	232 528,78	232 528,78	232 528,78
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	112 323,43	112 323,43	112 323,43	112 323,43
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	112 323,43	112 323,43	112 323,43	112 323,43
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-8 321 033,13	-7 496 796,89	-7 266 499,77	-6 561 305,30
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	8 321 033,13	7 496 796,89	7 266 499,77	6 561 305,30
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 321 033,13	7 496 796,89	7 266 499,77	6 561 305,30
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	8 321 033,13	7 496 796,89	7 266 499,77	6 561 305,30
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 321 033,13	-7 496 796,89	-7 266 499,77	-6 561 305,30
8.	Wynik netto	-106 692,32	-930 928,56	-224 120,05	-929 314,52
a)	Zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Strata netto	106 692,32	930 928,56	224 120,05	929 314,52
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 219 942,16	2 219 942,16	3 157 047,79	3 157 047,79
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 219 942,16	2 219 942,16	3 157 047,79	3 157 047,79

3 Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W III kwartale 2018 roku Grupa Emitenta koncentrowała siły i środki na wyprodukowaniu i wyposażeniu stacji transformatorowych w ramach znaczącego kontraktu zawartego na przełomie I i II kwartału 2018 z Inwestorem zagranicznym, z firmą I+D EnergiasSLU.

Z planowanego harmonogramu dostaw na 2018 rok w III kwartale wykonano 52 % zaplanowanych do wykonania stacji transformatorowych.

Zakres kontraktu został w części rozszerzony o prace elektroinstalacyjne, które z powodzeniem zostały wykonane przez pracowników Grupy Kapitałowej ELQ SA o wartości kilkuset tysięcy Euro. Pozostała część stacji transformatorowych (48% całej puli z 2018 roku) została wysłana do Klienta w pierwszych dwóch dekadach miesiąca października 2018 r.

Poza realizacją znaczącego kontraktu zagranicznego ELQ SA podpisała w III kwartale 2018 roku kilka nowych kontraktów dla klientów krajowych.

Ogólna wartość podpisanych i realizowanych kontraktów przekroczyła wartość 3,2 mln zł, których część została wysłana do Odbiorcy w miesiącu wrześniu i październiku 2018 roku.

Kumulacja sprzedaży będzie miała miejsce w IV kwartale 2018.

Wzorcowa realizacja produkcji zaowocowała pozyskaniem kolejnych dużych zamówień do realizacji jeszcze w IV kwartale tego roku oraz w I kwartale 2019 roku.

Grupa Emitenta prowadzi ponadto przedstawicielstwo w Azji Centralnej w celu dostarczania na ten rynek urządzeń elektroenergetycznych i generatorów prądu.

Działania restrukturyzacyjne w Zakładzie Produkcji Urządzeń Elektrycznych "EL-Q" Sp. z o.o. w restrukturyzacji zaowocowały wdrażeniem nowego oprogramowania usprawniającego funkcjonowanie spółek (ELQ S.A. oraz Zakład Produkcji „EL-Q” Sp zoo w restrukturyzacji) mające na celu ograniczenie kosztów, usprawnienie zarządzania, dokonywanie analiz. Emitent zgodnie z wcześniejszymi informacjami od miesiąca maja 2018 r. część pracowników ze spółki zależnej została przejęta przez Emitenta ELQ SA.

Kolejne przejęcia ze Spółki zależnej i znaczące zwiększenie zatrudnienia w Grupie ELQ SA nastąpi w IV kwartale b.r.

Kontynuowane są działania zmierzające do sprzedaży aktualnej wartościowej nieruchomości zlokalizowanej w części komercyjnej miasta Częstochowa, przeniesieniu zakładu na tereny przemysłowe i pozyskania finansowania długoterminowego uwzględniającego zabezpieczenie na nieruchomości. Powyższe powinno znacząco przełożyć się na obniżenie kosztów operacyjnych Spółki związanych z zużyciem materiałów i energii, wysokich kosztów podatku od nieruchomości oraz użytkowania wieczystego w przyszłym kwartałach oraz zwiększenie kapitału obrotowego i spłatę kosztownych zobowiązań. Możliwość zmiany lokalizacji zakładu produkcyjnego umożliwiłaby zwiększenie zdolności produkcyjnych oraz rozszerzenie gamy produktów.

Kontynuacja umowy faktoringu w III kwartale 2018 r. umożliwiła dalsze poprawienie płynności finansowej Grupy i szybsze otrzymanie środków finansowym wynikających z zawartej transakcji sprzedaży stacji transformatorowych z firmą I+D EnergiasLU.

Wyniki finansowe

W III kwartale 2018 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży o łącznej wartości ok. 2,31 mln zł, w porównaniu do ok. 866,59 tys. zł rok wcześniej.

Głównie przychody z tytułu zmiany stanu produktów o wartości ok. 1,99 mln zł i ze sprzedaży produktów w wysokości ok. 318,31 tys. zł w związku z realizacją nowych kontraktów dla Klientów krajowych i inwestora zagranicznego.

W III kwartale 2018 r. Spółka odnotowała koszty działalności operacyjnej na poziomie 2,34 mln zł w porównaniu do 900 tys. zł rok wcześniej w związku ze wzrostem pozycji kosztów zużycia materiałów i energii w kwocie ok. 1,54 mln zł, usług obcych do wartości ok. 676,7 tys. zł, kosztów wynagrodzeń do poziomu ok. 97,65 tys. zł w tym kosztów produkcji i sprzedaży stacji transformatorowych.

Powyższe wpłynęło na odnotowanie przez Spółkę w III kwartale 2018 r. straty z działalności operacyjnej w wysokości ok. 42,68 tys. zł

Emitent odnotował również koszty finansowe w kwocie ok. 11,43 tys. zł z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, co wpłynęło na odnotowanie przez Spółkę straty netto w wysokości ok. 52,78 tys. zł w porównaniu do straty netto w III kwartale 2017 r. w kwocie ok. 46,32 tys. zł.

Zarząd Emitenta wierzy, że nowe inwestycje w sektorze energetycznym przełożą się na dalszy dynamiczny rozwój Spółki oraz istotną poprawę wyników finansowych Spółki w IV kwartale tego roku oraz następnych latach.

W okresie od 1 lipca do 30 września 2018 r. Grupa Kapitałowa odnotowała przychody ze sprzedaży o wartości 2,2 mln zł, czyli o ok. 117% więcej niż w analogicznym okresie roku 2017, głównie ze zmiany stanu produktów w wysokości 2,15 mln zł oraz sprzedaży towarów i materiałów o wartości 27,1 tys. zł, wynikające z realizacji nowych projektów.

Natomiast koszty działalności operacyjnej Grupy wzrosły do poziomu 2,19 mln zł w porównaniu do kosztów działalności operacyjnej w wysokości 1,21 zł w III kwartale 2017 r. Na koszty działalności operacyjnej w okresie od 1 lipca 2018 r. do 30 września 2018 r. złożyły się głównie koszty zużycia materiałów i energii w wysokości 1,56 mln zł, wynagrodzenia w wysokości 289,11 tys. zł, koszty usług obcych w kwocie ok. 720,69 tys. zł, pozostałe koszty rodzajowe w wysokości ok. 56,19 tys. zł w związku z realizacją nowych kontraktów na dostawę stacji transformatorowych i Generalnym Wykonawcą farm PV.

Powyższe wpłynęło na odnotowanie przez Grupę w III kwartale 2018 r. straty z działalności operacyjnej w wysokości ok. 12,53 tys. zł. Na ostateczną skonsolidowaną stratę finansową netto na poziomie ok. 106,69 tys. zł na koniec III kwartału 2018 r. w porównaniu do skonsolidowanej straty netto w analogicznym okresie roku poprzedniego w kwocie ok. 224,12 tys. zł. wpływ miało jeszcze wpływ poniesienie kosztów odsetek na poziomie ok. 91,59 tys. zł od zaciągniętej pożyczki.

Natomiast od początku 2018 r. Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 930,93 tys. zł na zbliżonym poziomie do straty netto o wartości 929,31 tys. zł w okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

4 Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2018 r.

5 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.

6 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.

7 Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 30 września 2018 r.

Na dzień 30 września 2018 Emitent był podmiotem dominującym wobec jednej spółki – Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych "EL-Q" Sp. z o.o. w restrukturyzacji. Poniżej znajdują się podstawowe dane na temat podmiotu zależnego od Emitenta:

Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych "EL-Q" Sp. z o.o. 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	302.815,40zł
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%

Źródło: Emitent

8 Oświadczenie Zarządu

Zarząd ELQ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za III 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, 14 listopada 2018 r.

Ryszard Bobrowski

Prezes Zarządu