



RAPORT KWARTALNY ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

IV KWARTAŁ 2018 r.

(dane za okres 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r.)

14 lutego 2019 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	4
II.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	4
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 01.10.2018 R. DO 31.12.2018 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 01.10.2018 R. DO 31.12.2018 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	26
VI.	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	26
VII.	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 R.	26
VIII.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	29

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Podstawowe dane o Spółce

Tabela 1 Informacje o Emitencie

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	

Źródło: Emitent

2. Organy Emitenta

Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 2018 r. i na dzień sporządzenia niniejszego 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.

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 14.02.2019 r.)

Akcjonariusz	Liczba Akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Veltoro Sp. z o.o	95 000 000	95 000 000	95%	95%
Pozostali	5 000 000	5 000 000	5%	5%
Suma	100 000 000	100 000 000	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

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

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

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 IV 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 31.12.2018	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	19 555 294,60	15 226 116,60	15 233 026,13	15 237 006,64
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 316,60	4 316,60	14 029,13	17 266,64
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	4 316,60	14 029,13	17 266,64
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	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.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
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	19 518 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00
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	19 518 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	19 518 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00
	- udziały lub akcje	19 518 000,00	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.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 978,00	21 800,00	18 997,00	19 740,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 978,00	21 800,00	18 997,00	19 740,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	22 136 773,81	16 218 111,39	10 984 708,84	11 081 406,65
I.	Zapasy	8 386 184,69	4 363 585,00	163 838,86	151 777,72
1.	Materiały	112 597,72	124 825,94	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	7 847 249,97	3 215 492,92	163 838,86	145 760,43
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	426 337,00	1 023 266,14	0,00	6 017,29
II.	Należności krótkoterminowe	12 568 431,04	11 560 327,85	10 798 391,06	10 911 768,46
1.	Należności od jednostek powiązanych	8 913 424,58	8 827 789,31	8 138 664,40	8 205 700,21
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	258 766,91	310 766,91	212,30	12,30
	- do 12 miesięcy	258 766,91	310 766,91	212,30	12,30
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	8 654 657,67	8 517 022,40	8 138 452,10	8 205 687,91
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	3 655 006,46	2 732 538,54	2 659 726,66	2 706 068,25
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 358 013,24	210 185,03	402 151,05	436 739,72
	- do 12 miesięcy	1 358 013,24	210 185,03	402 151,05	436 739,72
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	9 135,98	34 967,51	4 405,58
	c) inne	2 296 993,22	2 513 217,53	2 222 608,10	2 264 922,95

	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 166 396,97	278 437,43	13 133,81	7 485,04
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 166 396,97	278 437,43	13 133,81	7 485,04
	a) w jednostkach powiązanych	87 152,52	35 417,13	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	87 152,52	35 417,13	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	35 637,67	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	35 637,67	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	1 043 606,78	243 020,30	13 133,81	7 485,04
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 043 606,78	243 020,30	13 133,81	7 485,04
	- 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	15 761,11	15 761,11	9 345,11	10 375,43
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	41 692 068,41	31 444 227,99	26 217 734,97	26 318 413,29

PASywa		Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	24 035 497,99	24 727 498,90	25 010 709,64	24 959 435,34
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	-975 211,65	-283 210,74	-48 987,14	-100 261,44
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	17 656 570,42	6 716 729,09	1 207 025,33	1 358 977,95
I	Rezerwy na zobowiązania	61 043,00	4 879,00	12 053,00	7 000,00

1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 893,00	79,00	53,00	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	56 150,00	4 800,00	12 000,00	7 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	56 150,00	4 800,00	12 000,00	7 000,00
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	17 595 527,42	6 711 850,09	1 194 972,33	1 351 977,95
1.	Wobec jednostek powiązanych	4 520 515,07	77 693,50	140 970,86	169 533,43
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	242 606,75	77 693,50	96 945,21	169 533,43
	- do 12 miesięcy	242 606,75	77 693,50	96 945,21	169 533,43
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	4 277 908,32	0,00	44 025,65	0,00
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	13 075 012,35	6 634 156,59	1 054 001,47	1 182 444,52
	a) kredyty i pożyczki	389 291,59	381 353,20	359 345,51	357 402,48
	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:	1 586 091,74	939 889,28	567 718,28	505 024,66
	- do 12 miesięcy	1 586 091,74	939 889,28	567 718,28	505 024,66
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	10 391 896,94	4 783 631,86	5 280,00	204 313,66

	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	634 343,72	468 347,12	76 883,54	16 745,72
	h) z tytułu wynagrodzeń	57 109,36	44 656,13	16 180,00	10 355,00
	i) inne	16 279,00	16 279,00	28 594,14	88 603,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	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	41 692 068,41	31 444 227,99	26 217 734,97	26 318 413,29

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.10.-31.12.2018	01.01.- 31.12.2018	01.10.-31.12.2017	01.01.- 31.12.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 470 903,44	9 654 957,78	1 312 534,21	2 331 417,24
	- od jednostek powiązanych	22 042,36	274 525,78	0,00	122,60
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	758 587,61	1 680 780,89	0,00	6 122,60
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	4 631 757,05	7 683 411,11	20 633,56	166 393,99
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	80 558,78	290 765,78	1 291 900,65	2 158 900,65
B.	Koszty działalności operacyjnej	6 148 375,57	10 505 321,40	1 246 989,71	2 334 318,83
I.	Amortyzacja	10 000,00	19 712,53	3 237,51	11 870,87
II.	Zużycie materiałów i energii	3 586 813,16	6 562 318,12	797 077,03	1 396 890,07
III.	Usługi obce	2 314 233,91	3 279 395,65	439 599,12	894 444,21
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 401,24	3 005,46	0,00	2 942,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	153 594,00	318 446,31	6 883,57	21 510,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	37 227,02	67 843,00	192,48	348,02
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	14 373,98	16 660,28	0,00	6 313,66
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29 732,26	237 940,05	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-677 472,13	-850 363,62	65 544,50	-2 901,59
D.	Pozostałe przychody operacyjne	450,72	4 074,98	12 405,05	12 455,05
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	100,00	100,00
IV.	Inne przychody operacyjne	450,72	4 074,98	12 305,05	12 355,05
E.	Pozostałe koszty operacyjne	16 905,58	61 425,81	14 213,07	18 080,57
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	16 905,58	61 425,81	14 213,07	18 080,57
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-693 926,99	-907 714,45	63 736,48	-8 527,11
G.	Przychody finansowe	858,22	1 275,35	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:	858,22	1 275,35	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	220,55	637,68	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	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	5 296,14	77 913,55	11 666,18	44 217,03
I.	Odsetki, w tym:	8 731,83	44 039,18	7 414,58	33 600,64
	- 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	-3 435,69	33 874,37	4 251,60	10 616,39
I.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-698 364,91	-984 352,65	52 070,30	-52 744,14
J.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Podatek dochodowy odroczony	-6 364,00	-9 141,00	796,00	-3 757,00
L.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-692 000,91	-975 211,65	51 274,30	-48 987,14

4. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.10.-31.12.2018	01.01.- 31.12.2018	01.10.-31.12.2017	01.01.- 31.12.2017
A.	Przebiegły środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	-692 000,91	-975 211,65	51 274,30	-48 987,14
II.	Korekty razem	-670 259,80	-122 162,57	-41 640,13	92 004,36
1.	Amortyzacja	10 000,00	19 712,53	3 237,51	11 870,87
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 938,39	29 528,95	5 928,43	33 952,80
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	56 164,00	48 990,00	5 053,00	-2 938,87
6.	Zmiana stanu zapasów	-4 384 682,25	-7 556 762,25	-18 078,43	-163 838,86
7.	Zmiana stanu należności	-1 084 484,00	-1 846 420,79	-630 898,69	-434 152,90
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 735 982,06	9 203 185,99	591 344,73	650 222,00
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-11 178,00	-20 397,00	1 773,32	-3 110,68
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przebiegły pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 362 260,71	-1 097 374,22	9 634,17	43 017,22

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	10 000,00	45 000,00	0,00	25 900,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 000,00	10 000,00	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
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)	-10 000,00	-45 000,00	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	3 985,40	3 985,40
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	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	3 985,40	3 985,40
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	-3 985,40	-3 985,40
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-1 372 260,71	-1 142 374,22	5 648,77	13 131,82
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	800 586,48	-1 142 374,22	5 648,77	13 131,82
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	243 020,30	13 133,81	7 485,04	1,99
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	1 043 606,78	-1 129 240,41	13 133,81	13 133,81
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

		01.10.-31.12.2018	01.01.- 31.12.2018	01.10.-31.12.2017	01.01.- 31.12.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	24 727 498,90	25 010 709,64	9 869 869,65	25 059 696,78
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	24 727 498,90	25 010 709,64	9 869 869,65	25 059 696,78
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 na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
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	-703 665,14	-420 454,40	-471 728,70	-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	703 665,14	420 454,40	471 728,70	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	703 665,14	420 454,40	471 728,70	371 467,26
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-703 665,14	-420 454,40	-471 728,70	-371 467,26
6.	Wynik netto	1 480 846,28	1 197 635,54	51 274,30	-48 987,14
a)	Zysk netto	1 480 846,28	1 197 635,54	51 274,30	0,00
b)	Strata netto	0,00	0,00	0,00	48 987,14
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	26 208 345,18	26 208 345,18	25 010 709,64	25 010 709,64
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	26 208 345,18	26 208 345,18	25 010 709,64	25 010 709,64

6. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)

AKTYWA		Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	884 263,56	846 261,02	870 522,27	898 166,07
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 316,60	4 316,60	14 029,13	17 266,64
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	4 316,60	14 029,13	17 266,64
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	828 968,96	820 144,42	837 496,14	861 159,43
1.	Środki trwałe	825 968,96	817 144,42	834 496,14	858 159,43
	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	597 074,03	613 128,05	661 290,11	677 344,13
	c) urządzenia techniczne i maszyny	203 597,74	204 016,37	168 695,96	174 765,96
	d) środki transportu	18 629,21	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	6 667,98	0,00	4 510,07	6 049,34
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	0,00	0,00	0,00	0,00

	zaangażowanie w kapitale				
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	18 000,00	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	18 000,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	18 000,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	18 000,00	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	32 978,00	21 800,00	18 997,00	19 740,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 978,00	21 800,00	18 997,00	19 740,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	23 257 380,16	16 501 713,33	12 514 140,95	13 261 459,33
I.	Zapasy	8 735 532,73	4 675 648,63	1 264 163,14	1 797 629,33
1.	Materiały	124 249,30	136 477,52	993 441,58	1 002 616,59
2.	Półprodukty i produkty w toku	8 162 854,75	3 515 904,97	270 721,56	788 995,45
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	22 091,68	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	426 337,00	1 023 266,14	0,00	6 017,29
II.	Należności krótkoterminowe	13 284 170,77	11 450 381,32	11 183 676,04	11 321 136,22
1.	Należności od jednostek powiązanych	9 139 506,42	8 248 457,91	8 138 452,10	8 205 687,91
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	484 848,75	90 916,74	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	484 848,75	90 916,74	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	8 654 657,67	8 157 541,17	8 138 452,10	8 205 687,91
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	4 144 664,35	3 201 923,41	3 045 223,94	3 115 448,31
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 523 923,79	354 190,50	482 973,72	553 492,39
	- do 12 miesięcy	1 519 866,63	350 133,34	478 916,56	553 492,39
	- powyżej 12 miesięcy	4 057,16	4 057,16	4 057,16	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	9 135,98	34 967,51	4 405,58
	c) inne	2 620 740,56	2 838 596,93	2 527 282,71	2 557 550,34
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 147 509,70	315 734,81	48 241,48	100 002,40
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 147 509,70	315 734,81	48 241,48	100 002,40
	a) w jednostkach powiązanych	35 637,67	35 417,13	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	35 637,67	35 417,13	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	1 076 234,35	280 317,68	48 241,48	100 002,40
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 076 234,35	280 317,68	48 241,48	100 002,40
	- 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	90 166,96	59 948,57	18 060,29	42 691,38
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	24 141 643,72	17 347 974,35	13 384 663,22	14 159 625,40

PASywa		Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 449 487,71	2 219 942,16	3 150 870,72	3 157 047,79
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	-1 701 383,01	-930 928,56	-935 491,59	-929 314,52
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	22 692 156,01	15 128 032,19	10 233 792,50	11 002 577,61
I	Rezerwy na zobowiązania	557 037,53	4 879,00	12 053,00	7 000,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 893,00	79,00	53,00	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	552 144,53	4 800,00	12 000,00	7 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	552 144,53	4 800,00	12 000,00	7 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	2 776 112,41	2 836 309,85	2 836 309,85	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	2 776 112,41	2 836 309,85	2 836 309,85	2 893 933,06
	a) kredyty i pożyczki	2 776 112,41	2 836 309,85	2 836 309,85	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	19 359 006,07	12 286 843,34	7 385 429,65	8 101 644,55
1.	Wobec jednostek powiązanych	932 521,36	0,00	376 581,77	494 033,93
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	874 806,52	0,00	332 556,12	494 033,93
	- do 12 miesięcy	874 806,52	0,00	332 556,12	494 033,93
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	57 714,84	0,00	44 025,65	0,00
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	18 343 312,24	12 193 125,47	6 937 064,72	7 533 396,85
	a) kredyty i pożyczki	428 462,62	426 310,11	446 173,55	400 087,41
	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:	4 558 150,69	3 845 479,57	4 314 712,82	4 701 342,11
	- do 12 miesięcy	4 558 150,69	3 845 479,57	4 314 712,82	4 701 342,11
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	10 418 470,92	4 733 179,97	31 853,98	570 887,64
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 317 973,69	2 532 052,44	1 997 344,99	1 655 870,97
	h) z tytułu wynagrodzeń	106 642,42	91 208,27	84 500,82	81 598,30
	i) inne	513 611,90	564 895,11	62 478,56	123 610,42
3.	Fundusze specjalne	83 172,47	93 717,87	71 783,16	74 213,77
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	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	24 141 643,72	17 347 974,35	13 384 663,22	14 159 625,40

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.10.-31.12.2018	01.01.-31.12.2018	01.10.-31.12.2017	01.01.-31.12.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 565 668,12	10 760 302,13	1 483 311,04	4 309 663,01
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 786 962,15	1 807 578,40	730 729,92	2 626 828,30
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	5 755 154,95	7 902 072,33	-539 319,53	-476 134,94
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	5 189,40	5 189,40	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 018 361,62	1 045 462,00	1 291 900,65	2 158 969,65
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 773 884,94	11 966 716,65	1 416 869,53	5 021 903,09
I.	Amortyzacja	82 303,08	108 417,95	25 047,48	99 719,96
II.	Zużycie materiałów i energii	3 884 496,97	5 446 779,40	891 328,27	2 704 365,19
III.	Usługi obce	2 855 302,96	3 575 989,63	66 699,26	461 499,00
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	123 485,78	152 222,75	31 998,40	158 602,25
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00

V.	Wynagrodzenia	896 769,86	1 185 879,56	283 791,10	1 121 276,95
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	205 128,10	259 430,45	49 497,56	243 618,26
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	212 380,65	268 571,48	68 507,46	232 821,48
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 514 017,54	969 425,43	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 208 216,82	-1 206 414,52	66 441,51	-712 240,08
D.	Pozostałe przychody operacyjne	64 758,42	65 235,03	82 073,57	186 855,54
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	50 579,42	50 579,42	7 146,68	28 585,40
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	100,00
IV.	Inne przychody operacyjne	14 179,00	14 655,61	74 926,89	158 170,14
E.	Pozostałe koszty operacyjne	55 716,44	70 526,43	27 956,94	42 148,89
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	55 716,44	70 526,43	27 956,94	42 148,89
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 199 174,84	-1 211 705,92	120 558,14	-567 533,43
G.	Przychody finansowe	1 099,76	1 287,35	-2 207,04	15 419,67
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:	1 054,80	1 287,35	0,00	0,04
	- od jednostek powiązanych	196,58	637,68	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	-2 207,04	15 419,63
H.	Koszty finansowe	404 604,61	500 105,44	123 732,17	387 134,83
I.	Odsetki, w tym:	365 667,68	457 260,75	119 480,57	376 518,44
	- od jednostek powiązanych			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	38 936,93	42 844,69	4 251,60	10 616,39
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-1 602 679,69	-1 710 524,01	-5 381,07	-939 248,59
L.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	7 989,00	9 141,00	-796,00	3 757,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-1 594 690,69	-1 701 383,01	-6 177,07	-935 491,59

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.10.-31.12.2018	01.01.-31.12.2018	01.10.-31.12.2017	01.01.-31.12.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	-1 594 690,69	-1 701 383,01	-6 177,07	-935 491,59
II.	Korekty razem	2 451 932,26	3 058 735,40	75 026,19	1 298 961,15
1.	Amortyzacja	31 775,07	108 417,95	25 047,48	99 719,96
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	-26,67	-2 501,86	-2 501,86
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	194 969,80	442 750,52	120 574,56	376 870,60
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-50 579,42	-7 146,68	-28 585,40
5.	Zmiana stanu rezerw	56 164,00	48 990,00	5 053,00	-2 938,87
6.	Zmiana stanu zapasów	-5 070 419,18	-7 454 238,53	527 448,90	512 661,34
7.	Zmiana stanu należności	-1 061 385,51	-1 962 460,48	-625 195,40	-737 968,21
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 286 472,94	11 956 218,17	6 371,80	1 078 374,57
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 355,14	-30 336,14	25 374,39	3 329,02
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	857 241,57	1 357 352,39	68 849,12	363 469,56
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	258 554,61	469 762,40	17 122,70	44 122,70
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	466 762,40	466 762,40	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:	-208 207,79	3 000,00	9 000,00	36 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	-208 207,79	0,00	0,00	
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	8 122,70	8 122,70
II.	Wydatki	238 836,21	273 836,21	8 122,70	25 900,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	238 836,21	238 836,21	8 122,70	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	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)	195 926,19	195 926,19	9 000,00	18 222,70
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
<i>I.</i>	<i>Wpływy</i>	0,00	765,36	2 657,66	2 657,66
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	2 657,66	2 657,66
<i>II.</i>	<i>Wydatki</i>	257 251,09	526 051,07	132 267,70	402 316,33
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.	Spląty kredytów i pożyczek	14 468,48	56 339,61	13 480,07	55 257,03
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	55 751,53	55 751,53	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	187 031,41	413 221,57	118 631,53	346 903,20
9.	Inne wydatki finansowe	-0,33	738,36	156,10	156,10
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-257 251,09	-525 285,71	-129 610,04	-399 658,67
D.	Przepływy pieniężne netto razem	795 916,67	1 027 992,87	-51 760,92	-17 966,41
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	795 916,67	1 027 992,87	-51 760,92	-17 966,41
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	280 317,68	48 241,48	100 002,40	66 207,89
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	1 076 234,35	1 076 234,35	48 241,48	48 241,48
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	83 172,47	83 172,47	0,00	0,00

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

		01.10.-31.12.2018	01.01.-31.12.2018	01.10.-31.12.2017	01.01.-31.12.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 219 942,16	3 150 870,72	4 086 362,31	4 086 362,31
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 219 942,16	3 150 870,72	4 086 362,31	4 086 362,31
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	232 528,78
4.1	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
4.2	<i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</i>	<i>232 528,78</i>	<i>232 528,78</i>	<i>232 528,78</i>	<i>232 528,78</i>
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 603 489,21	-7 496 796,89	-7 490 619,82	-6 561 305,30
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	- 7 603 489,21	- 7 496 796,89	- 7 490 619,82	- 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	7 603 489,21	7 496 796,89	7 490 619,82	6 561 305,30
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 603 489,21	7 496 796,89	7 490 619,82	6 561 305,30
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 603 489,21	7 496 796,89	7 490 619,82	6 561 305,30
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 603 489,21	-7 496 796,89	-7 490 619,82	-6 561 305,30

8.	Wynik netto	-1 594 690,69	-1 701 383,01	-6 177,07	-935 491,59
a)	Zysk netto	0,00	0,00	-6 177,07	0,00
b)	Strata netto	1594690,69	1 701 383,01	0,00	935 491,59
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 449 487,71	1 449 487,71	3 150 870,72	3 150 870,72
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 449 487,71	1 449 487,71	3 150 870,72	3 150 870,72

III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.10.2018 R. DO 31.12.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Zawarcie istotnych umów

Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym ESPI nr 1/2019, iż w dniu 23 stycznia 2019 r. podpisał ze spółką Hanwa Qcells GmbH, 8 umów, których przedmiotem jest kompleksowe wykonanie farm fotowoltaicznych (w systemie EPC). Do tych kontraktów Emitent dostarczy również wyprodukowane przez siebie stacje transformatorowe.

Termin zakończenia inwestycji został ustalony na dzień 31 marca 2019 r.

W wyniku bardzo dynamicznego rozwoju rynku OZE spółka funkcjonuje jako profesjonalny producent i dostawca stacji transformatorowych, grupa budowlana specjalizująca się w budowie farm PV, ale planuje również rozszerzenie zakresu działalności o budowę wiatraków.

Grupa ELQ SA zamierza bardzo agresywnie rozszerzać zakres swoich dostaw ale również usług wykonania inwestycji w rynku OZE. Zdobyte doświadczenie, liczna grupa pracowników (która jest systematycznie zwiększana) oraz partnerów (w tym także podwykonawców) stawia dziś ELQ SA na bardzo wysokiej pozycji w rankingu wykonawców farm PV.

Rozpoczęty proces "dewelopowania" farm PV dla własnych spółek ELQ PV 1,2,3,4 pozwoli zabezpieczyć prace budowy w przyszłości we własnym zakresie, uzyskać wysokie efekty ekonomiczne (przychód, dochód) i zabezpieczyć opcje dodatkowych kontraktów w portfelu na przynajmniej 2-4 lata.

Rejestracja spółek zależnych Emitenta

Grupa Emitenta w IV kwartale 2019 r. poszerzyła profil działalności o budowę farm słonecznych (farm PV) w systemie EPC. Zarząd Spółki poinformował w raportach bieżących (ESPI nr 8/2018 z dnia 11 grudnia 2018 r. i ESPI nr 9/2018 z dnia 13 grudnia 2018 r.) o rejestracji czterech spółek celowych ELQ PV 1 Sp. z o.o., ELQ PV 2 Sp. z o.o., ELQ PV 3 Sp. z o.o. i ELQ PV 4 Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie, w których Spółka posiada po 90% udziałów których profil działalności to produkcja energii OZE, a mają one posłużyć do zaprojektowania i wybudowania farm słonecznych o mocy około 170-200 MW. Spółka zaznaczyła jednak, że konkretna moc zostanie przydzielona do każdej ze spółek z osobna,

ELQ S.A.

biorąc pod uwagę warunki techniczne. W ocenie Zarządu spółki jest to bardzo dynamicznie rozwijający się rynek, który może przynieść spółce znaczący wzrost przychodów i dochód.

Ponadto Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym ESPI nr 7/2018, że z dniem 1 grudnia 2018 roku, w wyniku prowadzonych wielomiesięcznych działań została zarejestrowana firma zależna Emitenta z siedzibą w Uzbekistanie, w której Spółka posiada 100% udziałów. NAZWA: IP OOO " ELQ-Uzbekistan", adres: Republika Uzbekistan, Kashkadaria region, sity Karshi, ul. A.Navoi- 6. NIP : 305882394

Generalnym dyrektorem został Pan: Abdullaev C.C

Firma zajmować się będzie dostawami produktów ELQ SA z Polski, serwisem oraz produkcją urządzeń w Uzbekistanie.

Realizacja kontraktów dotyczącego dostawy stacji transformatorowych

W IV kwartale 2018 r. Spółka skupiała się na pozyskiwaniu nowych kontraktów z zakresu prefabrykowanych stacji transformatorowych SN/nn, rozdzielnic elektrycznych oraz wykonawstwie inwestycji kompleksowych w zakresie dostaw, montażu i uruchomienia urządzeń oraz instalacji elektroenergetycznych, budowie farm słonecznych (farmy PV) w systemie EPC pod klucz i realizacji pełnego zakres usług w systemie „Zaprojektuj-Wybuduj”. Od początku 2018 roku Grupa Emitenta wykonała również przyłącza energetyczne SN do farm fotowoltaicznych w tym w większości wraz z produkcją i dostawą stacji transformatorowych.

Istotna informacja: ELQ wykonuje zlecenia, których realizacja trwa wiele miesięcy ale na które ze względu na wysoką jakość w miarę postępu prac otrzymuje zaliczki. Wiele projektów jest jeszcze niezakończonych, czyli produkcja jest w toku, w trakcie których ELQ S.A. otrzymuje dodatkowe zlecenia dotyczące prac związanych z montażem i uruchomieniem. Realizacja marży będzie następować po końcowych odbiorach przez zlecających, w momencie gdy projekty te będą ostatecznie rozliczane i ujęte w przychodach ze sprzedaży produktów. Będzie to miało miejsce w I i II kwartale roku 2019, co powoduje przeniesienie dochodu z roku 2018 do roku 2019 – generując tym samym stratę w roku 2018.

W IV kwartale 2018 roku Grupa Emitenta dalej koncentrowała siły i środki na wyprodukowaniu i wyposażeniu stacji transformatorowych w ramach kontraktu zawartego na przełomie I i II kwartału 2018 z Inwestorem zagranicznym, który ma być początkiem długotrwałej współpracy.

Z planowanego harmonogramu dostaw na 2018 rok w III kwartale 2018 r. w tym kontrakcie wykonano 65 % zaplanowanych do wykonania stacji transformatorowych.

Zakres kontraktu został w części rozszerzony o dodatkowe prace elektroinstalacyjne, które z powodzeniem zostały wykonane przez pracowników Grupy Kapitałowej ELQ SA o wartości kilkuset tysięcy Euro. Znacząca część stacji transformatorowych została wysłana do Klienta w pierwszych dwóch dekadach miesiąca października 2018 r. co jest widoczne w wynikach spółki. Pozostała część kontraktu (35%) zostanie wyprodukowana i dostarczona w 1 i 2 kwartale 2019 roku.

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

ELQ S.A.

Dodatkowa 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 ma 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

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

Kolejne przejęcia ze Spółki zależnej i znaczące zwiększenie zatrudnienia w Grupie ELQ SA nastąpiło w IV kwartale b.r. i będzie następować w kolejnych okresach.

Kontynuowane są działania zmierzające do sprzedaży aktualnej wartościowej nieruchomości zlokalizowanej w części komercyjnej miasta Częstochowa, przeniesieniu zakładu na tereny przemysłowe w celu zwiększenia mocy produkcyjnych. Powyższe działanie powinno w dalszym stopniu znacząco przełożyć się na obniżenie kosztów operacyjnych Spółki związanych z zużyciem materiałów i energii, wysokich kosztów podatku od nieruchomości czy użytkowania wieczystego w przyszłym kwartałach oraz zwiększenie kapitału obrotowego i spłatę kosztownych zobowiązań. Rosnące zamówienia i możliwość zmiany lokalizacji zakładu produkcyjnego umożliwiłaby dodatkowe zwiększenie zdolności produkcyjnych ale też rozszerzenie gamy produktów.

Wyniki finansowe

W IV kwartale 2018 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości ok. 5,47 mln zł (w tym przychody z tytułu sprzedaży produktów na poziomie ok. 758,59 tys. zł oraz zmiany stanu produktów w kwocie ok. 4,63 mln zł), które wzrosły o 317% w porównaniu do 1,31 mln zł rok wcześniej w związku ze wzrostem produkcji i sprzedaży stacji transformatorowych oraz efektem wprowadzonych procesów i zmiany modelu zarządzania.

W IV kwartale 2018 r. Spółka odnotowała koszty działalności operacyjnej na poziomie 6,15 mln zł w porównaniu do 1,25 mln zł rok wcześniej w związku ze wzrostem pozycji usługi obce o 1,87 mln zł do wartości 2,31 mln zł, kosztów zużycia materiałów i energii o 2,79 mln zł do kwoty 3,59 mln zł, w tym kosztów produkcji i sprzedaży sieci transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych. Powyższe wpłynęło na odnotowanie przez Spółkę w IV kwartale 2018 r. straty z działalności operacyjnej w wysokości 693,93 tys. zł. Na ostateczną stratę netto na poziomie ok. 692 tys. zł na koniec IV kwartału 2018 r. wpływ miało jeszcze poniesienie w IV kwartale 2018 r. kosztów finansowych w wysokości ok. 8,73 tys. z tytułu odsetek od zaciągniętej pożyczki i podatku dochodowego odroczonego w kwocie 6,36 tys. zł.

Strata związana jest przede wszystkim z niezakończonymi projektami, ujmowanymi jako produkcja w toku., która jest wyceniana według kosztu jej wytworzenia. W momencie zakończenia i odbioru projektów spółka ujmie z tego tytułu przychody ze sprzedaży i zrealizuje marżę, co pozytywnie wpłynie na wynik finansowy spółki.

Zarząd Emitenta wierzy, że nowe inwestycje w sektorze energetycznym w Polsce i Azji Centralnej oraz farm słonecznych przełożą się na dynamiczny rozwój Spółki oraz istotną poprawę wyników finansowych Spółki w kolejnych kwartałach.

W okresie od 1 października do 31 grudnia 2018 r. Grupa Kapitałowa odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości ok. 8,57 mln zł (w tym przychody z tytułu sprzedaży produktów na poziomie ok. 1,79 mln zł, zmiany stanu produktów w kwocie ok. 5,76 mln zł i sprzedaży towarów i materiałów w kwocie 1,02 mln zł) czyli wzrost o 477% w porównaniu do 1,48 mln zł rok wcześniej w związku ze wzrostem liczby realizowanych projektów zasilania elektroenergetycznego, w tym znaczącego kontraktu zagranicznego i kilku nowych projektów krajowych. Natomiast koszty działalności operacyjnej Grupy wzrosły do poziomu 9,77 mln zł w porównaniu do kosztów działalności operacyjnej w wysokości 1,42 mln zł w IV kwartale 2018 r. Znaczący wzrost kosztów operacyjnych w IV kwartale 2018 r. spowodowany był głównie zwiększeniem pozycji koszty zużycia materiałów i energii o 2,99 mln zł do poziomu 3,88 mln zł, wynagrodzenia o 612,98 tys. zł do wysokości 896,77 tys. zł i koszty usług obcych o 2,79 mln zł do kwoty ok. 2,86 mln zł i wartości sprzedanych towarów i materiałów o kwotę 1,51 mln zł w związku z działaniami skierowanymi na wzrost zleceń produkcji i sprzedażą sieci transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych. Powyższe wpłynęło na odnotowanie przez Grupę w IV kwartale 2018 r. straty z działalności operacyjnej w wysokości 1,2 mln zł. Na ostateczny skonsolidowaną stratę netto na poziomie ok. 1,59 mln zł na koniec IV kwartału 2018 r. w porównaniu do skonsolidowanej straty netto w analogicznym okresie roku poprzedniego w kwocie ok. 6,18 tys. zł, wpływ miało jeszcze wpływ poniesienie w IV kwartale 2018 r. kosztów finansowych w wysokości ok. 365,67 tys. z tytułu odsetek od zaciągniętej pożyczki.

Natomiast od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 1,70 mln zł w porównaniu do straty netto na poziomie 935,49 tys. zł w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.10.2018 R. DO 31.12.2018 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 GRUDNIA 2018 R.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Emitent był podmiotem dominującym wobec sześciu spółek zależnych.

Emitent jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją jednostek zależnych: ELQ PV 1 Sp. z o.o., ELQ PV 2 Sp. z o.o., ELQ PV 3 Sp. z o.o., ELQ PV 4 Sp. z o.o. na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości.

Poniżej znajdują się podstawowe dane na temat podmiotów zależnych 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: Wrocław

Adres ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa

ELQ S.A.

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%

IP 000 " ELQ-Uzbekistan"

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

ELQ PV 1 Sp. z o.o.

Firma:	ELQ PV 1 Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres	ul. Jagiellońska 81/83 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 100 MW
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	90%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	90%

ELQ S.A.

ELQ PV 2 Sp. z o.o.

Firma: ELQ PV 2 Sp. z o.o.

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Wrocław

Adres ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa

Kapitał zakładowy: 5.000 zł

Przedmiot działalności: Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 100 MW

**Udział Emitenta w kapitale
zakładowym:** 90%

**Udział Emitenta w ogólnej
liczbie głosów:** 90%

ELQ PV 3 Sp. z o.o.

Firma: ELQ PV 3 Sp. z o.o.

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Wrocław

Adres ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa

Kapitał zakładowy: 5.000 zł

Przedmiot działalności: Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 100 MW

**Udział Emitenta w kapitale
zakładowym:** 90%

**Udział Emitenta w ogólnej
liczbie głosów:** 90%

ELQ PV 4 Sp. z o.o.

Firma: ELQ PV 4 Sp. z o.o.

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Wrocław

Adres ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa

Kapitał zakładowy: 5.000 zł

Przedmiot działalności: Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy

całkowitej około 50 MW	
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	90%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	90%

Źródło: Emitent

VIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ELQ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za IV 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 lutego 2019 r.

Ryszard Bobrowski

Prezes Zarządu