



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

II KWARTAŁ 2019 r.
(dane za okres 01.04.2019 r. do 30.06.2019 r.)

14 sierpnia 2019 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	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	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)	7
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)	15
2.8	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej (w złotych)	16
2.9	Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej (w złotych)	18
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.04.2019 R. DO 30.06.2019 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI 20	
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.04.2019 R. DO 30.06.2019 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	24
6	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	24
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019 R.	24
8	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	27

1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane o Spółce

Pełna nazwa	ELQ Spółka Akcyjna
Siedziba (w trakcie rejestracji przez KRS)	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 czerwca 2019 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 czerwca 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 - Członek Rady Nadzorczej.
- Olga Sowa - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego sporządzenia nie zaszły żadne zmiany w składzie Zarządu 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 14.08.2019 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%

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

Na koniec II kwartału 2019 r. Spółka zatrudniała 30 pracowników na podstawie umów o pracę w przeliczeniu na 29 i 3/4 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 II kwartału 2019 r., oraz danymi porównywalnymi obejmującym analogiczny okres 2018 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 30.06.2019	Stan na 31.03.2019	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.03.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	19 730 439,67	19 644 270,09	15 228 160,11	15 236 275,62
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	1 079,09	7 554,11	10 791,62
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	0,00	1 079,09	7 554,11	10 791,62
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	65 041,67	78 050,00	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	65 041,67	78 050,00	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	19 518 000,00	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	19 518 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	19 518 000,00	19 518 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00
	- udziały lub akcje	19 518 000,00	19 518 000,00	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	147 398,00	47 141,00	20 606,00	25 484,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	147 398,00	47 141,00	20 606,00	25 484,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	15 505 194,20	16 909 528,72	12 754 392,87	10 865 421,15
I.	Zapasy	2 259 757,79	2 926 643,28	1 248 273,83	37 634,62
1.	Materiały	184 064,38	165 456,96	94 168,77	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	2 075 693,41	2 227 638,76	824 034,69	37 634,62
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	0,00	533 547,56	330 070,37	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	12 599 342,62	12 287 358,36	11 241 186,32	10 818 549,75
1.	Należności od jednostek powiązanych	9 648 076,60	9 318 382,47	8 722 831,29	8 444 766,91
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	538 949,23	538 949,23	523 452,20	310 766,91
	- do 12 miesięcy	538 949,23	538 949,23	523 452,20	310 766,91
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	9 109 127,37	8 779 433,24	8 199 379,09	8 134 000,00

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	2 951 266,02	2 968 975,89	2 518 355,03	2 373 782,84
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	473 428,43	488 284,38	75 728,26	41 029,57
	- do 12 miesięcy	473 428,43	488 284,38	75 728,26	41 029,57
	- 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	0,00	21 958,54	42 337,17
	c) inne	2 477 837,59	2 480 691,51	2 420 668,23	2 290 416,10
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	581 842,53	1 628 141,98	255 487,25	1,99
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	581 842,53	1 628 141,98	255 487,25	1,99
	a) w jednostkach powiązanych	94 791,99	129 205,94	35 196,58	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	94 791,99	129 205,94	35 196,58	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	487 050,54	1 498 936,04	220 290,67	1,99
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	487 050,54	1 498 936,04	220 290,67	1,99
	- 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	64 251,26	67 385,10	9 445,47	9 234,79
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	35 235 633,87	36 553 798,81	27 982 552,98	26 101 696,77

PASywa		Stan na 30.06.2019	Stan na 31.03.2019	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.03.2018
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	26 375 588,95	25 935 917,49	24 780 278,97	24 865 340,32
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 (statutem) 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	-252 396,08	-252 396,08	-420 454,40	-420 454,40
VI.	Zysk (strata) netto	1 196 820,99	757 149,53	-230 430,67	-145 369,32
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 860 044,92	10 617 881,32	3 202 274,01	1 236 356,45
I	Rezerwy na zobowiązania	88 105,00	53 857,46	6 037,00	17 000,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 355,00	11 464,00	37,00	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	76 750,00	42 393,46	6 000,00	17 000,00

	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	76 750,00	42 393,46	6 000,00	17 000,00
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	8 771 939,92	10 564 023,86	1 539 748,55	1 219 356,45
1.	Wobec jednostek powiązanych	4 300 197,37	4 305 603,35	17 551,19	107 885,43
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	43 726,55	49 132,53	17 551,19	61 440,54
	- do 12 miesięcy	43 726,55	49 132,53	17 551,19	61 440,54
	- powyżej 12 miesięcy			0,00	0,00
	b) inne	4 256 470,82	4 256 470,82	0,00	46 444,89
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	4 471 742,55	6 258 420,51	3 178 685,82	1 111 471,02
	a) kredyty i pożyczki	401 875,21	396 451,62	374 324,14	367 496,49
	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:	2 047 446,92	2 303 080,69	743 303,63	623 912,26
	- do 12 miesięcy	2 047 446,92	2 303 080,69	743 303,63	623 912,26
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 092 657,19	2 239 266,29	1 656 488,46	5 280,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	834 347,38	1 155 702,63	349 082,08	78 122,06
	h) z tytułu wynagrodzeń	77 671,72	146 175,15	39 208,51	20 381,21
	i) inne	17 744,13	17 744,13	16 279,00	16 279,00
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	35 235 633,87	36 553 798,81	27 982 552,98	26 101 696,77

2.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.04.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 665 168,82	14 932 989,49	2 474 540,92	2 882 488,21
	- od jednostek powiązanych	2 503,30	282 685,62	42 276,42	294 759,84
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 810 685,10	13 447 251,27	203,25	5 208,69
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-159 647,99	1 180 549,19	1 793 506,51	1 667 302,27

III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14 131,71	305 189,03	680 831,16	1 209 977,25
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 977 155,59	13 538 698,82	2 490 657,93	3 026 641,07
I.	Amortyzacja	14 087,42	14 087,42	3 237,51	6 475,02
II.	Zużycie materiałów i energii	3 088 747,74	6 557 112,31	1 196 640,96	1 435 301,05
III.	Usługi obce	2 573 746,73	6 224 842,45	250 300,90	288 465,42
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	115,01	12 986,59	280,24	280,24
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	247 506,94	438 645,88	60 491,31	67 206,86
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	48 329,25	89 358,83	12 899,15	13 232,78
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	4 622,50	8 974,16	365,47	365,47
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	192 691,18	966 442,39	1 215 314,23
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	688 013,23	1 394 290,67	-16 117,01	-144 152,86
D.	Pozostałe przychody operacyjne	4 669,01	5 119,44	3 298,46	3 298,66
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	4 669,01	5 119,44	3 298,46	3 298,66
E.	Pozostałe koszty operacyjne	37 330,66	45 297,34	21 980,62	30 256,88
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	37 330,66	45 297,34	21 980,62	30 256,88
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	655 351,58	1 354 112,77	-34 799,17	-171 111,08
G.	Przychody finansowe	-52 929,25	5 192,81	251,54	251,54
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:	933,66	1 149,41	196,58	196,58
	- od jednostek powiązanych	933,66	1 149,41	196,58	196,58
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	-53 862,91	4 043,40	44,96	44,96
H.	Koszty finansowe	8 446,87	15 772,59	45 588,72	61 186,13
I.	Odsetki, w tym:	8 446,87	15 772,59	14 415,14	27 783,83
	- 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	0,00	0,00	31 173,58	33 402,30
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	593 975,46	1 343 532,99	-80 146,35	-232 055,67
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	593 975,46	1 343 532,99	-80 146,35	-232 055,67

L.	Podatek dochodowy bieżący	154 304,00	154 304,00	0,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	0,00	-7 592,00	4 915,00	-1 625,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	439 671,46	1 196 820,99	-85 061,35	-230 430,67

2.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.04.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2018
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	439 671,46	1 196 820,99	-85 061,35	-230 430,67
II.	Korekty razem	-1 451 556,90	-1 675 327,17	338 234,15	472 587,53
1.	Amortyzacja	14 087,42	14 087,42	3 237,51	6 475,02
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 325,48	11 434,21	7 457,56	14 782,05
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-601 137,93	-502 357,44	-22 963,00	-6 016,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-6 282 133,09	-822 591,68	-1 210 639,21	-1 084 434,97
7.	Zmiana stanu należności	-452 413,80	-171 341,12	-454 154,92	-442 795,26
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 864 187,68	-140 298,91	357 090,43	329 797,59
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 527,34	-64 259,65	1 658 205,78	1 654 779,10
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 011 885,44	-478 506,18	253 172,80	242 156,86
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	78 050,00	35 000,00	35 000,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	78 050,00	0,00	0,00
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	0,00	35 000,00	35 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-78 050,00	-35 000,00	-35 000,00
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 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	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	218 172,80	207 156,86	218 172,80	207 156,86
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	218 172,80	207 156,86	218 172,80	207 156,86
	- 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	2 117,87	13 133,81
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	220 290,67	220 290,67	220 290,67	220 290,67
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	01.04.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	26 375 588,95	24 865 340,32	24 865 340,32	25 010 709,64
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	26 375 588,95	24 865 340,32	24 865 340,32	25 010 709,64
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. 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	15 431 164,04	15 431 164,04	15 431 164,04	15 431 164,04
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 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
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
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	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	504 753,45	-252 396,08	-565 823,72	-420 454,40
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	-504 753,45	252 396,08	565 823,72	420 454,40
7.5	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
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-504 753,45	252 396,08	565 823,72	420 454,40
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	504 753,45	-252 396,08	-565 823,72	-420 454,40
8.	Wynik netto	439 671,46	1 196 820,99	-85 061,35	-230 430,67
a)	Zysk netto	439 671,46	1 196 820,99	0,00	0,00
b)	Strata netto	0,00	0,00	85 061,35	230 430,67
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	26 375 588,95	26 375 588,95	24 780 278,97	24 780 278,97
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	26 375 588,95	26 375 588,95	24 780 278,97	24 780 278,97

2.6 Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)

AKTYWA		Stan na 30.06.2019	Stan na 31.03.2019	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.03.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	996 560,98	932 500,62	871 181,89	902 282,50
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	1 079,09	7 554,11	10 791,62
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>0,00</i>	<i>1 079,09</i>	<i>7 554,11</i>	<i>10 791,62</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	831 162,98	866 280,53	843 021,78	866 006,88
1.	<i>Środki trwałe</i>	<i>828 162,98</i>	<i>785 230,53</i>	<i>840 021,78</i>	<i>863 006,88</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	564 965,99	581 020,01	629 182,07	645 236,09
	c) urządzenia techniczne i maszyny	192 165,46	197 881,60	209 408,18	214 799,99
	d) środki transportu	65 041,67	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	5 989,86	6 328,20	1 431,53	2 970,80
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>78 050,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

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	18 000,00	18 000,00	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	18 000,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	18 000,00	18 000,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	18 000,00	18 000,00	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	147 398,00	47 141,00	20 606,00	25 484,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	147 398,00	47 141,00	20 606,00	25 484,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	15 563 701,19	21 867 718,72	13 100 168,11	11 364 952,71
I.	Zapasy	2 638 167,24	3 264 223,49	1 546 442,54	312 041,28
1.	Materiały	184 064,38	165 456,96	105 820,35	13 830,38
2.	Półprodukty i produkty w toku	2 431 927,89	2 542 432,85	1 110 551,82	298 210,90
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	22 174,97	22 786,12	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	533 547,56	330 070,37	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	12 138 333,34	16 748 313,78	11 206 539,61	10 955 893,74
1.	Należności od jednostek powiązanych	8 755 151,27	13 336 544,36	8 135 851,28	8 134 000,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	506 168,53	537 302,13	121,30	0,00
	- do 12 miesięcy	506 168,53	537 302,13	121,30	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	8 248 982,74	12 799 242,23	8 135 729,98	8 134 000,00
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	3 383 182,07	3 411 769,42	3 070 688,33	2 821 893,74
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	623 356,10	634 616,94	264 790,93	125 812,84
	- do 12 miesięcy	619 298,94	630 559,78	260 733,77	121 755,68
	- powyżej 12 miesięcy	4 057,16	4 057,16	4 057,16	4 057,16
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00	21 958,54	42 337,17
	c) inne	2 759 825,97	2 777 152,48	2 783 938,86	2 653 743,73
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	579 407,88	1 619 952,83	257 174,02	3 286,14
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	579 407,88	1 619 952,83	257 174,02	3 286,14
	a) w jednostkach powiązanych	36 071,58	71 491,10	35 196,58	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	94 791,99	71 491,10	35 196,58	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	543 336,30	1 548 461,73	221 977,44	3 286,14
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	543 336,30	1 548 461,73	221 977,44	3 286,14
	- 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	207 792,73	235 228,62	90 011,94	93 731,55
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	16 560 262,17	22 800 219,34	13 971 350,00	12 267 235,21

PASYWA		Stan na 30.06.2019	Stan na 31.03.2019	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.03.2018
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 743 936,26	3 398 571,45	2 326 634,48	2 676 769,30
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 287 936,44	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	215 544,65	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	-8 056 114,24	-8 162 113,46	-7 496 796,89	-7 496 796,89
VI.	Zysk (strata) netto	1 167 261,85	809 796,08	-824 236,24	-474 101,42
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	12 816 325,91	19 401 647,89	11 644 715,52	9 590 465,91
I	Rezerwy na zobowiązania	584 099,53	655 818,02	6 037,00	17 000,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 355,00	11 464,00	37,00	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	572 744,53	644 354,02	6 000,00	17 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	572 744,53	644 354,02	6 000,00	17 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	2 776 112,41	2 776 112,41	2 836 309,85	2 836 309,85
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	2 776 112,41	2 836 309,85	2 836 309,85
	a) kredyty i pożyczki	2 776 112,41	2 776 112,41	2 836 309,85	2 836 309,85
	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	9 456 113,97	15 969 717,46	8 802 368,67	6 737 156,06
1.	Wobec jednostek powiązanych	524 913,98	4 385 204,61	61 744,67	428 292,01
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	393 852,29	70 364,77	61 744,67	381 847,12
	- do 12 miesięcy	393 852,29	70 364,77	61 744,67	381 847,12
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	131 061,69	4 314 839,84	0,00	46 444,89
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	8 826 268,91	11 501 340,38	8 646 906,13	6 237 080,89
	a) kredyty i pożyczki	460 708,91	413 605,52	433 465,08	445 253,76
	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:	4 690 271,08	5 035 277,57	3 642 451,98	3 491 009,72
	- do 12 miesięcy	4 690 271,08	5 035 277,57	3 642 451,98	3 491 009,72
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 117 339,47	2 264 894,42	1 683 062,44	31 853,98
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 367 808,51	2 750 299,87	2 393 394,33	2 144 516,58
	h) z tytułu wynagrodzeń	125 667,51	196 784,73	82 882,00	80 307,81
	i) inne	64 473,43	840 478,27	411 650,30	44 139,04
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	104 931,08	83 172,47	93 717,87	71 783,16
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	16 560 262,17	22 800 219,34	13 971 350,00	12 267 235,21

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.04.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 206 748,32	15 298 891,65	2 800 800,21	3 972 456,10
	- od jednostek powiązanych	504 941,93	504 941,93	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 053 941,41	13 700 037,58	270 617,01	284 745,45
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-141 507,12	1 292 820,04	1 815 517,07	1 918 787,99
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	294 314,03	306 034,03	714 666,13	1 768 922,66
B.	Koszty działalności operacyjnej	6 518 112,73	13 851 463,54	2 995 858,05	4 622 412,81
I.	Amortyzacja	36 196,64	58 926,82	26 222,61	50 528,01
II.	Zużycie materiałów i energii	2 821 557,22	5 743 071,00	1 226 005,65	1 540 138,79
III.	Usługi obce	2 770 844,34	6 541 907,03	300 734,94	436 031,11
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	29 738,22	113 269,41	28 193,23	93 108,82
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	485 108,96	887 350,12	269 887,20	520 305,87
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	114 420,37	198 082,68	75 197,59	122 586,80
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	67 555,80	116 165,30	69 339,47	130 129,47
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	192 691,18	192 691,18	1 000 277,36	1 729 583,94
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	688 635,59	1 447 428,11	-195 057,84	-649 956,71
D.	Pozostałe przychody operacyjne	6 334,67	58 928,13	3 548,71	64 156,76
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	51 991,75	0,00	50 579,42
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	6 334,67	6 936,38	3 548,71	13 577,34
E.	Pozostałe koszty operacyjne	38 733,11	48 644,20	22 778,09	37 734,78
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	38 733,11	48 644,20	22 778,09	37 734,78
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	656 237,15	1 457 712,04	-214 287,22	-623 534,73
G.	Przychody finansowe	-52 929,25	12 327,82	241,54	980,23
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:	933,66	1 149,41	196,58	196,58
	- od jednostek powiązanych	933,66	1 149,41	196,58	196,58
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	-53 862,91	11 178,41	44,96	783,65
H.	Koszty finansowe	91 538,13	156 066,01	131 174,14	203 306,74
I.	Odsetki, w tym:	91 561,48	155 218,59	100 000,56	169 904,44
	- 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	-23,35	847,42	31 173,58	33 402,30
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	511 769,77	1 313 973,85	-345 219,82	-825 861,24
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	511 769,77	1 313 973,85	-345 219,82	-825 861,24
L.	Podatek dochodowy bieżący	154 304,00	154 304,00	0,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	0,00	7 592,00	-4 915,00	1 625,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	357 465,77	1 167 261,85	-350 134,82	-824 236,24

2.8 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.04.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2018
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	357 465,77	1 167 261,85	-350 134,82	-824 236,24
II.	Korekty razem	-1 270 576,49	-1 551 032,85	705 911,99	1 201 752,45
1.	Amortyzacja	36 196,64	58 926,82	26 222,61	50 528,01
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic	-7 135,01	-7 135,01	0,00	-26,67

	kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	87 440,10	150 880,22	93 042,98	156 902,66
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-51 991,75	0,00	-50 579,42
5.	Zmiana stanu rezerw	-601 137,93	-502 357,44	-22 963,00	-6 016,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-6 323 573,48	-851 569,80	-1 234 401,26	-282 279,40
7.	Zmiana stanu należności	-410 402,72	-113 291,35	-558 377,32	-472 835,61
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 922 206,52	-101 099,27	740 251,91	223 131,07
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	25 829,39	-133 395,27	1 662 136,07	1 582 927,81
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-913 110,72	-383 771,00	355 777,17	377 516,21
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	-18 629,21	70 000,00	0,00	211 207,79
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	70 000,00	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	211 207,79
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	208 207,79
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	3 000,00
	- 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	3 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-18 629,21	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	78 050,00	35 000,00	245 207,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	78 050,00	0,00	0,00
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	210 207,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	210 207,00
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	0,00	35 000,00	35 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-18 629,21	-8 050,00	-35 000,00	-33 999,21
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	7 135,01	0,00	765,36
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	7 135,01	0,00	765,36
II.	Wydatki	99 149,66	171 298,18	104 201,75	170 546,40
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	16 035,04	31 852,17	18 616,33	27 687,10
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	83 114,62	139 446,01	85 585,42	142 120,61
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	738,69
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-99 149,66	-164 163,17	-104 201,75	-169 781,04
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-1 030 889,59	-555 984,17	216 575,42	173 735,96
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 030 889,59	-555 984,17	216 575,42	173 735,96
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 574 225,89	1 099 320,47	5 402,02	48 241,48
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	543 336,30	543 336,30	221 977,44	221 977,44
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	93 717,87	93 717,87	93 717,87	93 717,87

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

		01.04.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 743 936,26	3 398 571,45	2 676 769,30	3 743 936,26
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 743 936,26	3 398 571,45	2 676 769,30	3 743 936,26
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 302 815,40	10 287 936,44	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	10 287 936,44	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.	<i>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	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>0,00</i>	<i>232 528,78</i>	<i>232 528,78</i>	<i>232 528,78</i>
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.	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</i>	<i>112 323,43</i>	<i>112 323,43</i>	<i>112 323,43</i>	<i>112 323,43</i>
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.	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 028 668,34	-8 056 114,24	-7 970 898,31	-7 496 796,89
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	7 028 668,34	8 056 114,24	7 970 898,31	7 496 796,89
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 028 668,34	8 056 114,24	7 970 898,31	7 496 796,89
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	7 028 668,34	8 056 114,24	7 970 898,31	7 496 796,89
7.7.	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 028 668,34	-8 056 114,24	-7 970 898,31	-7 496 796,89
8.	Wynik netto	357 465,77	1 167 261,85	-350 134,82	-824 236,24
a)	Zysk netto	357 465,77	1 167 261,85	0,00	0,00
b)	Strata netto	0,00	0,00	350 134,82	824 236,24
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 743 936,26	3 743 936,26	2 326 634,48	2 326 634,48
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 743 936,26	3 743 936,26	2 326 634,48	2 326 634,48

3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.04.2019 R. DO 30.06.2019 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Zawarcie umowy dzierżawy nieruchomości

Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym ESPI nr 4/2019, że w dniu 5 kwietnia 2019 r. wpłynęła obustronnie podpisana umowa dzierżawy nieruchomości z dnia 1 kwietnia 2019 r. (dalej: Umowa), której stronami są spółka zależna Emitenta, ELQ PV 3 Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie (dalej: "Dzierżawca") i osoby fizyczne (dalej: "Wydzierżawiający"). Przedmiotem umowy jest dzierżawa niezabudowanej nieruchomości gruntowej, położonej w mieście Sosnowice, gminie Przybiernów, powiecie gołeniewskim, województwie zachodniopomorskim o łącznej powierzchni 21,82 ha (dalej: "Nieruchomość").

Na mocy w/w Umowy, Dzierżawca jest uprawniony do wzniesienia i eksploatacji instalacji urządzeń elektrowni fotowoltaicznej wraz z infrastrukturą towarzyszącą. Ostateczne miejsce elektrowni fotowoltaicznej, przebieg dróg, okablowania oraz pozycje stacji i innych urządzeń pomocniczych, zostaną określone po sporządzeniu projektu budowlanego i przedstawione na planie sytuacyjnym przed rozpoczęciem Inwestycji.

Umowa została zawarta na czas oznaczony, to jest na okres 25 lat, z możliwością przedłużenia na kolejne 5 lat. W przypadku sprzedaży części lub całości Nieruchomości, Dzierżawcy przysługuje prawo pierwokupu.

Pozostałe warunki Umowy, w tym roczny regularny czynsz dzierżawy nie odbiegają od standardowych warunków rynkowych stosowanych dla tego typu umów.

Przedmiotowa Umowa umożliwia rozpoczęcie procedur administracyjno-prawnych celem uzyskania pozwolenia na budowę i przyłączenia do systemu elektroenergetycznego. W/w Umowy posiadają znaczący wpływ na dalszy rozwój działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w zakresie projektowania i budowy farm fotowoltaicznych, którą będzie docelowo budować Emitent.

Realizacja kontraktów dotyczącego dostawy stacji transformatorowych

W II kwartale 2019 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 zakresu usług w systemie „Zaprojektuj-Wybuduj”.

Grupa Emitenta wykonała również przyłącza energetyczne SN do farm fotowoltaicznych w tym w większości wraz z produkcją i dostawą stacji transformatorowych.

ELQ wykonuje zlecenia, których realizacja trwa wiele miesięcy, ale na które ze względu na wysoką jakość produkowanych urządzeń oraz wysoką jakość usług podpisuje kontrakty na warunkach zaliczkowania finansowego.

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 następuje zgodnie z poszczególnymi umowami po wykonaniu uzgodnionych etapów bądź po odbiorach przez zleceniodawców w momencie gdy projekty te zostają rozliczane i ujęte w przychodach ze sprzedaży produktów, co skutkowało powstaniem znacznej części dochodu z prowadzonych projektów w roku 2019. Powyższe ma odzwierciedlenie w znacznym wzroście przychodów ze sprzedaży oraz odnotowaniu zysku z działalności operacyjnej i zysku netto w II kwartale 2019 r.

W II kwartale 2019 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, firmą IMASD Energias SL. Z planowanego harmonogramu dostaw na 2019 rok, wykonano 100% zaplanowanych do wykonania stacji transformatorowych.

Kontrakt dotyczył dostarczenia Odbiorcy 43 sztuk stacji transformatorowych w systemie "zaprojektuj-wybuduj" wraz z uzgodnieniami układu pomiarowego oraz instrukcjami współpracy. Zakres kontraktu został w części rozszerzony poprzez dodanie dodatkowej 1 sztuki stacji transformatorowej w systemie "zaprojektuj-wybuduj" i dodatkowe prace elektroinstalacyjne, które z powodzeniem zostały wykonane przez pracowników Grupy Kapitałowej ELQ SA o wartości kilkuset tysięcy Euro. Część kontraktu (18 stacji) została wyprodukowana i dostarczona w II kwartale 2019 roku zgodnie z zawartym Anekssem do Umowy zasadniczej i harmonogramem:

- 9 stacji transformatorowych (partia 1) od 29 kwietnia 2019 r. do 9 maja 2019 r.
- 9 stacji transformatorowych (partia 2) od 13 maja 2019 r. do 15 maja 2019 r.

Grupa Emitenta kontynuowała bardzo zaawansowane rozmowy z innym kontrahentem zagranicznym na budowę farm PV wraz z dostawą stacji transformatorowych w systemie EPC. Przewidywany termin podpisania końcowej umowy to miesiąc sierpień 2019 r.

Emitent przedstawił także poważne oferty techniczno-handlowe na dostawę kilkudziesięciu stacji transformatorowych dla farm PV dla nowych Inwestorów krajowych i zagranicznych, wyniki negocjacji będą znane w III kwartale 2019 r.

Spółka nieprzerwanie posiada 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 pozyskał część pracowników ze spółki zależnej, zgodnie z wcześniejszymi informacjami.

Dodatkowo zatrudnieni zostali nowi specjaliści do działów technicznych, kontroli jakości i serwisu.

Kolejne zwiększenia zatrudnienia w Grupie ELQ S.A. będą następować w II połowie 2019 roku, dotyczy to zarówno Spółki ELQ S.A. i EL-Q Sp. z o.o. w restrukturyzacji, która znacząco musi zostać powiększona w grupach monterów elektrycznych, spawaczy-ślusarzy i pracowników budowlanych.

Zatrzymano czasowo działania zmierzające do sprzedaży aktualnej wartościowej nieruchomości zlokalizowanej w części komercyjnej miasta Częstochowa, przeniesieniu zakładu na tereny przemysłowe w celu zwiększenia mocy produkcyjnych.

Emitent podjął decyzję o przygotowaniu technicznym obecnego Zakładu do uruchomienia pracy w tej lokalizacji na II i III zmianie – zwiększając w znaczący sposób zdolności produkcyjne. Powyższe działania powinny w dalszym stopniu znacząco przełożyć się na obniżenie kosztów operacyjnych Spółki.

Decyzja o zmianie lokalizacji zakładu produkcyjnego który pozwoliłby na zwiększenie zdolności produkcyjnych oraz rozszerzenie gamy produktów została odłożona do roku 2020 .

Wyniki finansowe

Rozszerzenie profilu działalności w kierunku sprzedaży produktów i kompleksowej realizacji projektów zasilania elektroenergetycznego na rynku krajowym i nowych rynkach Europy i Azji Centralnej oraz po końcowych odbiorach przez zleceniodawców projektów rozpoczętych w 2018 a także realizacja kontraktów w I półroczu 2019 , spowodowała że Grupa Emitenta odnotowała wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w II kwartale 2019r. do wysokości ok. 7,21 mln zł w porównaniu do ok. 2,8 mln zł w II kwartale 2018 r.

Największy wpływ na wzrost przychodów ze sprzedaży o ok. 4,41 mln zł względem analogicznego okresu rok wcześniej miało zwiększenie pozycji „przychody netto ze sprzedaży produktów” o ok. 6,78 mln zł do poziomu ok. 7,05 mln zł.

Grupa Emitenta odnotowała skonsolidowane koszty działalności operacyjnej na poziomie ok. 6,52 mln zł w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2019 r. w porównaniu do ok. 3 mln zł rok wcześniej, czyli wzrost o ok. 3,52 mln zł w związku ze zwiększeniem pozycji usługi obce o 2,47 mln zł do wartości 2,77 mln zł, kosztów zużycia materiałów i energii o 1,6 mln zł do wartości 2,82 mln zł (w tym kosztów produkcji i sprzedażą sieci transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych), kosztów wynagrodzeń o ok. 269,89 tys. zł do wartości 485,11 tys. zł w związku z zatrudnieniem nowych osób zarządzających oraz pracowników do działów: techniczno-projektowego, kontroli jakości, serwisu oraz pracowników bezpośrednio produkcyjnych.

Powyższe wpłynęło na odnotowanie w II kwartale 2019 r. zysku z działalności operacyjnej w wysokości ok. 656,24 tys. zł.

Po skorygowaniu o koszty finansowe w kwocie ok. 91,54 tys. zł z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz podatek dochodowy w kwocie 154,3 tys. zł, Grupa Emitenta odnotowała skonsolidowany zysk netto w II kwartale 2019 r. w wysokości ok. 357,47 tys. zł, w porównaniu do straty netto w II kwartale 2018 r. w kwocie ok. 350,13 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. Grupa Kapitałowa odnotowała wzrost wartości przychodów ze sprzedaży o ok. 11,33 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Przychody ze sprzedaży w wysokości 15,3 mln zł związane były głównie ze zwiększeniem pozycji „przychody ze sprzedaży produktów” o wartość 13,4 mln zł do wartości 13,7 mln zł, z tytułu kompleksowej realizacji projektów zasilania elektroenergetycznego i oraz po końcowych odbiorach przez zleceniodawców projektów rozpoczętych w 2018 r.

Natomiast koszty działalności operacyjnej Grupy w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. wzrosły o ok. 9,23 mln zł do poziomu ok. 13,85 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Na powyższy wzrost kosztów działalności operacyjnej w okresie od 1 stycznia

2019 r. do 30 czerwca 2019 r. złożyło się głównie zwiększenie pozycji usługi obce o ok. 6,11 mln zł do poziomu ok. 6,54 mln zł, kosztów zużycia materiałów i energii o ok. 5,74 mln zł do wysokości 1,23 mln zł w związku z zwiększoną realizacją zleceń produkcji i sprzedażą stacji transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych oraz wzrost pozycji wynagrodzenia o ok. 367,04 tys. zł do wysokości 887,35 tys. zł w związku z zatrudnieniem nowych osób zarządzających oraz dodatkowych technicznych. Grupa Emitenta odnotowała również skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne w wysokości ok. 58,93 tys. zł, w tym 52 tys. zysku z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.

Powyższe wpłynęło na odnotowanie przez Grupę Emitenta zysku z działalności operacyjnej w wysokości ok. 1,46 mln zł w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.

Na odnotowanie ostatecznego skonsolidowanego zysku netto na poziomie ok. 350,13 tys. zł w okresie od początku 2019 r. w porównaniu do skonsolidowanej straty netto w analogicznym okresie roku poprzedniego w kwocie ok. 824,24 tys. zł. wpływ miało jeszcze poniesienie kosztów finansowych odsetek na poziomie ok. 156,07 tys. zł od zaciągniętej pożyczki oraz podatku dochodowego w kwocie 154,3 tys. zł.

Zarząd Emitenta wierzy, że dalsze potrzeby i inwestycje w sektorze energetycznym wpłyną na dalszy dynamiczny rozwój Spółki i poprawę wyników finansowych Spółki, w tym utrzymanie zysku już na poziomie operacyjnym w kolejnych kwartałach.

W tym aspekcie podjęto szerokie działania na terytorium Polski, Europy i poprzez przedstawicielstwo w Azji Centralnej, które przełożyło się na konkretne zamówienia i podpisane umowy oraz wzrost przychodów ze sprzedaży w II kwartale 2019 roku.

4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.04.2019 R. DO 30.06.2019 R.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2019 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 CZERWCA 2019 R.

Na dzień 30 czerwca 2019 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. Spółki te nie prowadzą obecnie działalności operacyjnej, w związku z tym jedyną i podstawową pozycję kwartalnego sprawozdania finansowego tych spółek stanowi ich kapitał zakładowy.

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

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: Częstochowa

Adres ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa

Kapitał zakładowy: 5.000 zł

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

Udział Emitenta w kapitale
zakładowym: 90%

Udział Emitenta w ogólnej
liczbie głosów: 90%

ELQ PV 2 Sp. z o.o.

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

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

ELQ S.A.

Siedziba: Częstochowa

Adres ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa

Kapitał zakładowy: 5.000 zł

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

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 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: Częstochowa

Adres ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa

Kapitał zakładowy: 5.000 zł

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

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 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: Częstochowa

Adres ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa

Kapitał zakładowy: 5.000 zł

Przedmiot działalności: Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 50 MW

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 90%

Udział Emitenta w ogólnej 90%

liczbie głosów:

Źródło: Emitent

8 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ELQ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za II kwartał 2019 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 sierpnia 2019 r.

Ryszard Bobrowski

Prezes Zarządu