



# **SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ELQ SPÓŁKA AKCYJNA ZA III KWARTAŁ 2019 R.**

(dane za okres od 1.07.2019 r. do 30.09.2019 r.)

14 listopada 2019 r.

## Spis treści:

1.	Informacje ogólne .....	3
1.1	Podstawowe dane o Spółce .....	3
1.2	Organy Emitenta.....	3
1.3	Struktura akcjonariatu .....	4
1.4	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty .....	4
2.	Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta .....	4
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (poityki) rachunkowości .....	4
2.2	Jednostkowy bilans Emitenta .....	5
2.3	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta .....	9
2.4	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta .....	10
2.5	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta .....	11
3.	Skonsolidowane kwartane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.....	12
3.1	Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych) .....	12
3.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej.....	16
3.3	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej.....	17
3.4	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy.....	19
4.	Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie od 1 lipca do 30 września 2019 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	20
5.	Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartanym za okres od 1 lipca do 30 września 2019 r.....	22
6.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w dokumencie informacyjnym – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej.....	22
7.	Informacja na temat aktywności emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....	22
8.	Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 30 września 2019 r. ....	22
9.	Oświadczenie Zarządu .....	25

## 1. Informacje ogólne

### 1.1 Podstawowe dane o Spółce

Tabela 1 Dane Emitenta

<b>Nazwa:</b> ELQ Spółka Akcyjna
Numer KRS: 0000368054
Wysokość kapitału zakładowego: 10 000 000 zł
Numer NIP: 8992609747
Numer REGON: 020532307
Adres: ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Telefon: +48 ( 71) 726 21 21
Faks: +48 ( 71) 726 21 21
strona internetowa: <a href="http://www.elqsa.pl">http://www.elqsa.pl</a>
e-mail: <a href="mailto:office@elqsa.pl">office@elqsa.pl</a>
Czas trwania: Nieograniczony

### 1.2 Organy Emitenta

#### Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2019 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Ryszard Bobrowski – Prezes Zarządu

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

#### Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2019 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 - Członek Rady Nadzorczej.
- Olga Sowa - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego sporządzenia nie zaszyły 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 2 Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 14 listopada 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%	100%

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

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

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

Na koniec III kwartału 2019 r. Spółka zatrudniała 41 pracowników na podstawie umów o pracę w przeliczeniu na 40 i 3/4 etatu.

## 2. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

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

Raport prezentuje skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres III kwartału 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

Tabela 3 Jednostkowy bilans - aktywa (w złotych)

AKTYWA		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>19 700 241,01</b>	<b>19 730 439,67</b>	<b>15 226 116,60</b>	<b>15 228 160,11</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 316,60</b>	<b>7 554,11</b>
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	0,00	4 316,60	7 554,11
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>140 790,01</b>	<b>65 041,67</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Środki trwałe	140 790,01	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	34 364,59	0,00	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	51 140,00	0,00	0,00	0,00
	d) środki transportu	55 285,42	65 041,67	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
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>19 518 000,00</b>	<b>19 518 000,00</b>	<b>15 200 000,00</b>	<b>15 200 000,00</b>
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
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>41 451,00</b>	<b>147 398,00</b>	<b>21 800,00</b>	<b>20 606,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41 451,00	147 398,00	21 800,00	20 606,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>24 127 792,33</b>	<b>15 505 194,20</b>	<b>16 218 111,39</b>	<b>12 754 392,87</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>6 164 241,94</b>	<b>2 259 757,79</b>	<b>4 363 585,00</b>	<b>1 248 273,83</b>
1.	Materiały	294 331,05	184 064,38	124 825,94	94 168,77
2.	Półprodukty i produkty w toku	5 869 910,89	2 075 693,41	3 215 492,92	824 034,69
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	1 023 266,14	330 070,37
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>17 602 821,00</b>	<b>12 599 342,62</b>	<b>11 560 327,85</b>	<b>11 241 186,32</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	9 959 887,94	9 648 076,60	8 827 789,31	8 722 831,29
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	538 949,23	538 949,23	310 766,91	523 452,20
	- do 12 miesięcy	538 949,23	538 949,23	310 766,91	523 452,20
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	9 420 938,71	9 109 127,37	8 517 022,40	8 199 379,09
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	7 642 933,06	2 951 266,02	2 732 538,54	2 518 355,03
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 503 765,45	473 428,43	210 185,03	75 728,26
	- do 12 miesięcy	5 503 765,45	473 428,43	210 185,03	75 728,26
	- 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	9 135,98	21 958,54
	c) inne	2 139 167,61	2 477 837,59	2 513 217,53	2 420 668,23
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>278 089,64</b>	<b>581 842,53</b>	<b>278 437,43</b>	<b>255 487,25</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	278 089,64	581 842,53	278 437,43	255 487,25
	a) w jednostkach powiązanych	95 376,22	94 791,99	35 417,13	35 196,58
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	95 376,22	94 791,99	34 417,13	35 196,58
	- 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	182 713,42	487 050,54	243 020,30	220 290,67
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	182 713,42	487 050,54	243 020,30	220 290,67
	- 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
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>82 639,75</b>	<b>64 251,26</b>	<b>15 761,11</b>	<b>9 445,47</b>
<b>V.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>43 828 033,34</b>	<b>35 235 633,87</b>	<b>31 444 227,99</b>	<b>27 982 552,98</b>

Tabela 4 Jednostkowy bilans - pasywa (w złotych)

PASYWA		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>27 704 644,40</b>	<b>26 375 588,95</b>	<b>24 727 498,90</b>	<b>24 780 278,97</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,0</b>	<b>10 000 000,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>15 431 164,04</b>	<b>15 431 164,04</b>	<b>15 431 164,04</b>	<b>15 431 164,04</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- 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
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-252 396,08</b>	<b>-252 396,08</b>	<b>-420 454,40</b>	<b>-420 454,40</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 525 876,44</b>	<b>1 196 820,99</b>	<b>-283 210,74</b>	<b>-230 430,67</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>16 123 388,94</b>	<b>8 860 044,92</b>	<b>6 716 729,09</b>	<b>3 202 274,01</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>86 601,00</b>	<b>88 105,00</b>	<b>4 879,00</b>	<b>6 037,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 701,00	11 355,00	79,00	37,00
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	83 900,00	76 750,00	4 800,00	6 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	83 900,00	76 750,00	4 800,00	6 000,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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

<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>16 028 210,75</b>	<b>8 761 647,27</b>	<b>6 711 850,09</b>	<b>3 196 237,01</b>
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	4 300 197,37	4 300 197,37	77 693,50	17 551,19
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	43 726,55	43 726,55	77 693,50	17 551,19
	- do 12 miesięcy	43 726,55	43 726,55	77 693,50	17 551,19
	- powyżej 12 miesięcy	0,00		0,00	0,00
	b) inne	4 256 470,82	4 256 470,82	0,00	0,00
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie 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.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	11 728 013,38	4 461 449,90	6 634 156,59	3 178 685,82
	a) kredyty i pożyczki	409 362,46	401 875,21	381 353,20	374 324,14
	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:	6 040 122,03	2 037 154,27	939 889,28	743 303,63
	- do 12 miesięcy	6 040 122,03	2 037 154,27	939 889,28	743 303,63
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	4 300 112,47	1 092 657,19	4 783 631,86	1 656 488,46
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	861 517,58	834 347,38	468 347,12	349 082,08
	h) z tytułu wynagrodzeń	97 110,78	77 671,72	44 656,13	39 208,51
	i) inne	19 788,06	17 744,13	16 279,00	16 279,00
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 577,19</b>	<b>10 292,65</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	8 577,19	10 292,65	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	8 577,19	10 292,65	0,00	0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>43 828 033,34</b>	<b>35 235 633,87</b>	<b>31 444 227,99</b>	<b>27 982 552,98</b>



## 2.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

Tabela 5 Jednostkowy rachunek zysków i strat (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.07.-30.09.2019	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2018	01.01.-30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>11 165 790,36</b>	<b>26 098 779,85</b>	<b>2 308 672,57</b>	<b>4 184 054,34</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	282 685,62	0,00	252 483,42
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 371 180,88	20 818 432,15	318 309,95	922 193,28
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	3 794 217,48	4 974 766,67	1 990 362,62	3 051 654,06
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	392,00	305 581,03	0,00	210 207,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>9 238 610,84</b>	<b>22 777 309,66</b>	<b>2 337 411,20</b>	<b>4 356 945,83</b>
I.	Amortyzacja	9 756,25	23 843,67	3 237,51	9 712,53
II.	Zużycie materiałów i energii	2 520 249,97	9 077 362,28	1 540 203,91	2 975 504,96
III.	Usługi obce	6 272 803,85	12 497 646,30	676 696,32	965 161,74
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	9 590,89	22 577,48	323,98	604,22
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	336 295,41	774 941,29	97 645,45	164 852,31
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	69 205,33	158 564,16	17 383,20	30 615,98
	- emerytalne	29 758,29	68 182,59	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	20 709,14	29 683,30	1 920,83	2 286,30
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	192 691,18	0,00	208 207,79
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 927 179,52</b>	<b>3 321 470,19</b>	<b>-28 738,63</b>	<b>-172 891,49</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 376,54</b>	<b>7 495,98</b>	<b>325,60</b>	<b>3 624,26</b>
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	2 376,54	7 495,98	325,60	3 624,26
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>77 020,73</b>	<b>122 318,07</b>	<b>14 263,35</b>	<b>44 520,23</b>
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	77 020,73	122 318,07	14 263,35	44 520,23
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 852 535,33</b>	<b>3 206 648,10</b>	<b>-42 676,38</b>	<b>-213 787,46</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>584,23</b>	<b>1 733,64</b>	<b>175,59</b>	<b>417,13</b>
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:	584,23	1 733,64	220,55	417,13
	- od jednostek powiązanych	584,23	1 733,64	220,55	417,13
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	-44,96	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>23 389,11</b>	<b>35 118,30</b>	<b>11 431,28</b>	<b>72 617,41</b>
I.	Odsetki, w tym:	8 919,25	24 691,84	7 523,52	35 307,35
	- 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	14 469,86	10 426,46	3 907,76	37 310,06
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 829 730,45</b>	<b>3 173 263,44</b>	<b>-53 932,07</b>	<b>-285 987,74</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>403 382,00</b>	<b>557 686,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K.</b>	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>97 293,00</b>	<b>89 701,00</b>	<b>-1 152,00</b>	<b>-2 777,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 329 055,45</b>	<b>2 525 876,44</b>	<b>-52 780,07</b>	<b>-283 210,74</b>

## 2.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Tabela 6 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.07.-30.09.2019	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2018	01.01.-30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>1 329 055,45</b>	<b>2 525 876,44</b>	<b>-52 780,07</b>	<b>-283 210,74</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-1 547 887,92</b>	<b>-3 223 215,15</b>	<b>293 682,50</b>	<b>548 097,23</b>
1.	Amortyzacja	9 756,25	23 843,67	3 237,51	9 712,53
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 903,02	18 337,23	6 808,51	21 590,56
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-1 504,00	-503 861,44	-1 158,00	-7 174,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-3 904 484,15	-4 727 075,83	-1 869 472,23	-3 172 080,00
7.	Zmiana stanu należności	-5 003 478,38	-5 174 819,50	-319 141,53	-761 936,79
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 248 783,64	7 108 484,67	4 137 406,34	4 467 203,93
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	96 135,70	31 876,05	-1 663 998,10	-9 219,00
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-218 832,47</b>	<b>-697 338,71</b>	<b>240 902,43</b>	<b>264 886,49</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>85 504,59</b>	<b>163 554,59</b>	<b>0,00</b>	<b>35 000,00</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85 504,59	163 554,59	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
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	35 000,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-85 504,59</b>	<b>-163 554,59</b>	<b>0,00</b>	<b>-35 000,00</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	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
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-304 337,06</b>	<b>-860 893,30</b>	<b>240 902,43</b>	<b>229 886,49</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-304 337,06</b>	<b>-860 893,30</b>	<b>240 902,43</b>	<b>229 886,49</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>487 050,48</b>	<b>1 043 606,72</b>	<b>2 117,87</b>	<b>13 133,81</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>182 713,42</b>	<b>182 713,42</b>	<b>243 020,30</b>	<b>243 020,30</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

## 2.5 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

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

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.07.-30.09.2019	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2018	01.01.-30.09.2018
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>26 375 588,95</b>	<b>26 375 588,95</b>	<b>24 780 278,97</b>	<b>25 010 709,64</b>
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>26 375 588,95</b>	<b>26 375 588,95</b>	<b>24 780 278,97</b>	<b>25 010 709,64</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
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
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>15 431 164,04</b>	<b>15 431 164,04</b>	<b>15 431 164,04</b>	<b>15 431 164,04</b>
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	15 431 164,04	15 431 164,04	15 431 164,04	15 431 164,04
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>944 424,91</b>	<b>-252 396,08</b>	<b>-650 885,07</b>	<b>-420 454,40</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	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
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	-944 424,91	252 396,08	650 885,07	420 454,40
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-944 424,91	252 396,08	650 885,07	420 454,40
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	944 424,91	-252 396,08	-650 885,07	-420 454,40
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>1 329 055,45</b>	<b>2 525 876,44</b>	<b>-52 780,07</b>	<b>-283 210,74</b>
a)	Zysk netto	1 329 055,45	2 525 876,44	0,00	0,00
b)	Strata netto	0,00	0,00	52 780,07	283 210,74
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>27 704 644,40</b>	<b>27 704 644,40</b>	<b>24 727 498,90</b>	<b>24 727 498,90</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>27 704 644,40</b>	<b>27 704 644,40</b>	<b>24 727 498,90</b>	<b>24 727 498,90</b>

### 3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

#### 3.1 Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)

Tabela 8 Skonsolidowany bilans - aktywa (w złotych)

AKTYWA		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>944 253,10</b>	<b>996 560,98</b>	<b>846 261,02</b>	<b>871 181,89</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 316,60</b>	<b>7 554,11</b>
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	0,00	4 316,60	7 554,11
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>884 802,10</b>	<b>831 162,98</b>	<b>820 144,42</b>	<b>843 021,78</b>
1.	Środki trwałe	881 802,10	828 162,98	817 144,42	840 021,78
	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	583 276,56	564 965,99	613 128,05	629 182,07
	c) urządzenia techniczne i maszyny	237 589,32	192 165,46	204 016,37	209 408,18
	d) środki transportu	55 285,42	65 041,67	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	5 650,80	5 989,86	0,00	1 431,53
2.	Środki trwałe w budowie	3 000,00	3 000,00	0,00	3 000,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>18 000,00</b>	<b>18 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>41 451,00</b>	<b>147 398,00</b>	<b>21 800,00</b>	<b>20 606,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41 451,00	147 398,00	21 800,00	20 606,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>24 587 881,85</b>	<b>15 563 701,19</b>	<b>16 501 713,33</b>	<b>13 100 168,11</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>6 528 395,01</b>	<b>2 638 167,24</b>	<b>4 675 648,63</b>	<b>1 546 442,54</b>
1.	Materiały	294 331,05	184 064,38	136 477,52	105 820,35
2.	Półprodukty i produkty w toku	6 210 215,30	2 431 927,89	3 515 904,97	1 110 551,82
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	23 848,66	22 174,97	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	1 023 266,14	330 070,37
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>17 571 406,63</b>	<b>12 138 333,34</b>	<b>11 450 381,32</b>	<b>11 206 539,61</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	9 517 283,30	8 755 151,27	8 248 457,91	8 135 851,28
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	628 574,01	506 168,53	90 916,74	121,30
	- do 12 miesięcy	628 574,01	506 168,53	90 916,74	121,30
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	8 888 709,29	8 248 982,74	8 157 541,17	8 135 729,98
2.	Należności od pozostałych jednostek, w	0,00	0,00	0,00	0,00

	<i>których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>				
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	8 054 123,33	3 383 182,07	3 201 923,41	3 070 688,33
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 528 860,96	623 356,10	354 190,50	264 790,93
	- do 12 miesięcy	5 528 860,96	619 298,94	350 133,34	260 733,77
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	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	9 135,98	21 958,54
	c) inne	2 525 262,37	2 759 825,97	2 838 596,93	2 783 938,86
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>264 282,29</b>	<b>579 407,88</b>	<b>315 734,81</b>	<b>257 174,02</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	264 282,29	579 407,88	315 734,81	257 174,02
	a) w jednostkach powiązanych	36 292,13	36 071,58	35 417,13	35 196,58
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	36 292,13	94 791,99	35 417,13	35 196,58
	- 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	227 990,16	543 336,30	280 317,68	221 977,44
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	227 990,16	543 336,30	280 317,68	221 977,44
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>223 797,92</b>	<b>207 792,73</b>	<b>59 948,57</b>	<b>90 011,94</b>
<b>V.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>25 532 134,95</b>	<b>16 560 262,17</b>	<b>17 347 974,35</b>	<b>13 971 350,00</b>

Tabela 9 Jednostkowy bilans - pasywa (w złotych)

PASywa		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>5 517 173,72</b>	<b>3 743 936,26</b>	<b>2 219 942,16</b>	<b>2 326 634,48</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 302 815,40	10 287 936,44	10 302 815,40	10 302 815,40
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	233 569,64	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:	419 830,63	112 323,43	112 323,43	112 323,43
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	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	-8 056 205,13	-8 056 114,24	-7 496 796,89	-7 496 796,89
VI.	Zysk (strata) netto	2 617 163,18	1 167 261,85	-930 928,56	-824 236,24
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>20 014 961,23</b>	<b>12 816 325,91</b>	<b>15 128 032,19</b>	<b>11 644 715,52</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	582 595,53	584 099,53	4 879,00	6 037,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 701,00	11 355,00	79,00	37,00
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	579 894,53	572 744,53	4 800,00	6 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	579 894,53	572 744,53	4 800,00	6 000,00
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	16 647 676,10	9 456 113,97	12 286 843,34	8 802 368,67
1.	Wobec jednostek powiązanych	734 495,57	524 913,98	0,00	61 744,67
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	380 553,05	393 852,29	0,00	61 744,67
	- do 12 miesięcy	380 553,05	393 852,29	0,00	61 744,67
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	353 942,52	131 061,69	0,00	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	15 808 249,45	8 826 268,91	12 193 125,47	8 646 906,13
	a) kredyty i pożyczki	392 805,70	460 708,91	426 310,11	433 465,08
	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:	8 547 278,70	4 690 271,08	3 845 479,57	3 642 451,98
	- do 12 miesięcy	8 547 278,70	4 690 271,08	3 845 479,57	3 642 451,98
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	4 323 848,89	1 117 339,47	4 733 179,97	1 683 062,44
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 339 923,38	2 367 808,51	2 532 052,44	2 393 394,33
	h) z tytułu wynagrodzeń	148 436,42	125 667,51	91 208,27	82 882,00
	i) inne	55 956,36	64 473,43	564 895,11	411 650,30
3.	Fundusze specjalne	104 931,08	104 931,08	93 717,87	93 717,87
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 577,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	8 577,19	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	8 577,19	0,00	0,00	0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>25 532 134,95</b>	<b>16 560 262,17</b>	<b>17 347 974,35</b>	<b>13 971 350,00</b>

### 3.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej

Tabela 10 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.07.-30.09.2019	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2018	01.01.-30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>11 844 042,49</b>	<b>27 142 934,14</b>	<b>2 194 634,01</b>	<b>6 167 090,11</b>
	- od jednostek powiązanych	1 686 215,00	2 191 156,93	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 061 595,88	21 761 633,46	20 616,25	305 361,70
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	3 775 904,11	5 068 724,15	2 146 917,38	4 065 705,37
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 542,50	312 576,53	27 100,38	1 796 023,04
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>9 733 403,59</b>	<b>23 584 867,13</b>	<b>2 192 831,71</b>	<b>6 815 244,52</b>
I.	Amortyzacja	31 865,47	90 792,29	26 114,87	76 642,88
II.	Zużycie materiałów i energii	2 542 926,97	8 285 997,97	1 562 282,43	3 102 421,22
III.	Usługi obce	6 362 370,02	12 904 277,05	720 686,67	1 156 717,78
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	38 957,25	152 226,66	28 736,97	121 845,79
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	580 018,16	1 467 368,28	289 109,70	809 415,57
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	113 236,64	311 319,32	54 302,35	176 889,15
	- emerytalne	51 148,52	132 541,60	18 365,62	62 102,55
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	64 029,08	180 194,38	56 190,83	186 320,30
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	192 691,18	-544 592,11	1 184 991,83
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 110 638,90</b>	<b>3 558 067,01</b>	<b>1 802,30</b>	<b>-648 154,41</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>83 828,00</b>	<b>142 756,13</b>	<b>476,61</b>	<b>64 633,37</b>



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	83 828,00	90 764,38	476,61	14 053,95
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>192 193,42</b>	<b>240 837,62</b>	<b>14 809,99</b>	<b>52 544,77</b>
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	192 193,42	240 837,62	14 809,99	52 544,77
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>2 002 273,48</b>	<b>3 459 985,52</b>	<b>-12 531,08</b>	<b>-636 065,81</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>-3 459,17</b>	<b>8 868,65</b>	<b>187,59</b>	<b>1 167,82</b>
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:	584,23	1 733,64	232,55	429,13
	- od jednostek powiązanych	584,23	1 733,64	196,58	417,13
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	-4 043,40	7 135,01	-44,96	738,69
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>48 237,98</b>	<b>204 303,99</b>	<b>95 500,83</b>	<b>298 807,57</b>
I.	Odsetki, w tym:	37 747,58	192 966,17	91 593,07	261 497,51
	- 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	10 490,40	11 337,82	3 907,76	37 310,06
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 950 576,33</b>	<b>3 264 550,18</b>	<b>-107 844,32</b>	<b>-933 705,56</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>403 382,00</b>	<b>557 686,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K.</b>	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>-97 293,00</b>	<b>-89 701,00</b>	<b>1 152,00</b>	<b>2 777,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 449 901,33</b>	<b>2 617 163,18</b>	<b>-106 692,32</b>	<b>-930 928,56</b>

### 3.3 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

Tabela 11 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.07.-30.09.2019	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2018	01.01.-30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>1 449 901,33</b>	<b>2 617 163,18</b>	<b>-106 692,32</b>	<b>-930 928,56</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-1 634 608,19</b>	<b>-3 185 641,04</b>	<b>479 861,56</b>	<b>1 465 038,59</b>
1.	Amortyzacja	31 865,47	90 792,29	26 114,87	76 642,88
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	-7 135,01	0,00	-26,67
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	35 731,34	186 611,56	90 878,06	247 780,72
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-51 991,75	0,00	-50 579,42
5.	Zmiana stanu rezerw	-1 504,00	-503 861,44	-1 158,00	-7 174,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-3 888 554,08	-4 740 123,88	-2 101 539,95	-2 383 819,35
7.	Zmiana stanu należności	-5 105 147,76	-5 218 439,11	-428 239,36	-901 074,97
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 194 481,84	7 093 382,57	4 521 425,03	4 527 980,68
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	98 519,00	-34 876,27	-1 627 619,09	-44 691,28

10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-184 706,86</b>	<b>-568 477,86</b>	<b>373 169,24</b>	<b>534 110,03</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>70 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>211 207,79</b>
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	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>85 504,59</b>	<b>163 554,59</b>	<b>0,00</b>	<b>245 207,00</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85 504,59	163 554,59	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	0,00	35 000,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-74 925,38</b>	<b>-93 554,59</b>	<b>0,00</b>	<b>-33 999,21</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>7 135,01</b>	<b>0,00</b>	<b>765,36</b>
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
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>45 134,69</b>	<b>216 432,87</b>	<b>98 253,58</b>	<b>268 799,98</b>
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	16 306,37	48 158,54	14 184,03	41 871,13
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	28 828,32	168 274,33	84 069,55	226 190,16

9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	738,69
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-45 134,69</b>	<b>-209 297,86</b>	<b>-98 253,58</b>	<b>-268 034,62</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-304 766,93</b>	<b>-871 330,31</b>	<b>274 915,66</b>	<b>232 076,20</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-304 766,93</b>	<b>-871 330,31</b>	<b>274 915,66</b>	<b>232 076,20</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>532 757,09</b>	<b>1 099 320,47</b>	<b>5 402,02</b>	<b>48 241,48</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>227 990,16</b>	<b>227 990,16</b>	<b>280 317,68</b>	<b>280 317,68</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	93 717,87	93 717,87	93 717,87	93 717,87

### 3.4 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy

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

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.07.-30.09.2019	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2018	01.01.-30.09.2018
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 743 936,26</b>	<b>2 592 757,68</b>	<b>2 326 634,48</b>	<b>3 150 870,72</b>
	- 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	2 592 757,68	2 326 634,48	3 150 870,72
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>10 302 815,40</b>	<b>10 302 815,40</b>	<b>10 302 815,40</b>	<b>10 302 815,40</b>
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
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>232 528,78</b>	<b>232 528,78</b>	<b>232 528,78</b>	<b>232 528,78</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	1 040,86	1 040,86	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	1 040,86	1 040,86	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	233 569,64	233 569,64	232 528,78	232 528,78
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>112 323,43</b>	<b>112 323,43</b>	<b>112 323,43</b>	<b>112 323,43</b>
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	307 507,20	307 507,20	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-307 507,20	-307 507,20	0,00	0,00
3.2	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	419 830,63	419 830,63	112 323,43	112 323,43
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-6 888 852,39</b>	<b>-8 056 205,13</b>	<b>-8 321 033,13</b>	<b>-7 496 796,89</b>
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
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	6 888 852,39	8 056 205,13	8 321 033,13	7 496 796,89
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po	6 888 943,28	8 056 205,13	8 321 033,13	7 496 796,89

	korektach				
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	6 888 943,28	8 056 205,13	8 321 033,13	7 496 796,89
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 888 943,28	-8 056 205,13	-8 321 033,13	-7 496 796,89
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>1 449 901,33</b>	<b>2 617 163,18</b>	<b>-106 692,32</b>	<b>-930 928,56</b>
a)	Zysk netto	1 449 901,33	2 617 163,18	0,00	0,00
b)	Strata netto	0,00	0,00	106 692,32	930 928,56
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 517 173,72</b>	<b>5 517 173,72</b>	<b>2 219 942,16</b>	<b>2 219 942,16</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 517 173,72</b>	<b>5 517 173,72</b>	<b>2 219 942,16</b>	<b>2 219 942,16</b>

#### 4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie od 1 lipca do 30 września 2019 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

##### Zawarcie istotnych umów

W dniu 26 sierpnia 2019 r. do siedziby Emitenta wpłynęło dwadzieścia obustronnie podpisanych umów z Klientem zagranicznym, 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 18 grudnia 2019 r. Pozostałe warunki ww. umów nie odbiegają od standardów stosowanych powszechnie dla tego typu kontraktów

Przedmiotowe umowy spełniają kryterium istotności ze względu na fakt, iż łączna wartość inwestycji znacząco przekracza 30% wartości kapitałów własnych Spółki.

##### Realizacja kontraktów dotyczących dostaw stacji transformatorowych

W III kwartale 2019 r. Grupa Emitenta koncentrowała siły i środki na realizację podpisanego kontraktu z Klientem zagranicznym, którego zakończenie planowane jest w m-cu grudniu 2019 roku.

Spółka równocześnie z realizacją kontraktu, mocno angażowała się w proces pozyskiwania kolejnych nowych kontraktów z zakresu prefabrykowanych stacji transformatorowych SN/nn 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”. Efekty tych działań będą znane w IV kwartale 2019 r.

Spółka w III kwartale 2019 r. (poza kontraktami OZE) podpisała kilka kontraktów na dostawy stacji transformatorowych dla Klientów krajowych z planowanym terminem zakończenia w IV kwartale 2019 r.

Spółka realizując terminowo podpisane umowy staje się bardzo wiarygodnym Partnerem dla nowych Klientów, którzy przyniosą w najbliższych okresach kolejny znaczący wzrost zamówień i kontraktów, pozwalających na bardzo znaczący wzrost produkcji, obrotów i kumulowania korzystnych wyników finansowych.

Wraz z znaczącym wzrostem obrotów idą równoległe działania w zakresie wdrażania nowej struktury zarządzania i pozyskiwania nowej kadry pracowniczej – zarówno kadry zarządzającej, technicznej oraz pracowników bezpośrednio produkcyjnych.

### **Wyniki finansowe**

W III kwartale 2019 r. Grupa Emitenta odnotowała wzrost skonsolidowanych przychodów do wysokości ok. 11,84 mln zł w porównaniu do ok. 2,19 mln zł w III kwartale 2018 r. Największy wpływ na wzrost przychodów ze sprzedaży o ok. 9,65 mln zł względem analogicznego okresu rok wcześniej miało zwiększenie pozycji „przychody netto ze sprzedaży produktów” do poziomu ok. 8,06 mln zł.

Grupa Emitenta odnotowała skonsolidowane koszty działalności operacyjnej na poziomie ok. 9,73 mln zł w okresie od 1 lipca do 30 września 2019 r. w porównaniu do ok. 2,15 mln zł rok wcześniej, czyli wzrost o ok. 7,58 mln zł w związku ze zwiększeniem pozycji usługi obce o 5,64 mln zł do wartości 6,36 mln zł, kosztów zużycia materiałów i energii o 0,98 mln zł do wartości 2,54 mln zł (w tym kosztów produkcji i sprzedażą sieci transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych), kosztów wynagrodzeń o ok. 0,29 mln zł do wartości 0,58 mln zł w związku z zatrudnieniem nowych osób zarządzających oraz pracowników do działań: techniczno-projektowego, kontroli jakości, serwisu oraz pracowników bezpośrednio produkcyjnych. Powyższe wpłynęło na odnotowanie w III kwartale 2019 r. zysku z działalności operacyjnej w wysokości ok. 2 mln zł. Po skorygowaniu o koszty finansowe w kwocie ok. 48,23 tys. zł z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz podatek dochodowy w kwocie 0,4 mln zł, Grupa Emitenta odnotowała skonsolidowany zysk netto w III kwartale 2019 r. w wysokości ok. 1,44 mln zł, w porównaniu do straty netto w III kwartale 2018 r. w kwocie ok. 106,69 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 r. Grupa Kapitałowa odnotowała wzrost wartości przychodów ze sprzedaży o ok. 20,97 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Przychody ze sprzedaży w wysokości 27,14 mln zł związane były głównie ze zwiększeniem pozycji „przychody ze sprzedaży produktów” o wartość 21,45 mln zł do wartości 21,76 mln zł, z tytułu kompleksowej realizacji projektów zasilania elektroenergetycznego i oraz po końcowych odbiorach przez zlecniodawców projektów rozpoczętych w 2018 r. Natomiast koszty działalności operacyjnej Grupy w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 r. wzrosły o ok. 16,76 mln zł do poziomu ok. 23,58 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Na powyższy wzrost kosztów działalności operacyjnej w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 r. złożyło się głównie zwiększenie pozycji usługi obce o ok. 11,74 mln zł do poziomu ok. 12,90 mln zł, kosztów zużycia materiałów i energii o ok. 5,18 mln zł do wysokości 8,28 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. 0,6 mln zł do wysokości 1,46 mln zł w związku z zatrudnieniem nowych osób zarządzających oraz dodatkowych technicznych.

Grupa Emitenta odnotowała również skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne w wysokości ok. 142,75 tys. zł, w tym 51 tys. zysku z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych. Powyższe wpłynęło na odnotowanie przez Grupę Emitenta zysku z działalności operacyjnej w wysokości ok. 3,45 mln zł w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. Ostatecznie narastająco skonsolidowany zysk netto w 2019 r. wyniósł ok. 2,61 mln zł w porównaniu do skonsolidowanej straty netto w analogicznym okresie roku poprzedniego w kwocie ok. 930,92 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 III kwartale 2019 r.

Spółka przewiduje, że znaczący wzrost przychodów będzie odnotowany w IV kwartale 2019 r. ze względu na etapy wytwarzania produkcji oraz etapy wykonania inwestycji (ich rozliczanie).

#### **5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za okres od 1 lipca do 30 września 2019 r.**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych za 2019 r.

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

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

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

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

#### **8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 30 września 2019 r.**

Na dzień 30 września 2019 r. 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:

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%

Firma: IP OOO " ELQ-Uzbekistan"	
Forma prawna:	IP OOO
Siedziba:	Republika Uzbekistan, sity Karshi
Adres	Republika Uzbekistan, Kashkadaria region, sity Karshi, ul. A.Navoi- 6
Kapitał zakładowy:	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%

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%

Firma: ELQ PV 2 Sp. z o.o.	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Częstochowa
Adres	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 100 MW
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	90%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	90%

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%

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 liczbie głosów:	90%



## **9. Oświadczenie Zarządu**

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

Częstochowa, 14 listopada 2019 r.

Ryszard Bobrowski  
Prezes Zarządu