



# **SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ELQ SPÓŁKA AKCYJNA**

II KWARTAŁ 2018 r.  
(dane za okres 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r.)

14 sierpnia 2018 r.

## SPIS TREŚCI

1.1	Podstawowe dane o Spółce .....	3
1.2	Organy Emitenta .....	3
1.3	Struktura akcjonariatu .....	4
1.4	Informacja dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty .....	4
2.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	4
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	5
2.2	Jednostkowy bilans Emitenta (w złotych) .....	5
2.3	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych) .....	8
2.4	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych) .....	9
2.5	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych) .....	11
2.6	Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych) .....	13
2.7	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej (w złotych) .....	15
2.8	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej (w złotych) .....	17
2.9	Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej (w złotych) .....	19
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.04.2018R DO 30.06.2018R 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 ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.04.2018 R. DO 30.06.2018 R. ....	23
5	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	23
6	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	24
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 R. ....	24
8	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	24

# 1 INFORMACJE OGÓLNE

## 1.1 Podstawowe dane o Spółce

<b>Pełna nazwa</b>	<b>ELQ Spółka Akcyjna</b>
<b>Siedziba (w trakcie rejestracji przez KRS)</b>	ul. Jagiellońska 81/83 42-200 Częstochowa
<b>Telefon:</b>	+48 ( 71) 726 21 21
<b>Faks:</b>	+48 ( 71) 726 21 21
<b>E-mail:</b>	office@elqsa.pl
<b>Kapitał zakładowy</b>	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.
<b>KRS</b>	0000368054
<b>NIP:</b>	8992609747
<b>REGON:</b>	020532307
<b>Czas trwania jednostki</b>	nieograniczony

## 1.2 Organy Emitenta

### Zarząd

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

- Ryszard Bobrowski – Prezes Zarządu

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

### Rada Nadzorcza

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

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

- W dniu 14 maja 2018 r. Spółka poinformowała w ramach raportu bieżącego EBI nr 7/2018, że do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja pana Dominika Dymckiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta, skuteczna z chwilą odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki.
- W dniu 28 czerwca 2018 r. Spółka poinformowała w ramach raportu bieżącego EBI nr 12/2018, iż Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 26 czerwca 2018 r. dokooptowała Członka Rady Nadzorczej w osobie Pani Żanety Żak Sołtysiak. Pani Żaneta Żak Sołtysiak będzie pełniła funkcję Członka Rady Nadzorczej do czasu wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego Członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego.
- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 30 czerwca 2018 roku na mocy podjętych uchwał powołało do składu Rady Nadzorczej Żanetę Żak – Sołtysiak i Olgę Sowa. Uchwały weszły w życie z dniem ich podjęcia.

### **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 14.08.2018 r.)

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

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

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

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

### 2.2 Jednostkowy bilans Emitenta (w złotych)

AKTYWA		Stan na 30.06.2018	Stan na 31.03.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.03.2017
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>15 228 160,11</b>	<b>15 236 275,62</b>	<b>15 236 698,15</b>	<b>15 240 319,66</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>7 554,11</b>	<b>10 791,62</b>	<b>20 504,15</b>	<b>23 741,66</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	7 554,11	10 791,62	20 504,15	23 741,66
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
<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>15 200 000,00</b>	<b>15 200 000,00</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	15 200 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	15 200 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00
	- udziały lub akcje	15 200 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00	15 200 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00

	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>20 606,00</b>	<b>25 484,00</b>	<b>16 194,00</b>	<b>16 578,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 606,00	25 484,00	16 194,00	16 578,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>12 754 392,87</b>	<b>10 865 421,15</b>	<b>10 890 514,43</b>	<b>10 385 419,43</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>1 248 273,83</b>	<b>37 634,62</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	94 168,77	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	824 034,69	37 634,62	0,00	0,00
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	330 070,37	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>11 241 186,32</b>	<b>10 818 549,75</b>	<b>10 866 812,78</b>	<b>10 375 373,01</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	8 722 831,29	8 444 766,91	8 554 125,90	8 134 000,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	523 452,20	310 766,91	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	523 452,20	310 766,91	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	8 199 379,09	8 134 000,00	8 554 125,90	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	2 518 355,03	2 373 782,84	2 312 686,88	2 241 373,01
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	75 728,26	41 029,57	25 572,68	7 389,47
	- do 12 miesięcy	75 728,26	41 029,57	25 572,68	7 389,47
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	21 958,54	42 337,17	18 517,19	11 375,44
	c) inne	2 420 668,23	2 290 416,10	2 268 597,01	2 222 608,10
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>255 487,25</b>	<b>1,99</b>	<b>13 657,22</b>	<b>1,99</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	255 487,25	1,99	13 657,22	1,99
	a) w jednostkach powiązanych	35 196,58	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	35 196,58	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	220 290,67	1,99	13 657,22	1,99
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	220 290,67	1,99	13 657,22	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
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9 445,47</b>	<b>9 234,79</b>	<b>10 044,43</b>	<b>10 044,43</b>
<b>V.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>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>27 982 552,98</b>	<b>26 101 696,77</b>	<b>26 127 212,58</b>	<b>25 625 739,09</b>

PASywa		Stan na 30.06.2018	Stan na 31.03.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.03.2017
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>24 780 278,97</b>	<b>24 865 340,32</b>	<b>25 005 750,38</b>	<b>25 038 841,92</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>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>VI.</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>-420 454,40</b>	<b>-420 454,40</b>	<b>-371 467,26</b>	<b>-371 467,26</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-230 430,67</b>	<b>-145 369,32</b>	<b>-53 946,40</b>	<b>-20 854,86</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>3 202 274,01</b>	<b>1 236 356,45</b>	<b>1 121 462,20</b>	<b>586 897,17</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 037,00</b>	<b>17 000,00</b>	<b>13 000,00</b>	<b>14 991,87</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	6 000,00	17 000,00	13 000,00	14 991,87
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	6 000,00	17 000,00	13 000,00	14 991,87
<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>1 539 748,55</b>	<b>1 219 356,45</b>	<b>1 108 462,20</b>	<b>571 905,30</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	17 551,19	107 885,43	47 150,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 551,19	61 440,54	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	17 551,19	61 440,54	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	46 444,89	47 150,00	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	3 178 685,82	1 111 471,02	1 061 312,20	571 905,30
	a) kredyty i pożyczki	374 324,14	367 496,49	342 562,86	337 632,10
	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:	743 303,63	623 912,26	624 151,78	202 457,68
	- do 12 miesięcy	743 303,63	623 912,26	624 151,78	202 457,68
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 656 488,46	5 280,00	25 240,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	349 082,08	78 122,06	24 279,83	21 216,79

	h) z tytułu wynagrodzeń	39 208,51	20 381,21	8 060,00	3 000,00
	i) inne	16 279,00	16 279,00	37 017,73	7 598,73
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>27 982 552,98</b>	<b>26 101 696,77</b>	<b>26 127 212,58</b>	<b>25 625 739,09</b>

## 2.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2017
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>2 474 540,92</b>	<b>2 882 488,21</b>	<b>146 288,66</b>	<b>152 288,66</b>
	- od jednostek powiązanych	42 276,42	294 759,84	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	203,25	5 208,69	0,00	6 000,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 793 506,51	1 667 302,27	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	680 831,16	1 209 977,25	146 288,66	146 288,66
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 490 657,93</b>	<b>3 026 641,07</b>	<b>167 075,50</b>	<b>187 319,58</b>
I.	Amortyzacja	3 237,51	6 475,02	3 237,51	5 395,85
II.	Zużycie materiałów i energii	1 196 640,96	1 435 301,05	14 774,71	14 774,71
III.	Usługi obce	250 300,90	288 465,42	139 591,85	157 215,39
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	280,24	280,24	0,00	462,20
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	60 491,31	67 206,86	8 371,43	8 371,43
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 899,15	13 232,78	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	365,47	365,47	1 100,00	1 100,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	966 442,39	1 215 314,23	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-16 117,01</b>	<b>-144 152,86</b>	<b>-20 786,84</b>	<b>-35 030,92</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>3 298,46</b>	<b>3 298,66</b>	<b>50,00</b>	<b>50,00</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	3 298,46	3 298,66	50,00	50,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>21 980,62</b>	<b>30 256,88</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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	21 980,62	30 256,88	0,00	0,00



<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-34 799,17</b>	<b>-171 111,08</b>	<b>-20 736,84</b>	<b>-34 980,92</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>241,54</b>	<b>241,54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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:	196,58	196,58	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	196,58	196,58	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	44,96	44,96	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>45 588,72</b>	<b>61 186,13</b>	<b>11 970,70</b>	<b>19 972,48</b>
I.	Odsetki, w tym:	14 415,14	27 783,83	7 410,84	15 408,01
	- 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	31 173,58	33 402,30	4 559,86	4 564,47
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-80 146,35</b>	<b>-232 055,67</b>	<b>-32 707,54</b>	<b>-54 953,40</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-80 146,35</b>	<b>-232 055,67</b>	<b>-32 707,54</b>	<b>-54 953,40</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>4 915,00</b>	<b>-1 625,00</b>	<b>384,00</b>	<b>-1 007,00</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-85 061,35</b>	<b>-230 430,67</b>	<b>-33 091,54</b>	<b>-53 946,40</b>

## 2.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2017
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>-85 061,35</b>	<b>-230 430,67</b>	<b>-33 091,54</b>	<b>-53 946,40</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>338 234,15</b>	<b>472 587,53</b>	<b>72 646,77</b>	<b>93 501,63</b>
1.	Amortyzacja	3 237,51	6 475,02	3 237,51	5 395,85
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	-4 569,08	-4 564,47
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 457,56	14 782,05	13 184,75	13 184,75
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-22 963,00	-6 016,00	-4 983,74	-1 991,87
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 210 639,21	-1 084 434,97	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-454 154,92	-442 795,26	-69 284,14	-82 448,72
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 013 578,89	1 986 286,05	134 108,47	164 933,09
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 717,32	-1 709,36	953,00	-1 007,00
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>253 172,80</b>	<b>242 156,86</b>	<b>39 555,23</b>	<b>39 555,23</b>

<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>I. 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
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
<b>II. Wydatki</b>		<b>35 000,00</b>	<b>35 000,00</b>	<b>25 900,00</b>	<b>25 900,00</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	25 900,00	25 900,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	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	35 000,00	35 000,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>-35 000,00</b>	<b>-35 000,00</b>	<b>-25 900,00</b>	<b>-25 900,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I. 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. 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

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	13 655,23	13 655,23
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	218 172,80	207 156,86	13 655,23	13 655,23
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 117,87	13 133,81	1,99	1,99
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	220 290,67	220 290,67	13 657,22	13 657,22
	- 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.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2017
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	24 865 340,32	25 010 709,64	9 869 869,65	9 869 865,65
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	24 865 340,32	25 010 709,64	9 869 869,65	9 869 865,65
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	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	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
2.	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	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	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	<b>Zmiana udziałów (akcji) własnych</b>	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	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	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	<i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</i>	15 431 164,04	15 431 164,04	15 431 164,04	15 431 164,04
5.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.2	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-565 823,72</b>	<b>-420 454,40</b>	<b>-371 467,26</b>	<b>-371 467,26</b>
7.1	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.2	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.4	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>565 823,72</b>	<b>420 454,40</b>	<b>371 467,26</b>	<b>371 467,26</b>
7.5	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>565 823,72</b>	<b>420 454,40</b>	<b>371 467,26</b>	<b>371 467,26</b>
7.7	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-565 823,72</b>	<b>-420 454,40</b>	<b>-371 467,26</b>	<b>-371 467,26</b>
8.	<b>Wynik netto</b>	<b>-85 061,35</b>	<b>-230 430,67</b>	<b>-53 946,40</b>	<b>-53 946,40</b>
a)	Zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Strata netto	85 061,35	230 430,67	53 946,40	53 946,40
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>24 780 278,97</b>	<b>24 780 278,97</b>	<b>25 005 750,38</b>	<b>25 005 750,38</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>24 780 278,97</b>	<b>24 780 278,97</b>	<b>25 005 750,38</b>	<b>25 005 750,38</b>

## 2.6 Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)

AKTYWA		Stan na 30.06.2018	Stan na 31.03.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.03.2017
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>871 181,89</b>	<b>902 282,50</b>	<b>929 847,08</b>	<b>15 240 319,66</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>7 554,11</b>	<b>10 791,62</b>	<b>20 504,15</b>	<b>23 741,66</b>
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wartość firmy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	7 554,11	10 791,62	20 504,15	23 741,66
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>843 021,78</b>	<b>866 006,88</b>	<b>893 148,93</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Środki trwałe</i>	840 021,78	863 006,88	890 148,93	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	629 182,07	645 236,09	693 398,15	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	209 408,18	214 799,99	189 162,17	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	1 431,53	2 970,80	7 588,61	0,00
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	3 000,00	3 000,00	3 000,00	0,00
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	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.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>15 200 000,00</b>
1.	<i>Nieruchomości</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00	0,00	15 200 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	15 200 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	15 200 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>20 606,00</b>	<b>25 484,00</b>	<b>16 194,00</b>	<b>16 578,00</b>
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	20 606,00	25 484,00	16 194,00	16 578,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>13 100 168,11</b>	<b>11 364 952,71</b>	<b>13 188 804,42</b>	<b>10 385 419,43</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>1 546 442,54</b>	<b>312 041,28</b>	<b>1 726 436,92</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Materiały</i>	105 820,35	13 830,38	1 010 148,23	0,00
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	1 110 551,82	298 210,90	716 288,69	0,00
3.	<i>Produkty gotowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Towary</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	330 070,37	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>11 206 539,61</b>	<b>10 955 893,74</b>	<b>11 299 789,99</b>	<b>10 375 373,01</b>
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	8 135 851,28	8 134 000,00	8 586 505,18	8 134 000,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	121,30	0,00	32 379,28	0,00
	- do 12 miesięcy	121,30	0,00	32 379,28	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00

	b) inne	8 135 729,98	8 134 000,00	8 554 125,90	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	3 070 688,33	2 821 893,74	2 713 284,81	2 241 373,01
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	264 790,93	125 812,84	198 201,12	7 389,47
	- do 12 miesięcy	260 733,77	121 755,68	198 201,12	7 389,47
	- powyżej 12 miesięcy	4 057,16	4 057,16	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	21 958,54	42 337,17	18 517,19	11 375,44
	c) inne	2 783 938,86	2 653 743,73	2 496 566,50	2 222 608,10
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>257 174,02</b>	<b>3 286,14</b>	<b>107 021,49</b>	<b>1,99</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	257 174,02	3 286,14	107 021,49	1,99
	a) w jednostkach powiązanych	35 196,58	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	35 196,58	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	221 977,44	3 286,14	107 021,49	1,99
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	221 977,44	3 286,14	107 021,49	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
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>90 011,94</b>	<b>93 731,55</b>	<b>55 556,02</b>	<b>10 044,43</b>
<b>V.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>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>13 971 350,00</b>	<b>12 267 235,21</b>	<b>14 118 651,50</b>	<b>25 625 739,09</b>

PASywa		Stan na 30.06.2018	Stan na 31.03.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.03.2017
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 326 634,48</b>	<b>2 676 769,30</b>	<b>3 381 167,84</b>	<b>25 038 841,92</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>10 302 815,40</b>	<b>10 302 815,40</b>	<b>10 302 815,40</b>	<b>10 000 000,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>232 528,78</b>	<b>232 528,78</b>	<b>232 528,78</b>	<b>15 431 164,04</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	0,00	0,00	112 323,43	0,00
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>112 323,43</b>	<b>112 323,43</b>	<b>112 323,43</b>	<b>0,00</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>VI.</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>-7 496 796,89</b>	<b>-7 496 796,89</b>	<b>-6 561 305,30</b>	<b>-371 467,26</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-824 236,24</b>	<b>-474 101,42</b>	<b>-705 194,47</b>	<b>-20 854,86</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>11 644 715,52</b>	<b>9 590 465,91</b>	<b>10 737 483,66</b>	<b>586 897,17</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 037,00</b>	<b>17 000,00</b>	<b>13 000,00</b>	<b>14 991,87</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	6 000,00	17 000,00	13 000,00	14 991,87
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	6 000,00	17 000,00	13 000,00	14 991,87
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 836 309,85</b>	<b>2 836 309,85</b>	<b>2 893 933,06</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	2 836 309,85	2 836 309,85	2 893 933,06	0,00
	a) kredyty i pożyczki	2 836 309,85	2 836 309,85	2 893 933,06	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>8 802 368,67</b>	<b>6 737 156,06</b>	<b>7 830 550,60</b>	<b>571 905,30</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	61 744,67	428 292,01	490 960,26	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	61 744,67	381 847,12	443 810,26	0,00
	- do 12 miesięcy	61 744,67	381 847,12	443 810,26	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	46 444,89	47 150,00	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	8 646 906,13	6 237 080,89	7 265 376,57	571 905,30
	a) kredyty i pożyczki	433 465,08	445 253,76	398 450,61	337 632,10
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 642 451,98	3 491 009,72	4 760 238,05	202 457,68
	- do 12 miesięcy	3 642 451,98	3 491 009,72	4 760 238,05	202 457,68
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 683 062,44	31 853,98	534 953,98	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 393 394,33	2 144 516,58	1 413 228,18	21 216,79
	h) z tytułu wynagrodzeń	82 882,00	80 307,81	80 154,45	3 000,00
	i) inne	411 650,30	44 139,04	78 351,30	7 598,73
3.	Fundusze specjalne	93 717,87	71 783,16	74 213,77	0,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</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	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
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>13 971 350,00</b>	<b>12 267 235,21</b>	<b>14 118 651,50</b>	<b>25 625 739,09</b>

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2017
A.	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>2 800 800,21</b>	<b>3 972 456,10</b>	<b>1 807 241,41</b>	<b>1 816 914,88</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	270 617,01	284 745,45	1 660 883,75	1 666 883,75
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 815 517,07	1 918 787,99	0,00	3 673,47
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	714 666,13	1 768 922,66	146 357,66	146 357,66

<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 995 858,05</b>	<b>4 622 412,81</b>	<b>2 233 191,73</b>	<b>2 397 650,07</b>
I.	Amortyzacja	26 222,61	50 528,01	47 263,59	49 421,93
II.	Zużycie materiałów i energii	1 226 005,65	1 540 138,79	1 140 569,79	1 140 569,79
III.	Usługi obce	300 734,94	436 031,11	273 420,80	291 044,34
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	28 193,23	93 108,82	92 384,76	92 846,96
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	269 887,20	520 305,87	574 995,89	574 995,89
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	75 197,59	122 586,80	0,00	144 214,26
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	69 339,47	130 129,47	104 556,90	104 556,90
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 000 277,36	1 729 583,94	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-195 057,84</b>	<b>-649 956,71</b>	<b>-425 950,32</b>	<b>-580 735,19</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>3 548,71</b>	<b>64 156,76</b>	<b>12 792,02</b>	<b>27 084,50</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	50 579,42	0,00	14 292,48
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	3 548,71	13 577,34	12 792,02	12 792,02
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>22 778,09</b>	<b>37 734,78</b>	<b>0,00</b>	<b>5 980,15</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	22 778,09	37 734,78	0,00	5 980,15
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-214 287,22</b>	<b>-623 534,73</b>	<b>-413 158,30</b>	<b>-559 630,84</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>241,54</b>	<b>980,23</b>	<b>0,00</b>	<b>17 795,41</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:	196,58	196,58	0,00	0,04
	- od jednostek powiązanych	196,58	196,58	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	44,96	783,65	0,00	17 795,37
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>131 174,14</b>	<b>203 306,74</b>	<b>156 364,26</b>	<b>164 366,04</b>
I.	Odsetki, w tym:	100 000,56	169 904,44	151 804,40	159 801,57
	- 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	31 173,58	33 402,30	4 559,86	4 564,47
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-345 219,82</b>	<b>-825 861,24</b>	<b>-569 522,56</b>	<b>-706 201,47</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-345 219,82</b>	<b>-825 861,24</b>	<b>-569 522,56</b>	<b>-706 201,47</b>
L.	Podatek dochodowy bieżący	0	0,00	0,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	-4 915,00	1 625,00	384,00	-1 007,00
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-350 134,82</b>	<b>-824 236,24</b>	<b>-569 906,56</b>	<b>-705 194,47</b>

## 2.8 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2017
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>-350 134,82</b>	<b>-824 236,24</b>	<b>-569 906,56</b>	<b>-705 194,47</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>705 911,99</b>	<b>1 201 752,45</b>	<b>729 239,76</b>	<b>800 482,18</b>
1.	Amortyzacja	26 222,61	50 528,01	50 971,11	53 129,45
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	-26,67	-4 569,08	-4 564,47
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	93 042,98	156 902,66	13 184,75	13 184,75
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-50 579,42	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-22 963,00	-6 016,00	-4 983,74	-1 991,87
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 234 401,26	-282 279,40	0,00	50 387,56
7.	Zmiana stanu należności	-558 377,32	-472 835,61	-282 757,43	-295 922,01
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 396 740,37	1 879 619,53	986 798,16	1 017 622,78
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 647,61	-73 560,65	-29 404,01	-31 364,01
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>355 777,17</b>	<b>377 516,21</b>	<b>159 333,20</b>	<b>95 287,71</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>211 207,79</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	211 207,79	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	208 207,79	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	3 000,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	3 000,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>35 000,00</b>	<b>245 207,00</b>	<b>25 900,00</b>	<b>25 900,00</b>

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	25 900,00	25 900,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	210 207,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	210 207,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	35 000,00	35 000,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-35 000,00</b>	<b>-33 999,21</b>	<b>-25 900,00</b>	<b>-25 900,00</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>765,36</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	765,36	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>104 201,75</b>	<b>170 546,40</b>	<b>0,00</b>	<b>28 574,11</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	18 616,33	27 687,10	0,00	28 574,11
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	85 585,42	142 120,61	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	738,69	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-104 201,75</b>	<b>-169 781,04</b>	<b>0,00</b>	<b>-28 574,11</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>216 575,42</b>	<b>173 735,96</b>	<b>133 433,20</b>	<b>40 813,60</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>216 575,42</b>	<b>173 735,96</b>	<b>133 433,20</b>	<b>40 813,60</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>5 402,02</b>	<b>48 241,48</b>	<b>1,99</b>	<b>66 207,89</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>221 977,44</b>	<b>221 977,44</b>	<b>133 435,19</b>	<b>107 021,49</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	93 717,87	93 717,87	0,00	0,00

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

		01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2017
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 171 914,35</b>	<b>3 150 870,72</b>	<b>4 096 531,18</b>	<b>4 096 531,18</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>3 171 914,35</b>	<b>3 150 870,72</b>	<b>4 096 531,18</b>	<b>4 096 531,18</b>
<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	0,00
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec 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>
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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
<b>2.2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1.</b>	<b>Zmiana udziałów (akcji) własnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.2</b>	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>232 528,78</b>	<b>232 528,78</b>	<b>232 528,78</b>	<b>15 432 528,78</b>
<b>4.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-15 200 000,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	15 200 000,00
<b>4.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>232 528,78</b>	<b>232 528,78</b>	<b>232 528,78</b>	<b>232 528,78</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>112 323,43</b>	<b>112 323,43</b>	<b>112 323,43</b>	<b>112 323,43</b>
<b>5.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>112 323,43</b>	<b>112 323,43</b>	<b>112 323,43</b>	<b>112 323,43</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.1</b>	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-6 561 305,30</b>	<b>-6 561 305,30</b>	<b>-6 561 305,30</b>	<b>-6 561 305,30</b>

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	7 970 898,31	7 496 796,89	6 561 305,30	6 561 305,30
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 970 898,31	7 496 796,89	6 561 305,30	6 561 305,30
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 970 898,31	7 496 796,89	6 561 305,30	6 561 305,30
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 970 898,31	-7 496 796,89	-6 561 305,30	-6 561 305,30
8.	Wynik netto	-350 134,82	-824 236,24	-684 339,61	-705 194,47
a)	Zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Strata netto	350 134,82	824 236,24	684 339,61	705 194,47
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 326 634,48	2 326 634,48	3 381 167,84	3 381 167,84
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 326 634,48	2 326 634,48	3 381 167,84	3 381 167,84

### 3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.04.2018 R. DO 30.06.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

#### Ekspansja sprzedaży produktów na rynki Europy Zachodniej i Azji Centralnej

Prowadzone rozmowy z dużymi koncernami energetycznymi i działania sprzedażowe na rynkach Europy Zachodniej pozwalają planować zawieranie kolejnych znaczących umów z partnerami na tych rynkach. Podpisanie pierwszej umowy z firmą I+D EnergiasSLU w zakresie sprzedaży 42 sztuk stacji transformatorowych w systemie "zaprojektuj-wybuduj" umożliwi Spółce dalszą ekspansję na rynku polskim i krajach ościennych. Zaliczki otrzymane od Banco Bilbao i IMASD ENERGIA S.L. na realizację umowy na dostawę stacji transformatorowych w wysokości ok. 1,66 mln zł zostały ujęte w pozycji „Zaliczki otrzymane na dostawę” w ramach „Zobowiązań krótkoterminowych”.

Emitent spełnił ponadto szereg warunków i wymagań w zakresie dostaw urządzeń energetycznych na rynek Azji Centralnej. Wynikiem tych działań było pilotażowe zamówienie pierwszego urządzenia, które zostanie wyprodukowane zgodnie z wymogami klienta, ogromnego koncernu paliwowo-energetycznego w Azji Centralnej. Emitent przewiduje, że urządzenia ELQ S.A. spełniają wysokie standardy i wymagania Zamawiającego, zatem występuje na nie duży rynek zbytu w Azji Centralnej. Indywidualne zamówienia na poszczególne urządzenia nastąpi po dostawie pierwszego urządzenia i dokonaniu oględzin przez

Zamawiającego. Spółka rozpoczęła sprzedaż produktów wysokiej klasy dla klientów ostatecznych wszystkich sektorów. Efekty działań powinny być widoczne w kolejnych kwartalnych i raportach spółki.

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

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

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

Rozpoczęcie działania restrukturyzacyjne w Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych "EL-Q" Sp. z o.o. w restrukturyzacji w restrukturyzacji zaowocowały zmienionym sposobem ofertowania oraz monitoringu prowadzonych działań poszczególnych pracowników. Wprowadzono model analizy przygotowywanych ofert oraz ich skuteczności. Podjęto działania zmierzające do przeniesienia zakładu na tereny przemysłowe, co znacząco przełoży się na obniżenie kosztów operacyjnych spółki związanych z zużyciem materiałów i energii w przyszłym kwartałach.

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

Jednym z najważniejszych elementów programu restrukturyzacji oraz finansowania bieżącej działalności operacyjnej Grupy i spółki zależnej w II kwartale 2018 r. było zawarcie umowy faktoringu, polegającej na wykupie przez faktora wierzytelności z tytułu dostaw towarów i usług i tym samym zabezpieczeniu się przed niewypłacalnością kontrahentów. Powyższe umożliwiło

poprawienie płynności Grupy i szybsze otrzymanie środków finansowym wynikających z zawartej transakcji sprzedaży stacji transformatorowych z firmą I+D EnergiasLU niż termin ich płatności w związku z uzyskanymi zaliczkami od Banco Bilbao i IMASD ENERGIA S.L.

Kolejnym istotnym aspektem programu restrukturyzacji była zmiana danych adresowych Spółki, w związku ze zmianą adresu lokalu siedziby Spółki. Aktualne dane adresowe Emitenta są następujące: adres siedziby Spółki: 42-200 Częstochowa ul. Jagiellońska 81/83. Ponadto Grupa planuje sprzedaż aktualnej wartościowej nieruchomości zlokalizowanej w części komercyjnej miasta Częstochowa, spłata kosztownych zobowiązań, co spowoduje ograniczenie wysokich kosztów podatku od nieruchomości oraz użytkowania wieczystego i przeniesienie zakładu w inną część miasta. Takie działanie znacząco poprawi kondycję finansową, ograniczy koszty i pozwoli zwiększyć kapitał obrotowy.

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

### **Wyniki finansowe**

W II kwartale 2018 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w wysokości 2,74 mln zł (głównie związanych ze zwiększeniem stanu produktów o wartość ok. 1,79 mln zł i odnotowaniem przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów o wartości ok. 680,83 tys. zł) w porównaniu do wartości ok. 146,29 tys. zł w związku ze stopniowym rozszerzeniem obszaru działalności w kierunku sprzedaży produktów i kompleksowej realizacji projektów zasilania elektroenergetycznego na nowych rynkach Europy Zachodniej i Azji Centralnej. W II kwartale 2018 r. Spółka odnotowała koszty działalności operacyjnej na poziomie ok. 2,49 mln zł w porównaniu do 167,08 tys. zł rok wcześniej w związku ze wzrostem pozycji zużycie materiałów i energii do poziomu ok. 1,2 mln zł, wartość sprzedanych towarów i materiałów o ok. 966,44 tys. zł, kosztów wynagrodzeń o wartości 60,49 tys. zł, kosztów usług obcych do poziomu 250,3 tys. zł, w tym kosztów produkcji i sprzedażą stacji transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych. Powyższe wpłynęło na odnotowanie przez Spółkę w II kwartale 2018 r. straty z działalności operacyjnej w wysokości 34,8 tys. zł. Emitent odnotował również koszty finansowe w kwocie ok. 45,59 tys. zł z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz opłat za świadczone usługi faktoringu wiarygodności, co wpłynęło na odnotowanie przez Spółkę straty netto w wysokości ok. 85,06 tys. zł w porównaniu do straty netto w II kwartale 2017 r. w kwocie ok. 33,09 tys. zł. Zarząd Emitenta wierzy, że inwestycje w sektorze energetycznym wpłyną na dynamiczny rozwój Spółki oraz istotną poprawę wyników finansowych Spółki w kolejnych kwartałach. W tym aspekcie podjęto szerokie działania na terytorium Polski i Azji Centralnej, które przełożyły się na konkretne zamówienia i podpisane umowy oraz wzrost przychodów ze sprzedaży zarówno w I i II kwartale 2018 roku.

W okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018 r. Grupa Kapitałowa odnotowała wzrost wartości przychodów ze sprzedaży o 55% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Przychody ze sprzedaży w II kwartale 2018 r. w wysokości 2,8 mln zł związane były głównie ze zwiększeniem stanu produktów o wartość 1,82 mln zł, odnotowaniem przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów na poziomie 714,67 tys. zł oraz przychodów ze sprzedaży

produktów o wartości ok. 270,62 tys. zł z tytułu sprzedaży produktów i kompleksowej realizacji projektów zasilania elektroenergetycznego.

Natomiast koszty działalności operacyjnej Grupy w okresie II kwartału 2018 r. wzrosły o 32% do poziomu 3 mln zł w porównaniu do kosztów działalności operacyjnej w wysokości 2,23 mln zł w II kwartale 2017 r. Na koszty działalności operacyjnej w okresie od 1 kwietnia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. złożyły się głównie koszty zużycia materiałów i energii w wysokości 1,23 mln zł, wartość sprzedanych towarów i materiałów o wartości 1 mln zł, koszty usług obcych w kwocie ok. 300,73 tys. zł, wynagrodzenia w wysokości 269,89 tys. zł, pozostałe koszty rodzajowe w wysokości ok. 69,34 tys. zł w związku z zwiększoną realizacją zleceń produkcji i sprzedażą stacji transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych. Powyższe wpłynęło na odnotowanie przez Grupę w II kwartale 2018 r. straty z działalności operacyjnej w wysokości 195,06 tys. zł. Na ostateczną skonsolidowaną stratę finansową netto na poziomie ok. 350,13 tys. zł na koniec II kwartału 2018 r. w porównaniu do skonsolidowanej straty netto w analogicznym okresie roku poprzedniego w kwocie ok. 569,91 tys. zł. wpływ miało jeszcze wpłynięcie kosztów finansowych odsetek na poziomie ok. 100 tys. zł od zaciągniętej pożyczki i opłaty za świadczone usługi faktoringu wierzytelności w wysokości ok. 31,17 tys. zł. Natomiast od początku 2018 r. Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 824,24 tys. zł w porównaniu do straty netto na poziomie 705,19 tys. zł w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r.

#### **4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.04.2018 R. DO 30.06.2018 R.**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2018 r.

#### **5 OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

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

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

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

## 7 WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 R.

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

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

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

Źródło: Emitent

## 8 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ELQ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za II kwartał 2018 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalny raport z działalności ELQ S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Wrocław, 14 sierpnia 2018 r.

*Ryszard Bobrowski*

*Prezes Zarządu*