



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

I KWARTAŁ 2019 r.

(dane za okres 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.)

15 maja 2019 r.

SPIS TREŚCI:

I.	INFORMACJE OGÓLNE	3
1.	Podstawowe dane o Spółce.....	3
2.	Organy Emitenta	3
3.	Struktura akcjonariatu.....	4
4.	Informacja dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	4
II.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	4
2.	Jednostkowy bilans Emitenta (w złotych)	5
3.	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)	9
4.	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)	10
5.	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)	12
6.	Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)	13
7.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej (w złotych).....	17
8.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej (w złotych)	18
9.	Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej (w złotych).....	20
III.	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2019 R. DO 31.03.2019 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	22
IV.	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2019 R. DO 31.03.2019 R.	26
V.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	26
VI.	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	26
VII.	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2019 R.	26
	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	29

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Podstawowe dane o Spółce

Tabela 1 Informacje o Emitencie

Pełna nazwa	ELQ Spółka Akcyjna
Siedziba	Ul. Jagiellońska 81/83 42-200 Wrocław
Telefon:	+48 (71) 726 21 21
Faks:	+48 (71) 726 21 21
E-mail:	office@elqsa.pl
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 10 000 000,00 zł i dzieli się na 100 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda: - 343.000 akcji serii A, - 50.000 akcji serii B, - 62.500 akcji serii C, - 116.500 akcji serii D, - 361.000 akcji serii E, - 4.067.000 akcji serii F, - 95.000.000 akcji serii G.
KRS	0000368054
NIP:	8992609747
REGON:	020532307
Czas trwania jednostki	nieograniczony

Źródło: Emitent

2. Organy Emitenta

Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2019 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Ryszard Bobrowski – Prezes Zarządu

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

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2019 r. i na dzień sporządzenia dzisiejszego raportu wchodzi:

- Artur Siwek - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Robert Kucęba - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Bogucki - Członek Rady Nadzorczej,

- Żaneta Żak-Sołtysiak - Członek Rady Nadzorczej,
- Olga Sowa – Członek Rady Nadzorczej.

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

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 15.05.2019 r.)

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

Źródło: Emitent

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

Na koniec I kwartału 2019 r. Spółka zatrudniała 7 pracowników na podstawie umów o pracę w przeliczeniu na 6 3/5 etatu.

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport prezentuje skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres I 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. Jednostkowy bilans Emitenta (w złotych)

AKTYWA		Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	19 644 270,09	19 555 294,60	15 236 275,62
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 079,09	4 316,60	10 791,62
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wartość firmy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>1 079,09</i>	<i>4 316,60</i>	<i>10 791,62</i>
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	78 050,00	0,00	0,00
1.	<i>Środki trwałe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	c) urządzenia techniczne i maszyny	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	d) środki transportu	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	e) inne środki trwałe	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>78 050,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Inwestycje długoterminowe	19 518 000,00	19 518 000,00	15 200 000,00
1.	<i>Nieruchomości</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>19 518 000,00</i>	<i>19 518 000,00</i>	<i>15 200 000,00</i>
	a) w jednostkach powiązanych	<i>19 518 000,00</i>	<i>19 518 000,00</i>	<i>15 200 000,00</i>
	- udziały lub akcje	<i>19 518 000,00</i>	<i>19 518 000,00</i>	<i>15 200 000,00</i>
	- inne papiery wartościowe	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- udzielone pożyczki	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	b) w pozostałych jednostkach	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- udziały lub akcje	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- inne papiery wartościowe	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- udzielone pożyczki	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	c) w pozostałych jednostkach	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- udziały lub akcje	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- inne papiery wartościowe	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- udzielone pożyczki	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 141,00	32 978,00	25 484,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47 141,00	32 978,00	25 484,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	16 909 528,72	22 136 773,81	10 865 421,15
I.	Zapasy	2 926 643,28	8 386 184,69	37 634,62
1.	Materiały	165 456,96	112 597,72	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	2 227 638,76	7 847 249,97	37 634,62
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	533 547,56	426 337,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	12 287 358,36	12 568 431,04	10 818 549,75
1.	Należności od jednostek powiązanych	9 318 382,47	8 913 424,58	8 444 766,91
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	538 949,23	258 766,91	310 766,91
	- do 12 miesięcy	538 949,23	258 766,91	310 766,91
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	8 779 433,24	8 654 657,67	8 134 000,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	2 968 975,89	3 655 006,46	2 373 782,84
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	488 284,38	1 358 013,24	41 029,57
	- do 12 miesięcy	488 284,38	1 358 013,24	41 029,57
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00	42 337,17
	c) inne	2 480 691,51	2 296 993,22	2 290 416,10
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 628 141,98	1 166 396,97	1,99
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 628 141,98	1 166 396,97	1,99
	a) w jednostkach powiązanych	129 205,94	87 152,52	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00

	- udzielone pożyczki	129 205,94	87 152,52	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	35 637,67	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	35 637,67	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 498 936,04	1 043 606,78	1,99
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 498 936,04	1 043 606,78	1,99
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67 385,10	15 761,11	9 234,79
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
VI.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	36 553 798,81	41 692 068,41	26 101 696,77

PASYWA		Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	25 829 951,46	24 035 497,99	24 865 340,32
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 431 164,04	15 431 164,04	15 431 164,04
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-358 362,11	-420 454,40	-420 454,40
VIII	Zysk (strata) netto	757 149,53	-975 211,65	-145 369,32
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 745 284,85	17 656 570,42	1 236 356,45
I	Rezerwy na zobowiązania	159 823,49	61 043,00	17 000,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 464,00	4 893,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	148 359,49	56 150,00	17 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	148 359,49	56 150,00	17 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00

1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	10 564 023,86	17 595 527,42	1 219 356,45
1.	Wobec jednostek powiązanych	4 305 603,35	4 520 515,07	107 885,43
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	49 132,53	242 606,75	61 440,54
	- do 12 miesięcy	49 132,53	242 606,75	61 440,54
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	4 256 470,82	4 277 908,32	46 444,89
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	6 258 420,51	13 075 012,35	1 111 471,02
	a) kredyty i pożyczki	396 451,62	389 291,59	367 496,49
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 303 080,69	1 586 091,74	623 912,26
	- do 12 miesięcy	2 303 080,69	1 586 091,74	623 912,26
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	2 239 266,29	10 391 896,94	5 280,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 155 702,63	634 343,72	78 122,06
	h) z tytułu wynagrodzeń	146 175,15	57 109,36	20 381,21
	i) inne	17 744,13	16 279,00	16 279,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	36 553 798,81	41 692 068,41	26 101 696,77

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 267 820,67	407 947,29
	- od jednostek powiązanych	280 182,32	252 483,42
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 636 566,17	5 005,44
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 340 197,18	-126 204,24
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	291 057,32	529 146,09
B.	Koszty działalności operacyjnej	7 561 543,23	535 983,14
I.	Amortyzacja	0,00	3 237,51
II.	Zużycie materiałów i energii	3 468 364,57	238 660,09
III.	Usługi obce	3 651 095,72	38 164,52
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	12 871,58	0,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	191 138,94	6 715,55
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	41 029,58	333,63
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	4 351,66	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	192 691,18	248 871,84
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	706 277,44	-128 035,85
D.	Pozostałe przychody operacyjne	450,43	0,20
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	450,43	0,20
E.	Pozostałe koszty operacyjne	7 966,68	8 276,26
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	7 966,68	8 276,26
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	698 761,19	-136 311,91
G.	Przychody finansowe	58 122,06	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	215,75	0,00
	- od jednostek powiązanych	215,75	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	57 906,31	0,00
H.	Koszty finansowe	7 325,72	15 597,41
I.	Odsetki, w tym:	7 325,72	13 368,69
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	2 228,72
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	749 557,53	-151 909,32
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00

I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	749 557,53	-151 909,32
L.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	-7 592,00	-6 540,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	757 149,53	-145 369,32

4. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.10.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk / Strata netto	757 149,53	-145 369,32
II.	Korekty razem	-223 770,27	134 353,38
1.	Amortyzacja	0,00	3 237,51
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 108,73	7 324,49
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	98 780,49	16 947,00
6.	Zmiana stanu zapasów	5 459 541,41	126 204,24
7.	Zmiana stanu należności	281 072,68	11 359,66
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 004 486,59	-27 292,84
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-65 786,99	-3 426,68
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	533 379,26	-11 015,94
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00

a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	455 329,26	-11 015,94
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	455 329,26	-11 015,94
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 043 606,78	11 017,93
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	1 498 936,04	1,99
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

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

		01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	24 035 497,99	25 031 753,27
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	24 035 497,99	25 031 753,27
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 000 000,00	10 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 431 164,04	15 431 164,04
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	15 431 164,04	15 431 164,04
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00

7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-358 362,11	-420 454,40
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	358 362,11	420 454,40
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	358 362,11	420 454,40
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-358 362,11	-420 454,40
8.	Wynik netto	757 149,53	-145 369,32
a)	Zysk netto	757 149,53	0,00
b)	Strata netto	0,00	145 369,32
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	25 829 951,46	24 865 340,32
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	25 829 951,46	24 865 340,32

6. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)

AKTYWA		Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	932 500,62	884 263,56	902 282,50
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 079,09	4 316,60	10 791,62
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 079,09	4 316,60	10 791,62
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	866 280,53	828 968,96	863 006,88
1.	Środki trwałe	785 230,53	825 968,96	866 006,88
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	581 020,01	597 074,03	645 236,09
	c) urządzenia techniczne i maszyny	197 881,60	203 597,74	214 799,99
	d) środki transportu	0,00	18 629,21	0,00
	e) inne środki trwałe	6 328,20	6 667,98	2 970,80
2.	Środki trwałe w budowie	3 000,00	3 000,00	3 000,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	78 050,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	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
3.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	18 000,00	18 000,00	0,00
1.	<i>Nieruchomości</i>	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	18 000,00	18 000,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	18 000,00	18 000,00	0,00
	- udziały lub akcje	18 000,00	18 000,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 141,00	32 978,00	25 484,00
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	47 141,00	32 978,00	25 484,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	21 867 718,72	23 257 380,16	11 364 952,71
I.	Zapasy	3 264 223,49	8 735 532,73	312 041,28
1.	<i>Materiały</i>	165 456,96	124 249,30	13 830,38
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	2 542 432,85	8 162 854,75	298 210,90
3.	<i>Produkty gotowe</i>	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Towary</i>	22 786,12	22 091,68	0,00
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	533 547,56	426 337,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	16 748 313,78	13 284 170,77	10 955 893,74
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	13 336 544,36	9 139 506,42	8 134 000,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	537 302,13	484 848,75	0,00
	- do 12 miesięcy	537 302,13	484 848,75	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	12 799 242,23	8 654 657,67	8 134 000,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00

	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	<i>b) inne</i>	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	3 411 769,42	4 144 664,35	2 821 893,74
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	634 616,94	1 523 923,79	125 812,84
	- do 12 miesięcy	630 559,78	1 519 866,63	121 755,68
	- powyżej 12 miesięcy	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	42 337,17
	c) inne	2 777 152,48	2 620 740,56	2 653 743,73
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 619 952,83	1 147 509,70	3 286,14
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	1 619 952,83	1 147 509,70	3 286,14
	a) w jednostkach powiązanych	71 491,10	35 637,67	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	71 491,10	35 637,67	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 548 461,73	1 076 234,35	3 286,14
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 548 461,73	1 076 234,35	3 286,14
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	235 228,62	90 166,96	93 731,55
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
VI.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	22 800 219,34	24 141 643,72	12 267 235,21

PASYWA		Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 398 571,45	1 449 487,71	2 676 769,30
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00

IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	232 528,78	232 528,78	232 528,78
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	215 544,65	112 323,43	112 323,43
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 162 113,46	-7 496 796,89	-7 496 796,89
VIII	Zysk (strata) netto	809 796,08	-1 701 383,01	-474 101,42
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	19 401 647,89	22 692 156,01	9 590 465,91
I	Rezerwy na zobowiązania	655 818,02	557 037,53	17 000,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 464,00	4 893,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	644 354,02	552 144,53	17 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	644 354,02	552 144,53	17 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	2 776 112,41	2 776 112,41	2 836 309,85
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 776 112,41	2 776 112,41	2 836 309,85
	a) kredyty i pożyczki	2 776 112,41	2 776 112,41	2 836 309,85
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	15 969 717,46	19 359 006,07	6 737 156,06
1.	Wobec jednostek powiązanych	4 385 204,61	932 521,36	428 292,01
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	70 364,77	874 806,52	381 847,12
	- do 12 miesięcy	70 364,77	874 806,52	381 847,12
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	4 314 839,84	57 714,84	46 444,89
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	11 501 340,38	18 343 312,24	6 237 080,89
	a) kredyty i pożyczki	413 605,52	428 462,62	445 253,76
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00

	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 035 277,57	4 558 150,69	3 491 009,72
	- do 12 miesięcy	5 035 277,57	4 558 150,69	3 491 009,72
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	2 264 894,42	10 418 470,92	31 853,98
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 750 299,87	2 317 973,69	2 144 516,58
	h) z tytułu wynagrodzeń	196 784,73	106 642,42	80 307,81
	i) inne	840 478,27	513 611,90	44 139,04
3.	Fundusze specjalne	83 172,47	83 172,47	71 783,16
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	22 800 219,34	24 141 643,72	12 267 235,21

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 092 143,33	1 171 655,89
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 646 096,17	14 128,44
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 434 327,16	103 270,92
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 720,00	1 054 256,53
B.	Koszty działalności operacyjnej	7 333 350,81	1 626 554,76
I.	Amortyzacja	22 730,18	24 305,40
II.	Zużycie materiałów i energii	2 921 513,78	314 133,14
III.	Usługi obce	3 771 062,69	135 296,17
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	83 531,19	64 915,59
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	402 241,16	250 418,67
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	83 662,31	47 389,21
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	48 609,50	60 790,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	729 306,58
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	758 792,52	-454 898,87
D.	Pozostałe przychody operacyjne	52 593,46	60 608,05
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	51 991,75	50 579,42
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00

IV.	Inne przychody operacyjne	601,71	10 028,63
E.	Pozostałe koszty operacyjne	9 911,09	14 956,69
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	9 911,09	14 956,69
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	801 474,89	-409 247,51
G.	Przychody finansowe	65 257,07	738,69
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	215,75	0,00
	- od jednostek powiązanych	215,75	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	65 041,32	738,69
H.	Koszty finansowe	64 527,88	72 132,60
I.	Odsetki, w tym:	63 657,11	69 903,88
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	870,77	2 228,72
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	802 204,08	-480 641,42
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	802 204,08	-480 641,42
L.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	7 592,00	6 540,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	809 796,08	-474 101,42

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk / Strata netto	809 796,08	-474 101,42
II.	Korekty razem	-280 456,36	495 840,46
1.	Amortyzacja	22 730,18	24 305,40
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	-26,67
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	63 440,12	63 859,68
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-51 991,75	-50 579,42
5.	Zmiana stanu rezerw	98 780,49	16 947,00
6.	Zmiana stanu zapasów	5 472 003,68	952 121,86
7.	Zmiana stanu należności	297 111,37	85 541,71
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 023 305,79	-517 120,84

9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-159 224,66	-79 208,26
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	529 339,72	21 739,04
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	88 629,21	211 207,79
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70 000,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	211 207,79
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	208 207,79
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	3 000,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	3 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	18 629,21	0,00
II.	Wydatki	78 050,00	210 207,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	78 050,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	210 207,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	210 207,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	10 579,21	1 000,79
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	7 135,01	765,36
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	7 135,01	765,36
II.	Wydatki	72 148,52	66 344,65
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	15 817,13	9 070,77
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	56 331,39	56 535,19
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	738,69
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-65 013,51	-65 579,29
D.	Przepływy pieniężne netto razem	474 905,42	-42 839,46
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	474 905,42	-42 839,46
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 073 556,31	46 125,60
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	1 548 461,73	3 286,14
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

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

		01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 219 942,16	3 171 914,35
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 219 942,16	3 171 914,35
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 302 815,40	10 302 815,40
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 302 815,40	10 302 815,40
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	232 528,78	232 528,78
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00

a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	232 528,78	232 528,78
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	112 323,43	112 323,43
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	103 221,22	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	103 221,22	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	215 544,65	112 323,43
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-8 162 113,46	-7 496 796,89
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	8 162 113,46	7 496 796,89
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 162 113,46	7 496 796,89
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	8 162 113,46	7 496 796,89
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 162 113,46	-7 496 796,89
8.	Wynik netto	809 796,08	-474 101,42
a)	Zysk netto	817 655,69	0,00
b)	Strata netto	7 859,61	474 101,42
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 398 571,45	2 676 769,30
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 398 571,45	2 676 769,30

III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2019 R. DO 31.03.2019 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Zawarcie istotnych umów

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

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

Kontrakt rozstał rozszerzony o jedną dodatkową farmę fotowoltaiczną z terminem realizacji do końca II kwartału 2019 r.

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

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

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

Zawarcie umów dzierżawy nieruchomości

Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym ESPI nr 2/2019 poinformował, że w dniu 4 marca 2019 r. wpłynęła obustronnie podpisana umowa dzierżawy nieruchomości z dnia 14 lutego 2019 r. (dalej: Umowa), której stronami są spółka zależna Emitenta, ELQ PV 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie (dalej: „Dzierżawca”) i osoba fizyczna (dalej: „Wydzierżawiający”). Przedmiotem umowy jest dzierżawa niezabudowanej nieruchomości gruntowej, położonej w obrębie ewidencyjnym Błotno, gmina Nowogard, powiat goleniowski, województwo zachodniopomorskie o łącznej powierzchni 109 ha (dalej: „Nieruchomość”).

Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym ESPI nr 4/2019, że w dniu 5 kwietnia 2019 r. wpłynęła obustronnie podpisana umowa dzierżawy nieruchomości z dnia 1 kwietnia 2019 r. (dalej: Umowa), której stronami są spółka zależna Emitenta, ELQ PV 3 Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie (dalej: "Dzierżawca") i osoby fizyczne (dalej: "Wydzierżawiający").

Przedmiotem umowy jest dzierżawa niezabudowanej nieruchomości gruntowej, położonej w mieście Sosnowice, gminie Przybiernów, powiecie goleniowskim, województwie zachodniopomorskim o łącznej powierzchni 21,82 ha (dalej: "Nieruchomość").

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

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

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

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

Podpisanie aneksu do znaczącej umowy

Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym ESPI nr 3/2019, że w dniu 5 marca 2019 r. do siedziby Spółki wpłynął obustronnie podpisany aneks z dnia 28 lutego 2019 r. (dalej: „Aneks”) z firmą IMASD Energias SL (dalej: "IMASD", "Odbiorca") do umowy z dnia 21 marca 2018 roku. Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 2/2018 z dnia 22 marca 2018 r. o podpisaniu umowy na dostarczenie do Odbiorcy 42 sztuk stacji transformatorowych w systemie "zaprojektuj-wybuduj" wraz z uzgodnieniami układu pomiarowego oraz instrukcjami współpracy (dalej: "Umowa").

Aneks do Umowy reguluje zapłatę zaległości i harmonogram z tytułu dostaw do Odbiorcy pozostałych 17 sztuk stacji transformatorowych zgodnie z Umową oraz dodanie dodatkowej 1 sztuki stacji transformatorowej w systemie "zaprojektuj-wybuduj".

Terminy dostaw stacji transformatorowych ustalono zgodnie z harmonogramem:

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

Warunki Umowy nie odbiegają od standardowych warunków rynkowych stosowanych dla tego typu umów.

Wartość Umowy stanowi tajemnicę handlową.

Emitent przekazuje niniejszą informację z uwagi na fakt, iż w ocenie Zarządu Spółki zawarcie powyższej umowy będzie miało strategiczne znaczenie dla dalszego rozwoju spółki w zakresie kompleksowej realizacji projektów zasilania elektroenergetycznego.

Podpisanie powyższej umowy będzie miało ponadto znaczący wpływ na sytuację finansową Emitenta, gdyż przewidywana wartość przychodów z zawartej umowy znacząco przekracza 3% wartości przychodów ze sprzedaży określonych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.

Umowa przekraczająca 3% wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży za ubiegły rok jest traktowana jako umowa znacząca.

Realizacja kontraktów dotyczącego dostawy stacji transformatorowych

W I kwartale 2019 r. Spółka skupiała się na pozyskiwaniu nowych kontraktów z zakresu prefabrykowanych stacji transformatorowych SN/nn, rozdzielnic elektrycznych oraz wykonawstwie inwestycji kompleksowych w zakresie dostaw, montażu i uruchomienia urządzeń oraz instalacji elektroenergetycznych, budowie farm słonecznych (farmy PV) w systemie EPC pod klucz i realizacji pełnego zakres usług w systemie „Zaprojektuj-Wybuduj”. Grupa Emitenta wykonała również przyłącza energetyczne SN do farm fotowoltaicznych w tym w większości wraz z produkcją i dostawą stacji transformatorowych.

ELQ wykonuje zlecenia, których realizacja trwa wiele miesięcy, ale na które ze względu na wysoką jakość w miarę postępu prac otrzymuje zaliczki. Wiele projektów jest jeszcze niezakończonych, czyli produkcja jest w toku, w trakcie których ELQ S.A. otrzymuje dodatkowe zlecenia dotyczące prac związanych z montażem i uruchomieniem. Realizacja marży następuje zgodnie z poszczególnymi umowami po wykonaniu uzgodnionych etapów bądź po odbiorach przez zleceniodawców w momencie gdy projekty te zostają rozliczane i ujęte w przychodach ze sprzedaży produktów, co skutkowało powstaniem znacznej części dochodu z prowadzonych projektów w roku 2019. Powyższe miało już odzwierciedlenie w znacznym wzroście przychodów ze sprzedaży oraz odnotowaniu zysku z działalności operacyjnej i zysku netto w I kwartale 2019 r.

W I kwartale 2019 roku Grupa Emitenta dalej koncentrowała siły i środki na wyprodukowaniu i wyposażeniu stacji transformatorowych w ramach kontraktu zawartego na przełomie I i II kwartału 2018 z Inwestorem zagranicznym, który ma być początkiem długotrwałej współpracy. Z planowanego harmonogramu dostaw na 2018 rok, do tej pory w tym kontrakcie wykonano 95% zaplanowanych do wykonania stacji transformatorowych.

Zakres kontraktu został w części rozszerzony poprzez dodanie dodatkowej 1 sztuki stacji transformatorowej w systemie "zaprojektuj-wybuduj" i dodatkowe prace elektroinstalacyjne, które z powodzeniem zostały wykonane przez pracowników Grupy Kapitałowej ELQ SA o wartości kilkuset tysięcy Euro. Pozostała część kontraktu (5%) zostanie wyprodukowana i dostarczona w II kwartale 2019 roku.

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

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

Kolejne przejścia ze Spółki zależnej i znaczące zwiększenie zatrudnienia w Grupie ELQ SA będzie następować w kolejnych okresach.

Kontynuowane są działania zmierzające do sprzedaży aktualnej wartościowej nieruchomości zlokalizowanej w części komercyjnej miasta Częstochowa, przeniesieniu zakładu na tereny przemysłowe w celu zwiększenia mocy produkcyjnych. Powyższe działanie powinno w dalszym stopniu znacząco przełożyć się na obniżenie kosztów operacyjnych Spółki związanych z zużyciem materiałów i energii, wysokich kosztów podatku od nieruchomości czy

użytkowania wieczystego w przyszłym kwartałach oraz zwiększenie kapitału obrotowego i spłatę kosztownych zobowiązań. Rosnące zamówienia i możliwość zmiany lokalizacji zakładu produkcyjnego umożliwiłaby dodatkowe zwiększenie zdolności produkcyjnych ale też rozszerzenie gamy produktów.

Wyniki finansowe

Ze względu na stopniowe rozszerzenie profilu działalności w kierunku sprzedaży produktów i kompleksowej realizacji projektów zasilania elektroenergetycznego i po końcowych odbiorach przez zleceniodawców projektów rozpoczętych w 2018 r., Grupa Emitenta odnotowała wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2019r. do wysokości ok. 8,09 mln zł w porównaniu do ok. 1,17 mln zł w I kwartale 2018 r. Największy wpływ na wzrost przychodów ze sprzedaży o 6,92 mln zł względem analogicznego okresu rok wcześniej miało zwiększenie pozycji „przychody netto ze sprzedaży produktów” o 6,63 mln zł do poziomu ok. 6,65 mln zł i pozycji „zmiana stanu produktów” o 1,33 mln zł do wartości ok. 1,43 mln zł.

Grupa Emitenta odnotowała skonsolidowane koszty działalności operacyjnej na poziomie ok. 7,33 mln zł w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 r. w porównaniu do ok. 1,63 mln zł rok wcześniej, czyli wzrost o ok. 5,71 mln zł w związku ze zwiększeniem pozycji usługi obce o 3,64 mln zł do wartości 3,77 mln zł, kosztów zużycia materiałów i energii o 2,61 mln zł do wartości 2,92 mln zł (w tym kosztów produkcji i sprzedażą sieci transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych), kosztów wynagrodzeń o ok. 151,82 tys. zł do wartości 402,24 tys. zł w związku z zatrudnieniem nowych osób zarządzających oraz pracowników do działu projektowania i działu handlowego.

Grupa Emitenta odnotowała również skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne w wysokości ok. 52,59 tys. zł, w tym 51,99 tys. zysku z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych, co wpłynęło na odnotowanie przez Grupy Emitenta w I kwartale 2019 r. zysku z działalności operacyjnej w wysokości ok. 801,48 tys. zł.

Po skorygowaniu o koszty finansowe w kwocie ok. 64,53 tys. zł, w tym z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek o wartości 63,66 tys. zł oraz podatek odroczoney w kwocie 7,59 tys. zł, Grupa Emitenta odnotowany skonsolidowany zysk netto w wysokości ok. 809,8 tys. zł, w porównaniu do straty netto w I kwartale 2018 r. w kwocie ok. 474,1 tys. zł.

Zarząd Emitenta wierzy, że 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 Zachodniej, w tym Hiszpanii i poprzez przedstawicielstwo w Azji Centralnej, które przełożyło się na konkretne zamówienia i podpisane umowy oraz wzrost przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2019 roku.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2019 R. DO 31.03.2019 R.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2019 r.

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

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

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

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

VII. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2019 R.

Na dzień 31 marca 2019 roku Emitent był podmiotem dominującym wobec sześciu spółek zależnych.

Emitent jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją jednostek zależnych: ELQ PV 1 Sp. z o.o., ELQ PV 2 Sp. z o.o., ELQ PV 3 Sp. z o.o., ELQ PV 4 Sp. z o.o. na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości. Spółki te nie prowadzą obecnie działalności operacyjnej, w związku z tym jedyną i podstawową pozycję kwartalnego sprawozdania finansowego tych spółek stanowi ich kapitał zakładowy.

ELQ S.A.

Poniżej znajdują się podstawowe dane na temat podmiotów zależnych Emitenta:

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

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

IP 000 " ELQ-Uzbekistan"

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

ELQ PV 1 Sp. z o.o.

Firma:	ELQ PV 1 Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Częstochowa
Adres	ul. Jagiellońska 81/83 42-200 Częstochowa

ELQ S.A.

Kapitał zakładowy: 5.000 zł

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

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 90%

Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: 90%

ELQ PV 2 Sp. z o.o.

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

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Częstochowa

Adres ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa

Kapitał zakładowy: 5.000 zł

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

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 90%

Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: 90%

ELQ PV 3 Sp. z o.o.

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

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Częstochowa

Adres ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa

Kapitał zakładowy: 5.000 zł

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

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 90%

Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: 90%

ELQ S.A.

ELQ PV 4 Sp. z o.o.

Firma:	ELQ PV 4 Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Częstochowa
Adres	ul. Jagiellońska 81/83 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 50 MW
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	90%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	90%

Źródło: Emitent

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ELQ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za I kwartał 2019 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalny raport z działalności ELQ S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Wrocław, 15 maja 2019 r.

Ryszard Bobrowski

Prezes Zarządu