



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ELQ SPÓŁKA AKCYJNA
ZA I KWARTAŁ 2020 R.**

(dane za okres od 1.01.2020 r. do 31.03.2020 r.)

12 maja 2020 r.

Spis treści:

1.1	Podstawowe dane o Spółce	3
1.2	Organy Emitenta.....	3
1.3	Struktura akcjonariatu	3
1.4	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	4
2.	Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta	4
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	4
2.2	Jednostkowy bilans Emitenta.....	5
2.3	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta	8
2.4	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta.....	10
2.5	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta	11
3.	Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.....	13
3.1	Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)	13
3.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej	18
3.3	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej	20
3.4	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy.....	22
4.	Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	24
5.	Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.	25
6.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w dokumencie informacyjnym – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej	25
7.	Informacja na temat aktywności emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	26
8.	Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 marca 2020 r.	26
9.	Oświadczenie Zarządu	29

Informacje ogólne

1.1 Podstawowe dane o Spółce

Tabela 1 Dane Emitenta

Nazwa: ELQ Spółka Akcyjna
Numer KRS: 0000368054
Wysokość kapitału zakładowego: 10 000 000 zł
Numer NIP: 8992609747
Numer REGON: 020532307
Adres: ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Telefon: +48 34 366 14 39
strona internetowa: http://www.elqsa.pl
e-mail: office@elqsa.pl
Czas trwania: Nieograniczony

1.2 Organy Emitenta

Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2020 r. wchodził:

Ryszard Bobrowski – Prezes Zarządu złożył rezygnację 7 kwietnia 2020 r.

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodził:

Krzysztof Zawadzki – Prezes Zarządu powołany z dniem 8 kwietnia 2020 r.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2020 r. i na dzień sporządzenia dzisiejszego raportu wchodził:

- Artur Siwek - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Robert Kucęba - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Bogucki - Członek Rady Nadzorczej,
- Żaneta Żak - Członek Rady Nadzorczej,
- Błażej Kisiela - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie pomiędzy dniem bilansowym 31.03.2020 r., a datą publikacji raportu kwartalnego dnia 12 maja 2020 r. skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

1.3 Struktura akcjonariatu

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej).

Tabela 2 Struktura akcjonariatu (według stanu na 12 maja 2020 r.)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Veltoro sp. z o.o.	95 000 000	95 000 000	95%	95%
Pozostali	5 000 000	5 000 000	5%	5%
Suma	100 000 000	100 000 000	100%	100%

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

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

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

Na koniec I kwartału 2020 r. Spółka zatrudniała 23 pracowników na podstawie umów o pracę w przeliczeniu na 22,75 etatu.

2. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

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

Raport prezentuje skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres I kwartału 2020 r., wraz z danymi porównywalnymi obejmującymi analogiczny okres 2019 r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przyjętą Polityką rachunkowości Spółki, która została szczegółowo opisana w raporcie rocznym Spółki za 2014 r. opublikowanym w formie raportu EBI nr 23/2015 z dnia 30 czerwca 2015 r.

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie zaszły zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości. Dane przedstawione zostały w złotych polskich.

2.2 Jednostkowy bilans Emitenta

Tabela 3 Jednostkowy bilans - aktywa (w złotych)

AKTYWA		Stan na 31.03.2020	Stan na 31.03.2019
A.	AKTYWA TRWAŁE	16 856 289,05	19 644 270,09
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	1 079,09
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	1 079,09
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	778 516,98	78 050,00
1.	Środki trwałe	122 701,78	-
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
	c) urządzenia techniczne i maszyny	63 758,12	-
	d) środki transportu	58 943,66	-
	e) inne środki trwałe	-	-
2.	Środki trwałe w budowie	655 815,20	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	78 050,00
III.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	15 862 850,00	19 518 000,00
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	15 862 850,00	19 518 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	15 862 850,00	19 518 000,00
	- udziały lub akcje	15 862 850,00	19 518 000,00
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-

4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	214 922,07	47 141,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	188 539,00	47 141,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	26 383,07	-
B.	AKTYWA OBROTOWE	21 600 753,52	16 909 528,72
I.	Zapasy	7 025 030,98	2 926 643,28
1.	Materiały	926 723,81	165 456,96
2.	Półprodukty i produkty w toku	6 012 144,67	2 227 638,76
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	86 162,50	533 547,56
II.	Należności krótkoterminowe	14 238 187,61	12 287 358,36
1.	Należności od jednostek powiązanych	9 589 386,81	9 318 382,47
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	261 845,97	538 949,23
	- do 12 miesięcy	261 845,97	538 949,23
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	9 327 540,84	8 779 433,24
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	4 648 800,80	2 968 975,89
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	870 871,55	488 284,38
	- do 12 miesięcy	870 871,55	488 284,38
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	424 143,40	-
	c) inne	2 794 648,39	2 480 691,51
	d) dochodzone na drodze sądowej	559 137,46	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	282 049,64	1 628 141,98
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	282 049,64	1 628 141,98
	a) w jednostkach powiązanych	96 531,98	129 205,94
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	96 531,98	129 205,94
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-

	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	185 517,66	1 498 936,04
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	185 517,66	1 498 936,04
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 485,29	67 385,10
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
VI.	Udziały (akcje) własne	-	-
	AKTYWA RAZEM	38 457 042,57	36 553 798,81

Tabela 4 Jednostkowy bilans - pasywa (w złotych)

PASYWA		Stan na 31.03.2020	Stan na 31.03.2019
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	26 814 669,91	25 935 917,49
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00	10 000 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	15 431 164,04	15 431 164,04
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	-	-
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
	- na udziały (akcje) własne	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 874 894,21	-252 396,08
VI.	Zysk (strata) netto	-491 388,34	757 149,53
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-	-
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11 642 372,66	10 617 881,32
I	Rezerwy na zobowiązania	33 201,00	53 857,46
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 701,00	11 464,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
	- długoterminowa	-	-
	- krótkoterminowa	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	9 500,00	42 393,46
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	9 500,00	42 393,46
II	Zobowiązania długoterminowe	-	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	-	-
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	11 604 025,33	10 564 023,86

1.	Wobec jednostek powiązanych	172 794,72	4 305 603,35
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	164 927,55	49 132,53
	- do 12 miesięcy	164 927,55	49 132,53
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne	7 867,17	4 256 470,82
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	11 431 230,61	6 258 420,51
	a) kredyty i pożyczki		396 451,62
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 034 601,41	2 303 080,69
	- do 12 miesięcy	5 034 601,41	2 303 080,69
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	6 201 016,64	2 239 266,29
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	103 626,06	1 155 702,63
	h) z tytułu wynagrodzeń	91 320,84	146 175,15
	i) inne	665,66	17 744,13
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	5 146,33	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 146,33	-
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	5 146,33	-
	PASYWA RAZEM	38 457 042,57	36 553 798,81

2.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

Tabela 5 Jednostkowy rachunek zysków i strat (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 266 571,10	8 267 820,67
	- od jednostek powiązanych	-	280 182,32
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 460 874,03	6 636 566,17
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	2 602 451,56	1 340 197,18
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	203 245,51	291 057,32
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 482 319,28	7 561 543,23
I.	Amortyzacja	12 956,40	-
II.	Zużycie materiałów i energii	2 541 133,87	3 468 364,57

III.	Usługi obce	1 386 470,65	3 651 095,72
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	5 467,19	12 871,58
	- podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	409 047,90	191 138,94
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	99 702,38	41 029,58
	- emerytalne		17 642,72
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	25 565,01	4 351,66
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 975,88	192 691,18
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-215 748,18	706 277,44
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 749,80	450,43
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
II.	Dotacje	1 715,43	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-
IV.	Inne przychody operacyjne	34,37	450,43
E.	Pozostałe koszty operacyjne	139 160,97	7 966,68
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	139 160,97	7 966,68
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-353 159,35	698 761,19
G.	Przychody finansowe	571,53	58 122,06
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-
	- od jednostek powiązanych		-
II.	Odsetki, w tym:	571,53	215,75
	- od jednostek powiązanych	571,53	215,75
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	-	57 906,31
H.	Koszty finansowe	127 661,52	7 325,72
I.	Odsetki, w tym:	23 566,15	7 325,72
	- od jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	104 095,37	-
I.	Zysk (strata) brutto	-480 249,34	749 557,53
J.	Podatek dochodowy bieżący	11 139,00	-
K.	Podatek dochodowy odroczony		-7 592,00
L.	Zysk (strata) netto	-491 388,34	757 149,53

2.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Tabela 6 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk / Strata netto	-491 388,34	757 149,53
II.	Korekty razem	-276 891,15	-223 770,27
1.	Amortyzacja	12 956,40	-
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-571,53	7 108,73
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	-	98 780,49
6.	Zmiana stanu zapasów	-2 753 156,22	5 459 541,41
7.	Zmiana stanu należności	35 748,23	281 072,68
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 439 431,95	-6 004 486,59
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-11 299,98	-65 786,99
10.	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-768 279,49	533 379,26
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	-	-
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	344 654,28	78 050,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 170,73	78 050,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	321 483,55	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-344 654,28	-78 050,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		

I.	Wpływy	-	-
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe		-
II.	Wydatki	346 114,40	-
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spląty kredytów i pożyczek	346 114,40	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8.	Odsetki	-	-
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-346 114,40	-
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-1 459 048,17	455 329,26
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 459 048,17	455 329,26
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 644 565,83	1 043 606,78
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	185 517,66	1 498 936,04
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

2.5 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

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

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	27 704 644,40	24 035 497,99
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	27 704 644,40	24 035 497,99
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
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 431 164,04	15 431 164,04
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec	15 431 164,04	15 431 164,04

	okresu, w tym:		
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 874 894,21	-252 396,08
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 874 894,21	0,00
	- korekty błędów		
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 874 894,21	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		252 396,08
	- korekty błędów		
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podział zysku	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	252 396,08
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 874 894,21	-252 396,08
6.	Wynik netto	-491 388,34	757 149,53
a)	Zysk netto		0,00
b)	Strata netto	-491 388,34	-757 149,53
c)	Odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	26 814 669,91	25 935 917,49
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	26 814 669,91	25 935 917,49

3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

3.1 Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)

Tabela 8 Skonsolidowany bilans - aktywa (w złotych)

AKTYWA		Stan na 31.03.2020	Stan na 31.03.2019
A.	AKTYWA TRWAŁE	2 364 521,67	932 500,62
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	1 079,09
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	1 079,09
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 486 749,60	866 280,53
1.	Środki trwałe	819 495,50	785 230,53
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	516 804,00	581 020,01
	c) urządzenia techniczne i maszyny	238 775,16	197 881,60
	d) środki transportu	58 943,66	-
	e) inne środki trwałe	4 972,68	6 328,20
2.	Środki trwałe w budowie	667 254,10	3 000,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	78 050,00
III.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	662 850,00	18 000,00
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	662 850,00	18 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	662 850,00	18 000,00
	- udziały lub akcje	662 850,00	18 000,00
	- inne papiery wartościowe	-	-

	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	214 922,07	47 141,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	188 539,00	47 141,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	26 383,07	-
B.	AKTYWA OBROTOWE	21 185 687,77	21 867 718,72
I.	Zapasy	7 518 631,11	3 264 223,49
1.	Materiały	926 723,81	165 456,96
2.	Półprodukty i produkty w toku	6 505 744,80	2 542 432,85
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	22 786,12
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	86 162,50	533 547,56
II.	Należności krótkoterminowe	13 250 231,72	16 748 313,78
1.	Należności od jednostek powiązanych	8 216 627,66	13 336 544,36
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	67 832,08	537 302,13
	- do 12 miesięcy	67 832,08	537 302,13
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	8 148 795,58	12 799 242,23

2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	5 033 604,06	3 411 769,42
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 009 325,06	634 616,94
	- do 12 miesięcy	1 009 325,06	630 559,78
	- powyżej 12 miesięcy		4 057,16
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	424 143,40	-
	c) inne	3 040 998,14	2 777 152,48
	d) dochodzone na drodze sądowej	559 137,46	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	233 135,75	1 619 952,83
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	233 135,75	1 619 952,83
	a) w jednostkach powiązanych	36 728,43	71 491,10
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	36 728,43	71 491,10
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	196 407,32	1 548 461,73
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	196 407,32	1 548 461,73
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-

2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	183 689,19	235 228,62
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
VI.	Udziały (akcje) własne	-	-
	AKTYWA RAZEM	23 550 209,44	22 800 219,34

Tabela 9 Skonsolidowany bilans - pasywa (w złotych)

PASywa		Stan na 31.03.2020	Stan na 31.03.2019
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 500 451,23	3 398 571,45
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 302 815,40	10 302 815,40
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	243 041,35	232 528,78
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów		-
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	101 810,86	215 544,65
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	-
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-
	- na udziały (akcje) własne		-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 668 262,24	- 8 162 113,46
VI.	Zysk (strata) netto	-478 954,14	809 796,08
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		-
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	19 049 758,21	19 401 647,89
I.	Rezerwy na zobowiązania	403 161,53	655 818,02
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 701,00	11 464,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	-
	- długoterminowa		-
	- krótkoterminowa		-
3.	Pozostałe rezerwy	379 460,53	644 354,02
	- długoterminowe	369 960,53	-
	- krótkoterminowe	9 500,00	644 354,02
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 712 364,73	2 776 112,41

1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 712 364,73	2 776 112,41
	a) kredyty i pożyczki	2 712 364,73	2 776 112,41
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-
	c) inne zobowiązania finansowe		-
	d) inne		-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	15 929 085,62	15 969 717,46
1.	Wobec jednostek powiązanych	312 989,05	4 385 204,61
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	307 148,96	70 364,77
	- do 12 miesięcy	307 148,96	70 364,77
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne	5 840,09	4 314 839,84
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-
	- do 12 miesięcy		-
	- powyżej 12 miesięcy		-
	b) inne		-
3.	Wobec pozostałych jednostek	15 490 779,79	11 501 340,38
	a) kredyty i pożyczki	72 870,91	413 605,52
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 410 698,80	5 035 277,57
	- do 12 miesięcy	7 410 698,80	5 035 277,57
	- powyżej 12 miesięcy		-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	6 222 861,34	2 264 894,42
	f) zobowiązania wekslowe		-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 597 655,46	2 750 299,87

	h) z tytułu wynagrodzeń	150 247,46	196 784,73
	i) inne	36 445,82	840 478,27
3.	Fundusze specjalne	125 316,78	83 172,47
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 146,33	-
1.	Ujemna wartość firmy		-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	-
	- długoterminowe		-
	- krótkoterminowe	5 146,33	-
	PASYWA RAZEM	23 550 209,44	22 800 219,34

3.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej

Tabela 10 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.03.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 497 865,53	8 092 143,33
	- od jednostek powiązanych	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 498 124,03	6 646 096,17
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	2 746 204,19	1 434 327,16
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	253 537,31	11 720,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 622 694,95	7 333 350,81
I.	Amortyzacja	35 065,55	22 730,18
II.	Zużycie materiałów i energii	2 562 593,78	2 921 513,78
III.	Usługi obce	1 055 012,98	3 771 062,69
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	36 414,19	83 531,19
	- podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	662 343,12	402 241,16
IV.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	183 905,50	83 662,31
	-emerytalne		
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	85 383,95	48 609,50
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 975,88	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 124 829,42	758 792,52
D.	Pozostałe przychody operacyjne	4 670,52	52 593,46

I.	Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 770,00	51 991,75
II.	Dotacje	1 715,43	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	185,09	601,71
E.	Pozostałe koszty operacyjne	139 903,34	9 911,09
I.	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	139 903,34	9 911,09
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 260 062,24	801 474,89
G.	Przychody finansowe	5 411,88	65 257,07
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	215,75	215,75
	- od jednostek powiązanych	215,75	215,75
III.	Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów finansowych	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	5 196,13	65 041,32
H.	Koszty finansowe	213 164,78	64 527,88
I.	Odsetki, w tym:	109 069,41	63 657,11
	- od jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów finansowych	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV.	Inne	104 095,37	870,77
I.	Zysk (strata) brutto (G+/-H)	- 467 815,14	802 204,08
J.	Podatek dochodowy bieżący	11 139,00	-
K.	Podatek dochodowy odroczony	-	7 592,00
L.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 478 954,14	809 796,08

3.3 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

Tabela 11 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk / Strata netto	-478 954,14	809 796,08
II.	Korekty razem	-271 138,85	-280 456,36
1.	Amortyzacja	35 065,55	22 730,18
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-5 196,13	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	85 643,29	63 440,12
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 770,00	-51 991,75
5.	Zmiana stanu rezerw	-	98 780,49
6.	Zmiana stanu zapasów	-2 905 239,59	5 472 003,68
7.	Zmiana stanu należności	124 782,98	297 111,37
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 399 544,29	-6 023 305,79
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 969,24	-159 224,66
10.	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-750 092,99	529 339,72
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	2 770,00	88 629,21
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 770,00	70 000,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	18 629,21

II.	Wydatki	353 093,18	78 050,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 170,73	78 050,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	329 922,45	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-350 323,18	10 579,21
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	5 196,13	7 135,01
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	5 196,13	7 135,01
II.	Wydatki	448 780,18	72 148,52
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	362 921,14	15 817,13
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8.	Odsetki	85 859,04	56 331,39
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-443 584,05	65 013,51

D.	Przepływy pieniężne netto razem	-1 544 000,22	474 905,42
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 544 000,22	474 905,42
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 740 407,54	1 073 556,31
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	196 407,32	1 548 461,73
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

3.4 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy

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

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 743 936,26	2 219 942,16
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 743 936,26	2 219 942,16
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
	- umorzenia akcji		
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 302 815,40	10 302 815,40
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	233 754,16	232 528,78
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	9 287,19	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	9 287,19	0,00
	- podwyższenie kapitału		
	- podział zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- aktualizacji zbytych środków własnych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- obniżenia kapitału		
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	243 041,35	232 528,78
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad	111 098,05	215 544,65

	(polityki) rachunkowości		
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-9 287,19	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zmiany cen rynkowych akcji		
	- wyceny bilansowej		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	9 287,19	0,00
	- zbycia środków trwałych		
	- wyceny bilansowej		
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	101 810,86	215 544,65
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- nowa emisja akcji		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zarejestrowanie nowej emisji akcji		
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 668 262,24	-8 162 113,46
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 874 894,21	0,00
	- korekty błędów		
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podział zysku		
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 874 894,21	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7 543 156,45	8 162 113,46
	- korekty błędów		
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 543 156,45	8 162 113,46
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00

5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 543 156,45	8 162 113,46
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 668 262,24	-8 162 113,46
6.	Wynik netto	-478 954,14	809 796,08
a)	Zysk netto	12 434,20	809 796,08
b)	Strata netto	-491 388,34	
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 500 451,23	3 398 571,45
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 500 451,23	3 398 571,45

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Zawarcie istotnych umów

Spółka informowała dnia 24 marca 2020 r. komunikatem ESPI o wyborze oferty Emitenta w postępowaniu ofertowym na pięć farm fotowoltaicznych:

1. Wyborze przez spółkę Bastecor sp. z o.o. oferty Emitenta na budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 999,99 kW wraz z niezbędną infrastrukturą;
2. Wyborze przez spółkę Czarny Kormoran sp. z o.o. oferty Emitenta na budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 0,979 MW wraz z niezbędną infrastrukturą;
3. Wyborze przez spółkę Giez sp. z o.o. oferty Emitenta na budowę farmy fotowoltaicznej o mocy do 1959,99 kW wraz z niezbędną infrastrukturą;
4. Wyborze przez spółkę SolViol 1 sp. z o.o. oferty Emitenta na budowę farm fotowoltaicznych o mocy do 8629 kW wraz z niezbędną infrastrukturą;
5. Wyborze przez spółkę Mosty Fotowoltaika Bis sp. z o.o. oferty Emitenta na budowę farmy fotowoltaicznej o mocy do 1200 kW wraz z niezbędną infrastrukturą.

W dniu 25 marca 2020 r. Emitent podpisał umowy na budowę pięciu wyżej wymienionych obiektów. Wartość umów będzie miała istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki ponieważ wartość kontraktów stanowi ponad 30% kapitałów własnych Spółki.

Realizacja kontraktów dotyczących dostaw stacji transformatorowych

W I kwartale 2020 r. Grupa Emitenta realizowała kontrakt z klientem zagranicznym, którego zakończenie planowane było na grudzień 2019 roku. Przesunięcie realizacji kontraktu spowodowane było warunkami zewnętrznymi, na które Emitent nie ma wpływu.

Spółka równocześnie z realizacją kontraktu, mocno angażowała się w proces pozyskiwania kolejnych, nowych kontraktów z zakresu prefabrykowanych stacji transformatorowych SN/nn oraz wykonawstwie inwestycji kompleksowych w zakresie dostaw, montażu i uruchomienia urządzeń oraz instalacji elektroenergetycznych, budowie farm słonecznych (farmy PV) w systemie EPC pod klucz i realizacji pełnego zakresu usług w systemie „Zaprojektuj – Wybuduj”.

Spółka w III kwartale 2019 r. (poza kontraktami OZE) podpisała kilka kontraktów na dostawy stacji transformatorowych dla Klientów krajowych z planowanym terminem zakończenia w IV kwartale 2019 r. Z kolei w raporcie za IV kwartał 2019 r. Spółka informowała, że realizacja tych

kontraktów nie doszła do skutku. Emitent rozpoczął realizację przedmiotowych kontraktów w lutym 2020 r., a zakończenie realizacji dostaw planowane jest na drugi kwartał 2020 r.

Wyniki finansowe

W I kwartale 2020 r. Grupa Emitenta odnotowała przychody netto ze sprzedaży na poziomie 4,49 mln zł na co składały się przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 1,71 mln zł oraz zwiększenie stanu produktów o 2,74 mln zł. W analogicznym okresie 2019 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 8,09 mln zł, na co złożyły się przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 6,66 mln zł oraz zwiększenie stanu produktów o 1,43 mln zł.

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. Grupa Emitenta odnotowała skonsolidowane koszty działalności operacyjnej na poziomie 4,62 mln zł w porównaniu do 7,33 mln zł w roku poprzednim. Niższy poziom kosztów operacyjnych w I kwartale 2020 r. w stosunku do I kwartału 2019 r. wynika przede wszystkim z niższego poziomu kosztów usług obcych, spadek z poziomu 3,77 mln zł do 1,05 mln zł w I kwartale 2020 r.

I kwartał 2020 r. Grupa Emitenta zamknęła stratą netto w wysokości 0,47 mln zł, przy czym w analogicznym okresie 2019 r. zysk netto wynosił 0,80 mln zł.

Niższy poziom przychodów w I kwartale 2020 r. w porównaniu do analogicznego okresu wynika przede wszystkim z odmiennego rozkładu zamówień na 2020 r. i wynikającego z tego innego harmonogramu produkcji. Zeszły rok charakteryzowała stosunkowo równomierna produkcja w każdym kwartale podczas gdy w obecnym roku przewiduje się, że skala zamówień i produkcji będzie rosła w każdym kolejnym kwartale roku.

Pandemia COVID19 wywarła ograniczony wpływ na Emitenta. Wydłużeniu uległy prowadzone rozmowy handlowe i negocjacje kontraktów, a także opóźnieniu uległa część płatności. Jednak Emitent nie zauważył spadku zainteresowania budową farm fotowoltaicznych.

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

5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

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

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

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

W pierwszym kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa nie prowadziła działań w dziedzinie nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie. Zważywszy jednak, że Zarząd Spółki dąży do ciągłego doskonalenia produkowanych stacji transformatorowych i stworzenia produktu, który będzie innowacyjny w zakresie zastosowanych technologii, Spółka planuje coraz bardziej aktywnie prowadzić działania w zakresie rozwiązań innowacyjnych, nie tylko w ramach własnych zasobów, ale także poprzez uczestnictwo w różnego rodzaju projektach zewnętrznych i partnerstwo z innymi podmiotami komercyjnymi lub jednostkami naukowymi.

8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 marca 2020 r.

Na dzień 31 marca 2020 r. Emitent był podmiotem dominującym wobec ośmiu spółek zależnych.

Dane skonsolidowane obejmują dane spółki ELQ S.A. oraz spółki Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych "EL-Q" w restrukturyzacji.

Emitent jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją jednostek zależnych: IP OOO "ELQ-Uzbekistan", 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., ELQ PV 5 Sp. z o.o., ELQ PV 6 Sp. z oo. na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości. Spółki te nie prowadzą obecnie działalności operacyjnej, w związku z tym jedyną i podstawową pozycję kwartalnego sprawozdania finansowego tych spółek stanowi ich kapitał zakładowy.

Poniżej znajdują się podstawowe dane na temat podmiotów zależnych Emitenta:

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

Firma: IP OOO "ELQ-Uzbekistan"	
Forma prawna:	IP OOO
Siedziba:	Republika Uzbekistan, sity Karshi

Adres	Republika Uzbekistan, Kashkadaria region, sity Karshi, ul. A.Navoi- 6
Kapitał zakładowy:	150 000 euro (zmiana z 1 000 000 euro, kapitał docelowy 850 000 euro nie został opłacony)
Przedmiot działalności:	Dostawa produktów ELQ SA z Polski, serwis i produkcja urządzeń w Uzbekistanie
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

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

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

Firma: ELQ PV 3 Sp. z o.o.	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Częstochowa
Adres	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 100 MW

Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	90%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	90%

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

Firma: ELQ PV 5 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)
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Firma: ELQ PV 6 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)
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

9. Oświadczenie Zarządu

Zarząd ELQ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za I kwartał 2020 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że kwartalny raport z działalności ELQ S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Częstochowa, 12 maja 2020 r.

Krzysztof Zawadzki
Prezes Zarządu