



RAPORT KWARTALNY ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

IV KWARTAŁ 2017 r.

(dane za okres 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r.)

14 lutego 2018 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	5
1.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	5
2.	Jednostkowy bilans Emitenta (w złotych).....	5
3.	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)	11
4.	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)	13
5.	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych).....	15
6.	Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)	17
7.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej (w złotych)	23
8.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej (w złotych)	25
9.	Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej (w złotych).....	27
III.	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.10.2017 R. DO 31.12.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	30
IV.	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.10.2017 R. DO 31.12.2017 R.	32
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.....	32
VI.	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	33
VII.	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 R.....	33
VIII.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	34

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Podstawowe dane o Spółce

Tabela 1 Informacje o Emitencie

Pełna nazwa	ELQ Spółka Akcyjna
Siedziba:	Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 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 grudnia 2017 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Marcin Sołtysiak – 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 grudnia 2017 r. i na dzień sporządzenia dzisiejszego raportu wchodzi:

- Artur Siwek - Członek Rady Nadzorczej,
- Dominik Dymecki - Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Kucęba - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Bogucki - Członek Rady Nadzorczej,
- Ryszard Bobrowski - Członek Rady Nadzorczej,

W dniu 4 października 2017 r. do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Przemysława Zaleskiego z pełnionej funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Członka Rady Nadzorczej z dniem 4 października 2017 r. Powodem rezygnacji z pełnionej funkcji jest podjęcie nowych obowiązków, mogących kolidować z zasiadaniem w Radzie Nadzorczej.

Zarząd Spółki poinformował, iż w związku z rezygnacją pana Przemysława Zaleskiego z pełnienia członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na koniec dnia 4 października 2017 r., Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 29 grudnia 2017 r. działając w trybie § 10 ust. 8 statutu Spółki podjęła jednogłośnie uchwałę nr 2/12/2017 w sprawie dookoptowania pana Ryszarda Bobrowskiego do Rady Nadzorczej Spółki i powierzenia funkcji Członka Rady Nadzorczej, którą sprawować będzie od dnia 29 grudnia 2017 r. do czasu wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego członka Rady Nadzorczej w miejsce dookoptowanego.

3. Struktura akcjonariatu

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

Tabela 2 Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 14.02.2018 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 IV kwartału 2017 r. Spółka nie zatrudniała pracowników na podstawie umów o pracę. Osoby współpracują ze spółką w oparciu o powołanie do Zarządu Spółki lub w oparciu o umowę cywilno-prawną.

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 IV kwartału 2017 r., oraz danymi porównywalnymi obejmującym analogiczny okres 2016 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 31.12.2017	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	15 235 056,13	15 237 006,64	14 618,00	12 186,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	14 029,13	17 266,64	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	14 029,13	17 266,64	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00

III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	15 200 000,00	15 200 000,00	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	15 200 000,00	15 200 000,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	15 200 000,00	15 200 000,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	15 200 000,00	15 200 000,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 027,00	19 740,00	14 618,00	12 186,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 027,00	19 740,00	14 618,00	12 186,00

2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	11 015 031,31	11 081 406,65	10 372 254,85	10 371 033,79
I.	Zapasy	163 838,86	151 777,72	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	163 838,86	145 760,43	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	6 017,29	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	10 829 909,41	10 911 768,46	10 372 252,86	10 360 987,37
1.	Należności od jednostek powiązanych	8 167 012,75	8 205 700,21	8 134 000,00	8 134 000,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12,30	12,30	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	12,30	12,30	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	8 167 000,45	8 205 687,91	8 134 000,00	8 134 000,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	2 662 896,66	2 706 068,25	2 228 208,43	2 226 987,37
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	402 051,05	436 739,72	1 166,73	1 166,73
	- do 12 miesięcy	402 051,05	436 739,72	1 166,73	1 166,73
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	38 237,51	4 405,58	4 680,83	3 212,54
	c) inne	2 222 608,10	2 264 922,95	2 222 360,87	2 222 608,10
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00

III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 017,93	7 485,04	1,99	1,99
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 017,93	7 485,04	1,99	1,99
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 017,93	7 485,04	1,99	0,00
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 017,93	7 485,04	1,99	1,99
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 265,11	10 375,43	10 044,43	10 044,43
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	26 250 087,44	26 318 413,29	10 386 872,85	10 383 219,79

PASYWA		Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	25 031 753,27	24 959 435,34	9 869 869,65	9 893 685,52
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	15 431 164,04	15 431 164,04	231 164,04	231 164,04
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-371 467,26	-371 467,26	-217 042,77	-217 042,77
VI.	Zysk (strata) netto	-27 943,51	-100 261,44	-144 251,62	-120 435,75
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 218 334,17	1 358 977,95	517 003,20	489 534,27
I	Rezerwy na zobowiązania	53,00	7 000,00	12 000,00	9 000,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	7 000,00	12 000,00	9 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	7 000,00	12 000,00	9 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00

	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 218 281,17	1 351 977,95	505 003,20	480 534,27
1.	Wobec jednostek powiązanych	96 945,21	169 533,43	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	96 945,21	169 533,43	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	96 945,21	169 533,43	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 121 335,96	1 182 444,52	505 003,20	480 534,27
	a) kredyty i pożyczki	357 440,00	357 402,48	329 378,11	316 706,40
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	560 924,90	505 024,66	152 525,48	141 320,57
	- do 12 miesięcy	560 924,90	505 024,66	152 525,48	141 320,57
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	5 280,00	204 313,66	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	81 259,39	16 745,72	20 099,61	20 007,30
	h) z tytułu wynagrodzeń	15 650,00	10 355,00	3 000,00	2 500,00
	i) inne	100 781,67	88 603,00	0,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00

IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	26 250 087,44	26 318 413,29	10 386 872,85	10 383 219,79

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.10.-31.12.2017	01.01.- 31.12.2017	01.10.-31.12.2016	01.01.- 31.12.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 309 900,04	2 328 783,07	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	122,60	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	6 122,60	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	17 999,39	163 759,82	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 291 900,65	2 158 900,65	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 227 605,00	2 314 934,12	13 776,16	106 600,79
I.	Amortyzacja	3 237,51	11 870,87	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	791 425,89	1 391 238,93	0,00	39,17
III.	Usługi obce	426 494,12	881 339,21	12 587,85	55 985,31
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	2 942,00	596,00	49 984,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	6 255,00	20 881,43	592,31	592,31
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	192,48	348,02	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	6 313,66	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	82 295,04	13 848,95	-13 776,16	-106 600,79
D.	Pozostałe przychody operacyjne	12 559,67	12 609,67	0,00	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	12 559,67	12 609,67	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	12 030,77	15 898,27	-0,31	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	12 030,77	15 898,27	-0,31	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	82 823,94	10 560,35	-13 775,85	-106 600,79
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	11 740,01	44 290,86	12 472,02	30 731,83
I.	Odsetki, w tym:	7 414,58	33 600,64	12 471,71	29 431,52
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	4 325,43	10 690,22	0,31	1 300,31
I.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	71 083,93	-33 730,51	-26 247,87	-137 332,62
J.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Podatek dochodowy odroczony	-1 234,00	-5 787,00	2 432,00	-6 919,00
L.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	72 317,93	-27 943,51	-23 815,87	-144 251,62

4. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.10.-31.12.2017	01.01.- 31.12.2017	01.10.-31.12.2016	01.01.- 31.12.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	72 317,93	-27 943,51	-23 815,87	-144 251,62
II.	Korekty razem	-68 785,04	64 859,45	23 615,87	95 014,12
1.	Amortyzacja	3 237,51	11 870,87	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	37,52	28 061,89	12 471,71	29 431,52
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-6 947,00	-14 938,87	3 000,00	7 000,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-18 078,43	-163 838,86	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-662 417,04	-465 671,25	2 455,06	-657,48
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	616 559,08	675 436,35	-3 434,78	56 185,69
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 176,68	-6 060,68	9 123,88	3 054,39
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	3 532,89	36 915,94	-200,00	-49 237,50
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00

	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	25 900,00	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	25 900,00	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-25 900,00	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	200,00	49 237,50
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	200,00	49 237,50
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00

5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	200,00	49 237,50
D.	Przepływy pieniężne netto razem	3 532,89	11 015,94	0,00	0,00
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	3 532,89	11 015,94	0,00	0,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	7 485,04	1,99	0,00	1,99
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	11 017,93	11 017,93	0,00	1,99
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

		01.10.-31.12.2017	01.01.- 31.12.2017	01.10.-31.12.2016	01.01.- 31.12.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 869 869,65	9 869 865,65	10 013 835,72	10 013 835,72
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 869 869,65	9 869 865,65	10 013 835,72	10 013 835,72
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00

2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 431 164,04	15 431 164,04	231 164,04	231 164,04
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	15 431 164,04	15 431 164,04	231 164,04	231 164,04
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-471 728,70	-371 467,26	-337 478,52	-217 042,77
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	471 728,70	371 467,26	337 478,52	217 042,77
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	337 478,52	217 042,77
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	471 728,70	371 467,26	337 478,52	217 042,77
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-471 728,70	-371 467,26	-337 478,52	-217 042,77
6.	Wynik netto	72 317,93	-27 943,51	-23 815,87	-144 251,62
a)	Zysk netto	72 317,93	0,00	0,00	0,00
b)	Strata netto	0,00	27 943,51	23 815,87	144 251,62
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	25 031 753,27	25 031 753,27	9 869 869,65	9 869 869,65
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	25 031 753,27	25 031 753,27	9 869 869,65	9 869 869,65

6. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)

AKTYWA		Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	872 552,27	898 166,07	956 069,53	12 186,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	14 029,13	17 266,64	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	14 029,13	17 266,64	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	837 496,14	861 159,43	940 882,53	0,00
1.	Środki trwałe	834 496,14	858 159,43	937 882,53	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00

	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	661 290,11	677 344,13	72 5506,19	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	168 695,96	174 765,96	201 709,19	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	4 510,07	6 049,34	10 667,15	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	3 000,00	3 000,00	3 000,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00

	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 027,00	19 740,00	15 187,00	12 186,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 027,00	19 740,00	15 187,00	12 186,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	12 544 663,42	13 261 459,33	12 451 973,46	10 371 033,79
I.	Zapasy	1 264 163,14	1 797 629,33	1 776 824,48	0,00
1.	Materiały	993 441,58	1 002 616,59	1 033 852,25	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	270 721,56	788 995,45	742 972,23	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	6 017,29	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	11 215 394,39	11 321 136,22	10 583 742,08	10 360 987,37
1.	Należności od jednostek powiązanych	8 167 000,45	8 205 687,91	8 134 000,00	8 134 000,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	8 167 000,45	8 205 687,91	8 134 000,00	8 134 000,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 048 393,94	3 115 448,31	2 449 742,08	2 226 987,37
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	482 873,72	553 492,39	29 427,54	1 166,73
	- do 12 miesięcy	478 816,56	553 492,39	29 427,54	1 166,73

	- powyżej 12 miesięcy	4 057,16	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	38 237,51	4 405,58	6 463,33	3 212,54
	c) inne	2 527 282,71	2 557 550,34	2 413 851,21	2 222 608,10
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	46 125,60	100 002,40	66 207,89	1,99
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	46 125,60	100 002,40	66 207,89	1,99
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	46 125,60	100 002,40	66 207,89	0,00
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	46 125,60	100 002,40	66 207,89	1,99
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 980,29	42 691,38	25 199,01	10 044,43
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	13 417 215,69	14 159 625,40	13 408 042,99	10 383 219,79

PASYWA		Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 171 914,35	3 157 047,79	4 086 362,31	9 893 685,52
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40	10 000 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	232 528,78	232 528,78	232 528,78	231 164,04
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	0,00	112 323,43	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	112 323,43	112 323,43	112 323,43	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statuem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 561 305,30	-6 561 305,30	-4 748 573,04	-217 042,77
VI.	Zysk (strata) netto	-914 447,96	-929 314,52	-1 812 732,26	-120 435,75
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 245 301,34	11 002 577,61	9 321 680,68	489 534,27
I	Rezerwy na zobowiązania	53,00	7 000,00	14 991,87	9 000,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	7 000,00	14 991,87	9 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	7 000,00	14 991,87	9 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	2 836 309,85	2 893 933,06	2 893 933,06	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 836 309,85	2 893 933,06	2 893 933,06	0,00
	a) kredyty i pożyczki	2 836 309,85	2 893 933,06	2 893 933,06	0,00

	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	7 408 938,49	8 101 644,55	6 412 755,75	480 534,27
1.	Wobec jednostek powiązanych	332 756,12	494 033,93	449 250,62	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	332 756,12	494 033,93	443 810,26	0,00
	- do 12 miesięcy	332 756,12	494 033,93	443 810,26	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	5 440,36	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	7 004 399,21	7 533 396,85	5 923 236,81	480 534,27
	a) kredyty i pożyczki	444 268,04	400 087,41	413 839,97	316 706,40
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 307 919,44	4 701 342,11	3 956 206,17	141 320,57
	- do 12 miesięcy	4 307 919,44	4 701 342,11	3 956 206,17	141 320,57
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	31 853,98	570 887,64	436 991,78	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 001 720,84	1 655 870,97	990 959,55	20 007,30
	h) z tytułu wynagrodzeń	83 970,82	81 598,30	83 730,11	2 500,00
	i) inne	134 666,09	123 610,42	41 509,23	0,00
3.	Fundusze specjalne	71 783,16	74 213,77	40 268,32	0,00

IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	13 417 215,69	14 159 625,40	13 408 042,99	10 383 219,79

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.10.-31.12.2017	01.01.-31.12.2017	01.10.-31.12.2016	01.01.-31.12.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 480 676,87	4 307 028,84	4 267 064,79	4 267 064,79
	- od jednostek powiązanych	122,60	122,60	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	730 729,92	2 626 828,30	3 786 143,51	3 786 143,51
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-541 953,70	-478 769,11	404 749,00	404 749,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	74 150,78	74 150,78
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 291 900,65	2 158 969,65	2 021,50	2 021,50
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 397 584,82	5 002 518,38	5 670 249,13	5 763 073,76
I.	Amortyzacja	25 047,48	99 719,96	81 280,59	81 280,59
II.	Zużycie materiałów i energii	885 777,13	2 698 714,05	3 278 836,16	3 278 875,33
III.	Usługi obce	53 594,26	448 394,00	383 137,83	426 535,29
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	31 998,40	158 602,25	184 000,79	233 388,79
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	283 162,53	1 120 648,38	1 168 761,72	1 168 761,72
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	49 497,56	243 618,26	272 281,38	272 281,38
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	68 507,46	232 821,48	301 950,66	301 950,66
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	83 092,05	-695 489,54	-1 403 184,34	-1 496 008,97

D.	Pozostałe przychody operacyjne	82 328,19	187 010,16	122 071,54	122 071,54
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 146,68	28 585,40	69 647,28	69 647,28
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	75 181,51	158 424,76	52 424,26	52 424,26
E.	Pozostałe koszty operacyjne	25 774,64	39 966,59	35 505,99	35 506,30
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	25 774,64	39 966,59	35 505,99	35 506,30
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	139 645,60	-548 445,97	-1 316 618,79	-1 409 443,73
G.	Przychody finansowe	-2 207,04	15 419,67	60,63	60,63
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,04	60,63	60,63
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	-2 207,04	15 419,63	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	123 806,00	387 208,66	378 739,35	396 999,16
I.	Odsetki, w tym:	119 480,57	376 518,44	359 791,44	376 751,25
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	4 325,43	10 690,22	18 947,91	20 247,91
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	13 632,56	- 920 234,96	-1 695 297,51	- 1 806 382,26
L.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00

M.	Podatek dochodowy odroczony	1 234,00	5 787,00	-3 001,00	- 6 350,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	14 866,56	- 914 447,96	-1 692 296,51	-1 812 732,26

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.10.-31.12.2017	01.01.-31.12.2017	01.10.-31.12.2016	01.01.-31.12.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	14 866,56	-914 447,96	-1 692 296,51	-1 812 732,26
II.	Korekty razem	47 881,28	1 271 816,24	-116 217,25	-44 819,00
1.	Amortyzacja	25 047,48	99 719,96	81 280,59	81 280,59
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 501,86	-2 501,86	4 369,77	4 369,77
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	114 683,65	370 979,69	355 906,25	372 866,06
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-7 146,68	-28 585,40	-69 647,28	-69 647,28
5.	Zmiana stanu rezerw	-6 947,00	-14 938,87	5 991,87	9 991,87
6.	Zmiana stanu zapasów	527 448,90	512 661,34	-1 381 116,92	-1 381 116,92
7.	Zmiana stanu należności	-656 713,75	-769 486,56	649 026,81	645 914,27
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	31 586,15	1 103 588,92	229 998,87	289 619,34
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	22 424,39	379,02	7 972,79	1 903,30
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	62 747,84	357 368,28	-1 808 513,76	-1 857 551,26
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	17 122,70	44 122,70	2 326 889,35	2 326 889,35
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	2 288 889,35	2 288 889,35
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	9 000,00	36 000,00	38 000,00	38 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00			

b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	8 122,70	8 122,70	0,00	0,00
II.	Wydatki	8 122,70	25 900,00	66 399,10	66 399,10
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 122,70	25 900,00	66 399,10	66 399,10
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	9 000,00	18 222,70	2 260 490,25	2 260 490,25
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	2 657,66	2 657,66	17 532,34	66 569,84
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	200,00	49 237,50
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	2 657,66	2 657,66	17 332,34	17 332,34
II.	Wydatki	128 282,30	398 330,93	438 405,00	438 405,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00

2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	13 480,07	55 257,03	73 268,35	73 268,35
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	114 646,13	342 917,80	343 434,54	343 434,54
9.	Inne wydatki finansowe	156,10	156,10	21 702,11	21 702,11
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-125 624,64	-395 673,27	-420 872,66	-371 835,16
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-53 876,80	-20 082,29	31 103,83	31 103,83
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-53 876,80	-20 082,29	31 103,83	31 103,83
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	100 002,40	66 207,89	35 104,06	35 104,06
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	46 125,60	46 125,60	66 207,89	66 207,89
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

		01.10.-31.12.2017	01.01.-31.12.2017	01.10.-31.12.2016	01.01.-31.12.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 096 531,18	4 096 531,18	10 014 121,27	10 014 121,27
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 096 531,18	4 096 531,18	10 014 121,27	10 014 121,27
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	232 528,78	232 528,78	232 528,78	232 528,78
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	232 528,78	232 528,78	232 528,78	232 528,78
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 490 619,82	-6 561 305,30	-4 602 260,87	-4 748 573,04
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	112 323,43	112 323,43	112 323,43	112 323,43
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7 490 619,82	6 561 305,30	4 602 260,87	4 748 573,04
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 490 619,82	6 561 305,30	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 490 619,82	6 561 305,30	4 756 685,36	4 748 573,04
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 490 619,82	-6 561 305,30	-4 756 685,36	-4 748 573,04
8.	Wynik netto	14 866,56	-914 447,96	-1 692 296,51	-1 812 732,26
a)	Zysk netto	14 866,56			
b)	Strata netto		914 447,96	1 692 296,51	1 812 732,26
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 171 914,35	3 171 914,35	4 086 362,31	4 086 362,31
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 171 914,35	3 171 914,35	4 086 362,31	4 086 362,31

III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.10.2017 R. DO 31.12.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

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

Działania Spółki w IV kwartale 2017 r. skierowane były głównie na pozyskaniu finansowania i partnera strategicznego w zakresie prowadzenia procesu sprzedaży produktów i kompleksowej realizacji projektów zasilania. Spółka prowadzi przedstawicielstwo w Azji Centralnej w celu dostarczania produkowanych urządzeń, a także generatorów prądu elektroenergetycznego oraz poszukiwania nowych rynków zbytu zarówno w Polsce jak i poza granicami, w tym na rynku Azji Centralnej. W związku z dynamicznym rozwojem działalności Grupa Emitenta skupia się na pozyskaniu osób zarządzających oraz pracowników do działu projektowania i działu handlowego.

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

Prowadzone rozmowy z dużymi koncernami energetycznymi pozwalają planować sprzedaż urządzeń, w krajach gdzie sektor energetyczny dynamicznie rozwija się. Emitent spełnił szereg warunków i wymagań w zakresie dostaw urządzeń energetycznych na rynek Azji Centralnej. Wynikiem tych działań było pilotażowe zamówienie pierwszego urządzenia, które zostanie wyprodukowane zgodnie z wymogami klienta, ogromnego koncernu paliwowo-energetycznego w Azji Centralnej. Emitent przewiduje, że urządzenia ELQ S.A. spełniają wysokie standardy i wymagania Zamawiającego, zatem występuje na nie duży rynek zbytu w Azji Centralnej. Indywidualne zamówienia na poszczególne urządzenia nastąpi po dostawie pierwszego urządzenia i dokonaniu oględzin przez Zamawiającego. Spółka rozpoczęła sprzedaż produktów wysokiej klasy dla klientów ostatecznych wszystkich sektorów. Efekty działań powinny być widoczne w kolejnych kwartalnych i raportach spółki.

Rozpoczęcie działania restrukturyzacyjne w Spółce ZPUE EL-Q Spółka z o.o. od początku 2017 r. zaowocowały zmienionym sposobem ofertowania oraz monitoringu prowadzonych działań poszczególnych pracowników. Wprowadzono model analizy przygotowywanych ofert oraz ich skuteczności. Podjęto działania zmierzające do przeniesienia zakładu na tereny przemysłowe, co bardzo znacząco przełożyło się na obniżenie kosztów operacyjnych spółki związanych z zużyciem materiałów i energii w IV kwartale 2017 r. Istotnym aspektem programu restrukturyzacji jest sprzedaż aktualnej wartościowej nieruchomości zlokalizowanej w części komercyjnej miasta Częstochowa, spłata kosztownych zobowiązań, ograniczenie w ten sposób wysokich kosztów podatku od nieruchomości oraz użytkowania wieczystego i przeniesienie zakładu w inną część miasta. Takie działania znacząco poprawi kondycję finansową, ograniczy koszty ale także pozwoli uzyskać kapitał obrotowy.

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

Wyniki finansowe

W IV kwartale 2017 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 1,31 mln zł, w tym towarów i materiałów na poziomie 1,29 mln zł w związku z rozszerzeniem obszaru działalności w kierunku sprzedaży produktów i kompleksowej realizacji projektów zasilania elektroenergetycznego. W IV kwartale 2017 r. Spółka odnotowała koszty działalności operacyjnej na poziomie 1,23 mln zł w porównaniu do 13,78 tys. zł rok wcześniej w związku ze wzrostem pozycji usługi obce do wartości 426,49 tys. zł, kosztów zużycia materiałów i energii w kwocie 791,43 tys. zł, w tym kosztów produkcji i sprzedażą sieci transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych. Powyższe wpłynęło na odnotowanie przez Spółkę w IV kwartale 2017 r. zysku z działalności operacyjnej w wysokości 82,82 tys. zł. Emitent odnotował również koszty finansowe w kwocie ok. 11,74 tys. zł z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, co wpłynęło na odnotowanie przez Spółkę zysku netto w wysokości ok. 72,32 tys. zł w porównaniu do straty netto w IV kwartale 2016 r. w kwocie ok. 23,82 tys. zł. Zarząd Emitenta wierzy, że inwestycje w sektorze energetycznym przełożą się na dynamiczny rozwój Spółki oraz istotną poprawę wyników finansowych Spółki w kolejnych kwartałach. W tym aspekcie podjęto szerokie działania na terytorium Polski i poprzez przedstawicielstwo w Azji Centralnej, które przełożyło się na konkretne zamówienia i wzrost ze sprzedaży w IV kwartale 2017 roku.

W okresie od 1 października do 31 grudnia 2017 r. Grupa Kapitałowa odnotowała przychody ze sprzedaży odpowiednio w wysokości 1,48 mln zł głównie przychody ze sprzedaży towarów i materiałów o wartości 730,73 tys. zł oraz produktów w kwocie ok. 1,29 mln zł z tytułu sprzedaży oraz produktów w kwocie i kompleksowej realizacji projektów zasilania elektroenergetycznego, skorygowane o zmianę stanu produktów. Natomiast koszty działalności operacyjnej Grupy spadły do poziomu 1,4 mln zł w porównaniu do kosztów działalności operacyjnej w wysokości 5,67 mln zł w IV kwartale 2016 r. Spadek kosztów operacyjnych w IV kwartale 2017 r. spowodowany był głównie zmniejszeniem pozycji koszty zużycia materiałów i energii o 73% do poziomu 885,78 tys. zł, wynagrodzenia o 75,8% do

wysokości 283,16 tys. zł, ubezpieczenia społeczne o 81,8% do wysokości 49,5 tys. zł, koszty usług obcych o 83% do kwoty ok. 53,59 tys. zł oraz pozostałe koszty rodzajowe o 77,3% do poziomu wysokości ok. 68,51 tys. zł w związku z działaniami skierowanymi na wzrost efektywności realizacji zleceń produkcji i sprzedażą sieci transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych. Powyższe wpłynęło na odnotowanie przez Grupę w IV kwartale 2017 r. zysku z działalności operacyjnej w wysokości 139,65 tys. zł. Na ostateczny skonsolidowany zysk netto na poziomie ok. 14,87 tys. zł na koniec IV kwartału 2017 r. w porównaniu do skonsolidowanej straty netto w analogicznym okresie roku poprzedniego w kwocie ok. 1,69 mln zł wpływ miało jeszcze wpływ poniesienie w IV kwartale 2017 r. kosztów finansowych w wysokości ok. 123,81 tys. z tytułu odsetek od zaciągniętej pożyczki. Natomiast od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 914,45 tys. zł w porównaniu do straty netto na poziomie 1,81 mln zł w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.10.2017 R. DO 31.12.2017 R.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2017 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 GRUDNIA 2017 R.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Emitent był podmiotem dominującym wobec jednej spółki – ZPUE EL-Q Sp. z o.o. Poniżej znajdują się podstawowe dane na temat podmiotu zależnego od Emitenta:

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

Firma:	Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych "EL-Q"
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres (w trakcie rejestracji przez KRS):	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%

Źródło: Emitent

VIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ELQ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za IV kwartał 2017 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalny raport z działalności ELQ S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Wrocław, 14 lutego 2018 r.

Marcin Sołtysiak

Prezes Zarządu