



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

(dane za okres od 1.10.2019 r. do 31.12.2019 r.)

11 lutego 2019 r.

## Spis treści:

1.	Informacje ogólne .....	3
1.1	Podstawowe dane o Spółce .....	3
1.2	Organy Emitenta.....	3
1.3	Struktura akcjonariatu .....	4
1.4	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty .....	4
2.	Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta .....	4
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (poityki) rachunkowości .....	4
2.2	Jednostkowy bilans Emitenta .....	5
2.3	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta .....	9
2.4	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta .....	10
2.5	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta .....	11
3.	Skonsolidowane kwartane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.....	12
3.1	Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych) .....	12
3.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej.....	16
3.3	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej.....	17
3.4	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy.....	19
4.	Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie od 1 października do 31 grudnia 2019 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	20
5.	Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za okres od 1 października do 31 grudnia 2019 r. ....	21
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.....	21
7.	Informacja na temat aktywności emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....	22
8.	Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. ....	22
9.	Oświadczenie Zarządu .....	25

## 1. Informacje ogólne

### 1.1 Podstawowe dane o Spółce

Tabela 1 Dane Emitenta

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

### 1.2 Organy Emitenta

#### Zarząd

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

- Ryszard Bobrowski – Prezes Zarządu

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

#### Rada Nadzorcza

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

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

W dniu 14 listopada 2019 r. do siedziby spółki wpłynęła rezygnacja Pani Olgi Sowy z funkcji Członka Rady Nadzorczej. W związku z powyższym, na podstawie §10 ust. 8 Statutu Spółki, w dniu 22 listopada 2019 r. Rada Nadzorcza w drodze kooptacji powołała nowego Członka Rady Nadzorczej w osobie Pana Błażeja Kisiela, który będzie pełnił tę funkcję do czasu wyboru przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nowego Członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego.

### 1.3 Struktura akcjonariatu

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

Tabela 2 Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 14 listopada 2019 r.)

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

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

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

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

Na koniec IV kwartału 2019 r. Spółka zatrudniła 45 pracowników na podstawie umów o pracę w przeliczeniu na 44 i 4/5 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 IV kwartału 2019 r., wraz z danymi porównywalnymi obejmującymi analogiczny okres 2018 r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przyjętą Polityką rachunkowości Spółki, która została szczegółowo opisana w raporcie rocznym Spółki za 2014 r. opublikowanym w formie raportu EBI nr 23/2015 z dnia 30 czerwca 2015 r.

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

## 2.2 Jednostkowy bilans Emitenta

Tabela 3 Jednostkowy bilans - aktywa (w złotych)

AKTYWA		Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>20 040 574,42</b>	<b>19 700 241,01</b>	<b>19 555 294,60</b>	<b>15 226 116,60</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 316,60</b>	<b>4 316,60</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	4 316,60	4 316,60
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>449 361,20</b>	<b>140 790,01</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Środki trwałe	446 819,10	140 790,01	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	334 331,65	34 364,59	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	66 958,28	51 140,00	0,00	0,00
	d) środki transportu	45 529,17	55 285,42	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	2 542,10	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>19 518 000,00</b>	<b>19 518 000,00</b>	<b>19 518 000,00</b>	<b>15 200 000,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	19 518 000,00	19 518 000,00	19 518 000,00	15 200 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	19 518 000,00	19 518 000,00	19 518 000,00	15 200 000,00
	- udziały lub akcje	19 518 000,00	19 518 000,00	19 518 000,00	15 200 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>73 213,22</b>	<b>41 451,00</b>	<b>32 978,00</b>	<b>21 800,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41 451,00	41 451,00	32 978,00	21 800,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	31 762,22	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>18 440 943,59</b>	<b>24 127 792,33</b>	<b>22 136 773,81</b>	<b>16 218 111,39</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>3 135 005,44</b>	<b>6 164 241,94</b>	<b>8 386 184,69</b>	<b>4 363 585,00</b>
1.	Materiały	228 570,68	294 331,05	112 597,72	124 825,94
2.	Półprodukty i produkty w toku	2 824 691,41	5 869 910,89	7 847 249,97	3 215 492,92
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	81 743,35	0,00	426 337,00	1 023 266,14
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>13 519 043,51</b>	<b>17 602 821,00</b>	<b>12 568 431,04</b>	<b>11 560 327,85</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	10 098 539,10	9 959 887,94	8 913 424,58	8 827 789,31
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	538 949,23	538 949,23	258 766,91	310 766,91
	- do 12 miesięcy	538 949,23	538 949,23	258 766,91	310 766,91
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	9 559 589,87	9 420 938,71	8 654 657,67	8 517 022,40
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	3 420 504,41	7 642 933,06	3 655 006,46	2 732 538,54
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	553 009,32	5 503 765,45	1 358 013,24	210 185,03
	- do 12 miesięcy	553 009,32	5 503 765,45	1 358 013,24	210 185,03
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	217 356,94	0,00	0,00	9 135,98
	c) inne	2 650 138,15	2 139 167,61	2 296 993,22	2 513 217,53
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 746 373,05</b>	<b>278 089,64</b>	<b>1 166 396,97</b>	<b>278 437,43</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 746 373,05	278 089,64	1 166 396,97	278 437,43
	a) w jednostkach powiązanych	95 739,90	95 376,22	87 152,52	35 417,13
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	95 739,90	95 376,22	87 152,52	34 417,13
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	35 637,67	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	35 637,67	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	1 650 633,15	182 713,42	1 043 606,78	243 020,30
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 650 633,15	182 713,42	1 043 606,78	243 020,30
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>40 521,59</b>	<b>82 639,75</b>	<b>15 761,11</b>	<b>15 761,11</b>
<b>V.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>38 481 518,01</b>	<b>43 828 033,34</b>	<b>41 692 068,41</b>	<b>31 444 227,99</b>

Tabela 4 Jednostkowy bilans - pasywa (w złotych)

PASYWA		Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>26 855 112,53</b>	<b>27 704 644,40</b>	<b>24 035 497,99</b>	<b>24 727 498,90</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>15 431 164,04</b>	<b>15 431 164,04</b>	<b>15 431 164,04</b>	<b>15 431 164,04</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-252 396,08</b>	<b>-252 396,08</b>	<b>-420 454,40</b>	<b>-420 454,40</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 676 344,57</b>	<b>2 525 876,44</b>	<b>-975 211,65</b>	<b>-283 210,74</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>11 626 405,48</b>	<b>16 123 388,94</b>	<b>17 656 570,42</b>	<b>6 716 729,09</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>78 101,00</b>	<b>86 601,00</b>	<b>61 043,00</b>	<b>4 879,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 701,00	2 701,00	4 893,00	79,00
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	75 400,00	83 900,00	56 150,00	4 800,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	75 400,00	83 900,00	56 150,00	4 800,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>11 541 442,72</b>	<b>16 028 210,75</b>	<b>17 595 527,42</b>	<b>6 711 850,09</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	4 506 197,04	4 300 197,37	4 520 515,07	77 693,50
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	249 726,22	43 726,55	242 606,75	77 693,50
	- do 12 miesięcy	249 726,22	43 726,55	242 606,75	77 693,50
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	4 256 470,82	4 256 470,82	4 277 908,32	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	7 035 245,68	11 728 013,38	13 075 012,35	6 634 156,59
	a) kredyty i pożyczki	409 362,46	409 362,46	389 291,59	381 353,20
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 905 045,48	6 040 122,03	1 586 091,74	939 889,28
	- do 12 miesięcy	3 905 045,48	6 040 122,03	1 586 091,74	939 889,28
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	2 435 082,97	4 300 112,47	10 391 896,94	4 783 631,86
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	142 357,17	861 517,58	634 343,72	468 347,12
	h) z tytułu wynagrodzeń	125 048,70	97 110,78	57 109,36	44 656,13
	i) inne	18 348,90	19 788,06	16 279,00	16 279,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>6 861,76</b>	<b>8 577,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 861,76	8 577,19	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	6 861,76	8 577,19	0,00	0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>38 481 518,01</b>	<b>43 828 033,34</b>	<b>41 692 068,41</b>	<b>31 444 227,99</b>



## 2.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

Tabela 5 Jednostkowy rachunek zysków i strat (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.10.-31.12.2019	01.01.-31.12.2019	01.10.-31.12.2018	01.01.-31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>6 398 412,89</b>	<b>32 497 192,74</b>	<b>5 470 903,44</b>	<b>9 654 957,78</b>
	- od jednostek powiązanych	-2 503,30	280 182,32	22 042,36	274 525,78
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 443 054,60	30 261 486,75	758 587,61	1 680 780,89
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-3 045 219,48	1 929 547,19	4 631 757,05	7 683 411,11
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	577,77	306 158,80	80 558,78	290 765,78
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>7 174 358,12</b>	<b>29 951 667,78</b>	<b>6 148 375,57</b>	<b>10 505 321,40</b>
I.	Amortyzacja	19 223,82	43 067,49	10 000,00	19 712,53
II.	Zużycie materiałów i energii	3 087 796,99	12 165 159,27	3 586 813,16	6 562 318,12
III.	Usługi obce	3 440 847,07	15 938 493,37	2 314 233,91	3 279 395,65
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	6 618,69	29 196,17	2 401,24	3 005,46
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	441 702,17	1 216 643,46	153 594,00	318 446,31
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	87 818,27	246 382,43	37 227,02	67 843,00
	- emerytalne	-68 182,59	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	90 351,11	120 034,41	14 373,98	16 660,28
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	192 691,18	29 732,26	237 940,05
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-775 945,23</b>	<b>2 545 524,96</b>	<b>-677 472,13</b>	<b>-850 363,62</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>936,48</b>	<b>8 432,46</b>	<b>450,72</b>	<b>4 074,98</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	936,48	8 432,46	450,72	4 074,98
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>39 072,11</b>	<b>161 390,18</b>	<b>16 905,58</b>	<b>61 425,81</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	39 072,11	161 390,18	16 905,58	61 425,81
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-814 080,86</b>	<b>2 392 567,24</b>	<b>-693 926,99</b>	<b>-907 714,45</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>363,68</b>	<b>2 097,32</b>	<b>858,22</b>	<b>1 275,35</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	363,68	2 097,32	858,22	1 275,35
	- od jednostek powiązanych	363,68	2 097,32	220,55	637,68
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
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>35 814,69</b>	<b>70 932,99</b>	<b>5 296,14</b>	<b>77 913,55</b>
I.	Odsetki, w tym:	569,45	25 261,29	8 731,83	44 039,18
	- 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	35 245,24	45 671,70	-3 435,69	33 874,37
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-849 531,87</b>	<b>2 323 731,57</b>	<b>-698 364,91</b>	<b>-984 352,65</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>0,00</b>	<b>557 686,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K.</b>	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>0,00</b>	<b>89 701,00</b>	<b>-6 364,00</b>	<b>-9 141,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-849 531,87</b>	<b>1 676 344,57</b>	<b>-692 000,91</b>	<b>975 211,65</b>

## 2.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Tabela 6 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.10.-31.12.2019	01.01.-31.12.2019	01.10.-31.12.2018	01.01.-31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>-849 531,87</b>	<b>1 676 344,57</b>	<b>-692 000,91</b>	<b>-975 211,65</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>2 598 148,39</b>	<b>-625 066,76</b>	<b>-670 259,80</b>	<b>-122 162,57</b>
1.	Amortyzacja	22 484,33	46 328,00	10 000,00	19 712,53
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-18 337,23	0,00	7 938,39	29 528,95
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	520 919,44	17 058,00	56 164,00	48 990,00
6.	Zmiana stanu zapasów	9 978 255,08	5 251 179,25	-4 384 682,25	-7 556 762,25
7.	Zmiana stanu należności	4 224 207,03	- 950 612,47	-1 084 484,00	-1 846 420,79
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-13 182 640,24	-6 074 155,57	4 735 982,06	9 203 185,99
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych	-90 009,99	-58 133,94	-11 178,00	-20 397,00
10.	Inne korekty	1 143 269,97	1 143 269,97	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>1 748 616,52</b>	<b>1 051 277,81</b>	<b>-1 362 260,71</b>	<b>-1 097 374,22</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>35 637,67</b>	<b>35 637,67</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	35 637,67	35 637,67	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	35 637,67	35 637,67	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>336 405,39</b>	<b>499 959,98</b>	<b>10 000,00</b>	<b>45 000,00</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	327 818,01	491 372,60	10 000,00	45 000,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	8 587,38	8 587,38	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	35 000,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-300 767,72</b>	<b>-464 322,31</b>	<b>-10 000,00</b>	<b>-45 000,00</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>20 070,87</b>	<b>20 070,87</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00

2.	Kredyty i pożyczki	20 070,87	20 070,87	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>20 070,87</b>	<b>20 070,87</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 467 919,67</b>	<b>607 026,37</b>	<b>-1 372 260,71</b>	<b>-1 142 374,22</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>1 467 919,67</b>	<b>607 026,37</b>	<b>800 586,48</b>	<b>-1 142 374,22</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>182 713,48</b>	<b>1 043 606,78</b>	<b>243 020,30</b>	<b>13 133,81</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>1 650 633,15</b>	<b>1 650 633,15</b>	<b>1 043 606,78</b>	<b>-1 129 240,41</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

## 2.5 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

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

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.10.-31.12.2019	01.01.-31.12.2019	01.10.-31.12.2018	01.01.-31.12.2018
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>27 704 644,40</b>	<b>24 035 497,99</b>	<b>24 727 498,90</b>	<b>25 010 709,64</b>
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>27 704 644,40</b>	<b>24 035 497,99</b>	<b>24 727 498,90</b>	<b>25 010 709,64</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>15 431 164,04</b>	<b>15 431 164,04</b>	<b>15 431 164,04</b>	<b>15 431 164,04</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	15 431 164,04	15 431 164,04	15 431 164,04	15 431 164,04
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

3.2	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>2 273 480,36</b>	<b>-1 395 666,05</b>	<b>-703 665,14</b>	<b>-420 454,40</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	2 525 876,44	0,00	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 273 480,36	1 395 666,05	703 665,14	420 454,40
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 273 480,36	252 396,08	703 665,14	420 454,40
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 273 480,36	-252 396,08	-703 665,14	420 454,40
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-849 531,87</b>	<b>1 676 344,57</b>	<b>1 480 846,28</b>	<b>1 197 635,54</b>
a)	Zysk netto	0,00	1 676 344,57	1 480 846,28	1 197 635,54
b)	Strata netto	-849 531,87	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>26 855 112,53</b>	<b>26 855 112,53</b>	<b>26 208 345,18</b>	<b>26 208 345,18</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>26 855 112,53</b>	<b>26 855 112,53</b>	<b>26 208 345,18</b>	<b>26 208 345,18</b>

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

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

Tabela 8 Skonsolidowany bilans - aktywa (w złotych)

AKTYWA		Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 262 477,29</b>	<b>944 253,10</b>	<b>884 263,56</b>	<b>846 261,02</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 316,60</b>	<b>4 316,60</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	4 316,60	4 316,60
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 171 264,07</b>	<b>884 802,10</b>	<b>828 968,96</b>	<b>820 144,42</b>
1.	Środki trwałe	1 165 721,97	881 802,10	825 968,96	817 144,42
	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	867 189,60	583 276,56	597 074,03	613 128,05
	c) urządzenia techniczne i maszyny	247 691,46	237 589,32	203 597,74	204 016,37
	d) środki transportu	45 529,17	55 285,42	18 629,21	0,00
	e) inne środki trwałe	5 311,74	5 650,80	6 667,98	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	5 542,10	3 000,00	3 000,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>18 000,00</b>	<b>18 000,00</b>	<b>18 000,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	18 000,00	18 000,00	18 000,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	18 000,00	18 000,00	18 000,00	0,00
	- udziały lub akcje	18 000,00	18 000,00	18 000,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>73 213,22</b>	<b>41 451,00</b>	<b>32 978,00</b>	<b>21 800,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41 451,00	41 451,00	32 978,00	21 800,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	31 762,22	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>18 555 653,67</b>	<b>24 587 881,85</b>	<b>23 257 380,16</b>	<b>16 501 713,33</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>3 476 522,20</b>	<b>6 528 395,01</b>	<b>8 735 532,73</b>	<b>4 675 648,63</b>
1.	Materiały	228 570,68	294 331,05	124 249,30	136 477,52
2.	Półprodukty i produkty w toku	3 166 208,17	6 210 215,30	8 162 854,75	3 515 904,97
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	23 848,66	22 091,68	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	81 743,35	0,00	426 337,00	1 023 266,14
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>13 119 308,25</b>	<b>17 571 406,63</b>	<b>13 284 170,77</b>	<b>11 450 381,32</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	9 288 051,68	9 517 283,30	9 139 506,42	8 248 457,91
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	565 687,15	628 574,01	484 848,75	90 916,74
	- do 12 miesięcy	565 687,15	628 574,01	484 848,75	90 916,74
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	8 722 364,53	8 888 709,29	8 654 657,67	8 157 541,17
2.	Należności od pozostałych jednostek, w	0,00	0,00	0,00	0,00

	których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	3 831 256,57	8 054 123,33	4 144 664,35	3 201 923,41
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	703 265,40	5 528 860,96	1 523 923,79	354 190,50
	- do 12 miesięcy	703 265,40	5 528 860,96	1 519 866,63	350 133,34
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	4 057,16	4 057,16
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	217 356,94	0,00	0,00	9 135,98
	c) inne	2 910 634,23	2 525 262,37	2 620 740,56	2 838 596,93
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 782 766,99</b>	<b>264 282,29</b>	<b>1 147 509,70</b>	<b>315 734,81</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	1 782 766,99	264 282,29	1 147 509,70	315 734,81
	a) w jednostkach powiązanych	36 292,13	36 292,13	35 637,67	35 417,13
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	36 292,13	36 292,13	35 637,67	35 417,13
	- 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	1 746 474,86	227 990,16	1 076 234,35	280 317,68
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 746 474,86	227 990,16	1 076 234,35	280 317,68
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>177 056,23</b>	<b>223 797,92</b>	<b>90 166,96</b>	<b>59 948,57</b>
<b>V.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>19 818 130,96</b>	<b>25 532 134,95</b>	<b>24 141 643,72</b>	<b>17 347 974,35</b>

Tabela 9 Jednostkowy bilans - pasywa (w złotych)

PASywa		Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>4 528 459,65</b>	<b>5 517 173,72</b>	<b>1 449 487,71</b>	<b>2 219 942,16</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	233 754,16	233 569,64	232 528,78	232 528,78
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	111 098,05	419 830,63	112 323,43	112 323,43
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (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	-8 054 909,93	-8 056 205,13	-7 496 796,89	-7 496 796,89
VI.	Zysk (strata) netto	1 935 701,97	2 617 163,18	-1 701 383,01	-930 928,56
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>15 289 671,31</b>	<b>20 014 961,23</b>	<b>22 692 156,01</b>	<b>15 128 032,19</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	448 061,53	582 595,53	557 037,53	4 879,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 701,00	2 701,00	4 893,00	79,00
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	445 360,53	579 894,53	552 144,53	4 800,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	445 360,53	579 894,53	552 144,53	4 800,00
II	Zobowiązania długoterminowe	2 712 364,73	2 776 112,41	2 776 112,41	2 836 309,85
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 712 364,73	2 776 112,41	2 776 112,41	2 836 309,85
	a) kredyty i pożyczki	2 712 364,73	2 776 112,41	2 776 112,41	2 836 309,85
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	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	12 122 383,29	16 647 676,10	19 359 006,07	12 286 843,34
1.	Wobec jednostek powiązanych	738 895,67	734 495,57	932 521,36	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	551 753,81	380 553,05	874 806,52	0,00
	- do 12 miesięcy	551 753,81	380 553,05	874 806,52	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	187 141,86	353 942,52	57 714,84	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	11 293 361,74	15 808 249,45	18 343 312,24	12 193 125,47
	a) kredyty i pożyczki	499 040,11	392 805,70	428 462,62	426 310,11
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 388 057,71	8 547 278,70	4 558 150,69	3 845 479,57
	- do 12 miesięcy	6 388 057,71	8 547 278,70	4 558 150,69	3 845 479,57
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	2 457 873,54	4 323 848,89	10 418 470,92	4 733 179,97
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 707 232,19	2 339 923,38	2 317 973,69	2 532 052,44
	h) z tytułu wynagrodzeń	186 098,21	148 436,42	106 642,42	91 208,27
	i) inne	55 059,98	55 956,36	513 611,90	564 895,11
3.	Fundusze specjalne	90 125,88	104 931,08	83 172,47	93 717,87
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>6 861,76</b>	<b>8 577,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 861,76	8 577,19	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	6 861,76	8 577,19	0,00	0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>19 818 130,96</b>	<b>25 532 134,95</b>	<b>24 141 643,72</b>	<b>17 347 974,35</b>

### 3.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej

Tabela 10 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.10.-31.12.2019	01.01.-31.12.2019	01.10.-31.12.2018	01.01.-31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>5 489 002,20</b>	<b>32 631 936,34</b>	<b>8 565 668,12</b>	<b>10 760 302,13</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 534 583,29	30 296 216,75	1 786 962,15	1 807 578,40
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-3 048 630,66	2 020 093,49	5 755 154,95	7 902 072,33
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	5 189,40	5 189,40
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 049,57	315 626,10	1 018 361,62	1 045 462,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 975 009,49</b>	<b>29 559 876,62</b>	<b>9 773 884,94</b>	<b>11 966 716,65</b>
I.	Amortyzacja	41 333,04	132 125,33	82 303,08	108 417,95
II.	Zużycie materiałów i energii	4 025 016,01	12 311 013,98	3 884 496,97	5 446 779,40
III.	Usługi obce	870 464,72	13 774 741,77	2 855 302,96	3 575 989,63
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	36 167,69	188 394,35	123 485,78	152 222,75
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	707 722,38	2 175 090,66	896 769,86	1 185 879,56
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	142 085,72	453 405,04	205 128,10	259 430,45
	- emerytalne	0,00	132 541,60	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	152 219,93	332 414,31	212 380,65	268 571,48
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	192 691,18	1 514 017,54	969 425,43
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-486 007,29</b>	<b>3 072 059,72</b>	<b>-1 208 216,82</b>	<b>-1 206 414,52</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>6 360,27</b>	<b>149 116,40</b>	<b>64 758,42</b>	<b>65 235,03</b>



I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	51 991,75	50 579,42	50 579,42
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	6 360,27	97 124,65	14 179,00	14 655,61
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>42 692,41</b>	<b>283 530,03</b>	<b>55 716,44</b>	<b>70 526,43</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	42 692,41	283 530,03	55 716,44	70 526,43
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-522 339,43</b>	<b>2 937 646,09</b>	<b>-1 199 174,84</b>	<b>-1 211 705,92</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>-6 929,77</b>	<b>1 938,88</b>	<b>1 099,76</b>	<b>1 287,35</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	-1 733,64	0,00	1 054,80	1 287,35
	- od jednostek powiązanych	-1 733,64	0,00	196,58	637,68
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	-5 196,13	1 938,88	44,96	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>152 192,01</b>	<b>356 496,00</b>	<b>404 604,61</b>	<b>500 105,44</b>
I.	Odsetki, w tym:	117 858,13	310 824,30	365 667,68	457 260,75
	- 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	34 333,88	45 671,70	38 936,93	42 844,69
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-681 461,21</b>	<b>2 583 088,97</b>	<b>-1 602 679,69</b>	<b>-1 710 524,01</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>0,00</b>	<b>557 686,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K.</b>	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>179 402,00</b>	<b>89 701,00</b>	<b>7 989,00</b>	<b>9 141,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-860 863,21</b>	<b>1 935 701,97</b>	<b>-1 594 690,69</b>	<b>-1 701 383,01</b>

### 3.3 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

Tabela 11 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.10.-31.12.2019	01.01.-31.12.2019	01.10.-31.12.2018	01.01.-31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>-860 863,21</b>	<b>1 935 701,97</b>	<b>-1 594 690,69</b>	<b>-1 701 383,01</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>2 587 399,48</b>	<b>-598 241,56</b>	<b>2 451 932,26</b>	<b>3 058 735,40</b>
1.	Amortyzacja	44 593,55	135 385,84	31 775,07	108 417,95
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	7 135,01	0,00	0,00	-26,67
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	101 048,77	287 660,33	194 969,80	442 750,52
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-51 991,75	0,00	-50 579,42
5.	Zmiana stanu rezerw	394 885,44	-108 976,00	56 164,00	48 990,00
6.	Zmiana stanu zapasów	9 999 134,41	5 259 010,53	-5 070 419,18	-7 454 238,53
7.	Zmiana stanu należności	5 383 301,63	164 862,52	-1 061 385,51	-1 962 460,48
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-14 400 582,84	-7 307 200,27	8 286 472,94	11 956 218,17
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-85 386,46	-120 262,73	14 355,14	-30 336,14

10.	Inne korekty	1 143 269,97	1 143 269,97	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>1 726 536,27</b>	<b>1 337 460,41</b>	<b>857 241,57</b>	<b>1 357 352,39</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>34 983,22</b>	<b>104 983,22</b>	<b>258 554,61</b>	<b>469 762,40</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	70 000,00	466 762,40	466 762,40
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	34 983,22	34 983,22	-208 207,79	3 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	-208 207,79	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	34 983,22	34 983,22	0,00	3 000,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	34 983,22	34 983,22	0,00	3 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>327 818,01</b>	<b>491 372,60</b>	<b>238 836,21</b>	<b>273 836,21</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	327 818,01	491 372,60	238 836,21	238 836,21
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	35 000,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-292 834,79</b>	<b>-386 389,38</b>	<b>195 926,19</b>	<b>195 926,19</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>64 450,68</b>	<b>71 585,69</b>	<b>0,00</b>	<b>765,36</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	71 585,69	71 585,69	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	-7 135,01	0,00	0,00	765,36
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>135 983,34</b>	<b>352 416,21</b>	<b>257 251,09</b>	<b>526 051,07</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	16 597,34	64 755,88	14 468,48	56 339,61
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	55 751,53	55 751,53
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	119 386,00	287 660,33	187 031,41	413 221,57

9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	-0,33	738,36
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-71 532,66</b>	<b>-280 830,52</b>	<b>-257 251,09</b>	<b>-525 285,71</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 362 168,82</b>	<b>670 240,51</b>	<b>795 916,67</b>	<b>1 027 992,87</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>1 362 168,82</b>	<b>670 240,51</b>	<b>795 916,67</b>	<b>1 027 992,87</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>384 306,04</b>	<b>1 076 234,35</b>	<b>280 317,68</b>	<b>48 241,48</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>1 746 474,86</b>	<b>1 746 474,86</b>	<b>1 076 234,35</b>	<b>1 076 234,35</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	83 172,47	83 172,47

### 3.4 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy

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

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.10.-31.12.2019	01.01.-31.12.2019	01.10.-31.12.2018	01.01.-31.12.2018
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 517 173,72</b>	<b>1 449 487,71</b>	<b>2 219 942,16</b>	<b>3 150 870,72</b>
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 517 173,72	1 449 487,71	2 219 942,16	3 150 870,72
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>10 302 815,40</b>	<b>10 302 815,40</b>	<b>10 302 815,40</b>	<b>10 302 815,40</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40	10 302 815,40
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>233 569,64</b>	<b>232 528,78</b>	<b>232 528,78</b>	<b>232 528,78</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	184,52	1 225,38	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	184,52	1 225,38	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	233 754,16	233 754,16	232 528,78	232 528,78
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>419 830,63</b>	<b>112 323,43</b>	<b>112 323,43</b>	<b>112 323,43</b>
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	308 732,58	-1 225,38	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-306 281,82	1 225,38	0,00	0,00
3.2	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	111 098,05	111 098,05	112 323,43	112 323,43
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-5 439 041,95</b>	<b>-9 198 179,90</b>	<b>-7 603 489,21</b>	<b>-7 496 796,89</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	5 439 041,95	9 198 179,90	7 603 489,21	7 496 796,89
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po	5 437 746,75	9 198 179,90	7 603 489,21	7 496 796,89

	korektach				
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 437 746,75	8 054 909,93	7 603 489,21	7 496 796,89
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 437 746,75	-8 054 909,93	-7 603 489,21	-7 496 796,89
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-681 461,21</b>	<b>1 935 701,97</b>	<b>-1 594 690,69</b>	<b>-1 701 383,01</b>
a)	Zysk netto	0,00	1 935 701,97	0,00	0,00
b)	Strata netto	681 461,21	0,00	1 594 690,69	1 701 383,01
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 528 459,65</b>	<b>4 528 459,65</b>	<b>1 449 487,71</b>	<b>1 449 487,71</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>4 528 459,65</b>	<b>4 528 459,65</b>	<b>1 449 487,71</b>	<b>1 449 487,71</b>

#### 4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie od 1 października do 31 grudnia 2019 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

##### Zawarcie istotnych umów

W dniu 31 października 2019 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zostały zarejestrowane dwie spółki zależne, tj.: ELQ PV 5 sp. z o.o. (KRS: 0000811276) oraz ELQ PV 6 sp. z o.o. (KRS: 0000811299). Spółki celowe mają posłużyć zaprojektowaniu i wybudowaniu farmy słonecznej.

Prezesem Zarządu obu spółek zależnych Emitenta jest Pan Ryszard Bobrowski pełniący również funkcję Prezesa w ELQ S.A., w ocenie Emitenta nie istnieje żaden potencjalny konflikt interesów.

##### Realizacja kontraktów dotyczących dostaw stacji transformatorowych

W IV kwartale 2019 r. Grupa Emitenta koncentrowała siły i środki na realizacji podpisanego kontraktu z klientem zagranicznym, którego zakończenie planowane było na grudzień 2019 roku. Większość zadań została wykonana w terminie, natomiast ostatnie kamienie milowe zostaną zakończone na przełomie pierwszego i drugiego kwartału 2020 r. Przesunięcie terminu spowodowane jest 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”.

W raporcie okresowym za III kwartał 2019 r. Spółka podała do informacji wiadomość, iż podpisała kilka kontraktów na dostawy stacji transformatorowych dla klientów krajowych z planowanym terminem zakończenia na IV kwartał 2019 r. Kontrakty te nie doszły do skutku. W IV kwartale 2019 r. Spółka wróciła do negocjacji ww. kontraktów, a ich wynik poznamy w I lub II kwartale 2020 r., o czym Spółka poinformuje stosownie do ich istotności, raportem bieżącym ESPI lub w kolejnych raportach kwartalnych. Rozmowy te są na wczesnym etapie.

##### Wyniki finansowe

W IV kwartale 2019 r. Grupa Emitenta odnotowała przychody netto ze sprzedaży na poziomie 5,5 mln zł, na co składały się przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 8,5 mln zł oraz zmniejszenie stanu produktów o 3 mln zł. W analogicznym okresie 2018 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 8,5 mln zł, na co złożyły się przychody netto ze sprzedaży produktów w

wysokości 1,8 mln zł, zwiększenie stanu produktów o 5,7 mln zł oraz przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów w wysokości 1 mln zł.

W okresie od 1 października do 31 grudnia 2019 r. Grupa Emitenta odnotowała skonsolidowane koszty działalności operacyjnej na poziomie 6 mln zł w porównaniu do 9,7 mln zł rok wcześniej, notując spadek kosztów w stosunku do IV kwartału 2018 r. o ok. 3,7 mln zł. Ograniczenie kosztów w IV kwartale 2019 r. w stosunku do IV kwartału 2018 r. wynika przede wszystkim z ograniczenia usług obcych, zmiana pozycji z 2,8 mln zł do 0,87 mln zł oraz zmiany wartości sprzedanych towarów i materiałów, zmiana z 1,5 mln zł do 0 zł.

IV kwartał 2019 r. Grupa Emitenta zamknęła stratą netto w wysokości 0,86 mln zł, przy czym w analogicznym okresie 2018 r. strata netto wynosiła 1,6 mln zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. Grupa Kapitałowa odnotowała przychody netto ze sprzedaży w wysokości 32,6 mln zł, co oznacza wzrost wartości przychodów o ok. 21,8 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Na osiągnięty rezultat składają się przede wszystkim przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 30,2 mln zł z tytułu kompleksowej realizacji projektów zasilania elektroenergetycznego po końcowych odbiorach przez zlecniodawców projektów.

Koszty działalności operacyjnej Grupy w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. wzrosły o ok. 17,5 mln zł, do poziomu ok. 29,6 mln zł, w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Na powyższy wzrost kosztów działalności operacyjnej złożyło się głównie zwiększenie pozycji usługi obce o 10 mln zł, do poziomu 13,7 mln zł, kosztów zużycia materiałów i energii o 6,8 mln zł do wysokości 12,3 mln zł w związku z zwiększoną realizacją zleceń produkcji i sprzedażą stacji transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych oraz wzrost wynagrodzeń o 1 mln zł do wysokości 2,2 mln zł w związku z zatrudnieniem nowych osób zarządzających oraz personelu technicznego.

Powyższe wpłynęło na odnotowanie przez Grupę Emitenta zysku netto w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. w wysokości 1,9 mln zł w porównaniu do skonsolidowanej straty netto w analogicznym okresie roku poprzedniego w wysokości 1,7 mln zł.

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 października do 31 grudnia 2019 r.**

Spółka nie publikowana prognoz finansowych za 2019 r.

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

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

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

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

## 8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r.

Na dzień 31 grudnia 2019 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:	302.815,40zł
Przedmiot działalności:	Podwykonawca usług i producent stacji transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	91,14%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	91,14%

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

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

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

Firma: ELQ PV 3 Sp. z o.o.	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Częstochowa
Adres	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 100 MW
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	90%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	90%

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

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 IV kwartał 2019 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że kwartalny raport z działalności ELQ S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Częstochowa, 11 lutego 2020 r.

Ryszard Bobrowski  
Prezes Zarządu