



RAPORT KWARTALNY ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

III KWARTAŁ 2017 r.
(dane za okres 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r.)

14 listopada 2017 r.

SPIS TREŚCI

1.1	Podstawowe dane o Spółce	3
1.2	Organy Emitenta	3
1.3	Struktura akcjonariatu	4
1.4	Informacja dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	4
2	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	4
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	4
2.2	Jednostkowy bilans Emitenta (w złotych).....	5
2.3	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)	8
2.4	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)	9
2.5	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych).....	11
2.6	Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)	12
2.7	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej (w złotych)	15
2.8	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej (w złotych)	16
2.9	Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej (w złotych)	18
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.07.2017 R. DO 30.09.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	20
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2017 R. DO 30.09.2017 R.	22
5	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	22
6	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	23
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 R.	23
8	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	23

1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane o Spółce

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

1.2 Organy Emitenta

Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 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 30 września 2017 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

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

1.3 Struktura akcjonariatu

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

Tabela 1 Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 14.11.2017 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%

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

Na koniec III 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.

2 KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

Raport prezentuje skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres III 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.

2.2 Jednostkowy bilans Emitenta (w złotych)

AKTYWA		Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	15 237 006,64	15 236 698,15	12 186,00	11 616,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	17 266,64	20 504,15	0,00	0,00
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wartość firmy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>17 266,64</i>	<i>20 504,15</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Środki trwałe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	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.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Inwestycje długoterminowe	15 200 000,00	15 200 000,00	0,00	0,00
1.	<i>Nieruchomości</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>15 200 000,00</i>	<i>15 200 000,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	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.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 740,00	16 194,00	12 186,00	11 616,00
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>19 740,00</i>	<i>16 194,00</i>	<i>12 186,00</i>	<i>11 616,00</i>
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
B.	AKTYWA OBROTOWE	11 081 406,65	10 890 514,43	10 371 033,79	10 416 960,32
I.	Zapasy	151 777,72	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Materiały</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	<i>145 760,43</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Produkty gotowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4.	<i>Towary</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Należności krótkoterminowe	10 911 768,46	10 866 812,78	10 360 987,37	10 359 869,41
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	<i>8 205 700,21</i>	<i>8 554 125,90</i>	<i>8 134 000,00</i>	<i>8 134 000,00</i>
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12,30	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	12,30	0,00	0,00	0,00

	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	8 205 687,91	8 554 125,90	8 134 000,00	8 134 000,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	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.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	2 706 068,25	2 312 686,88	2 226 987,37	2 225 869,41
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	436 739,72	25 572,68	1 166,73	1 266,73
	- do 12 miesięcy	436 739,72	25 572,68	1 166,73	1 266,73
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 405,58	18 517,19	3 212,54	1 994,58
	c) inne	2 264 922,95	2 268 597,01	2 222 608,10	2 222 608,10
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 485,04	13 657,22	1,99	1,99
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	7 485,04	13 657,22	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	7 485,04	13 657,22	0,00	1,99
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 485,04	13 657,22	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.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 375,43	10 044,43	10 044,43	57 088,92
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	26 318 413,29	26 127 212,58	10 383 219,79	10 428 576,32

PASywa		Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	24 959 435,34	25 005 750,38	9 893 685,52	9 971 985,94
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00	1 866 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	15 431 164,04	15 431 164,04	231 164,04	8 365 164,04
	- 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 (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	-371 467,26	-371 467,26	-217 042,77	-217 042,77
VI.	Zysk (strata) netto	-100 261,44	-53 946,40	-120 435,75	-42 135,33
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 358 977,95	1 121 462,20	489 534,27	456 590,38
I	Rezerwy na zobowiązania	7 000,00	13 000,00	9 000,00	6 000,00
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	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.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	7 000,00	13 000,00	9 000,00	6 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	7 000,00	13 000,00	9 000,00	6 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	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	1 351 977,95	1 108 462,20	480 534,27	450 590,38
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	169 533,43	47 150,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	169 533,43	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	169 533,43	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	47 150,00	0,00	0,00
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	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.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	1 182 444,52	1 061 312,20	480 534,27	450 590,38
	a) kredyty i pożyczki	357 402,48	342 562,86	316 706,40	314 009,01
	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:	505 024,66	624 151,78	141 320,57	114 074,07
	- do 12 miesięcy	505 024,66	624 151,78	141 320,57	114 074,07
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	204 313,66	25 240,00	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	16 745,72	24 279,83	20 007,30	20 007,30
	h) z tytułu wynagrodzeń	10 355,00	8 060,00	2 500,00	2 500,00
	i) inne	88 603,00	37 017,73	0,00	0,00
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	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	26 318 413,29	26 127 212,58	10 383 219,79	10 428 576,32

2.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	866 594,37	1 018 883,03	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	122,60	122,60	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	122,60	6 122,60	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	145 760,43	145 760,43	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	720 711,34	867 000,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	900 009,54	1 087 329,12	75 072,96	92 824,63
I.	Amortyzacja	3 237,51	8 633,36	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	585 038,33	599 813,04	0,00	39,17
III.	Usługi obce	297 629,70	454 845,09	25 684,96	43 397,46
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 479,80	2 942,00	49 388,00	49 388,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	6 255,00	14 626,43	0,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	155,54	155,54	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	5 213,66	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)	-33 415,17	-68 446,09	-75 072,96	-92 824,63
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	50,00	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	0,00	50,00	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	3 867,50	3 867,50	0,07	0,31
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	3 867,50	3 867,50	0,07	0,31
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-37 282,67	-72 263,59	-75 073,03	-92 824,94
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	12 578,37	32 550,85	3 797,39	18 259,81
I.	Odsetki, w tym:	10 778,05	26 186,06	2 497,39	16 959,81
	- 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	1 800,32	6 364,79	1 300,00	1 300,00
I.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-49 861,04	-104 814,44	-78 870,42	-111 084,75
J.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Podatek dochodowy odroczony	-3 546,00	-4 553,00	570,00	-9 351,00
L.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-46 315,04	-100 261,44	-78 300,42	-120 435,75

2.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	-46 315,04	-100 261,44	-78 300,42	-120 435,75
II.	Korekty razem	40 142,86	133 644,49	78 300,42	71 398,25
1.	Amortyzacja	3 237,51	8 633,36	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4 564,47	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	14 839,62	28 024,37	2 497,39	16 959,81
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-6 000,00	-7 991,87	3 000,00	4 000,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-145 760,43	-145 760,43	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	279 194,51	196 745,79	-1 876,96	-3 112,54
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-106 055,82	58 877,27	40 344,48	59 620,47
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 877,00	-4 884,00	34 335,51	-6 069,49
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-6 172,18	33 383,05	-0,00	-49 037,50
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	0,00	49 037,50
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	0,00	49 037,50
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	0,00	49 037,50
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-6 172,18	7 483,05	-0,00	-0,00
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-6 172,18	7 483,05	-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	1,99	1,99	0,00	1,99
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	-6 170,19	7 485,04	-0,00	1,99
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

2.5 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

		01.07.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2016
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	1 866 000,00	1 866 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	8 134 000,00	8 134 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	8 134 000,00	8 134 000,00
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	8 365 164,04
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	8 134 000,00
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	-46 315,04	-100 261,44	-259 178,10	-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	46 315,04	100 261,44	259 178,10	217 042,77
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	259 178,10	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	425 413,66	371 467,26	259 178,10	217 042,77
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-425 413,66	-371 467,26	-259 178,10	-217 042,77
6.	Wynik netto	-46 315,04	-100 261,44	-78 300,42	-120 435,75
a)	Zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Strata netto	46 315,04	100 261,44	78 300,42	120 435,75
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	24 959 435,34	24 959 435,34	9 893 685,52	9 893 685,52
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 959 435,34	24 959 435,34	9 893 685,52	9 893 685,52

2.6 Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)

AKTYWA		Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	898 166,07	929 847,08	12 186,00	11 616,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	17 266,64	20 504,15	0,00	0,00
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wartość firmy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	17 266,64	20 504,15	0,00	0,00
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	861 159,43	893 148,93	0,00	0,00
1.	<i>Środki trwałe</i>	858 159,43	890 148,93	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	677 344,13	693 398,15	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	174 765,96	189 162,17	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	6 049,34	7 588,61	0,00	0,00
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	3 000,00	3 000,00	0,00	0,00
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Nieruchomości</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00	0,00	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	19 740,00	16 194,00	12 186,00	11 616,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 740,00	16 194,00	12 186,00	11 616,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	13 261 459,33	13 188 804,42	10 371 033,79	10 416 960,32
I.	Zapasy	1 797 629,33	1 726 436,92	0,00	0,00
1.	Materiały	1 002 616,59	1 010 148,23	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	788 995,45	716 288,69	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00		
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	6 017,29	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	11 321 136,22	11 299 789,99	10 360 987,37	10 359 869,41
1.	Należności od jednostek powiązanych	8 205 687,91	8 586 505,18	8 134 000,00	8 134 000,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	32 379,28	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	32 379,28		
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00		
	b) inne	8 205 687,91	8 554 125,90	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	3 115 448,31	2 713 284,81	2 226 987,37	2 225 869,41
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	553 492,39	198 201,12	1 166,73	1 266,73
	- do 12 miesięcy	553 492,39	198 201,12	1 166,73	1 266,73
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 405,58	18 517,19	3 212,54	1 994,58
	c) inne	2 557 550,34	2 496 566,50	2 222 608,10	2 222 608,10
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	100 002,40	107 021,49	1,99	1,99
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	100 002,40	107 021,49	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	100 002,40	107 021,49	0,00	1,99
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	100 002,40	107 021,49	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	42 691,38	55 556,02	10 044,43	57 088,92
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	14 159 625,40	14 118 651,50	10 383 219,79	10 428 576,32

PASYWA		Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 157 047,79	3 381 167,84	9 893 685,52	9 971 985,94
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 302 815,40	10 302 815,40	10 000 000,00	1 866 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	232 528,78	232 528,78	231 164,04	8 365 164,04
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	112 323,43	112 323,43	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	112 323,43	112 323,43	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	-6 561 305,30	-6 561 305,30	-217 042,77	-217 042,77
VI.	Zysk (strata) netto	-929 314,52	-705 194,47	-120 435,75	-42 135,33
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11 002 577,61	10 737 483,66	489 534,27	456 590,38
I	Rezerwy na zobowiązania	7 000,00	13 000,00	9 000,00	6 000,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	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	7 000,00	13 000,00	9 000,00	6 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	7 000,00	13 000,00	9 000,00	6 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	2 893 933,06	2 893 933,06	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	2 893 933,06	2 893 933,06	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	2 893 933,06	2 893 933,06	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	8 101 644,55	7 830 550,60	480 534,27	450 590,38
1.	Wobec jednostek powiązanych	494 033,93	490 960,26	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	494 033,93	443 810,26	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	494 033,93	443 810,26	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	47 150,00	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	7 533 396,85	7 265 376,57	480 534,27	450 590,38
	a) kredyty i pożyczki	400 087,41	398 450,61	316 706,40	314 009,01
	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:	4 701 342,11	4 760 238,05	141 320,57	114 074,07
	- do 12 miesięcy	4 701 342,11	4 760 238,05	141 320,57	114 074,07
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	570 887,64	534 953,98	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 655 870,97	1 413 228,18	20 007,30	20 007,30
	h) z tytułu wynagrodzeń	81 598,30	80 154,45	2 500,00	2 500,00
	i) inne	123 610,42	78 351,30	0,00	0,00

3.	Fundusze specjalne	74 213,77	74 213,77	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	14 159 625,40	14 118 651,50	10 383 219,79	10 428 576,32

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 009 437,09	2 826 351,97	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	229 214,63	1 896 098,38	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	59 511,12	63 184,59	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	720 711,34	867 069,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 207 283,49	3 604 933,56	75 072,96	92 824,63
I.	Amortyzacja	25 250,55	74 672,48	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	672 367,13	1 812 936,92	0,00	39,17
III.	Usługi obce	103 755,40	394 799,74	25 684,96	43 397,46
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	33 756,89	126 603,85	49 388,00	49 388,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	262 489,96	837 485,85	0,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	49 906,44	194 120,70	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	59 757,12	164 314,02	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)	-197 846,40	-778 581,59	-75 072,96	-92 824,63
D.	Pozostałe przychody operacyjne	77 597,47	104 681,97	0,00	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 146,24	21 438,72	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	70 451,23	83 243,25	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	8 211,80	14 191,95	0,07	0,31
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	8 211,80	14 191,95	0,07	0,31
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-128 460,73	-688 091,57	-75 073,03	-92 824,94
G.	Przychody finansowe	-168,70	17 626,71	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	0,04	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	-168,70	17 626,67	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	99 036,62	263 402,66	3 797,39	18 259,81
I.	Odsetki, w tym:	97 236,30	257 037,87	2 497,39	16 959,81
	- od jednostek powiązanych	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	1 800,32	6 364,79	1 300,00	1 300,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-227 666,05	-933 867,52	-78 870,42	-111 084,75
L.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	-3 546,00	-4 553,00	570,00	-9 351,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-224 120,05	-929 314,52	-78 300,42	-120 435,75

2.8 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	-224 120,05	-929 314,52	-78 300,42	-120 435,75
II.	Korekty razem	423 452,78	1 223 934,96	78 300,42	71 398,25
1.	Amortyzacja	21 543,03	74 672,48	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4 564,47	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	243 111,29	256 296,04	2 497,39	16 959,81
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-21 438,72	-21 438,72	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-6 000,00	-7 991,87	3 000,00	4 000,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-65 175,12	-14 787,56	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	183 149,20	-112 772,81	-1 876,96	-3 112,54
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	54 379,99	1 072 002,77	40 344,48	59 620,47
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9 318,64	-22 045,37	34 335,51	-6 069,49
10.	Inne korekty	0,00			

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	199 332,73	294 620,44	-0,00	-49 037,50
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	27 000,00	27 000,00	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:	27 000,00	27 000,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych				
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	-8 122,70	17 777,30	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-8 122,70	17 777,30	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				
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)	35 122,70	9 222,70	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	49 037,50
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	49 037,50
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	241 474,52	270 048,63	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	13 202,85	41 776,96	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	228 271,67	228 271,67	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-241 474,52	-270 048,63	0,00	49 037,50
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-7 019,09	33 794,51	-0,00	-0,00
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-7 019,09	33 794,51	-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	117 021,49	66 207,89	0,00	1,99
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	110 002,40	100 002,40	-0,00	1,99
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

		01.07.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 096 531,18	4 096 531,18	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	4 096 531,18	4 096 531,18	10 013 835,72	10 013 835,72
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 302 815,40	10 302 815,40	10 000 000,00	1 866 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	8 134 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	8 134 000,00
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	10 000 000,00	10 000 000,00
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	15 432 528,78	231 164,04	8 365 164,04
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-15 200 000,00	0,00	-8 134 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	15 200 000,00	0,00	8 134 000,00

4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	232 528,78	232 528,78	231 164,04	231 164,04
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	112 323,43	112 323,43	0,00	0,00
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	0,00	0,00
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	-7 266 499,77	-6 561 305,30	-259 178,10	-217 042,77
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	7 266 499,77	6 561 305,30	259 178,10	217 042,77
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 266 499,77	6 561 305,30	259 178,10	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
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 266 499,77	6 561 305,30	259 178,10	217 042,77
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 266 499,77	-6 561 305,30	-259 178,10	-217 042,77
8.	Wynik netto	-224 120,05	-929 314,52	-78 300,42	-120 435,75
a)	Zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Strata netto	224 120,05	929 314,52	78 300,42	120 435,75
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 157 047,79	3 157 047,79	9 893 685,52	9 893 685,52
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 157 047,79	3 157 047,79	9 893 685,52	9 893 685,52

3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.07.2017 R. DO 30.09.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Rejestracja przedstawicielstwa Spółki na rynku Centralnej Azji

Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 4 września 2017 roku, w wyniku prowadzonych wielomiesięcznych działań zostało zarejestrowane przedstawicielstwo na rynku Centralnej Azji, spółki ELQ SA z siedzibą w Polsce.

Do zadań przedstawicielstwa należy:

- reprezentowanie spółki ELQ S.A. z siedzibą w Polsce,
- pozyskiwanie klientów i kontraktów na produkty i usługi Spółki,
- dbanie o dobry wizerunek firmy,
- dążenie do rozwoju firmy.

Szefem przedstawicielstwa został pan Hakimov Nodir Bakhodorovich.

Zastępcą Szefa Przedstawicielstwa został pan Xaszajew Ebgenij Rawiljewicz.

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

Działania Spółki w III kwartale 2017 r. skierowane były głównie na pozyskaniu finansowania i partnera strategicznego w zakresie prowadzenia procesu sprzedaży produktów i kompleksowej realizacji projektów zasilania. Efektem tych działań było otworenie przedstawicielstwa Spółki 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.

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 będzie pietażowe 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 będą możliwe 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 wynikach 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 także działania zmierzające do przeniesienia zakładu na tereny przemysłowe, co bardzo znacząco przełoży się na obniżenie kosztów. Istotnym aspektem programu restrukturyzacji będzie 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 działanie 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 III kwartale 2017 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w wysokości 866,59 tys. zł w związku z rozszerzeniem obszaru działalności w kierunku sprzedaży produktów i kompleksowej realizacji projektów zasilania elektroenergetycznego. W III kwartale 2017 r. Spółka odnotowała koszty działalności operacyjnej na poziomie 900 tys. zł w porównaniu do 75,07 tys. zł rok wcześniej w związku ze wzrostem pozycji usługi obce do wartości 297,63 tys. zł, kosztów zużycia materiałów i energii w kwocie 585,04 tys. zł, w tym kosztów produkcji i sprzedażą sieci transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych. Powyższe wpłynęło na odnotowanie przez Spółkę w III kwartale 2017 r. straty z działalności operacyjnej w wysokości 37,28 tys. zł. Emitent odnotował również koszty finansowe w kwocie ok. 12,58 tys. zł z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, co wpłynęło na odnotowanie przez Spółkę straty netto w wysokości ok. 46,32 tys. zł w porównaniu do straty netto w III kwartale 2016 r. w kwocie ok. 78,3 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 powinny przełożyć się na konkretne zamówienia w IV kwartale 2017 roku.

W okresie od 1 lipca do 30 września 2017 r. Grupa Kapitałowa odnotowała przychody ze sprzedaży odpowiednio w wysokości 1,01 mln zł głównie przychody ze sprzedaży towarów i materiałów o wartości 720,71 tys. zł oraz produktów w kwocie ok. 229,21 mln zł z tytułu sprzedaży oraz produktów w kwocie i kompleksowej realizacji projektów zasilania elektroenergetycznego. Natomiast koszty działalności operacyjnej Grupy wzrosły do poziomu

1,21 mln zł w porównaniu do kosztów działalności operacyjnej w wysokości 75,7 tys. zł w III kwartale 2016 r. Na koszty działalności operacyjnej w okresie od 1 lipca 2017 r. do 30 września 2017 r. złożyły się głównie koszty zużycia materiałów i energii w wysokości 672,37 tys. zł, wynagrodzenia w wysokości 262,49 tys. zł, koszty usług obcych w kwocie ok. 103,76 tys. zł, pozostałe koszty rodzajowe w wysokości ok. 59,76 tys. zł w związku z realizacją zleceń produkcji i sprzedażą sieci transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych. Powyższe wpłynęło na odnotowanie przez Grupę w III kwartale 2016 r. straty z działalności operacyjnej w wysokości 128,46 tys. zł. Na ostateczną skonsolidowaną stratę finansową netto na poziomie ok. 224,12 tys. zł na koniec III kwartału 2017 r. w porównaniu do skonsolidowanej straty netto w analogicznym okresie roku poprzedniego w kwocie ok. 78,3 tys. zł. wpływ miało jeszcze wpływ poniesienie kosztów odsetek na poziomie ok. 97,24 tys. zł od zaciągniętej pożyczki. Natomiast od początku 2017 r. Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 929,31 tys. zł w porównaniu do straty netto na poziomie 120,44 tys. zł w okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2017 R. DO 30.09.2017 R.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2017 r.

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

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

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

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

7 WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 R.

Na dzień 30 września 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

8 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ELQ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za III 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 listopada 2017 r.

Marcin Sołtysiak

Prezes Zarządu