



**SKONSOLIDOWANY RAPORT
KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
ELQ SPÓŁKA AKCYJNA**

IV KWARTAŁ 2016 r.
(dane za okres 01.10.2016 r. do 31.12.2016 r.)

18 sierpnia 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	5
2.2	Bilans Emitenta (w złotych).....	5
2.3	Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)	8
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych).....	9
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym (w złotych)	11
2.6	Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej(w złotych)	13
2.7	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta (w złotych)	16
2.8	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta (w złotych) 17	
2.9	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta (w złotych).....	19
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.10.2016 R. DO 31.12.2016 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI 21	
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.10.2016 R. DO 31.12.2016 R.	24
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	24
6	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	24
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 R.....	25
8	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	25

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 31 grudnia 2016 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Marcin Sołtysiak – Prezes Zarządu

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego sporządzenia zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych w dniu 21 października 2016 roku podjęła uchwałę, na mocy której odwołała ze składu Zarządu dotychczasowego Prezesa Zarządu Marcina Kąkoleckiego ze skutkiem na koniec dnia 23 października 2016 r.
- Rada Nadzorcza w dniu 21 października 2016 r. powołała do składu Zarządu Marcina Sołtysiaka oraz powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu ze skutkiem na początek dnia 24 października 2016 r.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. i na dzień sporządzenia dzisiejszego raportu wchodzi:

- Przemysław Zaleski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Artur Siwek - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

- Dominik Dymecki - Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Kucęba - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Bogucki - Członek Rady Nadzorczej,

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego sporządzenia zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- W dniu 31 października 2016r. do spółki wpłynęły rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki dotychczasowych jej członków, tj. Felicji Wójciak, Mieczysława Wójciaka, Grzegorza Wójciaka, Natalyi Rudman oraz Davida Waldmana.
- W dniu 13 grudnia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy uchwał nr 3-7 powołało do składu Rady Nadzorczej Emitenta następujących członków: Przemysława Zaleskiego, Dominika Dymeckiego, Artura Siwek, Roberta Kucęba i Włodzimierza Boguckiego.
- W dniu 30 grudnia 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały nr 2/12/2016 i 3/12/2016 w sprawie wyboru Pana Przemysława Zaleskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Artura Siwka na Wiceprzewodniczącego Rady 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 31.12.2016 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 IV kwartału 2016 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 IV kwartału 2016 r. oraz danymi porównywalnymi obejmującym analogiczny okres 2015 r. Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przyjętą Polityką rachunkowości Spółki, która została 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 Bilans Emitenta (w złotych)

AKTYWA		Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	14 618,00	12 186,00	21 257,00	18 042,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	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>0,00</i>	<i>0,00</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</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	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>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	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	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	14 618,00	12 186,00	21 257,00	18 042,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 618,00	12 186,00	21 257,00	18 042,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	10 372 254,85	10 371 033,79	18 502 012,76	18 565 398,52
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	10 362 208,43	10 360 987,37	18 495 550,95	18 558 936,71
1.	Należności od jednostek powiązanych	8 134 000,00	8 134 000,00	16 272 812,90	16 272 812,90
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	8 134 000,00	8 134 000,00	16 272 812,90	16 272 812,90
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 228 208,43	2 226 987,37	2 222 738,05	2 286 123,81
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 166,73	1 166,73	1 270,75	51 488,91
	- do 12 miesięcy	1 166,73	1 166,73	1 270,75	51 488,91
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 680,83	3 212,54	1 130,00	2 510,26
	c) inne	2 222 360,87	2 222 608,10	2 220 337,30	2 232 124,64
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1,99	1,99	1,99	1,99
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1,99	1,99	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	0,00	0,00	1,99	1,99

ELQ S.A.

	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1,99	1,99	1,99	1,99
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 044,43	10 044,43	6 459,82	6 459,82
	AKTYWA RAZEM	10 386 872,85	10 383 219,79	18 523 269,76	18 583 440,52

PASYWA		Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 869 869,65	9 893 685,52	10 013 835,72	10 100 458,99
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00	10 000 000,00	1 866 000,00	1 866 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	231 164,04	231 164,04	8 365 164,04	8 365 164,04
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-217 042,77	-217 042,77	0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	-144 251,62	-120 435,75	-217 328,32	-130 705,05
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	517 003,20	489 534,27	8 509 434,04	8 482 981,53
I	Rezerwy na zobowiązania	12 000,00	9 000,00	5 000,00	1 000,00
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	12 000,00	9 000,00	5 000,00	1 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	12 000,00	9 000,00	5 000,00	1 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	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	505 003,20	480 534,27	8 504 434,04	8 481 926,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	8 383 405,60	8 369 073,85
	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	8 383 405,60	8 369 073,85
2.	Wobec pozostałych jednostek	505 003,20	480 534,27	121 028,44	112 852,15
	a) kredyty i pożyczki	329 378,11	316 706,40	654,06	719,47
	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:	152 525,48	141 320,57	95 367,08	83 705,58

	- do 12 miesięcy	152 525,48	141 320,57	95 367,08	83 705,58
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	20 099,61	20 007,30	20 007,30	20 927,10
	h) z tytułu wynagrodzeń	3 000,00	2 500,00	5 000,00	7 500,00
	i) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	55,53
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	55,53
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	55,53
	PASYWA RAZEM	10 386 872,85	10 383 219,79	18 523 269,76	18 583 440,52

2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.10.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2016	01.10.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	0,00	81,30
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	81,30
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	13 776,16	106 600,79	32 777,62	152 793,61
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	39,17	0,00	0,00
III.	Usługi obce	12 587,85	55 985,31	23 012,82	62 713,81
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	596,00	49 984,00	692,80	53 791,80
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	592,31	592,31	9 072,00	36 288,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	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)	-13 776,16	-106 600,79	-32 777,62	-152 712,31
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	288,41	1 990,28
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.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	288,41	1 990,28
E.	Pozostałe koszty operacyjne	-0,31	0,00	50 099,50	58 502,00

I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	50 099,50	50 099,50
III.	Inne koszty operacyjne	-0,31	0,00	0,00	8 402,50
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-13 775,85	-106 600,79	-82 588,71	-209 224,03
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	12 472,02	30 731,83	7 249,56	20 677,10
I.	Odsetki, w tym:	12 471,71	29 431,52	7 249,56	20 677,10
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	6 831,75	18 169,05
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	0,31	1 300,31	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-26 247,87	-137 332,62	-89 838,27	-229 901,13
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-26 247,87	-137 332,62	-89 838,27	-229 901,13
L.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	2 432,00	-6 919,00	3 215,00	12 572,81
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-23 815,87	-144 251,62	-86 623,27	-217 328,32

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.10.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2016	01.10.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	-23 815,87	-144 251,62	-86 623,27	-217 328,32
II.	Korekty razem	23 615,87	95 014,12	79 123,27	-7 664,14
1.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 471,71	29 431,52	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	3 000,00	7 000,00	12 000,00	5 000,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00

7.	Zmiana stanu należności	2 455,06	- 657,48	72 460,53	80 577,46
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 434,78	56 185,69	5 867,46	-72 888,28
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9 123,88	3 054,39	-11 204,72	-20 353,32
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-200,00	-49 237,50	-7 500,00	-224 992,46
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0	0	0	0
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach:	0	0	0	0
	- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
	- odsetki	0	0	0	0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	0	0	0	0
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach:	0	0	0	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	0	0	0
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	200,00	49 237,50	7 500,00	224 994,45
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	200,00	49 237,50	7 500,00	224 994,45
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II.	Wydatki	0	0	0	0
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0

2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8.	Odsetki	0	0	0	0
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	200,00	49 237,50	7 500,00	224 994,45
D.	Przepływy pieniężne netto razem	0,00	0,00	0,00	1,99
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00	0,00	1,99
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	0,00	1,99	0,00	0,00
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	0,00	1,99	0,00	1,99
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym (w złotych)

		01.10.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2016	01.10.- 31.12.2015	01.01.-31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 013 835,72	10 013 835,72	2 142 809,25	2 142 809,25
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 013 835,72	10 013 835,72	2 142 809,25	2 142 809,25
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 000 000,00	10 000 000,00	1 863 457,90	1 863 457,90
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	2 542,10	2 542,10
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	2 542,10	2 542,10
	- podwyższenie kapitału	0,00	0,00	2 542,10	2 542,10
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	1 866 000,00	1 866 000,00
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	<i>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	231 164,04	231 164,04	8 365 164,04	227 144,01
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	8 138 020,03
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	8 138 020,03
	- podwyższenie kapitału			0,00	8 138 020,03
	- podział zysku (ustawowo)	0,00	8 134 000,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	<i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</i>	231 164,04	231 164,04	8 365 164,04	8 365 164,04
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1	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
5.2	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</i>	0,00	0,00	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	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-217 042,77	-217 042,77	0,00	0,00
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	217 042,77	217 042,77	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	217 042,77	217 042,77	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	217 042,77	217 042,77	0,00	0,00
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-217 042,77	-217 042,77	0,00	0,00
8.	Wynik netto	-144 251,62	-144 251,62	-217 328,32	-217 328,32
a)	Zysk netto				
b)	Strata netto	144 251,62	144 251,62	217 328,32	217 328,32
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 869 869,65	9 869 869,65	10 013 835,72	10 013 835,72
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 869 869,65	9 869 869,65	10 013 835,72	10 013 835,72

2.6 Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)

AKTYWA		Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	956 069,53	12 186,00	21 257,00	18 042,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	940 882,53	0,00	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	937 882,53	0,00	0,00	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	725 506,19	0,00	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	201 709,19	0,00	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	10 667,15	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	3 000,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	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	15 187,00	12 186,00	21 257,00	18 042,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 187,00	12 186,00	21 257,00	18 042,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	12 451 973,46	10 371 033,79	18 502 012,76	18 565 398,52
I.	Zapasy	1 776 824,48	0,00	0,00	0,00
1.	Materiały	1 033 852,25	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	742 972,23	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	10 583 742,08	10 360 987,37	18 495 550,95	18 558 936,71
1.	Należności od jednostek powiązanych	8 134 000,00	8 134 000,00	16 272 812,90	16 272 812,90
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0	0
	- do 12 miesięcy	0	0	0	0
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
	b) inne	8 134 000,00	8 134 000,00	16 272 812,90	16 272 812,90
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
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 449 742,08	2 226 987,37	2 222 738,05	2 286 123,81
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	29 427,54	1 166,73	1 270,75	51 488,91
	- do 12 miesięcy	29 427,54	1 166,73	1 270,75	51 488,91
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 463,33	3 212,54	1 130,00	2 510,26
	c) inne	2 413 851,21	2 222 608,10	2 220 337,30	2 232 124,64
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	66 207,89	1,99	1,99	1,99
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	66 207,89	1,99	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	66 207,89	1,99	1,99	1,99
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	66 207,89	1,99	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	25 199,01	10 044,43	6 459,82	6 459,82
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	13 408 042,99	10 383 219,79	18 523 269,76	18 583 440,52

PASywa		Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 086 362,31	9 893 685,52	10 013 835,72	10 100 458,99
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 302 815,40	10 000 000,00	1 866 000,00	1 866 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	232 528,78	231 164,04	8 365 164,04	8 365 164,04
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	112 323,43	0,00	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 748 573,04	-217 042,77	0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	-1 812 732,26	-120 435,75	-217 328,32	-130 705,05
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0	0	0	0
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 321 680,68	489 534,27	8 509 434,04	8 482 981,53
I	Rezerwy na zobowiązania	14 991,87	9 000,00	5 000,00	1 000,00
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>14 991,87</i>	<i>9 000,00</i>	<i>5 000,00</i>	<i>1 000,00</i>
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	14 991,87	9 000,00	5 000,00	1 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	2 893 933,06	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie na kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>2 893 933,06</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	a) kredyty i pożyczki	2 893 933,06	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	6 412 755,75	480 534,27	8 504 434,04	8 481 926,00
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>449 250,62</i>	<i>0</i>	<i>8 383 405,60</i>	<i>8 369 073,85</i>
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	443 810,26	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	443 810,26	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	5 440,36	0,00	8 383 405,60	8 369 073,85
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie na kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	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
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>5 923 236,81</i>	<i>480 534,27</i>	<i>121 028,44</i>	<i>112 852,15</i>
	a) kredyty i pożyczki	413 839,97	316 706,40	654,06	719,47
	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:	3 956 206,17	141 320,57	95 367,08	83 705,58
	- do 12 miesięcy	3 956 206,17	141 320,57	95 367,08	83 705,58
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	436 991,78	0,00	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	990 959,55	20 007,30	20 007,30	20 927,10
	h) z tytułu wynagrodzeń	83 730,11	2 500,00	5 000,00	7 500,00
	i) inne	41 509,23	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	<i>40 268,32</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	55,53
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	55,53
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	55,53
	PASYWA RAZEM	13 408 042,99	10 383 219,79	18 523 269,76	18 583 440,52

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.10.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2016	01.10.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 267 064,79	4 267 064,79	0,00	81,30
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3786143,51	3786143,51	0	81,3
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	404749	404749	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	74150,78	74150,78	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2021,5	2021,5	0	0
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 670 249,13	5 763 073,76	32 777,62	152 793,61
I.	Amortyzacja	81280,59	81280,59	0	0
II.	Zużycie materiałów i energii	3278836,16	3278875,33	0	0
III.	Usługi obce	383 137,83	426 535,29	23 012,82	62 713,81
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	184000,79	233 388,79	692,8	53 791,80
	- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V.	Wynagrodzenia	1168761,72	1168761,72	9 072,00	36 288,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	272281,38	272281,38	0	0
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	301950,66	301950,66	0	0
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 403 184,34	-1 496 008,97	-32 777,62	-152 712,31
D.	Pozostałe przychody operacyjne	122071,54	122071,54	288,41	1 990,28
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	69647,28	69647,28	0	0
II.	Dotacje	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	52424,26	52424,26	288,41	1 990,28
E.	Pozostałe koszty operacyjne	35505,99	35506,3	50 099,50	58 502,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	50 099,50	50 099,50

III.	Inne koszty operacyjne	35505,99	35506,3	0	8 402,50
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 316 618,79	-1 409 443,73	-82 588,71	-209 224,03
G.	Przychody finansowe	60,63	60,63	0	0
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	60,63	60,63	0	0
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0	0	0	0
H.	Koszty finansowe	378 739,35	396 999,16	7 249,56	20 677,10
I.	Odsetki, w tym:	359 791,44	376 751,25	7 249,56	20 677,10
	- od jednostek powiązanych	0	0	6 831,75	18 169,05
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	18947,91	20 247,91	0	0
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-1 695 297,51	-1 806 382,26	-89 838,27	-229 901,13
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-1 695 297,51	-1 806 382,26	-89 838,27	-229 901,13
L.	Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0
M.	Podatek dochodowy odroczony	3 001,00	-6 350,00	3 215,00	12 572,81
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-1 692 296,51	-1 812 732,26	-86 623,27	-217 328,32

2.8 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.10.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2016	01.10.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	-1 692 296,51	-1 812 732,26	-86 623,27	-217 328,32
II.	Korekty razem	-116 217,25	-44 819,00	79 123,27	-7 664,14
1.	Amortyzacja	81 280,59	81 280,59	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4 369,77	4 369,77	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	355 906,25	372 866,06	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-69 647,28	-69 647,28	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	5 991,87	9 991,87	12 000,00	5 000,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 381 116,92	-1 381 116,92	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	649 026,81	645 914,27	72 460,53	80 577,46

8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	229 998,87	289 619,34	5 867,46	-72 888,28
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 972,79	1 903,30	-11 204,72	-20 353,32
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 808 513,76	-1 857 551,26	-7 500,00	-224 992,46
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	2 326 889,35	2 326 889,35	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 288 889,35	2 288 889,35	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:	38 000,00	38 000,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	38 000,00	38 000,00	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	38 000,00	38 000,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	66 399,10	66 399,10	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	66 399,10	66 399,10	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)	2 260 490,25	2 260 490,25	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	17 532,34	66 569,84	7 500,00	224 994,45
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	200,00	49 237,50	7 500,00	224 994,45
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	17 332,34	17 332,34	0,00	0,00

II.	Wydatki	438 405,00	438 405,00	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	73 268,35	73 268,35	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	343 434,54	343 434,54	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	21 702,11	21 702,11	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-420 872,66	-371 835,16	7 500,00	224 994,45
D.	Przepływy pieniężne netto razem	31 103,83	31 103,83	0,00	1,99
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	31 103,83	31 103,83	0,00	1,99
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	35 102,07	35 104,06	0,00	0,00
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	66 205,90	66 207,89	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 Emitenta (w złotych)

		01.10.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2016	01.10.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 014 121,27	10 014 121,27	2 142 809,25	2 142 809,25
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 014 121,27	10 014 121,27	2 142 809,25	2 142 809,25
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 302 815,40	10 302 815,40	1 863 457,90	1 863 457,90
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	2 542,10	2 542,10
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	9 500 000,00	2 542,10	2 542,10
	- podwyższenie kapitału	0,00	0,00	2 542,10	2 542,10
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	9 500 000,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 302 815,40	10 302 815,40	1 866 000,00	1 866 000,00
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	<i>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	232 528,78	8 365 164,04	227 144,01
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	8 138 020,03
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	8 138 020,03
	- podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podział zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	<i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</i>	0,00	232 528,78	8 365 164,04	8 365 164,04
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	112 323,43	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</i>	0,00	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	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 748 573,04	-4 748 573,04	0,00	0,00
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 748 573,04	4 748 573,04	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 748 573,04	4 748 573,04	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 748 573,04	4 748 573,04	0,00	0,00
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 748 573,04	-4 748 573,04	0,00	0,00
8.	Wynik netto	-1 812 732,26	-1 812 732,26	-217 328,32	-217 328,32
a)	Zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Strata netto	1 812 732,26	1 812 732,26	217 328,32	217 328,32
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 086 362,31	4 086 362,31	10 013 835,72	10 013 835,72
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 086 362,31	4 086 362,31	10 013 835,72	10 013 835,72

3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.10.2016 R. DO 31.12.2016 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Rozszerzenie strategii biznesowej Emitenta

W IV kwartale 2016r. miała miejsce finalizacja transakcji odwrotnego przejęcia i rozszerzenie działalności biznesowej Emitenta w kierunku stworzenia grupy kapitałowej firm z sektora energetycznego. Spółka prowadzić będzie proces sprzedaży produktów i kompleksową realizację projektów zasilania elektroenergetycznego. 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 Grupy Kapitałowej Emitenta to 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.

ELQ S.A.

Zarząd Spółki w realizacji strategii biznesowej wspierać będzie nowy większościowy akcjonariusz Emitenta, spółka Veltoro Sp. z o.o, która nabyła 95% udziałów w kapitale zakładowym Spółki oraz nowo powołana Rada Nadzorcza Spółki podczas ostatniego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w dniu 13 grudnia 2016 r., w której skład wchodzi osoby posiadające bogate doświadczenie z zakresu realizacji projektów energetycznych, zarządzania, finansów, opracowania strategii sprzedażowych i kierowania departamentem sprzedaży, pozyskiwania klientów kluczowych itp.

Uchwała KDPW w sprawie zmiany wartości nominalnej akcji Spółki

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie podjął uchwałę nr 30/17 w sprawie zmiany wartości nominalnej akcji Spółki zarejestrowanych w KDPW. Obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki w KDPW zostało dokonane z dniem 17 stycznia 2017 r. z dotychczasowej wartości nominalnej 2 zł każda akcja do wartości 0,10 zł każda akcja. Uchwała Zarządu KDPW S.A. została podjęta na wniosek Emitenta z dnia 23 grudnia 2016 r. w związku z zarejestrowaniem przez Sąd Rejestrowy KRS zmian Statutu Spółki wynikających z uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 września 2016 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze zmniejszenia wartości nominalnej akcji Spółki.

Rejestracja w KRS zmian Statutu Spółki

W dniu 20 grudnia 2016 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu Emitenta, dokonane uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 września 2016r. i z dnia 13 grudnia 2016r., dotyczące m.in. zmiany nazwy Emitenta na ELQ S.A., rozszerzenia profilu działalności Emitenta, obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 9,5 mln zł do wartości 500.000 zł i zmniejszenia wartości nominalnej akcji z 2 zł do 0,1 zł przy równoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 9,5 mln zł do wartości 10 mln zł w drodze emisji 95 mln akcji imiennych serii G. Ponadto, w wyniku rejestracji zmian Statutu Emitenta w KRS, Spółka może otwierać i prowadzić oddziały, zakłady, biura, przedstawicielstwa oraz inne jednostki, a także może uczestniczyć w innych spółkach i przedsięwzięciach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

Zakończenie subskrypcji akcji serii G Emitenta

Subskrypcja prywatna akcji serii G Emitenta została zakończona dnia 3 października 2016 r. po cenie emisyjnej 1,60 zł za akcję. Wyemitowane akcje objęte zostały przez spółkę VELTORO Sp. z o.o., która wniosła do Spółki wkład niepieniężny w postaci 494 udziałów w spółce ZPUE EL-Q Sp. z o.o. o wartości 15,2 mln zł. Tym samym Emitent stał się właścicielem 91,14% udziałów w spółce ZPUE EL-Q Sp. z o.o. Natomiast spółka Veltoro Sp. z o.o została 95% akcjonariuszem w spółce ELQ S.A. po rejestracji w KRS w dniu 20 grudnia 2016 roku podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze objęcia przez Veltoro Sp. z o.o nowej emisji akcji serii G.

Wyniki finansowe

Ze względu na stopniowe wygaszanie dotychczasowej działalności i rozszerzenie profilu działalności, Spółka nie odnotowała przychodów ze sprzedaży w IV kwartale 2016r., co przy kosztach działalności operacyjnej na poziomie ok. 13,78 tys. zł spowodowało stratę na sprzedaży w takiej samej wysokości co koszty działalności operacyjnej. Warty uwagi jest fakt, iż poziom kosztów operacyjnych na koniec grudnia 2016 r. był blisko o 58% niższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego. Głównym powodem takiego spadku było

znaczące ograniczenie kosztów usług obcych oraz podatków i opłat, co jest efektem zmian dokonywanych zmian w związku z przeorganizowaniem profilu działalności Spółki. Na ostateczną stratę finansową na poziomie ok. 23,8 tys. zł na koniec IV kwartału 2016 r. miało jeszcze wpływ poniesienie kosztów odsetek na poziomie ok. 12,5 tys. zł od zaciągniętej pożyczki. Zarząd Emitenta wierzy, że inwestycje w sektorze energetycznym przełożą się na dynamiczny rozwój Spółki oraz istotną poprawę wyników finansowych Spółki w kolejnych kwartałach.

Narastająco od początku roku do końca IV kwartału 2016r. Spółka zanotowała koszty operacyjne w wysokości ok. 106,6 tys. zł, czyli na poziomie o ok. 30% niższym niż w porównywalnym okresie 2015r. Ze względu na brak przychodów ze sprzedaży od 1 stycznia do 31 grudnia 2016r. Spółka poniosła stratę na sprzedaży w takiej samej wysokości co koszty działalności operacyjnej. Na stratę finansową netto na poziomie ok. 120,4 tys. zł na koniec grudnia 2016r. wpływ miało jeszcze poniesienie kosztów odsetek z tytułu zaciągniętej pożyczki w wysokości ok. 29,4 tys. zł i podatku dochodowego na poziomie 6,9 tys. zł. Strata netto narastająco za cały 2016 r. wyniosła ok. 144,25 tys. zł, czyli była o ok. 33,6% niższa niż w porównywalnym okresie 2015 r.

Grupa Kapitałowa Emitenta odnotowała przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2016r. w wysokości 4,27 mln zł w porównaniu do braku przychodów ze sprzedaży produktów w analogicznym kwartale 2015 r., głównie w związku z realizacją pierwszych projektów zasilania elektroenergetycznego o wartości 3,79 mln zł w IV kwartale 2016 r. Natomiast koszty działalności operacyjnej Grupy wzrosły do poziomu 5,67 mln zł w porównaniu do kosztów działalności operacyjnej w wysokości 32,78 tys. zł w IV kwartale 2015 r. Na koszty działalności operacyjnej w okresie od 1 października 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. złożyły się głównie koszty zużycia materiałów i energii w wysokości 3,28 mln zł, wynagrodzenia w wysokości 1,17 mln. zł, koszty usług obcych w kwocie ok. 383,14 tys. zł, pozostałe koszty rodzajowe w wysokości ok. 301,95 tys. zł w związku z realizacją zleceń produkcji i sprzedażą sieci transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych. Powyższe, skorygowane o pozostałe przychody operacyjne w wysokości ok. 122,07 tys. zł (w tym zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych), wpłynęło na odnotowanie przez Grupę w IV kwartale 2016 r. straty z działalności operacyjnej w wysokości 1,32 mln zł. Na ostateczną skonsolidowaną stratę finansową netto na poziomie ok. 1,69 mln zł na koniec IV kwartału 2016 r. w porównaniu do skonsolidowanej straty netto w analogicznym okresie roku poprzedniego w kwocie ok. 86,62 tys. zł. wpływ miało jeszcze wpływ poniesienie kosztów odsetek na poziomie ok. 359,79 tys. zł od zaciągniętej pożyczki. Zarząd Emitenta wierzy, że inwestycje w sektorze energetycznym przełożą się na dynamiczny rozwój Grupy Kapitałowej oraz istotną poprawę wyników finansowych Grupy w kolejnych kwartałach.

Narastająco od początku roku do końca IV kwartału 2016r. Grupa Kapitałowa odnotowała przychody ze sprzedaży produktów w wysokości ok. 4,27 mln zł. Natomiast w całym 2015 r. Grupa Kapitałowa nie odnotowała przychodów ze sprzedaży w związku z pozyskiwaniem zleceń związanych z kompleksową realizacją projektów zasilania elektroenergetycznego. Taki poziom przychodów ze sprzedaży od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r., skorygowany o poziom kosztów operacyjnych w wysokości ok. 5,76 mln zł oraz pozostałe przychody operacyjne w wysokości ok. 122,07 tys. tys. zł, w tym z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych, spowodował odnotowanie straty na poziomie operacyjnym w wysokości 1,41 mln zł. Na stratę finansową netto za cały 2016 r. wpływ miało jeszcze poniesienie kosztów odsetek z tytułu zaciągniętej

pożyczki w wysokości ok. 376,75 tys. zł. Strata netto narastająco za cały 2016 r. wyniosła ok. 1,81 mln zł w porównaniu do straty netto na poziomie ok. 217,33 tys. zł w analogicznym okresie 2015 r.

4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.10.2016 R. DO 31.12.2016 R.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2016 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 31 GRUDNIA 2016 R.

Na dzień 31 grudnia 2016 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 IV kwartał 2016 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że skonsolidowany kwartalny raport z działalności Grupy Kapitałowej ELQ S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta.

Wrocław, 18 sierpnia 2017 r.

Marcin Sołtysiak

Prezes Zarządu