



RAPORT KWARTALNY ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

I KWARTAŁ 2017 r.

(dane za okres 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.)

15 maja 2017 r.

SPIIS 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)	10
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym (w złotych)	12
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2017 R. DO 31.03.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	13
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2017 R. DO 31.03.2017 R.	14
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	15
6	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	15
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 R.	15
8	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	16

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 marca 2017 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Marcin Sołtysiak – Prezes Zarządu

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

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2017 r. i na dzień sporządzenia niniejszego 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 5 stycznia 2017 r. Spółka poinformowała w ramach raportu EBI nr 3/2017, że dnia 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 15.05.2017 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 I 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 sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres I 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 Bilans Emitenta (w złotych)

AKTYWA		Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.03.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	15 240 319,66	14 618,00	7 534,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	23741,66	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	23741,66	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	15 200 000,00	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	15 200 000,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	15 200 000,00	0,00	0,00

	- udziały lub akcje	15 200 000,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 578,00	14618,00	7534,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 578,00	14618,00	7534,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	10 385 419,43	10 372 254,85	10 416 142,88
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	10 375 373,01	10 372 252,86	10 359 051,97
1.	Należności od jednostek powiązanych	8 134 000,00	8 134 000,00	8 134 000,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	8 134 000,00	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
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	2 241 373,01	2 228 208,43	2 225 051,97
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 389,47	1 166,73	1 266,73
	- do 12 miesięcy	7 389,47	1 166,73	1 266,73
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 375,44	4 680,83	1 177,14
	c) inne	2 222 608,10	2 222 360,87	2 222 608,10
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1,99	1,99	1,99

1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1,99	1,99	1,99
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1,99	1,99	1,99
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1,99	1,99	1,99
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 044,43	10 044,43	57 088,92
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
VI.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	25 625 739,09	10 386 872,85	10 423 676,88

PASYWA		Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.03.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	25 038 841,92	9 869 869,65	9 983 292,62
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00	10 000 000,00	1 866 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 431 164,04	231 164,04	8 365 164,04
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-371 467,26	-217 042,77	-217 042,77
VIII	Zysk (strata) netto	-20 854,86	-144 251,62	-30 828,65
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	586 897,17	517 003,20	440 384,26
I	Rezerwy na zobowiązania	14 991,87	12 000,00	5 000,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	14 991,87	12 000,00	5 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	14 991,87	12 000,00	5 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00

3.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	571 905,30	505 003,20	435 384,26
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	571 905,30	505 003,20	435 384,26
	a) kredyty i pożyczki	337 632,10	329 378,11	306 816,47
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	202 457,68	152 525,48	106 050,99
	- do 12 miesięcy	202 457,68	152 525,48	106 050,99
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	21 216,79	20 099,61	20 016,80
	h) z tytułu wynagrodzeń	3 000,00	3 000,00	2 500,00
	i) inne	7 598,73	0,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	25 625 739,09	10 386 872,85	10 423 676,88

2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 000,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 000,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00

III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	20 244,08	9 505,67
I.	Amortyzacja	2 158,34	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	39,17
III.	Usługi obce	17 623,54	9 466,50
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	462,2	0,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	0,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-14 244,08	-9 505,67
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0	0,10
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,10
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-14 244,08	-9 505,77
G.	Przychody finansowe	0	0
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	8 001,78	7 319,88
I.	Odsetki, w tym:	7 997,17	7 319,88
	- od jednostek powiązanych	7324,49	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	4,61	0,00

I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-22 245,86	-16 825,65
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-22 245,86	-16 825,65
L.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	1 391,00	-14 003,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-20 854,86	-30 828,65

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.10.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk / Strata netto	-20 854,86	-30 828,65
II.	Korekty razem	20 854,86	-18 208,85
1.	Amortyzacja	2 158,34	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4,61	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	7 319,88
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	2 991,87	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-13 164,58	0,00
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	30 824,62	25 831,87
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 960,00	-51 360,60
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	0,00	-49 037,50
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	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
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	49 037,50
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	49 037,50
D.	Przepływy pieniężne netto razem	0,00	0,00
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1,99	1,99
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	1,99	1,99
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym (w złotych)

		01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	10 013 835,72	10 013 835,72
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	10 013 835,72	10 013 835,72
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 000 000,00	1 866 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 000 000,00	1 866 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	231 164,04	8 365 164,04
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	15 200 000,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	15 200 000,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	8 134 000,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	231 164,04	231 164,04
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-217 042,77	-217 042,77

7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	217 042,77	217 042,77
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	154 424,49	217 042,77
a)	zwiększenie (z tytułu)	154 424,49	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	371 467,26	217 042,77
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-371 467,26	-217 042,77
8.	Wynik netto	-20 854,86	-30 828,65
a)	Zysk netto	0,00	0,00
b)	Strata netto	20 854,86	30 828,65
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	25 038 841,92	9 983 292,62
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	25 038 841,92	9 983 292,62

3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2017 R. DO 31.03.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Rozszerzenie strategii biznesowej Emitenta

Działania Spółki w I kwartale 2017 r. skierowane były głównie na pozyskaniu finansowania inwestycji w sektorze energetycznym, partnera strategicznego, a także pozyskanie nowych rynków zbytu zarówno w Polsce jak i poza granicami. Rozpoczęto wdrożenie innowacyjnego oprogramowania CRM ERP, będącego pierwszym etapem przygotowań do sprzedaży. W I kwartale 2017 r. miało miejsce rozszerzenie działalności biznesowej Emitenta w kierunku prowadzenia procesu sprzedaży produktów i kompleksowej realizacji projektów zasilania elektroenergetycznego, co jest efektem finalizacji transakcji odwrotnego przejęcia w zeszłym kwartale. 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. W Spółce ZPUE EL-Q Spółka z o.o. zaplanowane na II kwartał działania restrukturyzacji. Zarząd Spółki w realizacji strategii

biznesowej wspierać będzie większościowy akcjonariusz Emitenta, spółka Veltoro Sp. z o.o, która posiada 95% udziałów w kapitale akcyjnym Spółki ELQ SA .

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.

Zmiana firmy spółki MSI MEDICAL SA na ELQ SA

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach komunikatu GPW S.A. z dnia 27 lutego 2017 r. poinformowała, że w związku ze zmianą firmy spółki MSI MEDICAL S.A. (PLIPOSA00010) na ELQ S.A., począwszy od dnia 1 marca 2017 roku akcje spółki będą notowane pod nazwą skróconą "ELQ" i oznaczeniem "ELQ".

Wyniki finansowe

Ze względu na stopniowe wygaszanie dotychczasowej działalności i rozszerzenie profilu działalności, Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży w I kwartale 2017r. w wysokości ok. 6 tys. zł, co przy kosztach działalności operacyjnej na poziomie ok. 20,24 tys. zł spowodowało stratę na sprzedaży w wysokości ok. 14,24 tys. zł. Na ostateczną stratę finansową na poziomie ok. 20,85 tys. zł na koniec I kwartału 2017 r. miało jeszcze wpływ poniesienie kosztów odsetek na poziomie ok. 8 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. W tym aspekcie podjęto szerokie działania na terytorium Polski i nie tylko, które powinny przełożyć się na konkretne zamówienia w II lub III kwartale 2017 roku.

4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2017 R. DO 31.03.2017 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 31 MARCA 2017 R.

Na dzień 31 marca 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

Emitent korzysta z wyłączenia w zakresie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego z spółką zależną, przewidzianego w art. 56 ust 1 pkt. 1 i 2 Ustawy o Rachunkowości.

Ponadto postanowienie § 5 ust. 2 Regulaminu ASO nie nakłada na Emitenta będącego jednostką dominującą niższego szczebla, zgodnie z definicją art. 3 ust 1 pkt 37a Ustawy o Rachunkowości, obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego z spółką zależną.

8 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ELQ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za I 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, 15 maja 2017 r.

Marcin Sołtysiak

Prezes Zarządu