



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ELQ SPÓŁKA AKCYJNA ZA IV KWARTAŁ 2024 R.

(dane za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r.)

12 lutego 2025 r.

Spis treści:

1.	Informacje ogólne	3
1.1	Podstawowe dane o Spółce	3
1.2	Organy Emitenta	3
1.3	Struktura akcjonariatu	3
1.4	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	4
2.	Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta	4
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	4
2.2	Jednostkowy bilans Emitenta	4
2.3	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta	6
2.4	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta	7
2.5	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta	8
3.	Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej	9
3.1	Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)	9
3.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej	11
3.3	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej	12
3.4	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy	13
4.	Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń w okresie od 1 października do 31 grudnia 2024 r. istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i osiągnięte wyniki	14
5.	Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	16
6.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w dokumencie informacyjnym – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej	16
7.	Informacja na temat aktywności emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	16
8.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r.	16
9.	W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją	19
10.	W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego	19
11.	Oświadczenie Zarządu	21

1. Informacje ogólne

1.1 Podstawowe dane o Spółce

Tabela 1 Dane Emitenta

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

1.2 Organy Emitenta

Zarząd

Marcin Sołtysiak – Prezes Zarządu.

W okresie pomiędzy dniem 1 października 2024 r., a datą publikacji raportu kwartalnego skład Zarządu nie zmienił się.

Rada Nadzorcza

- Robert Kucęba - Członek Rady Nadzorczej,
- Żaneta Żak - Członek Rady Nadzorczej,
- Błażej Kisiela - Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Głuc - Członek Rady Nadzorczej,
- Przemysław Danowski - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie pomiędzy dniem 1 października 2024 r., a datą publikacji raportu kwartalnego skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

1.3 Struktura akcjonariatu

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

Tabela 2 Struktura akcjonariatu (według stanu na 12 lutego 2025 r.)

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

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

- 343.000 akcji serii A,
- 50.000 akcji serii B,
- 62.500 akcji serii C,

- 116.500 akcji serii D,
- 361.000 akcji serii E,
- 4.067.000 akcji serii F,
- 95.000.000 akcji serii G.

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

Biorąc pod uwagę całą Grupę Emitenta na koniec IV kwartału 2024 r. zatrudnionych było 112 pracowników, co dało 110,4 osób w przeliczeniu na pełne etaty (w tym osoby zatrudnione na umowę zlecenie oraz umowy B2B). Natomiast sam Emitent zatrudniał 63 pracowników na umowę o pracę oraz 4 osób na umowę zlecenie, co dało 65,9 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

2. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

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

Raport prezentuje skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres IV kwartału 2024 r., wraz z danymi porównywalnymi obejmującymi analogiczny okres 2023 r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przyjętą Polityką rachunkowości Spółki, która została szczegółowo opisana w raporcie rocznym Spółki za 2019 r. opublikowanym w formie raportu EBI nr 7/2020 z dnia 28 maja 2020 r.

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

2.2 Jednostkowy bilans Emitenta

Tabela 3 Jednostkowy bilans (w złotych)

AKTYWA		Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 31.12.2023 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	20 559 181,94	20 132 997,50
I.	Wartości niematerialne i prawne	85 909,58	181 378,08
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	85 909,58	181 378,08
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 475 180,90	2 624 501,15
1.	Środki trwałe	2 475 180,90	2 624 501,15
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	71 052,24	71 052,24
1.	Od jednostek powiązanych	39 281,34	39 281,34
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	31 770,90	31 770,90
IV.	Inwestycje długoterminowe	16 775 334,38	16 654 387,00
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	16 775 334,38	16 654 387,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 151 704,84	601 679,03
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 145 829,00	592 131,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 875,84	9 548,03
B.	AKTYWA OBROTOWE	43 145 816,12	47 888 577,73

I.	Zapasy	28 731 222,08	39 819 397,41
1.	Materiały	19 367 218,57	26 863 606,71
2.	Półprodukty i produkty w toku	2 228 799,67	4 465 496,96
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	7 135 203,84	8 490 293,74
II.	Należności krótkoterminowe	13 034 714,99	6 482 666,82
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 517 126,92	1 517 924,10
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	11 517 588,07	4 964 742,72
III.	Inwestycje krótkoterminowe	906 368,72	502 182,79
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	906 368,72	502 182,79
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	473 510,33	1 084 330,71
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
VI.	Udziały (akcje) własne	-	-
	AKTYWA RAZEM	63 704 998,06	68 021 575,23

PASYWA		Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 31.12.2023 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	31 918 140,48	26 559 202,01
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00	10 000 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	27 040 968,37	17 325 337,22
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 481 766,36	-10 481 766,36
VI.	Zysk (strata) netto	5 358 938,47	9 715 631,15
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-	-
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	31 786 857,58	41 462 373,22
I	Rezerwy na zobowiązania	2 248 480,78	1 000 048,67
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 097 572,00	162 979,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	179 594,30	131 099,10
3.	Pozostałe rezerwy	971 314,48	705 970,57
II	Zobowiązania długoterminowe	215 388,68	208 984,09
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	215 388,68	208 984,09
III	Zobowiązania krótkoterminowe	26 567 266,85	40 231 832,09
1.	Wobec jednostek powiązanych	76 110,78	76 859,18
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	26 491 156,07	40 154 972,91
4.	Fundusze specjalne	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 755 721,27	21 508,37
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 755 721,27	21 508,37
	PASYWA RAZEM	63 704 998,06	68 021 575,23

2.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

Tabela 4 Jednostkowy rachunek zysków i strat (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r.	za okres od 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17 993 909,93	23 129 073,77	68 669 248,37	83 568 037,11
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 906 379,62	23 736 575,39	70 646 117,96	82 551 145,07
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	78 074,07	-1 334 593,10	-2 098 638,13	-107 783,53
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 456,24	727 091,48	121 768,54	1 124 675,57
B. Koszty działalności operacyjnej	18 485 275,02	21 244 278,86	65 898 306,56	70 941 445,40
I. Amortyzacja	138 371,02	91 005,94	507 311,95	350 141,76
II. Zużycie materiałów i energii	11 647 404,25	14 993 214,57	42 631 097,18	49 724 015,86
III. Usługi obce	4 478 966,14	3 780 374,41	16 192 707,96	14 400 056,07
IV. Podatki i opłaty, w tym:	36 660,41	17 900,05	122 943,94	45 747,40
V. Wynagrodzenia	1 440 313,07	777 849,47	4 114 023,90	2 959 352,74
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	350 371,63	256 384,75	965 990,88	729 434,76
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	389 984,86	772 323,51	1 244 371,60	1 921 932,41
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 203,64	555 226,16	119 859,15	810 764,40
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-491 365,09	1 884 794,91	2 770 941,81	12 626 591,71
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 634 493,99	2 052 409,42	6 384 575,81	2 490 245,28
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	26 341,46	-	119 194,97
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	2 634 493,99	2 026 067,96	6 384 575,81	2 371 050,31
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 668 026,25	2 259 395,67	2 313 737,88	2 474 610,92
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	35 334,17	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	62 551,34	-	62 551,34
III. Inne koszty operacyjne	1 668 026,25	2 196 844,33	2 278 403,71	2 412 059,58
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	475 102,65	1 677 808,66	6 841 779,74	12 642 226,07
G. Przychody finansowe	12 167,46	279 864,02	14 705,29	320 305,86
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	0,01	24 888,75	2 537,84	65 330,59
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	12 167,45	254 975,27	12 167,45	254 975,27
H. Koszty finansowe	-191 487,65	581 772,36	123 322,56	660 188,78
I. Odsetki, w tym:	23 999,47	81 630,24	119 322,56	143 128,51
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	-215 487,12	500 142,12	4 000,00	517 060,27
I. Zysk (strata) brutto	678 757,76	1 375 900,32	6 733 162,47	12 302 343,15
J. Podatek dochodowy bieżący	141 273,00	423 632,00	1 374 224,00	2 586 712,00
K. Podatek dochodowy odroczony	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto	537 484,76	952 268,32	5 358 938,47	9 715 631,15

2.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Tabela 5 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r.	za okres od 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	537 484,76	952 268,32	5 358 938,47	9 715 631,15
II.	Korekty razem	-2 275 649,42	-1 702 968,87	-7 663 863,37	-9 779 163,78
1.	Amortyzacja	138 371,02	91 005,94	507 311,95	350 141,76
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 684,65	-52 152,88	46 375,41	-8 500,90
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	460 718,81	35 334,17	367 865,30
5.	Zmiana stanu rezerw	1 086 113,42	193 097,71	1 248 432,11	566 097,71
6.	Zmiana stanu zapasów	3 011 952,66	833 883,59	11 088 175,33	-14 487 230,40
7.	Zmiana stanu należności	-5 312 402,53	42 182,14	-6 552 048,17	-1 077 814,65
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 646 153,98	-1 896 064,74	-16 832 451,64	5 964 708,20
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	432 785,34	-1 375 639,44	2 795 007,47	-1 454 430,80
10.	Inne korekty	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 738 164,66	-750 700,55	-2 304 924,90	-63 532,63
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	6 700,00	77 812,05	695 000,00	280 934,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	26 341,46	-	221 463,41
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	6 700,00	51 470,59	695 000,00	59 470,59
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	231 946,16	864 317,81	1 354 298,57	1 511 089,33
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34 081,78	302 614,81	156 351,19	833 906,33
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	197 864,38	561 703,00	1 197 947,38	677 183,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-225 246,16	-786 505,76	-659 298,57	-1 230 155,33
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	3 216 049,73	200 000,00	4 631 049,73	200 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	3 216 049,73	200 000,00	4 631 049,73	200 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II.	Wydatki	1 144 817,21	170 943,32	1 456 640,33	394 626,79
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 100 000,00	-	1 250 000,00	101 893,10
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	31 132,56	157 765,61	160 264,92	235 904,00

8.	Odsetki	13 684,65	13 177,71	46 375,41	56 829,69
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 071 232,52	29 056,68	3 174 409,40	-194 626,79
D.	Przepływy pieniężne netto razem	107 821,70	-1 508 149,63	210 185,93	-1 488 314,75
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	107 821,70	-1 508 149,63	210 185,93	-1 488 314,75
F.	Środki pieniężne na początek okresu	301 961,43	1 707 746,83	199 597,20	1 687 911,95
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	409 783,13	199 597,20	409 783,13	199 597,20

2.5 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Tabela 6 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r.	za okres od 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	31 380 655,72	25 606 933,69	26 559 202,01	16 843 570,86
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	31 380 655,72	25 606 933,69	26 559 202,01	16 843 570,86
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
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	15 431 164,04	15 431 164,04
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	27 040 968,37	17 325 337,22	27 040 968,37	17 325 337,22
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 660 312,65	175 769,65	-10 481 766,36	-10 481 766,36
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	175 769,65	-	-
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	5 660 312,65	-	10 481 766,36	10 481 766,36
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 660 312,65	1 894 173,18	10 481 766,36	10 481 766,36
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 660 312,65	1 894 173,18	10 481 766,36	10 481 766,36
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 660 312,65	-1 718 403,53	-10 481 766,36	-10 481 766,36
6.	Wynik netto	537 484,76	952 268,32	5 358 938,47	9 715 631,15
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31 918 140,48	26 559 202,01	31 918 140,48	26 559 202,01
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	31 918 140,48	26 559 202,01	31 918 140,48	26 559 202,01

3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

3.1 Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)

Tabela 7 Skonsolidowany bilans (w złotych)

AKTYWA		Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 31.12.2023 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	12 705 569,88	12 950 603,45
I.	Wartości niematerialne i prawne	85 909,58	181 378,08
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	85 909,58	181 378,08
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	10 719 976,18	11 429 431,44
1.	Środki trwałe	10 719 976,18	11 426 431,44
2.	Środki trwałe w budowie	-	3 000,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	31 770,90	31 770,90
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	31 770,90	31 770,90
IV.	Inwestycje długoterminowe	716 208,38	706 344,00
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	716 208,38	706 344,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 151 704,84	601 679,03
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 145 829,00	592 131,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 875,84	9 548,03
B.	AKTYWA OBROTOWE	41 730 824,10	46 240 367,74
I.	Zapasy	28 695 449,72	39 309 394,54
1.	Materiały	19 367 218,57	26 863 606,71
2.	Półprodukty i produkty w toku	2 228 799,67	4 757 140,43
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	7 099 431,48	7 688 647,40
II.	Należności krótkoterminowe	11 868 253,23	5 321 080,91
1.	Należności od jednostek powiązanych	277 946,88	278 744,06
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	11 590 306,35	5 042 336,85
III.	Inwestycje krótkoterminowe	689 465,60	458 067,11
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	689 465,60	458 067,11
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	477 655,55	1 151 825,18
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
VI.	Udziały (akcje) własne	-	-
	AKTYWA RAZEM	54 436 393,98	59 190 971,19

PASYWA		Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 31.12.2023 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 768 622,46	12 636 270,62
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00	10 000 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	27 054 605,71	17 338 974,56
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-24 418 335,09	-23 625 678,76
VI.	Zysk (strata) netto	5 132 351,84	8 922 974,82
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-	-
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	36 667 771,52	46 554 700,57
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 248 480,78	1 000 048,67
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 097 572,00	162 979,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	179 594,30	131 099,10
3.	Pozostałe rezerwy	971 314,48	705 970,57
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 915 388,68	2 908 984,09
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 915 388,68	2 908 984,09
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	28 003 823,11	41 969 391,39
1.	Wobec jednostek powiązanych	143 133,30	159 242,03
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	27 814 332,87	41 757 217,30
4.	Fundusze specjalne	46 356,94	52 932,06
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 500 078,95	676 276,42
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 500 078,95	676 276,42
	PASYWA RAZEM	54 436 393,98	59 190 971,19

3.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej

Tabela 8 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r.	za okres od 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17 958 475,33	22 976 913,17	68 333 457,58	83 708 541,91
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 906 379,62	23 736 575,39	70 646 117,96	82 551 145,07
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	42 639,47	-1 486 753,70	-2 434 428,92	31 946,23
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 456,24	727 091,48	121 768,54	1 125 450,61
B. Koszty działalności operacyjnej	17 878 246,05	21 262 193,26	65 141 965,44	71 078 020,23
I. Amortyzacja	259 250,01	341 775,28	990 827,90	897 856,31
II. Zużycie materiałów i energii	11 683 415,17	15 030 155,43	42 760 128,54	49 853 668,51
III. Usługi obce	3 228 327,81	2 624 463,36	11 357 828,84	10 571 126,13
IV. Podatki i opłaty, w tym:	40 034,41	29 369,05	212 278,94	124 808,70
V. Wynagrodzenia	1 857 656,16	1 499 795,88	6 833 211,75	5 569 536,83
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	412 730,49	402 975,84	1 594 154,77	1 308 386,19
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	393 628,36	778 432,26	1 273 675,55	1 941 873,16
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 203,64	555 226,16	119 859,15	810 764,40
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	80 229,28	1 714 719,91	3 191 492,14	12 630 521,68
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 634 494,46	2 036 551,00	6 384 847,69	2 379 664,46
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	2 634 494,46	2 036 551,00	6 384 847,69	2 379 664,46
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 729 044,95	2 428 044,95	2 563 643,16	2 771 781,99
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	55 744,46	34 910,56	262 540,63	102 960,99
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	62 551,34	-	62 551,34
III. Inne koszty operacyjne	1 673 300,49	2 330 583,05	2 301 102,53	2 606 269,66
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	985 678,79	1 323 225,96	7 012 696,67	12 238 404,15
G. Przychody finansowe	12 167,46	279 864,02	14 705,29	347 440,41
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	0,01	24 888,75	2 537,84	65 330,59
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	12 167,45	254 975,27	12 167,45	282 109,82
H. Koszty finansowe	-108 934,64	663 249,36	459 693,12	1 076 157,74
I. Odsetki, w tym:	106 552,48	163 107,24	455 693,12	559 097,47
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	-215 487,12	500 142,12	4 000,00	517 060,27
I. Zysk (strata) brutto	1 106 780,89	939 840,62	6 567 708,84	11 509 686,82
J. Podatek dochodowy bieżący	181 655,00	423 632,00	1 435 357,00	2 586 712,00
K. Podatek dochodowy odroczony	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto	925 125,89	516 208,62	5 132 351,84	8 922 974,82

3.3 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

Tabela 9 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r.	za okres od 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	925 125,89	516 208,62	5 132 351,84	8 922 974,82
II.	Korekty razem	-2 878 876,90	-1 732 663,08	-7 617 147,18	-9 226 188,87
1.	Amortyzacja	277 292,27	360 286,25	1 064 446,96	971 366,53
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 684,65	28 847,12	235 375,41	315 499,10
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	460 718,81	38 334,17	380 026,64
5.	Zmiana stanu rezerw	1 086 113,42	193 097,71	1 248 432,11	566 097,71
6.	Zmiana stanu zapasów	2 412 691,94	541 525,24	10 613 944,82	-14 413 116,30
7.	Zmiana stanu należności	-5 315 280,79	248 013,55	-(6 547 172,32)	-773 285,90
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 826 872,32	-2 829 186,42	-17 218 454,68	4 579 089,98
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	473 493,93	-735 965,34	2 947 946,35	-851 866,63
10.	Inne korekty	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 953 751,01	-1 216 454,46	-2 484 795,34	-303 214,05
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	6 700,00	77 812,05	10 000,00	280 934,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	26 341,46	-	221 463,41
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	6 700,00	51 470,59	10 000,00	59 470,59
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	56 946,16	324 633,25	298 215,57	953 924,77
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34 081,78	324 013,25	156 351,19	931 304,77
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	22 864,38	620,00	141 864,38	22 620,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-50 246,16	-246 821,20	-288 215,57	-672 990,77
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	3 216 049,73	200 000,00	4 631 049,73	200 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	3 216 049,73	200 000,00	4 631 049,73	200 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II.	Wydatki	1 144 817,21	252 655,18	1 645 640,33	722 542,02
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 100 000,00	711,86	1 250 000,00	105 808,33
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	31 132,56	157 765,61	160 264,92	235 904,00

8.	Odsetki	13 684,65	94 177,71	235 375,41	380 829,69
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 071 232,52	-52 655,18	2 985 409,40	-522 542,02
D.	Przepływy pieniężne netto razem	67 235,35	-1 515 930,84	212 398,49	-1 498 746,84
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	67 235,35	-1 515 930,84	212 398,49	-1 498 746,84
F.	Środki pieniężne na początek okresu	349 078,16	1 719 845,86	203 915,02	1 702 661,86
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	416 313,51	203 915,02	416 313,51	203 915,02

3.4 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy

Tabela 10 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r.	za okres od 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 843 496,57	12 120 062,00	12 636 270,62	3 713 295,80
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 843 496,57	12 120 062,00	12 636 270,62	3 713 295,80
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
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	15 444 801,38	15 444 801,38	15 444 801,38	15 444 801,38
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	27 054 605,71	17 338 974,56	27 054 605,71	17 338 974,56
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-20 211 109,14	-13 324 739,38	-24 418 335,09	-21 731 505,58
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	20 211 109,14	13 324 739,38	24 418 335,09	21 731 505,58
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	20 211 109,14	15 218 912,56	24 418 335,09	21 731 505,58
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	20 211 109,14	15 218 912,56	24 418 335,09	23 625 678,76
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-20 211 109,14	-15 218 912,56	-24 418 335,09	-23 625 678,76
6.	Wynik netto	925 125,89	516 208,62	5 132 351,84	8 922 974,82
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 768 622,46	12 636 270,62	17 768 622,46	12 636 270,62
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 768 622,46	12 636 270,62	17 768 622,46	12 636 270,62

4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń w okresie od 1 października do 31 grudnia 2024 r. istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i osiągnięte wyniki

W IV kwartale 2024 r. Grupa Emitenta kontynuuje wzrost odnotowując zyski w kolejnych okresach z rządu. Sukcesywnie pozyskiwane są kolejne zamówienia i kontrakty na dostarczenie usług i produktów oferowanych przez Grupę, a dzięki zbudowanemu w poprzednich kwartałach zapleczu produkcyjnemu jesteśmy spokojni o ich terminową realizację.

W IV kwartale 2024 r. nastąpiły następujące wydarzenia mające wpływ na działalność Emitenta:

- W dniu 15 października Emitent podjął decyzję i rozpoczął proces rejestracji spółki pod firmą ELQ Ukraine z siedzibą w Kijowie. ELQ Ukraine będzie spółką inwestycyjno-deweloperską, której celem będzie inwestowanie w kluczowe obszary rozwoju energetyki Ukrainy, w tym w odnawialne źródła energii, modernizację istniejących obiektów energetycznych oraz wdrażanie innowacyjnych technologii. Kapitał zakładowy ELQ Ukraine będzie wynosić 100.000 UAH i zostanie objęty w całości przez Emitenta. Udział w ogólnej liczbie głosów w spółce ELQ Ukraine będzie równy udziałowi w kapitale zakładowym.
- W dniu 15 października Emitent powziął informację o obustronnym podpisaniu umowy ze spółką z branży odnawialnych źródeł energii. Powyższa umowa dotyczy realizacji przez Spółkę usług w zakresie produkcji i dostaw stacji transformatorowych. Wartość wynagrodzenia z tytułu realizacji umowy oszacowana została na kwotę 2 660 400 zł netto. Realizacja zamówienia przewidziana jest na luty 2025 r.
- W dniu 23 października w nawiązaniu do raportu ESPI nr 7/2024 Emitent poinformował, iż w dniu 23 października 2024 r. powziął informację o zarejestrowaniu spółki zależnej pod firmą ELQ Ukraine Limited Liability Company z siedzibą w Kijowie. ELQ Ukraine jest spółką inwestycyjno-deweloperską, której celem będzie inwestowanie w kluczowe obszary rozwoju energetyki Ukrainy, w tym w odnawialne źródła energii, modernizację istniejących obiektów energetycznych oraz wdrażanie innowacyjnych technologii. Kapitał zakładowy ELQ Ukraine wynosi 100.000 UAH i został objęty w całości przez Emitenta. Udział w ogólnej liczbie głosów w spółce ELQ Ukraine jest równy udziałowi w kapitale zakładowym.
- W dniu 25 października Emitent powziął informację o obustronnym podpisaniu memorandum pomiędzy Emitentem a Połtawska Obwodową Administracją Państwową dotyczącego współpracy przy realizacji projektu instalacji systemów niezależnego zasilania w obiektach o przeznaczeniu społecznym (szkoły, przedszkola, szpitale) oraz połączenia tych systemów w jedną sieć, która umożliwi nieprzerwane dostarczanie energii elektrycznej do obiektów infrastruktury społecznej ("Projekt"). Rolą Emitenta będzie opracowanie szczegółowego planu oraz zapewnienie niezbędnych zasobów do realizacji Projektu. W ramach dalszej współpracy plan działania oraz zaangażowane zasoby zostaną uzgodnione w odpowiednich umowach pomiędzy stronami. Emitent będzie na bieżąco informował o zawieraniu kolejnych umów mających na celu realizację Projektu. Memorandum o współpracy obowiązuje od daty podpisania do dnia 1 listopada 2026 r.
- W dniu 26 listopada Emitent powziął informację o obustronnym podpisaniu memorandum pomiędzy Emitentem a Tarnopolską Obwodową Administracją Państwową dotyczącego współpracy przy realizacji projektu instalacji systemów niezależnego zasilania w obiektach o przeznaczeniu społecznym (szkoły, przedszkola, szpitale) oraz połączenia tych systemów w jedną sieć, która umożliwi nieprzerwane dostarczanie energii elektrycznej do obiektów infrastruktury społecznej ("Projekt"). Rolą Emitenta będzie opracowanie szczegółowego planu oraz zapewnienie niezbędnych zasobów do realizacji Projektu. W ramach dalszej współpracy plan działania oraz zaangażowane zasoby zostaną uzgodnione w odpowiednich umowach pomiędzy stronami. Emitent będzie na bieżąco informował o

zawieraniu kolejnych umów mających na celu realizację Projektu. Memorandum o współpracy obowiązuje od daty podpisania do dnia 1 listopada 2026 r.

- W dniu 4 grudnia Emitent powziął informację o obustronnym podpisaniu dwóch memorandumów. Pierwsze pomiędzy Emitentem a Czerkaską Obwodową Administracją Państwową, drugie pomiędzy Emitentem a Chmielnicką Obwodową Administracją Państwową. Oba memoranda dotyczą współpracy przy realizacji projektu instalacji systemów niezależnego zasilania w obiektach o przeznaczeniu społecznym (szkoły, przedszkola, szpitale) oraz połączenia tych systemów w jedną sieć, która umożliwi nieprzerwane dostarczanie energii elektrycznej do obiektów infrastruktury społecznej ("Projekt"). Rolą Emitenta będzie opracowanie szczegółowego planu oraz zapewnienie niezbędnych zasobów do realizacji Projektu. W ramach dalszej współpracy plan działania oraz zaangażowane zasoby zostaną uzgodnione w odpowiednich umowach pomiędzy stronami. Emitent będzie na bieżąco informował o zawieraniu kolejnych umów mających na celu realizację Projektu. Oba memoranda o współpracy obowiązuje od daty podpisania do dnia 1 stycznia 2027 r.
- W dniu 23 grudnia Emitent powziął informację o obustronnym podpisaniu umowy o kredyt w rachunku bieżącym z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank"). Maksymalny limit zadłużenia w rachunku bieżącym udzielony Spółce na podstawie powyższej umowy wynosi 4 000 000 zł (słownie: cztery miliony złotych). Wysokość oprocentowania będzie równa stopie bazowej WIBOR ON PLN powiększonej o marżę Banku, której wysokość wynosi 0,95 p.p. Okres spłaty kredytu upływa w dniu 11 grudnia 2025 roku.

Ponadto w dniu 15 października Emitent poinformował, iż w toku prac nad Dokumentem Informacyjnym, mającym na celu wprowadzenie akcji serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, zidentyfikował ryzyko związane z prowadzoną działalnością operacyjną wynikające z toczących się postępowań sądowych i spornych. Na dzień 15 października 2024 r. Emitent jest stroną pozwaną w dwóch sporach sądowych o istotnej wartości:

1.Sprawa z powództwa jednego z dostawców urządzeń przeciwko Emitentowi na kwotę 837 617,00 EUR, tocząca się przed Sądem Okręgowym w Częstochowie. Roszczenie dotyczy zapłaty za dostarczone wadliwe urządzenia objęte zamówieniem z dnia 9 maja 2022 r. W dniu 18 marca 2024 r. Spółka odstąpiła od umowy w części z uwagi na wady dostarczonych urządzeń. Emitent kwestionuje roszczenie z uwagi na odstąpienie od umowy i podniesienie przez Emitenta zarzutu potrącenia. Postępowanie jest w toku. Jednocześnie Emitent nalicza wysokie koszty składowania wadliwych urządzeń otrzymanych od dostawcy i żąda zwrotu dokonanych wpłat.

2.Sprawa z powództwa jednego z klientów przeciwko Emitentowi na kwotę 786 896,01 EUR z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia 18 grudnia 2020 r., tocząca się przed Sądem Arbitrażowym przy Konfederacji Lewiatan. Roszczenie dotyczy zwrotu przez Emitenta otrzymanej w 2019 r. zapłaty za wykonanie zlecenia. ELQ S.A. kwestionuje roszczenie w całości. Postępowanie jest w toku.

Jednocześnie Spółka nie utworzyła rezerwy na ww. roszczenia, oczekując na wyniki prowadzonych postępowań. Od tych wyników uzależnione zostaną dalsze decyzje Emitenta w tym zakresie. Zarząd Emitenta podjął decyzję o publikacji powyższej informacji z uwagi na fakt, iż łączna wysokość roszczeń przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta, a uznanie ich zasadności przez Sąd miałoby prawdopodobnie znaczący wpływ na kształtowanie się przyszłej sytuacji majątkowej, finansowej oraz gospodarczej Emitenta oraz potencjalnie istotny wpływ na wycenę instrumentów finansowych Spółki notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Podsumowując. W IV kwartale 2024 r. suma bilansowa Grupy Emitenta zmniejszyła się o ok. 4,75 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Główną przyczyną było zmniejszenie aktywów obrotowych w postaci zapasów, co pozwoliło Spółce na efektywniejsze zarządzanie

kapitałem obrotowym. Nie wpłynęło to jednak negatywnie na posiadanie odpowiedniego zaplecza magazynowego, które ma kluczowy wpływ na czas produkcji, pozwalając Grupie dostarczać produkty klientom nawet o 35-45 tygodni szybciej niż konkurencja. Po stronie pasywów za zmniejszenie sumy bilansowej głównie odpowiadają zobowiązania krótkoterminowe, które łącznie zmalały aż o 33%.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Emitenta w IV kwartale 2024 r. wyniosły ok. 17,96 mln zł w porównaniu do ok. 22,98 mln zł w IV kwartale 2023 r. Poziom kosztów działalności operacyjnej spadł do poziomu ok. 17,88 mln zł w porównaniu do ok. 21,26 mln zł rok wcześniej, z czego ponad 65,35% stanowią koszty materiałów i energii.

Pomimo wypracowania mniejszych przychodów w IV kwartale 2024 roku, dzięki optymalizacji procesów produkcyjnych, Grupa wypracowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości ok. 0,98 mln zł, w porównaniu do zysku w wysokości 1,32 mln zł w analogicznym okresie 2023 r.

Ostateczny skonsolidowany wynik netto za IV kwartał 2024 r. zamknął się zyskiem netto w wysokości 0,92 mln zł, w porównaniu do skonsolidowanego zysku netto w analogicznym okresie 2023 r. wynoszącego ok. 0,52 mln zł.

5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

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

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

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

W IV kwartale 2024 roku Grupa Kapitałowa nie prowadziła działań w dziedzinie nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie. Zważywszy jednak, że Zarząd Spółki dąży do ciągłego doskonalenia produkowanych stacji transformatorowych i stworzenia produktu, który będzie innowacyjny w zakresie zastosowanych technologii, Spółka wprowadza działania w zakresie rozwiązań innowacyjnych, nie tylko w ramach własnych zasobów, ale także poprzez uczestnictwo w różnego rodzaju projektach zewnętrznych i partnerstwo z innymi podmiotami komercyjnymi lub jednostkami naukowymi. Z pewnością zaowocuje to w niedalekiej przyszłości.

8. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Emitent był podmiotem dominującym wobec dziewięciu spółek zależnych.

Dane skonsolidowane obejmują dane spółki ELQ S.A. oraz spółki Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych "EL-Q"

Firma: Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych "EL-Q"	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Częstochowa
Adres	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	302.815,40 zł
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%

Poniżej znajdują się podstawowe dane na temat podmiotów zależnych Emitenta, nieobjętych konsolidacją:

Firma: IP OOO "ELQ-Uzbekistan"	
Forma prawna:	IP OOO
Siedziba:	Republika Uzbekistan, sity Karshi
Adres	Republika Uzbekistan, Kashkadaria region, sity Karshi, ul. A.Navoi- 6
Kapitał zakładowy:	150 000 euro (zmiana z 1 000 000 euro, kapitał docelowy 850 000 euro nie został opłacony)
Przedmiot działalności:	Dostawa produktów ELQ SA z Polski, serwis i produkcja urządzeń w Uzbekistanie
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

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

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

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

Firma: ELQ PV 4 Sp. z o.o.	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Częstochowa
Adres	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 50 MW
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Firma: ELQ PV 5 Sp. z o.o.	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Częstochowa
Adres	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV)
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Firma: ELQ SUN Sp. z o.o.	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Częstochowa
Adres	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	20.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV)
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Firma: ELQ Ukraine Limited Liability Company	
Forma prawna:	Limited Liability Company
Siedziba:	Kijów
Adres	ul. Voznesensky Uzviz, building 14, buiro 16/48, 04053 Kijów
Kapitał zakładowy:	100.000 UAH
Przedmiot działalności:	Inwestowanie w kluczowe obszary rozwoju energetyki Ukrainy
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

9. W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją

Emitent jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją jednostki zależnej: IP OOO "ELQ-Uzbekistan" na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości.

Emitent jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją jednostek zależnych: ELQ PV 1 Sp. z o.o., ELQ PV 2 Sp. z o.o., ELQ PV 3 Sp. z o.o., ELQ PV 4 Sp. z o.o., ELQ PV 5 Sp. z o.o., ELQ SUN Sp. z o.o., ELQ Ukraine Limited Liability Company na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości.

10. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego

Działalność spółek zależnych: ELQ PV 1 Sp. z o.o., ELQ PV 2 Sp. z o.o. ELQ PV 3Sp. z o.o., ELQ PV 4 Sp. z o.o. pozostaje zawieszona i nie prowadzą one obecnie działalności operacyjnej, w związku z tym jedyną i podstawową pozycję kwartalnego sprawozdania finansowego tych spółek stanowi ich kapitał zakładowy.

Wybrane dane finansowe spółki ELQ PV 5 Sp. z o.o. za okres IV kwartału 2024 r., wraz z danymi porównywalnymi obejmującymi analogiczny okres 2023 r.

Tabela 11 Wybrane dane finansowe - bilans (w złotych)

AKTYWA	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 31.12.2023 r.
Aktywa trwałe	-	-
Aktywa obrotowe	6 047 343,81	6 293 826,09
Należności krótkoterminowe	5 740,00	255 096,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 443,81	6 570,09
Kapitał własne	-15 848,19	-3 565,91
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	6 063 192,00	6 297 392,00

Tabela 12 Wybrane dane finansowe – rachunek zysków i strat (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r.	za okres od 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-11 481,24	-6 020,01	-12 478,04	-6 107,01
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-11 481,60	-6 019,88	-12 282,28	-6 106,88
Zysk (strata) brutto	-11 481,60	-6 019,88	-12 282,28	-6 106,88
Zysk (strata) netto	-11 481,60	-6 019,88	-12 282,28	-6 106,88

Wybrane dane finansowe spółki ELQ SUN Sp. z o.o. za okres IV kwartału 2024 r., wraz z danymi porównywalnymi obejmującymi analogiczny okres 2023 r.

Tabela 13 Wybrane dane finansowe - bilans (w złotych)

AKTYWA	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 31.12.2023 r.
Aktywa trwałe	-	-
Aktywa obrotowe	20 620,00	20 620,00
Należności krótkoterminowe	620,00	620,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20 000,00	20 000,00
Kapitał własne	20 000,00	20 000,00
Zobowiązania długoterminowe	-	620,00
Zobowiązania krótkoterminowe	620,00	-

Tabela 14 Wybrane dane finansowe – rachunek zysków i strat (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r.	za okres od 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-

Wybrane dane finansowe spółki ELQ Ukraine Limited Liability Company za okres IV kwartału 2024 r.,

Tabela 13 Wybrane dane finansowe - bilans (w złotych)

AKTYWA	Stan na 31.12.2024 r.
Aktywa trwałe	-
Aktywa obrotowe	9 760
Należności krótkoterminowe	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 760
Kapitał własne	9 760
Zobowiązania długoterminowe	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-

Tabela 14 Wybrane dane finansowe – rachunek zysków i strat (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres od 23.10.2024 r. do 31.12.2024 r.
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-
Amortyzacja	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-
Zysk (strata) brutto	-
Zysk (strata) netto	-

Spółka ELQ Ukraine Limited Liability Company została zarejestrowana w dniu 23 października 2024 r. w związku z czym wybrane dane finansowe nie zawierają danych porównywalnych obejmujących analogiczny okres 2023 r.

11. Oświadczenie Zarządu

Zarząd ELQ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za IV kwartał 2024 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że kwartalny raport z działalności ELQ S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Częstochowa, 12 lutego 2025 r.

Marcin Sołtysiak
Prezes Zarządu