



**SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY
RAPORT KWARTALNY
ELQ SPÓŁKA AKCYJNA
ZA I KWARTAŁ 2026 ROKU**

(dane za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r.)

Korekta z dnia 14 sierpnia 2026 roku

Częstochowa, dnia 14 sierpnia 2026 roku

WYNIKI GRUPY ELQ

Raport kwartalny | Q1 2025 – Q1 2026

Ostatni okres:

Q1 2026

korekta

Kluczowe wskaźniki — Q1 2026

Przychody ze sprzedaży

16,69 mln PLN

▼ -8,3%
vs poprzedni kw.

EBIDA

-596,5 tys. PLN

▲ +92,0%
vs poprzedni kw.

Wynik netto

-1,02 mln PLN

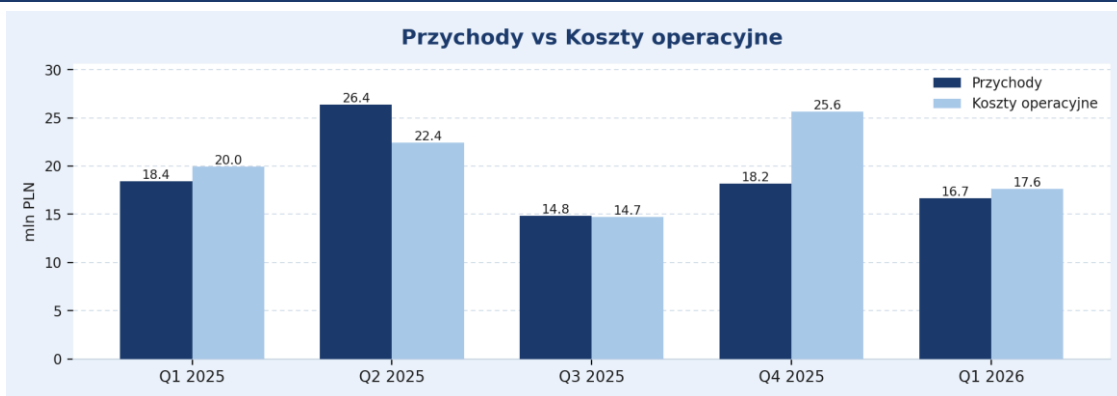
▲ +87,9%
vs poprzedni kw.

Suma bilansowa

129,64 mln PLN

▲ +101,7%
vs poprzedni kw.

Przychody vs Koszty operacyjne (mln PLN)



Suma bilansowa (mln PLN)



Dane szczegółowe

Okres	Przychody	Koszty oper.	EBIDA	Wynik netto	Suma bil.	Amortyzacja
Q1 2025	18,40 mln PLN	19,96 mln PLN	90,1 tys. PLN	-197,8 tys. PLN	59,12 mln PLN	130,2 tys. PLN
Q2 2025	26,37 mln PLN	22,40 mln PLN	3,26 mln PLN	2,94 mln PLN	63,06 mln PLN	166,6 tys. PLN
Q3 2025	14,82 mln PLN	14,69 mln PLN	2,11 mln PLN	1,78 mln PLN	73,70 mln PLN	196,1 tys. PLN
Q4 2025	18,20 mln PLN	25,64 mln PLN	-7,43 mln PLN	-8,43 mln PLN	64,29 mln PLN	674,0 tys. PLN
Q1 2026	16,69 mln PLN	17,62 mln PLN	-596,5 tys. PLN	-1,02 mln PLN	129,64 mln PLN	302,5 tys. PLN



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

Raport zawiera:

1.	Informacje ogólne	5
1.1.	Podstawowe dane o Spółce.....	5
1.2.	Organy Emitenta.....	5
1.3.	Struktura akcjonariatu.....	6
1.4.	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	7
2.	Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta	7
2.1.	Jednostkowy bilans Emitenta	7
2.2.	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta.....	10
2.3.	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta	11
2.4.	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta	12
3.	Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.....	13
3.1.	Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)	13
3.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej	15
3.3.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej.....	17
3.4.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy	18
4.	Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Grupy kapitałowej Emitenta, jej sytuację finansową i osiągnięte wyniki w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026 r.	19
5.	Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	26
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.....	26
7.	Informacja na temat aktywności emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	26
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.....	27
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	32
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	32
11. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	33
12. Oświadczenie Zarządu	42
13. Zestawienie korekt dokonanych niniejszym dokumentem	42
13.1. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	43
13.2. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	46



1. Informacje ogólne

1.1. Podstawowe dane o Spółce

Tabela 1 Podstawowe dane o Spółce

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:	+ 48 513 291 160
strona internetowa:	http://www.elqsa.pl
e-mail:	office@elqsa.pl

1.2. Organy Emitenta

Zarząd

Poniższa tabela prezentuje skład Zarządu Emitenta na początek raportowanego okresu. Do dnia publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

Tabela 2 Skład Zarządu Emitenta

Imię i nazwisko	funkcja	Kadencja od	Kadencja do
Marcin Sołtysiak	Prezes Zarządu	10 września 2024	9 września 2027

Rada Nadzorcza

Poniższa tabela prezentuje skład Rady Nadzorczej Emitenta na początek raportowanego okresu.

Tabela 3 Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 stycznia 2026 roku

Imię i nazwisko	funkcja	Kadencja od	Kadencja do
Krzysztof Głuc	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023	29 czerwca 2026
Błażej Kisiela	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023	29 czerwca 2026
Żaneta Żak	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023	29 czerwca 2026
Przemysław Danowski	Członek Rady Nadzorczej	10 września 2024	29 czerwca 2026

W dniu 20 stycznia 2026 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie dokooptowania nowego członka Rady Pana Michała Stanka. Dokooptowany Członek Rady Nadzorczej



będzie pełnił swoją funkcję do czasu dokonania wyboru przez walne zgromadzenie Spółki członka Rady Nadzorczej w miejsce osoby dokooptowanej.

W dniu 29 stycznia 2026 roku Pan Przemysław Danowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Rezygnacja została złożona ze skutkiem na 31 stycznia 2026 roku.

Poniższa tabela prezentuje skład Rady Nadzorczej Emitenta na koniec raportowanego okresu. Do dnia publikacji skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Tabela 4 Skład Rady Nadzorczej Emitenta na 31 marca 2026

Imię i nazwisko	funkcja	Kadencja od	Kadencja do
Krzysztof Głuc	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023	29 czerwca 2026
Błażej Kisiela	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023	29 czerwca 2026
Żaneta Żak	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023	29 czerwca 2026
Michał Stanek	Członek Rady Nadzorczej	20 stycznia 2026	29 czerwca 2026

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).

W tabeli przedstawiającej strukturę akcjonariatu zaprezentowano liczbę głosów wynikającą ze Statutu Spółki – przedstawiono wszystkie akcje oraz statutowo przypisaną im liczbę głosów. Należy jednak wskazać, że część tych akcji – w liczbie 4.183.500 – nie została zarejestrowana w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i Emitent nie ma możliwości ich rejestracji. Z uwagi na brak rejestracji w KDPW akcje te nie uczestniczą w systemie depozytowym i nie przysługują im prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu. W konsekwencji faktyczna maksymalna liczba głosów wykonywanych na Walnym Zgromadzeniu jest niższa od liczby wynikającej ze Statutu.

Tabela 5 Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu

Akcyonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Veltoro Sp. z o.o. (bezpośrednio) *	90.000.001	90.000.001	90,00%	90,00%
Rich Dad and Partners (bezpośrednio) *	3.333.333	3.333.333	3,33%	3,33%
Pozostali	6.666.666	6.666.666	6,67%	6,67%
Suma	100.000.000	100.000.000	100,00%	100,00%

*Rich Dad and Partners OÜ z siedzibą w Tallinnie (kraj siedziby: Estonia) wraz ze swoją spółką zależną Veltoro Sp. z o.o. posiadają łącznie 93.333.334 sztuk akcji z czego Rich Dad and Partners bezpośrednio posiada 3.333.333 sztuk akcji. Jedynym udziałowcem spółki Rich Dad and Partners OÜ jest Pan Marcin Sołtysiak, prezes zarządu Emitenta.



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 10 000 000,00 zł (dziesięć milionów) i dzieli się na 100.000.000 (sto milionów) 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 (akcje niezarejestrowane w KDPW),
- 361.000 akcji serii E,
- 4.067.000 akcji serii F (akcje niezarejestrowane w KDPW),
- 95.000.000 akcji serii G.

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

Na dzień 31 marca 2026 roku Emitent zatrudniał 98 osób w przeliczeniu na 96,03 pełnego etatu.

Na dzień 31 marca 2026 roku Grupa Emitenta zatrudniała 98 osób w przeliczeniu na 97,03 pełnego etatu.

Zarząd Spółki informuje, iż z uwagi na specyfikę działalności operacyjnej spółek zależnych zlokalizowanych na rynkach wschodnich, w tym w Ukrainie oraz Uzbekistanie, oraz wynikające z tego ograniczenia w zakresie bieżącej sprawozdawczości kadrowej, nie jest możliwe przedstawienie wiarygodnych danych dotyczących liczby osób zatrudnionych w tych spółkach na dzień raportowy.

2. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

2.1. Jednostkowy bilans Emitenta

AKTYWA		Stan na 31.03.2026 r.	Stan na 31.03.2025 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	96 136 470,33	26 849 800,49
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	62 042,45
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	62 042,45
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 527 439,55	2 865 126,37
1.	Środki trwałe	3 527 439,55	2 865 126,37
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	2 441 246,82	2 481 775,45
1.	Od jednostek powiązanych	1 279 487,66	1 279 487,66



2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	1 161 759,16	1 202 287,79
IV.	Inwestycje długoterminowe	12 513 793,64	16 998 147,88
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	12 513 793,64	16 998 147,88
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77 653 990,32	4 442 708,34
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 358 970,00	2 434 431,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	74 295 020,32	2 008 277,34
B.	AKTYWA OBROTOWE	39 539 723,70	38 736 217,29
I.	Zapasy	20 923 729,58	28 395 030,97
1.	Materiały	10 170 337,14	18 014 635,17
2.	Półprodukty i produkty w toku	2 751 118,87	2 583 148,35
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	8 002 273,57	7 797 247,45
II.	Należności krótkoterminowe	11 470 542,23	6 845 687,66
1.	Należności od jednostek powiązanych	250 000,00	275 595,60
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	11 220 542,23	6 570 092,06
III.	Inwestycje krótkoterminowe	62 049,42	516 927,28
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	62 049,42	516 927,28
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 083 402,47	2 978 571,38
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
VI.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	135 676 194,03	65 586 017,78

PASywa		Stan na 31.03.2026 r.	Stan na 31.03.2025 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	20 114 348,81	28 573 441,36
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00	10 000 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	29 217 868,08	27 040 968,37
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 136 332,40	-8 304 866,65
VI.	Zysk (strata) netto	-967 186,87	-162 660,36
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	115 561 845,22	37 012 576,42
I	Rezerwy na zobowiązania	8 498 648,83	7 033 759,51
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 577 341,00	1 135 463,00



2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	378 404,50	179 594,30
3.	Pozostałe rezerwy	6 542 903,33	5 718 702,21
II	Zobowiązania długoterminowe	6 061 411,42	591 371,86
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	6 061 411,42	591 371,86
III	Zobowiązania krótkoterminowe	100 383 170,29	28 607 259,44
1.	Wobec jednostek powiązanych	110 513,79	91 719,48
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	100 272 656,50	28 515 539,96
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	618 614,68	780 185,61
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	618 614,68	780 185,61
	PASYWA RAZEM	135 676 194,03	65 586 017,78



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r.	za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	16 653 542,03	18 367 468,16
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 773 174,25	16 878 180,32
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-4 119 632,22	1 489 287,84
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	17 540 412,20	19 999 185,31
I.	Amortyzacja	177 556,65	120 915,53
II.	Zużycie materiałów i energii	10 970 564,46	13 285 681,06
III.	Usługi obce	3 084 344,06	3 357 078,19
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	11 630,30	61 062,23
V.	Wynagrodzenia	2 514 631,72	2 105 330,60
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	561 958,38	478 707,72
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	219 726,63	590 409,98
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-886 870,17	-1 631 717,15
D.	Pozostałe przychody operacyjne	114 564,79	1 737 124,38
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	114 564,79	1 737 124,38
E.	Pozostałe koszty operacyjne	94 069,89	9 232,84
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	94 069,89	9 232,84
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-866 375,27	96 174,39
G.	Przychody finansowe	1 270,71	1 239,16
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	35,47	1 239,16
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	1 235,24	0,00
H.	Koszty finansowe	91 522,31	260 073,91
I.	Odsetki, w tym:	91 522,31	62 718,25
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00



III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	197 355,66
I.	Zysk (strata) brutto	-956 626,87	-162 660,36
J.	Podatek dochodowy bieżący	10 560,00	0,00
K.	Podatek dochodowy odroczony	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto	-967 186,87	-162 660,36

2.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r.	za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
A			
I.	Zysk / Strata netto	-967 186,87	-162 660,36
II.	Korekty razem	193 824,51	43 790,31
1.	Amortyzacja	177 556,65	120 915,53
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	72 886,37	60 411,41
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	1 068 544,03	69 166,97
6.	Zmiana stanu zapasów	2 675 308,08	10 875,78
7.	Zmiana stanu należności	1 657 692,41	-739 201,17
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	65 246 795,45	2 231 512,93
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-70 704 958,48	-1 709 891,14
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-773 362,36	-118 870,05
B			
I.	Wpływy		
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
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki		
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	24 262,98
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	61 000,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-61 000,00	-24 262,98



C			
I.	Wpływy	370 926,06	99 547,22
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	370 926,06	99 547,22
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	136 521,67	123 042,13
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	63 635,30	35 787,72
8.	Odsetki	72 886,37	87 254,41
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	234 404,39	-23 494,91
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-599 957,97	-166 627,94
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-599 957,97	-166 627,94
F.	Środki pieniężne na początek okresu	662 007,39	409 783,13
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	62 049,42	243 155,19

2.4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r.	za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	21 081 535,68	28 736 101,72
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	21 081 535,68	28 736 101,72
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 000 000,00	10 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	29 217 868,08	27 040 968,37
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	29 217 868,08	27 040 968,37
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany	0,00	0,00



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

	przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-18 136 332,40	-8 304 866,65
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 429 046,56	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 429 046,56	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	18 136 332,40	8 304 866,65
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	19 565 378,96	8 304 866,65
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	19 565 378,96	8 304 866,65
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-18 136 332,40	-8 304 866,65
6.	Wynik netto	-967 186,87	-162 660,36
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 114 348,81	28 573 441,36
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 114 348,81	28 573 441,36

3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

3.1. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)

AKTYWA		Stan na 31.03.2026 r.	Stan na 31.03.2025 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	90 518 205,00	20 693 127,60
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	62 042,45
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	62 042,45
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	10 748 685,52	3 070 500,64
1.	Środki trwałe	10 748 685,52	3 070 500,64
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	1 161 759,16	1 202 287,79



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	1 161 759,16	1 202 287,79
IV.	Inwestycje długoterminowe	953 770,00	11 915 588,38
1.	Nieruchomości	0,00	11 200 000,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	953 770,00	715 588,38
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77 653 990,32	4 442 708,34
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 358 970,00	2 434 431,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	74 295 020,32	2 008 277,34
B.	AKTYWA OBROTOWE	39 122 685,13	38 425 669,78
I.	Zapasy	20 389 113,32	27 962 176,50
1.	Materiały	10 170 337,14	18 014 635,17
2.	Półprodukty i produkty w toku	2 751 118,87	2 583 148,35
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	7 467 657,31	7 364 392,98
II.	Należności krótkoterminowe	11 540 625,06	6 925 566,47
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 026,28	276 621,88
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	11 539 598,78	6 648 944,59
III.	Inwestycje krótkoterminowe	75 794,28	525 605,43
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	75 794,28	525 605,43
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 117 152,47	3 012 321,38
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
VI.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	129 640 890,13	59 118 797,38

PASywa		Stan na 31.03.2026 r.	Stan na 31.03.2025 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 699 074,14	15 507 085,37
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00	10 000 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	40 271 087,15	27 054 605,71
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-40 551 703,56	-21 349 677,79
VI.	Zysk (strata) netto	-1 020 309,44	-197 842,55
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	120 941 815,99	43 611 712,01



I. Rezerwy na zobowiązania	9 838 729,34	9 085 958,96
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 917 421,51	3 187 662,45
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	378 404,50	179 594,30
3. Pozostałe rezerwy	6 542 903,33	5 718 702,21
II. Zobowiązania długoterminowe	8 361 411,42	3 291 371,86
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	8 361 411,42	3 291 371,86
III. Zobowiązania krótkoterminowe	101 379 761,79	29 709 837,90
1. Wobec jednostek powiązanych	74 960,69	74 960,69
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	101 258 444,16	29 588 520,27
4. Fundusze specjalne	46 356,94	46 356,94
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 361 913,44	1 524 543,29
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 361 913,44	1 524 543,29
PASYWA RAZEM	129 640 890,13	59 118 797,38

3.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r.	za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		16 687 292,03	18 400 901,94
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		20 773 174,25	16 878 180,32
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-4 085 882,22	1 522 721,62
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		17 617 861,82	19 955 379,42
I. Amortyzacja		302 476,34	130 211,36
II. Zużycie materiałów i energii		11 008 825,53	13 315 026,94
III. Usługi obce		2 889 477,60	3 158 388,39
IV. Podatki i opłaty, w tym:		104 083,30	148 663,23
V. Wynagrodzenia		2 528 652,84	2 127 401,28
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		564 619,58	485 278,24
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		219 726,63	590 409,98
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-930 569,79	-1 554 477,48
D.	Pozostałe przychody operacyjne	114 565,36	1 737 124,38
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	114 565,36	1 737 124,38
E.	Pozostałe koszty operacyjne	95 170,22	26 651,83
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	95 170,22	26 651,83
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-911 174,65	155 995,07
G.	Przychody finansowe	1 270,71	1 239,16
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	35,47	1 239,16
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	1 235,24	0,00
H.	Koszty finansowe	121 355,04	355 076,78
I.	Odsetki, w tym:	121 355,04	157 721,12
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	197 355,66
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 031 258,98	-197 842,55
	Odpis wartości firmy	0,00	0,00
	Zysk (strata) brutto	0,00	0,00
J.	Podatek dochodowy bieżący	-10 949,53	0,00
K.	Podatek dochodowy odroczony	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto	-1 020 309,44	-197 842,55



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

3.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r.	za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
A			
I.	Zysk / Strata netto	-1 020 309,44	-197 842,55
II.	Korekty razem	364 360,25	81 120,27
1.	Amortyzacja	302 476,34	130 211,36
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	102 636,37	60 411,41
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	1 046 575,50	69 166,97
6.	Zmiana stanu zapasów	2 747 128,72	407 957,89
7.	Zmiana stanu należności	1 663 348,58	-740 778,02
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	65 241 962,14	1 893 571,58
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-70 739 767,40	-1 739 420,92
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-655 949,20	-116 722,28
B			
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
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	24 262,98
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	24 262,98
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-24 262,98
C			
I.	Wpływy	370 926,06	99 547,22
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	370 926,06	99 547,22
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00



4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	320 021,67	123 042,13
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.	Spląty kredytów i pożyczek	120 000,00	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	63 635,30	35 787,72
8.	Odsetki	136 386,37	87 254,41
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	50 904,39	-23 494,91
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-605 044,81	-164 480,17
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-605 044,81	-164 480,17
F.	Środki pieniężne na początek okresu	680 839,09	416 313,51
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	75 794,28	251 833,34

3.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r.	za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 719 383,59	15 704 927,93
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 719 383,59	15 704 927,93
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 000 000,00	10 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	40 271 087,15	27 054 605,71
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	40 271 087,15	27 054 605,71
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-40 551 703,56	-21 349 677,79
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 743 903,95	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	5 743 903,95	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	40 551 703,56	21 349 677,79
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	46 295 607,51	21 349 677,79
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	46 295 607,51	21 349 677,79
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-40 551 703,56	-21 349 677,79
6.	Wynik netto	-1 020 309,44	-197 842,55
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 699 074,14	15 507 085,37
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 699 074,14	15 507 085,37

4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Grupy kapitałowej Emitenta, jej sytuację finansową i osiągnięte wyniki w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026 r.

Struktura działalności operacyjnej Grupy

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej jest realizowana w zasadniczej części przez Emitenta, co powoduje, że struktura wyników jednostkowych jest w praktyce tożsama ze strukturą wyników skonsolidowanych. Kluczowe jest ujęcie skonsolidowane, które w pełni odzwierciedla skalę i strukturę działalności całej Grupy, w tym Emitenta jako podmiotu dominującego. Prezentowanie osobnego komentarza do działalności Emitenta nie wniosłoby istotnej wartości informacyjnej dla akcjonariuszy ani innych uczestników rynku.

Wyniki finansowe

W pierwszym kwartale 2026 roku Grupa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 16,69 mln zł, wobec 18,40 mln zł w analogicznym kwartale roku poprzedniego, co oznacza spadek o 1,71 mln zł (-9,3% r/r). Niższe przychody r/r wynikają ze specyfiki portfela realizowanych kontraktów i harmonogramów uznawania przychodów.



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

Koszty działalności operacyjnej w raportowanym okresie wyniosły 17,62 mln zł, wobec 19,96 mln zł rok wcześniej, co oznacza spadek o 2,34 mln zł (-11,7% r/r). Obniżenie poziomu kosztów jest wynikiem niższych zakupów materiałowych i usług obcych przy jednoczesnym wzroście wynagrodzeń, co odzwierciedla zmieniającą się strukturę realizowanych kontraktów.

Grupa działa w segmencie wysoko wyspecjalizowanych, technologicznie zaawansowanych urządzeń elektroenergetycznych. Każde zlecenie wymaga zaangażowania zespołów projektowych, technicznych i operacyjnych już na etapie przygotowania oferty. Proces ofertowy obejmuje m.in. analizę specyfikacji technicznej, weryfikację dostępności komponentów, konsultacje projektowe oraz przygotowanie dokumentacji, co powoduje, że koszty operacyjne pojawiają się wcześniej niż pełna materializacja przychodów z danego kontraktu.

Takie podejście jest charakterystyczne dla firm produkcyjno-inżynierskich realizujących projekty jednostkowe lub konfigurowane pod konkretne wymagania klienta.

W efekcie Grupa odnotowała:

- stratę z działalności operacyjnej w wysokości 0,91 mln zł (wobec zysku 0,16 mln zł w pierwszym kwartale 2025 r.),
- stratę netto w wysokości 1,02 mln zł (wobec straty 0,20 mln zł rok wcześniej).

Pogłębienie straty netto r/r wynika z przejścia działalności operacyjnej na wynik ujemny oraz zdecydowanego spadku pozostałych przychodów operacyjnych (z 1,74 mln zł do 0,11 mln zł), które w Q1 2025 istotnie wspierały wynik.

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 0,11 mln zł wobec 1,74 mln zł wykazanych za analogiczny okresu roku poprzedniego. Ich struktura obejmuje przede wszystkim zdarzenia o charakterze bilansowym, w tym aktualizację wartości wybranych aktywów trwałych zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, a także przychody związane z realizacją umów i rozliczeniami operacyjnymi towarzyszącymi procesowi produkcyjnemu.

Zmiany w strukturze bilansu

Na dzień 31 marca 2026 r. suma bilansowa Grupy wyniosła 129,64 mln zł, wobec 59,12 mln zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 70,52 mln zł (+119,3%). Zmiana ta jest konsekwencją wzrostu skali operacyjnej oraz zwiększenia poziomu aktywów związanych z realizowanymi projektami.

Aktywa

Aktywa trwałe

Wartość aktywów trwałych wyniosła na dzień 31 marca 2026 r. 90,52 mln zł, wobec 20,69 mln zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 69,83 mln zł (+337,4%).

Głównym czynnikiem wzrostu Aktywów Trwałych jest wzrost pozycji „Inne rozliczenia międzyokresowe” o 72,29 mln zł, do 74,30 mln zł (wobec 2,01 mln zł rok wcześniej) związanej



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054



+48 513 291 160



office@elqsa.pl



www.elq.pl

z ujęciem w niej zakupu licencji na korzystanie z wynalazku „Układ urządzeń zawierających konstrukcje nośne dla baterii i modułów fotowoltaicznych” o którym to zakupie Emitent szczegółowo informował w dniu 23 stycznia 2026 roku raportem ESPI nr 3/2026. Wynagrodzenie Licencjodawcy wyniosło 69 mln zł a licencja została udzielona na okres do 31 grudnia 2030 roku i będzie rozliczana przy pomocy MW, które będą wykorzystywane w przyszłych instalacjach i rozliczane proporcjonalnie do MW mocy tych instalacji, zgodnie z zasadami rachunkowości.

Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe wzrosły do 39,12 mln zł, wobec 38,43 mln zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 0,69 mln zł (+1,8%).

W strukturze aktywów obrotowych:

- należności krótkoterminowe wzrosły do 11,54 mln zł (wobec 6,93 mln zł rok wcześniej, +66,6% r/r), co jest bezpośrednio powiązane ze wzrostem skali działalności;
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wzrosły do 7,12 mln zł (wobec 3,01 mln zł rok wcześniej, +136,3% r/r), co odzwierciedla rozliczenia kosztów i przychodów związanych z realizowanymi projektami;
- poziom zapasów wyniósł 20,39 mln zł i był niższy niż rok wcześniej (-27,1% r/r), co świadczy o rotacji produkcji w toku i realizacji zamówień.

Zgodnie z praktyką rynkową w branży infrastruktury energetycznej oraz w sektorze produkcji urządzeń elektroenergetycznych, wzrost aktywów obrotowych jest naturalną konsekwencją zwiększonej aktywności operacyjnej oraz większej liczby projektów realizowanych równolegle. W fazie intensyfikacji portfela zamówień rośnie zaangażowanie kapitału w należnościach i rozliczeniach projektowych, przy jednoczesnym dostosowaniu poziomu zapasów do harmonogramów produkcji i dostaw. W Spółce kapitał obrotowy pozostaje pod ścisłą kontrolą operacyjną i finansową – potwierdza to m.in. spadek poziomu zapasów rok do roku przy jednoczesnym wzroście skali działalności oraz struktura należności odzwierciedlająca bieżącą realizację kontraktów, bez nadmiernej koncentracji przeterminowanych pozycji. Struktura aktywów pozostaje typowa dla spółki produkcyjno-inżynierskiej realizującej kontrakty o charakterze projektowym i nie wskazuje na nadmierne kumulowanie zapasów ani należności o podwyższonym ryzyku.

Pasywa

Kapitał własny

Kapitał własny spadł do 8,70 mln zł wobec 15,51 mln zł rok wcześniej (-43,9%), przy jednoczesnym wzroście kapitału zapasowego o 13,22 mln zł (do 40,27 mln zł) oraz stracie netto w bieżącym kwartale w wysokości 1,02 mln zł.



Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Łączna wartość zobowiązań i rezerw wzrosła do 120,94 mln zł wobec 43,61 mln zł wykazanych w analogicznym kwartale roku poprzedniego (+177,3%).

Kluczowy udział w tej zmianie miały zobowiązania krótkoterminowe (wzrost o 71,67 mln zł, do 101,38 mln zł, +241,2% r/r), głównie za sprawą otrzymanych zaliczek (wzrost o 69,42 mln zł, do 79,08 mln zł). Wpływ na tak duży wzrost pozycji wynika z otrzymania częściowej zaliczki w wysokości 69 mln zł na poczet realizacji projektu w Gaju Oławskim 21A o którym Emitent informował raportem ESPI nr 1/2026 z dnia 14 stycznia 2026 roku. Łączna wartość wynagrodzenia netto z tytułu realizacji projektu wynosi 363 973 420,00 zł netto (słownie: trzysta sześćdziesiąt trzy miliony dziewięćset siedemdziesiąt trzy tysiące czterysta dwadzieścia złotych 00/100) i ma charakter ryczałtowy. Wynagrodzenie będzie rozliczane zgodnie z harmonogramem rzeczowo-finansowym po odebraniu prac za dany etap Projektu a koniec prac został ustalony na dzień 30 września 2027 roku.

Rezerwy na zobowiązania wzrosły do 9,84 mln zł wobec 9,09 mln zł rok wcześniej (+8,3% r/r), natomiast rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spadła do 2,92 mln zł wobec 3,19 mln zł (-8,5% r/r). Zmiana poziomu rezerw wynika z przyjętego podejścia do wyceny przyszłych obciążeń oraz dostosowania polityki rachunkowości do skali operacyjnej. Rezerwy nie stanowią wydatku gotówkowego na dzień bilansowy i pozostają neutralne z punktu widzenia krótkoterminowej płynności.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe wzrosły do 8,36 mln zł wobec 3,29 mln zł wykazanych za kwartał rok wcześniej (+154,0%). Wysoka dynamika procentowa wynika z relatywnie niskiej bazy w porównywalnym kwartale roku poprzedniego oraz świadomego wydłużenia struktury finansowania w 2025 roku. Zmiana ta odzwierciedla dostosowanie struktury źródeł kapitału do rosnącej skali operacyjnej oraz prowadzonego procesu inwestycyjnego.

Wzrost zobowiązań i rezerw jest typowy dla spółki produkcyjnej znajdującej się w fazie intensywnego rozwoju. Struktura pasywów pozostaje spójna z profilem działalności Grupy – zwiększony wolumen realizowanych projektów oraz przygotowanie organizacji do dalszej ekspansji przekładają się na wyższy poziom finansowania operacyjnego.

Jednocześnie wzrost kapitału własnego r/r mimo ujemnego wyniku bieżącego kwartału wzmacniają fundamenty bilansowe i potwierdzają zdolność Grupy do finansowania kolejnych etapów wzrostu w sposób stabilny i kontrolowany.

Podsumowanie wyników i ocena sytuacji rynkowej

W raportowanym okresie Grupa Kapitałowa ELQ prowadziła aktywną działalność, odnotowując niższe przychody i stratę operacyjną r/r przy znaczącym wzroście portfela zamówień sumy bilansowej, osiągając 16,69 mln zł przychodów netto wobec 18,40 mln zł wypracowanych w porównywalnym okresie rok wcześniej (-9,3%). W warunkach rynkowych charakteryzujących się kontynuacją inwestycji w sektorze OZE i infrastruktury elektroenergetycznej w Polsce, wynik ten jest zgodny z obserwowanymi trendami.



Suma bilansowa wzrosła do 129,64 mln zł (+119,3% r/r), przede wszystkim za sprawą aktywów trwałych, które wyniosły 90,52 mln zł (wzrost o +337,4% r/r).

W aktywach obrotowych Grupy zauważalny jest wzrost należności oraz rozliczeń międzyokresowych, co pozostaje w bezpośredniej korelacji z dynamiką sprzedaży i cyklem realizacji kontraktów. Poziom zapasów pozostaje pod kontrolą, a ich rotacja znajduje się w normach rynkowych dla przedsiębiorstw z branży produkcyjnej i elektroenergetycznej.

Kapitał własny na koniec I kwartału wyniósł 8,70 mln zł (-43,9% r/r). Zobowiązania i rezerwy wzrosły do 120,94 mln zł (+177,3% r/r), głównie za sprawą zaliczek otrzymanych na realizację dużego projektu w Gaju Oławskim, które wzrosły o 69,42 mln zł do 79,08 mln zł.

Ponadto w raportowanym okresie miały miejsce następujące wydarzenia:

W okresie objętym raportem Spółka kontynuowała dynamiczny rozwój działalności w segmencie infrastruktury energetycznej, czego odzwierciedleniem jest zawarcie kolejnych umów na dostawy i uruchomienia stacji transformatorowych oraz podpisanie porozumień rozwojowych o znaczeniu strategicznym.

Poniżej przedstawiono zestawienie umów ujawnionych w raportach bieżących ESPI, zawartych w raportowanym okresie:

1. Raportem ESPI nr 1/2026 z dnia 14 stycznia 2026 roku poinformowano o zawarciu przez ELQ S.A. z PROMET-PLAST s.c. umowy na realizację w formule „zaprojektuj, dostarcz, wybuduj, uruchom i przekaz do użytkowania” inwestycji pn. „Budowa instalacji do produkcji wodoru RFNBO wraz z jednostkami wytwórczymi i magazynującymi OZE w Gaju Oławskim”, w której Emitent pełni funkcję generalnego wykonawcy. Projekt obejmuje m.in. budowę hali magazynowej z instalacją PV, dostawę i uruchomienie instalacji do produkcji wodoru w oparciu o elektrolizery PEM, budowę hybrydowej instalacji OZE oraz grawitacyjnego (kinetycznego) magazynu energii. Łączna wartość wynagrodzenia ma charakter ryczałtowy i wynosi 363,97 mln zł netto, a termin realizacji inwestycji ustalono do 30 września 2027 r. Kary umowne ograniczono do 15% wynagrodzenia netto. Zamawiający posiada finansowanie projektu z BGK w kwocie ok. 123,24 mln zł, a realizacja może być prowadzona bezpośrednio przez Emitenta lub za pośrednictwem spółki zależnej ELQ 2 sp. z o.o.
2. Raportem ESPI nr 2/2026 z dnia 15 stycznia 2026 roku poinformowano o wpływie do ELQ S.A. umowy na dostawy stacji transformatorowych o wartości 2,12 mln zł netto, z terminem realizacji do 5 maja 2026 r. Umowa przewiduje 60-miesięczną gwarancję jakości, a jej pozostałe warunki nie odbiegają od standardów rynkowych.
3. Raportem ESPI nr 3/2026 z dnia 23 stycznia 2026 roku poinformowano o zawarciu przez ELQ S.A. z PROMET-PLAST s.c. umowy licencyjnej dotyczącej korzystania z opatentowanej technologii Agro Hydro Energy (AHE), integrującej panele fotowoltaiczne z pionową turbiną wiatrową w ramach jednego modułu wytwórczego OZE. Licencja ma charakter niewyłączny (z prawem sublicencji), obowiązuje do 31 grudnia 2030 r. i obejmuje Polskę oraz inne kraje objęte ochroną



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

patentową. Emitent uzyskał prawo realizacji inwestycji o łącznej mocy do 2.400 MW; wynagrodzenie w wysokości 69 mln zł netto zostało w całości rozliczone w drodze kompensaty wierzytelności.

4. Raportem ESPI nr 4/2026 z dnia 4 lutego 2026 roku poinformowano o podpisaniu przez ELQ S.A., wspólnie z ELQ Investments OÜ oraz trzema spółkami z UE działającymi w obszarze SMR (Small Modular Reactors), Memorandum of Understanding (MoU) dotyczącego wyłącznej współpracy przy przygotowaniu studium wykonalności dla projektu rozwoju floty małych reaktorów modułowych w Polsce i Ukrainie. ELQ S.A. będzie pełnić rolę partnera wiodącego i sponsora projektu, z 5-letnią wyłącznością (10 lat dla kolejnych projektów) oraz prawem do utworzenia spółki celowej z większościovym udziałem; MoU ma charakter niewiążący.
5. Raportem ESPI nr 5/2026 z dnia 2 marca 2026 roku poinformowano o zawarciu przez ELQ S.A. z siedzibą w Częstochowie istotnej umowy na zaprojektowanie, wykonanie oraz dostawę kontenerowych stacji transformatorowych przeznaczonych do realizacji projektów fotowoltaicznych. Łączna wartość wynagrodzenia z tytułu realizacji umowy wynosi 4.637.600,00 zł netto powiększone o należny podatek VAT. Zgodnie z harmonogramem, planowane terminy gotowości do wydania urządzeń przypadają w okresie od 7 maja 2026 r. do 4 września 2026 r..
6. Raportem ESPI nr 6/2026 z dnia 6 marca 2026 roku poinformowano o wpłynięciu do ELQ S.A. z siedzibą w Częstochowie podpisanej istotnej umowy dotyczącej sprzedaży oraz montażu stacji transformatorowych przeznaczonych do realizacji projektów fotowoltaicznych. Łączna wartość wynagrodzenia z tytułu realizacji umowy wynosi 6.005.000,00 zł netto powiększone o należny podatek VAT. Zgodnie z harmonogramem, terminy gotowości do wydania urządzeń przypadają na okres od 30 marca 2026 r. do 24 maja 2026 r.

Istotne wydarzenie po raportowanym okresie

W dniu 8 kwietnia 2026 r. Emitent opublikował raport ESPI nr 7/2026 dotyczący działań administracyjno-organizacyjnych prowadzonych w Ukrainie w obwodzie lwowskim w obszarze potencjalnych projektów energetycznych związanych z technologią małych reaktorów jądrowych (SMR). W ramach prowadzonych działań procedowano kwestie związane z przygotowaniem terenów inwestycyjnych oraz wyznaczono potencjalną lokalizację pod realizację projektu SMR w ramach technologii ELQ Nuclear One w obwodzie lwowskim. W dniu 7 kwietnia 2026 r. Zarząd Emitenta powziął informację o wyznaczeniu potencjalnej lokalizacji pod realizację projektu SMR.

Zdarzenie ma istotne znaczenie biznesowe dla Grupy ELQ, ponieważ stanowi element budowy zaplecza formalno-administracyjnego dla potencjalnych projektów infrastrukturalnych realizowanych przez spółkę zależną ELQ Ukraine, która jest potencjalnym dostawcą komponentów oraz generalnym wykonawcą tych inwestycji. Podejmowane działania mogą w przyszłości umożliwić rozwój działalności Emitenta w sektorze energetycznym na rynku ukraińskim, jednak na dzień publikacji raportu okresowego projekty pozostają na etapie analiz i przygotowań, a ostateczne decyzje inwestycyjne nie zostały jeszcze podjęte.



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

Emitent informuje, iż po raportowanym okresie podmiot powiązany z Emitentem, pozostający w ramach tej samej struktury właścicielskiej (tj. kontrolowany przez tego samego akcjonariusza), przy czym nie wchodzący w skład Grupy Kapitałowej Emitenta w rozumieniu ustawy o rachunkowości, nabył 100% akcji spółki Polenergia Fotowoltaika S.A. Nabywca niezwłocznie dokonał zmiany firmy nabytej spółki na ELQ ENERGY S.A. i obecnie oczekuje na rozpatrzenie wniosku o rejestrację tej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Polenergia Fotowoltaika S.A. to ogólnopolski integrator systemów fotowoltaicznych, specjalizujący się w projektowaniu, dostawie i montażu instalacji PV oraz magazynów energii dla klientów indywidualnych, rolników i przedsiębiorstw. Spółka zajmuje się instalacją domowych systemów fotowoltaicznych i magazynów energii, oferując kompleksową obsługę — od audytu i doboru systemu, przez montaż, po serwis posprzedażowy i monitoring produkcji.

Emitent wskazuje, iż nabycie zostało dokonane przez spółkę należącą do tej samej grupy właścicielskiej co Emitent, jednak niepodlegającą konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta. W konsekwencji transakcja nie wpływa na strukturę Grupy Kapitałowej Emitenta w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.

W odniesieniu do celów transakcji oraz dalszych kierunków rozwoju, Prezes Zarządu Emitenta, pełniący jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu podmiotu dokonującego nabycia, wskazał, że intencją jest nie tylko kontynuacja działalności przejętej spółki, lecz nadanie jej nowej dynamiki poprzez rozwój technologiczny, poszerzenie oferty, zwiększenie skali operacyjnej oraz wykorzystanie synergii z kompetencjami Grupy ELQ w sektorze elektroenergetycznym. W kolejnym etapie planowany jest proces identyfikacji oraz realizacji potencjalnych synergii biznesowych, przy jednoczesnym zapewnieniu ciągłości operacyjnej, stabilności obsługi klientów oraz realizacji bieżących zobowiązań. Jako Grupa ELQ aktualnie posiada potencjał ponad 400 w pełni wykwalifikowanych specjalistów.

Informacje dotyczące istotnych postępowań i spraw prawnych

W raportowanym okresie Grupa prowadziła szereg postępowań sądowych i arbitrażowych o zróżnicowanym charakterze i wartości przedmiotu sporu. Zdecydowana większość toczących się spraw ma ograniczony wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy, a ich skutki są na bieżąco monitorowane i — tam gdzie jest to zasadne — ujmowane w sprawozdawczości finansowej. Emitent informuje o istotnych zdarzeniach procesowych w trybie bieżącym, za pośrednictwem raportów ESPI.

Poniżej opisano sprawę, której wartość przedmiotu sporu jest największa spośród prowadzonych postępowań i która w I kwartale 2026 roku była na istotnym etapie procesowym.

Postępowanie arbitrażowe z powództwa Q ENERGY Europe GmbH przeciwko ELQ S.A. (Raport ESPI nr 22/2025)

Wyrokiem z dnia 21 marca 2025 roku Sąd Arbitrażowy przy Konfederacji Lewiatan zasądził od ELQ S.A. na rzecz Q ENERGY Europe GmbH kwotę 786 896,01 EUR wraz z odsetkami oraz 43 947 EUR tytułem kosztów postępowania. ELQ S.A. złożyła skargę o uchylenie wyroku do Sądu Apelacyjnego w Katowicach, która wyrokiem z dnia 13 marca 2026 roku została



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

oddalona. ELQ S.A. rozważa wniesienie skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego. Całość zasądzonej kwoty została złożona do depozytu sądowego, co eliminuje ryzyko dla bieżącej płynności finansowej Grupy. Skutek rachunkowy sprawy został ujęty w sprawozdaniu finansowym za rok 2024 i pozostaje neutralny dla wyniku Q1 2026.

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

Spółka nie publikuje prognoz finansowych zarówno dla Emitenta jak i dla jego Grupy Kapitałowej.

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 I kwartale 2026 roku Grupa Kapitałowa prowadziła prace związane z projektowaniem i udoskonalaniem urządzeń elektroenergetycznych oraz rozwiązań dla infrastruktury energetycznej rozwijanych w ramach bieżącej działalności operacyjnej.

Działania obejmowały m.in. przygotowywanie dokumentacji technicznej nowych rozwiązań, dostosowywanie parametrów urządzeń do potrzeb klientów, analizę zgodności z obowiązującymi normami branżowymi oraz testowanie rozwiązań w procesie produkcyjnym.

Ze względu na specjalistyczny charakter działalności Grupy oraz realizację indywidualnych projektów dla sektora elektroenergetycznego, konieczne jest stałe rozwijanie rozwiązań technicznych i optymalizacja procesów produkcyjnych.

Prace były prowadzone systematycznie przez zespoły techniczne i projektowe Grupy.



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

W Grupie Kapitałowej Emitent jest jednostką nadrzędną wobec 9 podmiotów z czego jeden jest spółką prawa uzbekistańskiego, jeden jest spółką prawa ukraińskiego a pozostałe siedem to spółki prawa handlowego z siedzibą w Polsce.

W dniu 20 października 2025 roku w rejestrze przedsiębiorców KRS dokonano zmiany firmy jednej ze spółek zależnych Emitenta: dotychczasową firmę ELQ PV 4 Sp. z o.o. wykreślono, a w jej miejsce wpisano nową firmę ELQ Defence Sp. z o.o. Jednocześnie dokonano zmiany przedmiotu działalności tej spółki: przeważającym przedmiotem działalności jest obecnie produkcja broni i amunicji.

Poniższe tabele prezentują budowę Grupy Kapitałowej Emitenta na początek raportowanego okresu. Do dnia publikacji niniejszego raportu struktura Grupy nie uległa żadnym zmianom.

Dane skonsolidowane obejmują wyniki spółki ELQ S.A. oraz wyniki spółki Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych „EL-Q” Sp. z o.o. oraz spółki ELQ PV5 Sp. z o.o.

Poniżej znajdują się podstawowe dane o podmiotach zależnych Emitenta, objętym konsolidacją:

Firma:	Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych „EL-Q” Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS:	0000116029
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%

Firma:	ELQ PV 5 Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS:	0000811276
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%

Poniżej znajdują się podstawowe dane o podmiotach 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



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

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
KRS:	0000890470
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:	Ukraina, Kijów
Adres	Ukraina, 04053 miasto Kijów, Wozniesenski Uzviz, budynek 14, biuro 16/48
Kapitał zakładowy:	100.000 UAH (w przybliżeniu 10.000 zł)
Przedmiot działalności:	inwestowanie w kluczowe obszary rozwoju energetyki Ukrainy



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

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
KRS:	0000761573
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 – aktualnie działalność jest zawieszona
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
KRS:	0000761351
Siedziba:	Częstochowa
Adres	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 100 MW. W dniu 13 stycznia 2026 r. w rejestrze przedsiębiorców KRS zarejestrowano wznowienie działalności gospodarczej spółki po okresie jej zawieszenia.
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
KRS:	0000761306
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 – aktualnie działalność jest zawieszona
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Firma: ELQ Defence Sp. z o.o. (wcześniej ELQ PV 4 Sp. z o.o.)	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS:	0000762379
Siedziba:	Częstochowa



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

Adres	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Produkcja cywilnych i wojskowych statków powietrznych – aktualnie działalność jest zawieszona
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 Defence Sp. z o.o. (wcześniej ELQ PV 4 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 3 Sp. z o.o., ELQ Defence Sp. z o.o. (wcześniej ELQ PV 4 Sp. z o.o.) w pierwszym kwartale 2026 roku pozostała zawieszona, w związku z tym podstawową pozycję kwartalnego sprawozdania finansowego tych spółek stanowi ich kapitał zakładowy.



Wyniki spółek: ELQ Ukraine LLC oraz IP OOO ELQ-Uzbekistan nie są prezentowane w raporcie ponieważ Emitent nie otrzymał kompletnych i wiarygodnych danych finansowych tych podmiotów. Zarząd Emitenta podejmuje działania zmierzające do uzyskania i uzupełnienia przedmiotowych informacji.

Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe spółki zależnej ELQ SUN

wyszczególnienie		Stan na 31.03.2026 r.	Stan na 31.03.2025 r.
1	Kapitał własny	19 944,00	20 000,00
2	Aktywa trwałe	0,00	0,00
3	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
4	Zobowiązania krótkoterminowe	56,00	620,00

wyszczególnienie		za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r.	za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00
2	Zysk z działalności operacyjnej	0,00	0,00
3	Zysk (strata) netto	0,00	0,00

Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe spółki zależnej ELQ PV2

wyszczególnienie		Stan na 31.03.2026 r.	Stan na 31.03.2025 r.
1	Kapitał własny	3 571,00	3 571,00
2	Aktywa trwałe	0,00	0,00
3	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
4	Zobowiązania krótkoterminowe	1 429,00	1 429,00

wyszczególnienie		za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r.	za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00
2	Zysk z działalności operacyjnej	0,00	0,00
3	Zysk (strata) netto	0,00	0,00

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



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

Raport kwartalny Emitenta został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,
- załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”,
- Polityki rachunkowości Emitenta przyjętej Zarządzeniem Zarządu nr 3 z dnia 2 stycznia 2024 roku,
- W okresie objętym raportem nie wprowadzono zmian w polityce rachunkowości w stosunku do okresu porównawczego ani do okresu wcześniejszego.

Poniżej przedstawiono najważniejsze zasady z polityki rachunkowości Emitenta.

Metody inwentaryzowania składników majątkowych

W jednostce mogą wystąpić następujące metody przeprowadzania inwentaryzacji:

- 1) Spis z natury
- 2) Potwierdzenie sald
- 3) Weryfikacja danych księgowych.

Inwentaryzacja w drodze spisu z natury polega na przeprowadzeniu zliczenia i zapisania ilości rzeczowych składników majątku oraz ustalenia drogą oględzin ich jakości. Przedmiotem inwentaryzacji tą drogą mogą być:

- gotówka w kasie,
- papiery wartościowe,
- środki trwałe w eksploatacji,
- środki trwałe dzierżawione, obce oraz postawione w stan likwidacji, a fizycznie niezlikwidowane,
- towary w magazynach,
- własne i będące własnością innych jednostek,
- maszyny i urządzenia wchodzące w skład środków trwałych w budowie,
- inne rzeczowe składniki majątku.

O wynikach spisu z natury składników aktywów będących własnością obcych jednostek powiadamia się te jednostki.

Inwentaryzacja w drodze potwierdzenia sald polega na uzyskaniu od kontrahentów pisemnych informacji o stanie środków, kredytów i rozrachunków widniejących w ich księgach rachunkowych. W ten sposób mogą być inwentaryzowane stany następujących aktywów i pasywów:

- aktywów finansowych zgromadzonych na rachunkach bankowych lub przechowywanych przez inne jednostki (w tym środków pieniężnych),
- kredytów bankowych,
- salda należności,
- salda zobowiązań,
- salda udzielonych i otrzymanych pożyczek,



- powierzone innym jednostkom własne składniki majątku, za wyjątkiem znajdujących się w posiadaniu jednostek świadczących usługi pocztowe, transportowe, spedycyjne i składowania.

Nie wymagają pisemnego potwierdzenia salda:

- rozrachunki z osobami fizycznymi oraz podmiotami gospodarczymi nieprowadzącymi ksiąg rachunkowych,
- rozrachunki objęte powództwem sądowym lub postępowaniem egzekucyjnym,
- należności i zobowiązania wobec pracowników,
- rozrachunki z tytułów publicznoprawnych.

Inwentaryzacja w drodze weryfikacji polega na ustaleniu prawidłowego i realnego stanu ewidencyjnego sald aktywów i pasywów niepodlegających spisowi z natury lub uzgodnieniu. Dokonuje się jej poprzez porównanie sald aktywów lub pasywów z właściwymi dokumentami i realiami istniejącymi na określony dzień. Tym rodzajem inwentaryzacji obejmuje się w jednostce:

- środki trwałe, do których dostęp jest znacznie utrudniony,
- wartości niematerialne i prawne,
- środki trwałe w budowie oraz inwestycje w obcych środkach trwałych,
- środki trwałe wydzierżawione,
- aktywa finansowe (udziały lub akcje, inne aktywa finansowe),
- dostawy w drodze,
- należności sporne i wątpliwe,
- rozliczenia międzyokresowe kosztów,
- kapitały,
- rezerwy,
- zobowiązania z tytułu dostaw nefakturowanych,
- rozrachunki publicznoprawne,
- zobowiązania wobec pracowników,
- fundusze specjalne,
- roszczenia z tytułu niedoborów i szkód,
- dane podlegające wykazaniu w sprawozdaniach finansowych, a wynikające z ewidencji na kontach pozabilansowych,
- inne składniki aktywów i pasywów, jeżeli przeprowadzenie ich spisu z natury lub uzgodnienie z przyczyn uzasadnionych nie było możliwe.

Zasady ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Za środki trwałe uznaje się:

- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów),
- budynki,
- obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
- maszyny, urządzenia,
- środki transportu,
- inne przedmioty



kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie używania dłuższym niż rok, przeznaczone na własne potrzeby lub do oddania w używanie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Istotną wartość początkową środka trwałego wyznacza kwota 10 000 zł. Wszystkie składniki aktywów spełniające definicję środków trwałych, których wartość początkowa przekracza kwotę 10 000 zł, zalicza się do środków trwałych podlegających amortyzacji na zasadach ogólnych.

Składniki aktywów spełniające definicję środków trwałych, których cena jednostkowa nie przekracza 3.500 zł, nie są zaliczane w księgach rachunkowych do środków trwałych, lecz ich wartość odnosi się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu oddania do używania.

Składniki aktywów spełniające definicję środków trwałych o wartości przekraczającej 3 500 zł do wartości nieprzekraczającej 10 000 zł zalicza się do środków trwałych podlegających jednorazowej amortyzacji pod datą przyjęcia do używania.

Wszystkie środki trwałe podlegających amortyzacji na zasadach ogólnych amortyzuje się metodą liniową.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały przyjęto do używania.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania krótszym niż rok i o wartości początkowej niższej niż dolna wartość środków trwałych niskocennych zalicza się do kosztów materiałów.

Każdy środek trwały, z wyjątkiem środków trwałych niskocennych, jest klasyfikowany zgodnie z Klasyfikacją środków Trwałych (KŚT).

Wszystkie obce środki trwałe użytkowane przez jednostkę na podstawie umowy, która ma charakter tzw. leasingu finansowego, są wprowadzane do ewidencji środków trwałych i amortyzowane zgodnie z zasadami przyjętymi dla własnych środków trwałych.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte, nadające się do gospodarczego wykorzystania w dniu przyjęcia do używania:

- prawa majątkowe, autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje, prawa do: projektów, wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów zdobniczych lub użytkowych,
- koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym,
- wartość firmy,
- know-how

o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane na potrzeby związane z prowadzoną działalnością gospodarczą albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Za prace rozwojowe zakończone wynikiem pozytywnym uważa się prace prowadzone na własne potrzeby jednostki, o ile spełniają one warunki określone w art. 33, ust. 2 Ustawy o Rachunkowości.



Wartość początkowa środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej to:

- w przypadku nabycia w drodze kupna - kwota należna sprzedającemu, powiększona o koszty związane z zakupem, naliczone do dnia przekazania środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej do używania (w tym koszty transportu, załadunku, wyładunku, ubezpieczenia w drodze, montażu, opłaty notarialne, skarbowe, odsetki, prowizje, różnice kursowe, cło, akcyzę, itp.), pomniejszona o podatek od towarów i usług podlegający zwrotowi na podstawie odrębnych przepisów;
- w przypadku wytworzenia we własnym zakresie jest to koszt wytworzenia, za który uważa się wartość zużytych składników rzeczowych i usług obcych, kosztów wynagrodzeń za pracę wraz z narzutami i inne koszty dające się zaliczyć do wartości wytworzonych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie budowy, montażu lub ulepszenia środków trwałych i dostosowania do używania;
- w razie nabycia w drodze spadku lub darowizny lub w inny nieodpłatny sposób wartość początkową środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej stanowi cena sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu z dnia nabycia, chyba że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości. Za cenę rynkową uważa się cenę stosowaną w danej miejscowości w obrocie składnikami tego samego rodzaju, gatunku z uwzględnieniem ich stanu technicznego i stopnia zużycia.

W przypadku trudności w ustaleniu kosztu wytworzenia środka trwałego jego wartość początkową ustala biegły rzeczoznawca z uwzględnieniem cen rynkowych z dnia przekazania składnika do użytkowania.

Podstawowym narzędziem ewidencyjnym środków trwałych jest Księga inwentarzowa środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, prowadzona w odrębnym systemie informatycznym z podziałem na grupy środków trwałych.

Księga inwentarzowa środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje m.in. następujące pozycje:

- numer inwentarzowy odrębny dla każdego obiektu, datę przyjęcia na stan, numer dowodu, rodzaj dowodu, rok budowy (nabycia),
- nazwę środka trwałego,
- symbol klasyfikacji rodzajowej środka trwałego, wartość początkową,
- zmiany wartości następujące w okresie użytkowania, roczną stopę amortyzacji,
- roczną i miesięczną kwotę amortyzacji,
- umorzenie dotychczasowe,
- wartość netto,
- datę wycofania z użytkowania i numer dowodu.

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zgodnie z postanowieniami art. 31 ust.1 Ustawy o Rachunkowości.

Cena nabycia obejmuje cenę powiększoną o cło -w przypadku nabycia środka trwałego lub wartości niematerialnych i prawnych z importu oraz o nie podlegający odliczeniu podatek akcyzowy, pomniejszoną o rabaty i upust. Natomiast koszt wytworzenia środka trwałego obejmuje koszty bezpośrednio wpływające na jego wartość oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Ponadto, wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową mierzoną okresem używania, zdolnością wytwórczą jakością produktów uzyskiwanych przy pomocy ulepszanego środka trwałego. Dodatkowo cenę nabycia oraz koszt wytworzenia zwiększają koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych na zakup rzeczowych aktywów trwałych (art. 28 ust. 8 Ustawy o Rachunkowości) do czasu ich oddania do użytkowania, takie jak:

- prowizje od kredytów i pożyczek,
- odsetki od kredytów i pożyczek,
- różnice kursowe od pożyczek i kredytów zarówno dodatnie, jak i ujemne.

Wycena należności

Należności stanowią składnik aktywów jednostki. Wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Do należności krótkoterminowych, stanowiących część aktywów obrotowych jednostki, kwalifikuje się wszystkie należności z tytułu dostaw i usług, niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz pozostałych tytułów „wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, z wyłączeniem tych należności, które spełniają warunki zaliczenia do aktywów finansowych. Do należności długoterminowych zaliczamy należności z tytułu dostaw i usług powyżej jednego roku.

Na dzień bilansowy należności w walutach obcych wycenia się według kursu kupna stosowanego w tym dniu przez bank, z którego usług jednostka korzysta, nie wyższym od kursu średniego ustalonego dla danej waluty na ten dzień przez NBP.

Różnice kursowe od należności wyrażanych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Kierownik jednostki podejmuje decyzję, o wysokości odpisu po zapoznaniu się ze stanem spraw i możliwością płatniczą dłużnika. Odpisów aktualizujących dokonuje się na należności, których ściągальność jest wątpliwa.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty stosując następujące zasady:

- co najmniej w wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

postępowaniu upadłościowym, od należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości,

- w pełnej wysokości należności, od należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
- co najmniej do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, od należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna,
- w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania, od należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego,
- w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności od należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców.

Odpisane należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość, zaliczając je w części dotyczącej odsetek do kosztów finansowych, a w pozostałych przypadkach - do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się odpisu odwrotnego przywracając tym samym ich pierwotną wartość.

Odpisu aktualizującego należności dokonuje się:

- w przypadku należności przeterminowanych od 90-180 dni odpis w wysokości 50% salda takich należności,
- w przypadku kontrahentów spóźniających powyżej 180 dni odpis w pełnej wysokości salda należności (100%).

Wycena rezerw

Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są:

pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa - przyszłe straty lub zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na stratę z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych lub skutków toczącego się postępowania sądowego;

przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań;

jako bierne rozliczenia międzyokresowe, np. z tytułu napraw i przeglądów gwarancyjnych;



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054



+48 513 291 160



office@elqsa.pl



www.elq.pl

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

Rezerwa zmniejsza powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

Pod pojęciem rezerw rozumie się zarówno tzw. rezerwy klasyczne tworzone na podstawie art. 35d ustawy o rachunkowości i księgowane na koncie „8” Rezerwy, jak i rezerwy w postaci biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów tworzone na podstawie art. 39 ust. 2 pkt 2 ww. ustawy i księgowane na koncie "Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów".

Wycena zobowiązań

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie krajowej wycenia się wg wartości nominalnej. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie obcej na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zalicza się w całości, niezależnie od umownego terminu ich zapłaty, do zobowiązań krótkoterminowych. Pozostałe zobowiązania dzieli się na długo- i krótkoterminowe, stosując następujące kryteria:

- ich część lub całość, która wymaga zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych,
- ich część lub całość, która wymaga zapłaty powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, zalicza się do zobowiązań długoterminowych.

Wycena kapitałów

Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według wartości nominalnej.

Sposób sporządzania rachunku zysków i strat

W ELQ S.A. sporządza się rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ustalane są na poziomie ceny sprzedaży netto, to znaczy pomniejszonej o udzielone rabaty, opusty, bonifikaty oraz dotacje, bez VAT. Wśród przychodów osiągniętych z podstawowej działalności operacyjnej wyróżnia się:

- przychody netto ze sprzedaży produktów (wyrobów gotowych półproduktów, robót i usług),
- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.



Art. 42 ust. 2 ustawy o rachunkowości za przychód w jednostkach prowadzących działalność gospodarczą przyjmuje wyrażone w rzeczywistych cenach sprzedaży kwoty należne z tytułu sprzedaży produktów (tj. wyrobów gotowych, usług i robót), towarów i materiałów, z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń i zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług (VAT należnego). Ustalając przychód bilansowy należy kierować się nadrzędnymi zasadami rachunkowości, takimi jak zasada wyższości treści ekonomicznej nad formą prawną, zasada memoriału, współmierności przychodów i kosztów, a także zasada ostrożnej wyceny.

Dla celów podatkowych według ogólnych zasad określonych w art. 12 ust. 3a updop oraz art. 14 ust. 1e updof, za datę powstania przychodu uważa się dzień wydania rzeczy, zbycia prawa majątkowego lub wykonania usługi (albo częściowego wykonania usługi), nie później jednak niż dzień wystawienia faktury albo uregulowania należności. Do przychodów nie zalicza się m.in. pobranych wpłat lub zarachowanych należności na poczet dostaw towarów i usług, które zostaną wykonane w następnych okresach sprawozdawczych (zob. art. 12 ust. 4 pkt 1 updop oraz art. 14 ust. 3 pkt 1 updof).

Do przychodów ze sprzedaży produktów nie zalicza się między innymi: otrzymanych przed dostawą wyrobów gotowych i półproduktów przedpłat i zaliczek, przekazania wyrobów gotowych z własnych zakładów wytwarzających te produkty do własnych placówek handlu detalicznego, magazynów hurtowych i zakładów gastronomicznych, zużycia produktów w postaci wyrobów gotowych i półfabrykatów na potrzeby własnej działalności statutowej, socjalnej i budowy środków trwałych.

Koszty z podstawowej działalności operacyjnej

Ustawa o rachunkowości przez koszty rozumie uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego (lub zwiększenia jego niedoboru) w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli (art. 3 ust. 1 pkt 31 tej ustawy).

Koszty działalności operacyjnej dotyczą normalnej działalności gospodarczej określonej jednostki, o charakterze wytwórczym lub handlowym. W odniesieniu do tych kosztów zwykłej działalności operacyjnej mogą być stosowane różne kryteria klasyfikacji. Jednym z nich jest dostosowanie podziału kosztów do potrzeb ewidencyjnych. W ramach tej ewidencji najistotniejsze ze względów praktycznych są następujące kryteria podziału kosztów: rodzaj zużytego zasobu, miejsce powstawania kosztu, możliwość przypisania do obiektu oraz związki z przychodami ze sprzedaży.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów ujmuje się w księgach rachunkowych zgodnie z zasadami memoriału i współmierności określonymi w art. 6 ustawy o rachunkowości. W myśl zasady memoriału, w księgach rachunkowych jednostki należy ująć wszystkie obciążające ją koszty związane z osiągniętymi przychodami dotyczącymi danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty. Zaś według zasady współmierności, do aktywów lub pasywów danego okresu sprawozdawczego zaliczane będą koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres sprawozdawczy koszty, które jeszcze nie zostały poniesione.



Metoda sporządzania rachunku przepływów pieniężnych

W przypadku spełnienia warunków określonych w art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości, w powiązaniu z art. 45 ust. 3, jednostka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

W przypadku spełnienia warunków określonych w art. 64 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości, w powiązaniu z art. 45 ust. 3, jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

12. Oświadczenie Zarządu

Zarząd ELQ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za I kwartał 2026 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, 14 sierpnia 2026 r.

Marcin Sołtysiak
Prezes Zarządu

13. Zestawienie korekt dokonanych niniejszym dokumentem

Przyczyna sporządzenia korekty raportu za pierwszy kwartał 2026 r. opublikowanego w dniu 15 maja 2026 roku raportem EBI nr 9 wynika w głównej mierze ze zmian w prezentacji wyników za roku 2025, które na dzień publikacji powyższego raportu nie były jeszcze w pełni znane.

W stosunku do raportu opublikowanego pierwotnie 15 maja 2026 roku niniejszy dokument zawiera zmiany w zakresie:

- Prezentacji wyników finansowych za okres pierwszego kwartału 2026 roku tj. zmiany w rozdziałach 2 i 3 szczegółowo przedstawione poniżej oraz
- Komentarza do wyników przedstawionego w rozdziale 4 tj. przytoczenie aktualnych danych finansowych wraz z ich objaśnieniem.



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054



+48 513 291 160



office@elqsa.pl



www.elq.pl

13.1. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Tabela 6 Wykaz zmian w tabeli prezentującej jednostkowy bilans

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2026 r. było	Stan na 31.03.2026 - jest	różnica
AKTYWA TRWAŁE	100 366 537,10	96 136 470,33	-4 230 066,77
Inwestycje długoterminowe	17 078 727,41	12 513 793,64	-4 564 933,77
Długoterminowe aktywa finansowe	17 078 727,41	12 513 793,64	-4 564 933,77
a) w jednostkach powiązanych	17 078 727,41	12 513 793,64	-4 564 933,77
- udziały lub akcje	15 935 167,91	10 963 637,05	-4 971 530,86
- udzielone pożyczki	1 143 559,50	1 550 156,59	406 597,09
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77 319 123,32	77 653 990,32	334 867,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 024 103,00	3 358 970,00	334 867,00
AKTYWA OBROTOWE	44 205 675,87	39 539 723,70	-4 665 952,17
Zapasy	21 675 096,97	20 923 729,58	-751 367,39
Materiały	10 909 769,66	10 170 337,14	-739 432,52
Półprodukty i produkty w toku	2 758 261,54	2 751 118,87	-7 142,67
Zaliczki na dostawy i usługi	8 007 065,77	8 002 273,57	-4 792,20
Należności krótkoterminowe	14 674 033,62	11 470 542,23	-3 203 491,39
Należności od jednostek powiązanych	275 595,60	250 000,00	-25 595,60
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	25 595,60	0,00	-25 595,60
- do 12 miesięcy	25 595,60	0,00	-25 595,60
Należności od pozostałych jednostek	14 398 438,02	11 220 542,23	-3 177 895,79
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 547 017,36	6 502 811,16	-44 206,20
- do 12 miesięcy	6 039 995,46	5 995 789,26	-44 206,20
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	317 177,61	445 888,12	128 710,51
c) inne	7 534 243,05	4 271 842,95	-3 262 400,10
Inwestycje krótkoterminowe	473 646,51	62 049,42	-411 597,09
Krótkoterminowe aktywa finansowe	473 646,51	62 049,42	-411 597,09
a) w jednostkach powiązanych	411 597,09	0,00	-411 597,09
- udzielone pożyczki	411 597,09	0,00	-411 597,09
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 382 898,77	7 083 402,47	-299 496,30
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	27 571 560,67	20 114 348,81	-7 457 211,86
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 888 296,44	-18 136 332,40	-8 248 035,96
Zysk (strata) netto	-1 758 010,97	-967 186,87	790 824,10
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	117 000 652,30	115 561 845,22	-1 438 807,08
Rezerwy na zobowiązania	10 256 989,10	8 498 648,83	-1 758 340,27



Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 215 389,00	1 577 341,00	-1 638 048,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	179 594,30	378 404,50	198 810,20
- krótkoterminowa	179 594,30	378 404,50	198 810,20
Pozostałe rezerwy	6 862 005,80	6 542 903,33	-319 102,47
- długoterminowe	964 277,47	703 000,00	-261 277,47
- krótkoterminowe	5 897 728,33	5 839 903,33	-57 825,00
Zobowiązania długoterminowe	5 461 077,60	6 061 411,42	600 333,82
Wobec pozostałych jednostek	5 461 077,60	6 061 411,42	600 333,82
a) kredyty i pożyczki	4 413 350,00	5 013 683,82	600 333,82
Zobowiązania krótkoterminowe	100 663 970,92	100 383 170,29	-280 800,63
Wobec jednostek powiązanych	115 513,79	110 513,79	-5 000,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	107 646,62	102 646,62	-5 000,00
- do 12 miesięcy	107 646,62	102 646,62	-5 000,00
Wobec pozostałych jednostek	100 548 457,13	100 272 656,50	-275 800,63
a) kredyty i pożyczki	3 465 640,09	3 051 388,77	-414 251,32
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 660 812,13	15 737 228,09	76 415,96
- do 12 miesięcy	15 660 812,13	15 737 228,09	76 415,96
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 664 353,07	1 726 157,95	61 804,88
h) z tytułu wynagrodzeń	92 260,83	92 268,62	7,79
i) inne	11 765,41	11 987,47	222,06

Tabela 7 Wykaz zmian w tabeli prezentującej jednostkowy Rachunek Zysków i Strat

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. było	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. jest	różnica
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	15 812 850,38	16 653 542,03	840 691,65
Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 048 981,77	20 773 174,25	4 724 192,48
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-236 131,39	-4 119 632,22	-3 883 500,83
Koszty działalności operacyjnej	17 491 324,38	17 540 412,20	49 087,82
Zużycie materiałów i energii	10 940 620,78	10 970 564,46	29 943,68
Usługi obce	3 077 086,89	3 084 344,06	7 257,17
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	557 204,38	561 958,38	4 754,00
Pozostałe koszty rodzajowe	212 593,66	219 726,63	7 132,97
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 678 474,00	-886 870,17	791 603,83
Pozostałe przychody operacyjne	114 535,96	114 564,79	28,83
Inne przychody operacyjne	114 535,96	114 564,79	28,83
Pozostałe koszty operacyjne	94 069,86	94 069,89	0,03



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

Inne koszty operacyjne	94 069,86	94 069,89	0,03
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 658 007,90	-866 375,27	791 632,63
Przychody finansowe	2 079,24	1 270,71	-808,53
Inne	2 043,77	1 235,24	-808,53
Zysk (strata) brutto (G+/-H)	-1 747 450,97	-956 626,87	790 824,10
Zysk (strata) netto (K-L-M)	-1 758 010,97	-967 186,87	790 824,10

Tabela 8 Wykaz zmian w tabeli prezentującej jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. było	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. jest	różnica
Zysk / Strata netto	-1 758 010,97	-967 186,87	790 824,10
Korekty razem	984 648,61	193 824,51	-790 824,10
Zmiana stanu zapasów	1 924 316,16	2 675 308,08	750 991,92
Zmiana stanu należności	1 681 084,65	1 657 692,41	-23 392,24
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	65 914 864,58	65 246 795,45	-668 069,13
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-69 854 603,83	-70 704 958,48	-850 354,65

Tabela 9 Wykaz zmian w tabeli prezentującej jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. było	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. jest	różnica
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	29 329 571,64	21 081 535,68	-8 248 035,96
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	29 329 571,64	21 081 535,68	-8 248 035,96
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-9 888 296,44	-18 136 332,40	-8 248 035,96
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		1 429 046,56	1 429 046,56
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	1 429 046,56	1 429 046,56
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	9 888 296,44	18 136 332,40	8 248 035,96
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 888 296,44	19 565 378,96	9 677 082,52
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	9 888 296,44	19 565 378,96	9 677 082,52
Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 888 296,44	-18 136 332,40	-8 248 035,96
Wynik netto	-1 758 010,97	-967 186,87	790 824,10
Strata netto	1 758 010,97	967 186,87	-790 824,10
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	27 571 560,67	20 114 348,81	-7 457 211,86
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	27 571 560,67	20 114 348,81	-7 457 211,86



13.2. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Tabela 10 Wykaz zmian w tabeli prezentującej skonsolidowany bilans

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2026 r. było	Stan na 31.03.2026 - jest	różnica
AKTYWA TRWAŁE	98 366 680,59	90 518 205,00	-7 848 475,59
Rzeczowe aktywa trwałe	3 695 630,20	10 748 685,52	7 053 055,32
Środki trwałe	3 695 630,20	10 748 685,52	7 053 055,32
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 013 238,22	8 066 293,54	7 053 055,32
Inwestycje długoterminowe	16 190 167,91	953 770,00	-15 236 397,91
Nieruchomości	15 455 000,00	0,00	-15 455 000,00
Długoterminowe aktywa finansowe	735 167,91	953 770,00	218 602,09
a) w jednostkach powiązanych	735 167,91	953 770,00	218 602,09
- udziały lub akcje	735 167,91	730 167,91	-5 000,00
- udzielone pożyczki	0,00	223 602,09	223 602,09
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77 319 123,32	77 653 990,32	334 867,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 024 103,00	3 358 970,00	334 867,00
AKTYWA OBROTOWE	43 625 430,15	39 122 685,13	-4 502 745,02
Zapasy	21 121 962,71	20 389 113,32	-732 849,39
Materiały	10 909 769,66	10 170 337,14	-739 432,52
Półprodukty i produkty w toku	2 758 261,54	2 751 118,87	-7 142,67
Zaliczki na dostawy i usługi	7 453 931,51	7 467 657,31	13 725,80
Należności krótkoterminowe	14 746 871,31	11 540 625,06	-3 206 246,25
Należności od jednostek powiązanych	276 621,88	1 026,28	-275 595,60
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 621,88	1 026,28	-25 595,60
- do 12 miesięcy	26 621,88	1 026,28	-25 595,60
b) inne	250 000,00	0,00	-250 000,00
Należności od pozostałych jednostek	14 470 249,43	11 539 598,78	-2 930 650,65
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 607 315,33	6 563 109,13	-44 206,20
- do 12 miesięcy	6 100 293,43	6 056 087,23	-44 206,20
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	317 258,85	453 641,70	136 382,85
c) inne	7 545 675,25	4 522 847,95	-3 022 827,30
Inwestycje krótkoterminowe	339 947,36	75 794,28	-264 153,08
Krótkoterminowe aktywa finansowe	339 947,36	75 794,28	-264 153,08
a) w jednostkach powiązanych	273 152,09	0,00	-273 152,09
- udzielone pożyczki	273 152,09	0,00	-273 152,09
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	66 795,27	75 794,28	8 999,01
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	66 795,27	75 518,28	8 723,01



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

- inne środki pieniężne	0,00	276,00	276,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 416 648,77	7 117 152,47	-299 496,30
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	18 087 252,94	8 699 074,14	-9 388 178,80
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	31 576 496,44	40 271 087,15	8 694 590,71
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-21 771 852,28	-40 551 703,56	-18 779 851,28
Zysk (strata) netto	-1 717 391,22	-1 020 309,44	697 081,78
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	123 904 857,80	120 941 815,99	-2 963 041,81
Rezerwy na zobowiązania	13 126 401,89	9 838 729,34	-3 287 672,55
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 084 801,79	2 917 421,51	-3 167 380,28
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	179 594,30	378 404,50	198 810,20
- krótkoterminowa	179 594,30	378 404,50	198 810,20
Pozostałe rezerwy	6 862 005,80	6 542 903,33	-319 102,47
- długoterminowe	964 277,47	703 000,00	-261 277,47
- krótkoterminowe	5 897 728,33	5 839 903,33	-57 825,00
Zobowiązania długoterminowe	7 761 077,60	8 361 411,42	600 333,82
Wobec pozostałych jednostek	7 761 077,60	8 361 411,42	600 333,82
a) kredyty i pożyczki	6 713 350,00	7 313 683,82	600 333,82
Zobowiązania krótkoterminowe	101 659 060,99	101 379 761,79	-279 299,20
Wobec pozostałych jednostek	101 537 743,36	101 258 444,16	-279 299,20
a) kredyty i pożyczki	3 465 640,09	3 051 388,77	-414 251,32
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 351 382,23	16 424 192,27	72 810,04
- do 12 miesięcy	16 351 382,23	16 424 192,27	72 810,04
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 744 249,77	1 806 161,99	61 912,22
h) z tytułu wynagrodzeń	95 566,68	95 574,47	7,79
i) inne	227 278,99	227 501,06	222,07
Rozliczenia międzyokresowe	1 358 317,32	1 361 913,44	3 596,12
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 358 317,32	1 361 913,44	3 596,12
- krótkoterminowe	1 358 317,32	1 361 913,44	3 596,12

Tabela 11 Wykaz zmian w tabeli prezentującej skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. było	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. jest	różnica
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	15 846 600,38	16 687 292,03	840 691,65
Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 048 981,77	20 773 174,25	4 724 192,48
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-202 381,39	-4 085 882,22	-3 883 500,83



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

Koszty działalności operacyjnej	17 453 063,14	17 617 861,82	164 798,68
Amortyzacja	186 852,48	302 476,34	115 623,86
Zużycie materiałów i energii	10 978 881,85	11 008 825,53	29 943,68
Usługi obce	2 882 133,43	2 889 477,60	7 344,17
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	559 865,58	564 619,58	4 754,00
Pozostałe koszty rodzajowe	212 593,66	219 726,63	7 132,97
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 606 462,76	-930 569,79	675 892,97
Pozostałe przychody operacyjne	114 536,53	114 565,36	28,83
Inne przychody operacyjne	114 536,53	114 565,36	28,83
Pozostałe koszty operacyjne	95 170,19	95 170,22	0,03
Inne koszty operacyjne	95 170,19	95 170,22	0,03
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 587 096,42	-911 174,65	675 921,77
Przychody finansowe	2 079,24	1 270,71	-808,53
Inne	2 043,77	1 235,24	-808,53
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 706 372,22	-1 031 258,98	675 113,24
Podatek dochodowy	11 019,00	-10 949,53	-21 968,53
Zysk (strata) netto (K-L-M)	-1 717 391,22	-1 020 309,44	697 081,78

Tabela 12 Wykaz zmian w tabeli prezentującej skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. było	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. jest	różnica
Zysk / Strata netto	-1 717 391,22	-1 020 309,44	697 081,78
Korekty razem	1 061 529,02	364 360,25	-697 168,77
Amortyzacja	186 852,48	302 476,34	115 623,86
Zmiana stanu rezerw	1 068 544,03	1 046 575,50	-21 968,53
Zmiana stanu zapasów	1 996 136,80	2 747 128,72	750 991,92
Zmiana stanu należności	1 676 313,58	1 663 348,58	-12 965,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	65 924 054,63	65 241 962,14	-682 092,49
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-69 893 008,87	-70 739 767,40	-846 758,53
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-655 862,20	-655 949,20	-87,00
Przepływy pieniężne netto razem	-604 957,81	-605 044,81	-87,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-604 957,81	-605 044,81	-87,00
Środki pieniężne na początek okresu	671 753,08	680 839,09	9 086,01
Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	66 795,27	75 794,28	8 999,01



Tabela 13 Wykaz zmian w tabeli prezentującej skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. było	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. jest	różnica
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 804 644,16	9 719 383,59	-10 085 260,57
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 804 644,16	9 719 383,59	-10 085 260,57
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	31 576 496,44	40 271 087,15	8 694 590,71
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	31 576 496,44	40 271 087,15	8 694 590,71
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-21 771 852,28	-40 551 703,56	-18 779 851,28
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	5 743 903,95	5 743 903,95
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	5 743 903,95	5 743 903,95
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	21 771 852,28	40 551 703,56	18 779 851,28
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	46 295 607,51	46 295 607,51
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	21 771 852,28	46 295 607,51	24 523 755,23
Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-21 771 852,28	-40 551 703,56	-18 779 851,28
Wynik netto	-1 717 391,22	-1 020 309,44	697 081,78
Strata netto	1 717 391,22	1 020 309,44	-697 081,78
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 087 252,94	8 699 074,14	-9 388 178,80
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 087 252,94	8 699 074,14	-9 388 178,80



ELQ SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054

+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl