



electroceramics

**Jednostkowy raport kwartalny
Electroceramics spółka akcyjna
za III kwartał 2019 roku
obejmujący okres od 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r.**

Warszawa 14 listopada 2019 r.

SPIS TREŚCI

| | | |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| I. | PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2019 R. | 3 |
| II. | PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE | 3 |
| III. | JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA | 5 |
| IV. | INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI | 10 |
| V. | ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI | 10 |
| VI. | INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH | 10 |
| VII. | OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI | 10 |
| VIII. | INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH | 10 |
| IX. | OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI | 11 |
| X. | STRUKTURA AKCJONARIATU | 11 |
| XI. | INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY | 11 |
| XII. | OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI | 12 |

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2019 R.

Raport kwartalny Electroceramics S.A. został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Sprawozdanie finansowe zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, które określają między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane Emitenta za II kwartał 2019 roku obejmujące okres od 1 lipca do 30 września 2019 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 lipca do 30 września 2018 roku, a także dane finansowe narastająco w bieżącym roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, wyrażone zostały w złotych (PLN).

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Emitent jest spółką, której działalność koncentruje się na dostarczaniu produktów do branży elektroenergetycznej, głównie zaś na zarządzaniu tego typu podmiotami, od organizacji finansowania, przez nadzór, po wsparcie marketingowe i sprzedażowe.

2.1 Dane Spółki

| <i>Firma spółki</i> | <i>Electroceramics S.A.</i> |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Siedziba</i> | Warszawa |
| <i>Adres</i> | ul. Świętokrzyska 30/63, 00-116 Warszawa |
| <i>Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)</i> | 899-262-72-60 |
| <i>Statystyczny Numer Identyfikacyjny (REGON)</i> | 020638951 |
| <i>Przedmiot działalności wg PKD</i> | Działalność holdingów finansowych |
| <i>Rejestracja Spółki w KRS</i> | Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy, KRS nr 0000296734 |
| <i>Kapitał zakładowy na 30.06.2019 i na dzień publikacji raportu</i> | 22 701 266,36 zł. |
| <i>Skład Zarządu na 30.09.2019 r. i dzień przekazania raportu</i> | Janusz Piejko – Prezes Zarządu |
| <i>Skład Rady Nadzorczej na 30.09.2019 r. i na dzień przekazania raportu</i> | Dariusz Janus – Przewodniczący Rady Nadzorczej Aneta Kaczorowska – Członek Rady Nadzorczej Juliusz Bolek – Członek Rady Nadzorczej |

| |
|-------------------------------------------|
| Łukasz Piasecki – Członek Rady Nadzorczej |
| Marek Zagaja - Członek Rady Nadzorczej |

Notowane instrumenty finansowe Emitenta

| | |
|---------------------------|------------------------|
| Seria | A, B, C, D, E, F, G, I |
| ISIN | PLGPFCS00018 |
| Liczba akcji notowanych | 1.638.897.000 |
| Wartość nominalna 1 akcji | 0,01 zł |
| Data pierwszego notowania | 18.12.2008 r. |
| Rynek | NewConnect |
| Rodzaj rynku | ASO GPW |

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

4.1. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2019 ROKU

| AKTYWA [w zł] | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
|------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 4 671 403,00 | 4 669 115,00 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 0,00 | 0,00 |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 4 644 100,00 | 4 644 100,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 27 303,00 | 25 015,00 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 15 621 002,91 | 15 564 268,22 |
| I. Zapasy | 0,00 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 14 741 806,59 | 14 744 188,97 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 877 917,34 | 818 944,06 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 278,98 | 1 135,19 |
| SUMA AKTYWÓW | 20 292 405,91 | 20 233 383,22 |

| PASYWA [w zł] | 31.09.2019 | 30.09.2018 |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 17 758 275,71 | 17 724 621,48 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 22 701 266,36 | 22 701 266,36 |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy | 2 240 900,92 | 2 240 900,92 |
| V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -7 204 615,78 | -7 126 055,41 |
| VIII. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego | 20 724,21 | -91 490,39 |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 2 534 130,20 | 2 508 761,74 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 840 735,72 | 829 530,72 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 1 693 394,48 | 1 679 231,02 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| SUMA PASYWÓW | 20 292 405,91 | 20 233 383,22 |

2.2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.07.2019 r. – 30.09.2019 r.

| [w zł] | 01.07.2019 - | 01.07.2018 - | 01.01.2019 - | 01.01.2018 - |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 30.09.2019 | 30.09.2018 | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
| A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| D. Koszty sprzedaży | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 1 463,47 | 70 178,09 | 7 851,66 | 168 601,40 |
| F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E) | -1 463,47 | -70 178,09 | -7 851,66 | -168 601,40 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 0,00 | 1 771,17 | 0,00 | 549 795,67 |

| | | | | |
|---------------------------------------------------------------|-----------|------------|-----------|------------|
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Dotacje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne przychody operacyjne | 0,00 | 1 771,17 | 0,00 | 549 795,67 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 0,00 | 0,04 | 0,00 | 1 131,83 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne koszty operacyjne | 0,00 | 0,04 | 0,00 | 1 131,83 |
| I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | 0,00 | -68 406,96 | -7 851,66 | 380 062,44 |
| J. Przychody finansowe | 14 768,67 | 14 279,88 | 44 306,01 | 42 406,56 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki | 14 768,67 | 14 279,88 | 44 306,01 | 42 406,56 |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| K. Koszty finansowe | 3 009,38 | 3 009,38 | 9 028,14 | 324 225,39 |
| I. Odsetki | 3 009,38 | 3 009,38 | 9 028,14 | 7 359,86 |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 316 865,53 |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L. Zysk (strata) brutto (L+M) | 10 295,82 | -57 136,46 | 27 426,21 | 98 243,61 |

| | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|------------|-----------|------------|
| P. Podatek dochodowy | 2 234,00 | -10 693,00 | 6 702,00 | 189 734,00 |
| R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| S. Zysk (strata) netto (N–O–P) | 8 061,82 | -46 443,46 | 20 724,21 | -91 490,39 |

2.3. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.07.2019 r. – 30.09.2019 r.

| [w zł] | 01.07.2019 | 01.07.2018 | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | - | - | - | - |
| | 30.09.2019 | 30.09.2018 | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 17 750 213,89 | 17 770 991,94 | 17 737 551,50 | 17 816 111,87 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach | 17 750 213,89 | 17 770 991,94 | 17 737 551,50 | 17 816 111,87 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 17 758 275,71 | 17 724 621,48 | 17 758 275,71 | 17 724 621,48 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 17 758 275,71 | 17 724 621,48 | 17 758 275,71 | 17 724 621,48 |

2.4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.07.2019 r. – 30.09.2019 r.

| RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł] | 01.07.2019 | 01.07.2018 | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|----------------|
| | - | - | - | - |
| | 30.09.2019 | 30.09.2018 | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 8 061,82 | -46 443,46 | 20 724,21 | -91 490,39 |
| II. Korekty razem | -8 061,82 | 60 723,30 | -20 724,21 | -14 064 948,16 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | 0,00 | 14 279,84 | 0,00 | -14 156 438,55 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 14 332 245,15 |
| II. Wydatki | 0,00 | 14 279,84 | 0,00 | 168 631,60 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II) | 0,00 | -14 279,84 | 0,00 | 14 163 613,55 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 449,00 |

| | | | | |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1 449,00 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5 726,00 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5 726,00 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 21 797,59 | 21 797,59 | 21 797,59 | 16 071,59 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 21 797,59 | 21 797,59 | 21 797,59 | 21 797,59 |

IV. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, które określają między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Emitent sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym. W skład sprawozdania finansowego wchodzi również: zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony metodą pośrednią.

Emitent nie dokonywał zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w latach ubiegłych.

V. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Emitent w III kwartale 2019 roku nie podejmował aktywnych działań operacyjnych.

W omawianym okresie Emitent nie wykazywał przychodów.

VI. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

VII. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

Spółka nie prowadziła w zakończonym kwartale działań w zakresie badań i rozwoju.

VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

W III kwartale 2019 Spółka nie podejmowała działań ukierunkowanych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka nie konsoliduje danych finansowych Industry Technologies S.A. z uwagi na brak przesłanek (udział poniżej 20%). Spółka zbyła Industry Technologies S.A. część akcji własnych, a następnie spółka dokonała rozporządzenia tymi akcjami na rzecz podmiotu trzeciego.

X. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 30.09.2019 r. kapitał zakładowy Emitenta wynosi 22 701 266,36 zł i dzielił się na 2 270 126 636 akcji o jednostkowej wartości nominalnej 0,01 zł.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień 30 września 2019 roku i na dzień przekazania raportu są następujące podmioty:

Tabela nr 1. Akcjonariusze posiadający akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 30.09.2019 r. i 14.11.2019 r.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|--------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------------------------|
| IndygoTech | 890 632 132 | 890 632 132 | 39,23% | 39,23% |
| Baltic Ceramics S.A. LLC | 503 485 860 | 503 485 860 | 22,18% | 22,18% |
| Pozostali | 876 008 644 | 876 008 644 | 38,59% | 38,59% |
| Razem | 2 270 126 636 | 2 270 126 636 | 100,00% | 100,00% |

Źródło: Emitent

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30 września 2019 r. Emitent nie zatrudniał pracowników na pełnym etacie.

XII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Zarząd spółki Electroceramics S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, informacje finansowe za III kwartał 2019 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę.

Janusz Piejko
Prezes Zarządu