

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ELECTROCERAMICS SPÓŁKA AKCYJNA W LIKWIDACJI
ZA ROK OBROTOWY 2019**

WARSZAWA, 22 LIPCA 2020 r.

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE	3
II. ZATRUDNIENIE.....	5
III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU	5
IV. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI	6
V. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	6
VI. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA.....	6
VII. INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA.....	8
VIII. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY.....	8
IX. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA	8
Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	8
Ryzyko związane z otoczeniem prawnym	9
Ryzyko związane z opodatkowaniem i interpretacją przepisów podatkowych.....	9
Ryzyko związane z utrzymaniem płynności finansowej	9
X. INFORMACJE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO.....	10

Sprawozdanie niniejsze dotyczy działalności Zarządu spółki akcyjnej, pod firmą ELECTROCERAMICS S.A. W LIKWIDACJI w okresie od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

1. Dane identyfikacyjne

Firma spółki brzmi:	ELECTROCERAMICS spółka akcyjna w likwidacji
Siedziba Spółki:	WARSZAWA
Adres Spółki:	ul. Świętokrzyska 30/63 00-116 Warszawa
NIP:	899-262-72-60
REGON:	020638951
Forma prawna:	Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000296734.
Kapitał zakładowy Spółki:	Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2019 roku wynosił 22 701 266,36 zł.

2. Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. wchodził Pan Janusz Piejko, który pełni funkcję Prezesa Zarządu. Skład Zarządu Spółki był jednoosobowy.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania funkcję Likwidatora pełni Pan Dariusz Janus wybrany do pełnienia tej funkcji uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 stycznia 2020 r.

3. Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Dariusz Janus – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Aneta Kaczorowska – Członek Rady Nadzorczej

Juliusz Bolek – Członek Rady Nadzorczej

Marek Zagaja – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Aneta Kaczorowska – Członek rady Nadzorczej

Marek Zagaja – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 13 stycznia 2020 r. Pan Dariusz Janus złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 1 czerwca 2020 r. Pan Juliusz Bolek złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

4. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. było:

- 1) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70, 10, Z)
- 2) Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (46, 51, Z)
- 3) Pozostałe pośrednictwo pieniężne (64, 19, Z)
- 4) Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64,3)
- 5) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (66, 19, Z)
- 6) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68, 10, Z)
- 7) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68, 20, Z)
- 8) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70, 22, Z)
- 9) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdziekolwiek niesklasyfikowana (74, 90, Z)
- 10) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82, 99)

Przedmiot działalności spółki uległ zmianie wraz z zmianą statutu, zatwierdzoną przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 09.03.2015 r.

Przedmiot i zakres działalności Spółki był zgodny z ujawnionym w rejestrze przedsiębiorców.

5. Struktura Akcjonariatu

Na dzień 31.12.2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Emitenta wynosi 22 701 266,36 zł i dzieli 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 akcjonariuszy Emitenta są następujące podmioty:

Tabela nr 1. Akcjonariusze posiadający akcje uprawniające, do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 31.12. 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
IndygoTech Minerals S.A. w likwidacji	890 632 132	890 632 132	39,23%	39,23%
Baltic Ceramics 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

II. ZATRUDNIENIE

Średnie zatrudnienie w roku obrotowym 2019 w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 0 osób.

III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

W 2019 r. Emitent nie prowadził działalności gospodarczej. Zarząd Emitenta analizował możliwość kontynuowania działalności w obszarze B+R. Brak realnych perspektyw na prowadzenie rentownej działalności przesądził do podjęcia decyzji o otwarciu likwidacji Spółki.

W dniu 13 stycznia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia likwidacji. Na Likwidatora powołano Pana Dariusza Janus.

IV. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

W związku z otwarciem likwidacji Spółki nie zostały sformułowane plany dotyczące rozwoju działalności na 2020 r.

V. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka nie prowadziła bezpośrednio w zakończonym roku obrotowym działań w zakresie badań i rozwoju.

VI. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Podstawowe wielkości ekonomiczne – finansowe

Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Oceny zarządzania zasobami finansowymi dokonano na podstawie analizy głównych obszarów określających kondycję finansową Spółki.

Analiza rentowności

- Rentowność aktywów ogółem (ROA) = zysk (strata) netto okresu / aktywa ogółem na koniec okresu x 100%
- Rentowność kapitału własnego (ROE) = zysk (strata) netto okresu / kapitały własne na koniec okresu x 100%

Wskaźniki rentowności	31.12.2019	31.12.2018
Zysk (Strata) netto	579 217	-78 560
Aktywa ogółem	20 875 431	20 245 105

Kapitały własne	18 316 768	17 737 552
ROA	2,77%	-0,39%
ROE	3,16%	-0,44%

Analiza płynności

- wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
- wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe
- wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźniki płynności	31.12.2019	31.12.2018
aktywa obrotowe	19 048 774	15 575 418
zobowiązania krótkoterminowe	1 706 121	1 675 236
zapasy	0	0
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 798	21 798
wskaźnik płynności bieżącej	11,16	9,30
wskaźnik płynności szybkiej	11,16	9,30
wskaźnik płynności gotówkowej	0,013	0,013

Analiza bilansu

Struktura aktywów	Wartość [w zł]		Struktura	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	1 826 657	4 669 687	8,75%	23,07%
Aktywa obrotowe	19 048 774	15 575 418	91,25%	76,93%
Suma aktywów	20 875 431	20 245 105	100,00%	100,00%

Struktura pasywów	Wartość [w zł]		Struktura	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny	18 316 768	17 737 552	87,74%	87,61%
Rezerwy	852 542	832 318	4,08%	4,11%

Zobowiązania długoterminowe	0	0	0,00%	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 706 121	1 675 236	8,17%	8,27%
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0,00%	0,00%
Suma pasywów	20 875 431	20 245 105	100%	100%

Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji Spółki w 2020 roku

W związku z otwarciem likwidacji Spółki nie zostały sformułowane plany dotyczące rozwoju działalności na 2020 r.

VII. INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA

W 2019 roku Spółka nie dokonywała transakcji nabycia akcji własnych.

VIII. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY

Spółka nie posiada żadnych oddziałów czy zakładów.

IX. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja finansowa Electroceramics jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski oraz innych państw. Bezpośredni i pośredni wpływ na wyniki finansowe Spółki mają m.in.: dynamika wzrostu PKB, inflacja, polityka monetarna i podatkowa państwa, poziom bezrobocia.

Zarówno ww. czynniki, jak i kierunek oraz poziom ich zmian, mają wpływ na realizację założonych przez spółkę celów. Pogorszenie koniunktury gospodarczej i brak dodatkowego impulsu w postaci redukcji obciążeń podatkowych ograniczyły potencjał wzrostu aktywności

inwestycyjnej, w tym w sektorze energetycznym. Wszystko to przyczyniło się do podjęcia decyzji o likwidacji Spółki.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Regulacje prawne podlegają częstym zmianom, a przepisy prawa nie są stosowane w sposób jednolity przez sądy oraz organy administracji publicznej. Niektóre przepisy praw budzą wątpliwości interpretacyjne. Istnieje ryzyko niekorzystnych zmian przepisów lub ich interpretacji w przyszłości. Może to negatywnie wpłynąć na realizację procesu likwidacji Spółki.

Ryzyko związane z opodatkowaniem i interpretacją przepisów podatkowych

Spółka, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażony na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych. Mogą one spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilno-prawnych i podatkiem VAT. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w ramach prowadzonej przez Emitenta działalności i pomimo stosowania przez niego aktualnych interpretacji podatkowych, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego ze względu na siedzibę Spółki może różnić się od przyjętej przez Spółkę. Konsekwencją różnic interpretacyjnych może być nałożenie na Spółkę kary finansowej, co z kolei może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe. Spółka nie jest aktywnym podatnikiem podatku VAT.

Ryzyko związane z utrzymaniem płynności finansowej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka jest w procesie likwidacji, co wiąże się z ograniczoną wielkością środków finansowych. Celem Spółki jest odpowiednie zarządzanie środkami finansowymi do czasu zakończenia procesu likwidacji.

**X. INFORMACJE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA
JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU
GOSPODARCZEGO**

ELECTROCERAMICS S.A. W LIKWIDACJI w roku 2019 przestrzegała zasad ładu korporacyjnego zawartych w Załączniku do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect". Zakres, w jakim Emitent odstąpił od ich przestrzegania stanowi część jednostkowego raportu rocznego za rok obrotowy 2019.

.....

Dariusz Janus

Likwidator