



electroceramics

**Skonsolidowany raport kwartalny
Electroceramics spółka akcyjna
za III kwartał 2018 roku
obejmujący okres od 1 lipca 2018 r. do 30 września 2018 r.
zawierający jednostkowy raport kwartalny**

Warszawa 14 listopada 2018 r.

SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA I KWARTAŁ 2018 R.	3
II.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	6
IV.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	10
V.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	15
VI.	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.....	15
VII.	INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	15
VIII.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	16
IX.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	16
X.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ MAJĄCYCH MIEJSCE PO DACIE 31.03.2018 R.	16
XI.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	16
XII.	STRUKTURA AKCJONARIATU	18
XIII.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	19
XIV.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	19

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2018 R.

Raport kwartalny grupy kapitałowej 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”.

Sprawozdania finansowe zawarte w raporcie zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 395 , 398, 650, 1629) 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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane grupy kapitałowej Emitenta za III kwartał 2018 roku obejmujący okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 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 dominującą grupy kapitałowej, której działalność koncentruje się na dostarczaniu produktów do branży elektroenergetycznej. Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest zarządzanie spółką zależną Industry Technologies S.A., planowanie i realizacja strategii dla grupy, organizacja finansowania projektu oraz nadzór nad realizowaną inwestycją.

Industry Technologies S.A. to spółka celowa, w 100% zależna od Electroceramics S.A., która wybudowała zakład produkcji elementów elektroizolujących, takich jak korpusy używane w bezpiecznikach średniego i wysokiego napięcia oraz izolatory średnich i wysokich napięć dla przemysłu energetycznego, w tym stosowanych przy transporcie energii elektrycznej.

Emitent wraz ze spółką zależną są częścią ceramicznej grupy przemysłowej IndygoTech Minerals S.A., notowanej na rynku podstawowym GPW.

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 22 701 266,36 zł.
<i>Kapitał zakładowy na 30.09.2018 i na dzień publikacji raportu</i>	
<i>Skład Zarządu na 30.09.2018 r. i dzień przekazania raportu</i>	Juliusz Bolek – Prezes Zarządu
<i>Skład Rady Nadzorczej na 30.09.2018 r.</i>	Dariusz Janus – Przewodniczący Rady Nadzorczej Marcin Zimny – Członek Rady Nadzorczej Janusz Piejko – Członek Rady Nadzorczej Marek Zagaja – Członek Rady Nadzorczej Łukasz Piasecki – Członek Rady Nadzorczej
<i>Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu</i>	Dariusz Janus – Przewodniczący Rady Nadzorczej Janusz Piejko – Członek Rady Nadzorczej Marek Zagaja – Członek Rady Nadzorczej Łukasz Piasecki – 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

2.2 Zarząd

Zarząd Electroceramics S.A. jest jednoosobowy. W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2018 r. oraz na dzień przekazania raportu wchodzi Pan Juliusz Bolek, który pełni funkcję Prezesa Zarządu.

2.3 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2018 r. przedstawia się następująco:

Dariusz Janus – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Zimny – Członek Rady Nadzorczej
Janusz Piejko – Członek Rady Nadzorczej
Marek Zagaja – Członek Rady Nadzorczej

Łukasz Piasecki – Członek Rady Nadzorczej

W związku z rezygnacją z dniem 10 października 2018 roku Pana Marcina Zimnego z Rady Nadzorczej skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

Dariusz Janus – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Janusz Piejko – Członek Rady Nadzorczej

Marek Zagaja – Członek Rady Nadzorczej

Łukasz Piasecki – Członek Rady Nadzorczej

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

3.1. SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2018 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.09.2018	30.09.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	25 744 141,94	33 648 674,69
I. Wartości niematerialne i prawne	1 692 345,37	1 695 860,87
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9 479 655,09	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	14 509 339,48	21 089 413,65
IV. Należności długoterminowe	0,00	-12 316 971,50
V. Inwestycje długoterminowe	15 100,00	23 164 610,67
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 702,00	15 761,00
B. AKTYWA OBROTOWE	983 443,48	6 913 556,10
I. Zapasy	0,00	397,95
II. Należności krótkoterminowe	958 908,13	6 880 749,74
III. Inwestycje krótkoterminowe	21 797,59	16 240,55
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 737,76	16 167,86
SUMA AKTYWÓW	26 727 585,42	40 562 230,79

PASYWA [w zł]	30.09.2018	30.09.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 227 214,76	25 849 957,91
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	22 701 266,36	19 768 969,01
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	22 543 655,81
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		0,00

VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14 967 488,51	-14 430 354,16
VIII. Zysk (strata) netto	-747 464,01	-2 032 312,75
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitał mniejszości	0,00	0,00
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	17 500 370,66	35 015 027,77
I. Rezerwy na zobowiązania	840 874,07	54 780,02
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 121 106,69	19 032 942,05
IV. Rozliczenia międzyokresowe	14 538 389,90	15 927 305,70
D. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	-20 302 754,89
SUMA PASYWÓW	26 727 585,42	40 562 230,79

3.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.07.2018 r. – 30.09.2018 r.

[w zł]	01.07.2018	01.07.2017	01.01.2018	01.01.2017
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00	300,00	350,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	0,00	0,00	300,00	350,00
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. Jednostkom powiązanim	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00		0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	0,00	0,00	300,00	350,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00		0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	592 377,56	1 269 926,02	1 841 412,04	2 748 411,22
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-592 377,56	-1 269 926,02	-1 841 112,04	-2 748 411,22
G. Pozostałe przychody operacyjne	595 857,83	390 128,02	1 825 196,47	1 306 742,96
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	340 657,07	346 341,35	1 021 971,21	1 039 024,05
III. Inne przychody operacyjne	255 200,76	43 786,67	803 225,26	267 718,91
H. Pozostałe koszty operacyjne	111 503,42	92 974,23	112 914,01	132 676,26
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	111 503,42	92 974,23	112 914,01	132 676,26
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-108 023,15	-972 772,23	-128 829,58	-1 574 344,52
J. Przychody finansowe	-6 151,43	63 731,45	5 499,87	100 290,32
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	-1 215,24	61 965,65	0,00	74 624,95
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	-4 936,19	1 765,80	5 499,87	25 665,37
K. Koszty finansowe	3 009,34	79 138,67	10 401,37	126 161,16
I. Odsetki	9,34	83 658,96	7 401,37	119 762,28
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	3 000,00	0,00
IV. Inne	0,00	-4 520,29	0,00	6 398,88
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	-117 183,92	-988 179,45	-133 731,08	-1 600 215,36

N. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-145 808,31	-145 808,31	-437 424,93	-437 424,93
O. Zysk (strata) brutto (L+M)	-262 992,23	-1 133 987,76	-571 156,01	-2 037 640,29
P. Podatek dochodowy	-14 485,00	19 779,00	176 308,00	-5 327,54
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-248 507,23	-1 153 766,76	-747 464,01	-2 032 312,75

3.3. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.07.2018 r. – 30.09.2018 r.

[w zł]	01.07.2018	01.07.2017	01.01.2018	01.01.2017
	-	-	-	-
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 475 721,99	10 083 481,49	8 905 207,65	10 958 344,89
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	9 475 721,99	10 083 481,49	8 905 207,65	10 958 344,89
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 227 214,76	22 543 655,81	9 227 214,76	22 543 655,81
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 227 214,76	22 543 655,81	9 227 214,76	22 543 655,81

3.4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.07.2018 r. – 30.09.2018 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.04.2018	01.07.2017	01.01.2018	01.01.2017
	-	-	-	-
	30.06.2018	30.09.2017	30.06.2018	30.09.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-248 507,23	-1 153 766,76	-747 464,01	-2 032 312,75
II. Korekty razem	162 782,11	5 577 765,66	823 145,35	6 408 259,11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	175 681,34	4 423 998,90	175 681,34	4 375 946,36
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	14 279,30	4 423 998,77	168 631,06	4 462 844,83

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-14 279,84	-4 423 998,77	-168 631,60	-4 462 844,83
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	31,88	258 246,35
II. Wydatki	0,00	13 753,87	1 449,00	175 559,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	0,00	-13 753,87	-1 417,12	82 686,62
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-4,96	-13 753,74	5 632,62	-4 211,85
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4,96	-13 753,74	5 632,62	-4 211,85
F. Środki pieniężne na początek okresu	21 802,55	29 994,42	16 164,97	20 452,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	21 797,59	16 240,55	21 797,59	16 240,55

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

4.1. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2018 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.09.2018	30.09.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	4 669 115,00	25 823 593,85
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	4 348 169,89
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	4 644 100,00	21 475 423,96
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 015,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	15 564 268,22	6 804 761,38
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	14 744 188,97	6 788 323,03
III. Inwestycje krótkoterminowe	818 944,06	16 101,59
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 135,19	336,76

C. SUMA AKTYWÓW	20 233 383,22	32 628 355,23
------------------------	----------------------	----------------------

PASYWA [w zł]	30.09.2018	30.09.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 724 621,48	14 635 895,62
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	22 701 266,36	19 768 969,01
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) rezerwowany z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 126 055,41	-7 287 227,07
VIII. Zysk (strata) netto	-91 490,39	-86 747,24
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 508 761,74	17 992 459,61
I. Rezerwy na zobowiązania	829 530,72	47 696,58
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 679 231,02	17 920 319,03
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	24 444,00
SUMA PASYWÓW	20 233 383,22	32 628 355,23

4.2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.07.2018 r. – 30.09.2018 r.

[w zł]	01.07.2018	01.07.2017	01.01.2018	01.01.2017
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
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	70 178,09	244 634,12	168 601,40	394 761,85
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-70 178,09	-244 634,12	-168 601,40	-394 761,85
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 771,17	48 216,67	549 795,67	260 493,26
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	1 771,17	48 216,67	549 795,67	260 493,26
H. Pozostałe koszty operacyjne	0,04	0,00	1 131,83	19,16
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	0,04	0,00	1 131,83	19,16
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-68 406,96	-196 417,45	380 062,44	-134 287,75
J. Przychody finansowe	14 279,88	14 538,65	42 406,56	94 196,44
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	14 279,88	12 772,85	42 406,56	68 531,07
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	1 765,80	0,00	25 665,37
K. Koszty finansowe	3 009,38	18 974,77	324 225,39	46 655,93
I. Odsetki	3 009,38	18 974,77	7 359,86	46 655,93
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	316 865,53	0,00
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)	-57 136,46	-200 853,57	98 243,61	-86 747,24
P. Podatek dochodowy	-10 693,00	0,00	189 734,00	0,00
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-46 443,46	-200 853,57	-91 490,39	-86 747,24

4.3. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.07.2018 r. – 30.09.2018 r.

[w zł]	01.07.2018	01.07.2017	01.01.2018	01.01.2017
	-	-	-	-
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 770 991,94	14 744 078,12	17 816 111,87	14 722 642,86
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	17 770 991,94	14 744 078,12	17 816 111,87	14 722 642,86
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 724 621,48	14 635 895,62	17 724 621,48	14 635 895,62
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 724 621,48	14 635 895,62	17 724 621,48	14 635 895,62

4.4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.07.2018 r. – 30.09.2018 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.07.2018	01.07.2017	01.01.2018	01.01.2017
	-	-	-	-
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-46 443,46	-200 853,57	-91 490,39	-86 747,24
II. Korekty razem	60 723,30	4 302 469,87	-14 064 948,16	4 414 412,58

III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	14 279,84	4 101 616,30	-14 156 438,55	4 327 665,34
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	14 332 245,15	0,00
II. Wydatki	14 279,84	4 302 469,87	168 631,60	4 302 469,87
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-14 279,84	-4 302 469,87	14 163 613,55	-4 302 469,87
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	200 854,57	0,00	258 246,35
II. Wydatki	0,00	0,00	1 449,00	287 181,82
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	200 854,57	-1 449,00	-28 935,47
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	0,00	1,00	5 726,00	-3 740,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	1,00	5 726,00	-3 740,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	21 797,59	16 100,59	16 071,59	19 841,59
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	21 797,59	16 101,59	21 797,59	16 101,59

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

Sprawozdania finansowe zawarte w raporcie zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 395 , 398, 650, 1629) 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.

Grupa kapitałowa 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. Konsolidacja sprawozdania finansowego jednostki zależnej została przeprowadzona metodą pełną.

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

VI. 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

Działalność Emitenta polega przede wszystkim na zarządzaniu spółką zależną Industry Technologies S.A., oraz organizowaniu finansowania operacyjnego.

W III kwartale 2018 r. Emitent koncentrował się na realizacji dotychczasowego modelu działalności i nadzorował proces doskonalenia dotychczasowych produktów Industry Technologies tj. ceramicznych korpusów elektroizolacyjnych do bezpieczników średnich i wysokich napięć oraz pracach B+R w zakresie nowego produktu, tj. ceramicznych izolatorów wysokopiennych.

W omawianych kwartale nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały by wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W omawianym okresie Emitent nie wykazywał przychodów. Emitent planuje, iż w niedługim czasie przychody będą realizowane przede wszystkim z tytułu obsługi spółki zależnej w formie opłaty za zarządzanie, a w dalszej perspektywie z dywidendy, wypłacanej przez spółkę zależną.

VII. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na 2018 rok.

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

Spółka nie prowadziła bezpośrednio w zakończonym kwartale działań w zakresie badań i rozwoju. Wszystkie działania w obszarze B+R prowadzone są przez spółkę zależną Industry Technologies S.A.

Electroceramics S.A. rozpoczął prace związane z wprowadzeniem nowego produktu, którym są izolatory wysokiego i średniego napięcia do oferty produktowej spółki zależnej. Electroceramics S.A. wykorzysta w tym celu wiedzę jaką do tej pory pozyskała spółka zależna przy budowie zakładu produkcyjnego.

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

W III kwartale 2018 Spółka w ramach przygotowań do prac B+R nad udoskonaleniem dotychczasowego produktu, tj. ceramicznych korpusów elektroizolacyjnych oraz opracowaniem i wdrożeniem nowego produktu, tj. ceramicznych izolatorów przygotowała dwa wnioski o dofinansowanie w zakresie ww. prac.

Wniosek dotyczący rozwoju korpusów nie został zakwalifikowany do dofinansowania. W odniesieniu do drugiego wniosku Spółka ze względu na konieczność wprowadzenia zmian w projekcie na etapie oceny wniosku, odstąpiła od ubiegania się o dofinansowanie. Wniosek o dofinansowanie zostanie złożony ponownie po zmodyfikowaniu zakresu projektu.

Spółka planuje w kolejnych okresach w większym stopniu angażować się w prace marketingowe mające na celu dalszą kreację marki, jak również będzie aktywnie działała na rzecz pozyskania klientów dla firmy Industry Technologies S.A.

X. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ MAJĄCYCH MIEJSCE PO DACIE 30.09.2018 R.

Po dacie 30.09.2018 r. w grupie kapitałowej nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

XI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień 30 września 2018 roku w skład Grupy Kapitałowej Electroceramics wchodzi podmiot dominujący: Electroceramics S.A. („Emitent”, „Spółka”) oraz spółki zależne:

- Industry Technologies S.A. z siedzibą w Lubsku, („spółka zależna”, „spółka portfelowa” - konsolidowana),
- Industry Insulators S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka niekonsolidowana z powodu nieistotności – pierwsze sprawozdanie finansowe Spółki według Statutu będzie sporządzane na dzień 31 grudnia 2018 roku).
- Eceramics LLC z siedzibą w Wilmington, Delaware, USA, o wartości 100,00 zł (Spółka niekonsolidowana z powodu nieistotności).

Na dzień publikacji raportu okresowego za III kwartał roku 2018 spółka zależna Industry Technologies S.A. została objęta konsolidacją metodą pełną.

Podmiot zależny

- Industry Technologies S.A.

<i>Firma spółki zależnej</i>	<i>Industry Technologies S.A.</i>
<i>Siedziba</i>	Warszawa
<i>Adres</i>	ul. Świętokrzyska 30/63, 00-116 Warszawa
<i>Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)</i>	928-205-62-22
<i>Statystyczny Numer Identyfikacyjny (REGON)</i>	080445263
<i>Przedmiot działalności wg PKD</i>	Produkcja ceramicznych izolatorów i osłono izolacyjnych
<i>Rejestracja Spółki w KRS</i>	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII wydział gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego , KRS nr 0000359211
<i>Kapitał zakładowy na 30.09.2018 r. i na dzień przekazania raportu</i>	1 987 063,50 zł

- Industry Insulators S.A.

<i>Firma spółki zależnej</i>	<i>Industry Insulators S.A.</i>
<i>Siedziba</i>	Warszawa
<i>Adres</i>	ul. Świętokrzyska 30/63, 00-116 Warszawa
<i>Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)</i>	535-272-66-38
<i>Statystyczny Numer Identyfikacyjny (REGON)</i>	368548419
<i>Przedmiot działalności wg PKD</i>	Produkcja ceramicznych izolatorów i osłono izolacyjnych
<i>Rejestracja Spółki w KRS</i>	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy, KRS

Kapitał zakładowy na 30.09.2018 r. i na dzień przekazania raportu

nr 0000699783
100.000,00 zł

- Eceramics LLC

Firma spółki zależnej

Eceramics LLC

Siedziba

Wilmington, Delaware, USA

Adres

1013 Centre Road, Suite 403S, Wilmington
19805

XII. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 30.09.2018 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 2018 roku są następujące podmioty:

Tabela nr 1. Akcjonariusze posiadający akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 30.09.2018 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

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień publikacji raportu są następujące podmioty:

Akcjonariusze posiadający akcje uprawniające, do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień publikacji raportu

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

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

Na dzień 30 września 2018 r. grupa kapitałowa Emitenta zatrudniała 9 pracowników na pełnym etacie.

XIV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd spółki Electroceramics S.A. z siedzibą w Warszawie jako spółka dominująca oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, informacje finansowe za III kwartał 2018 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółkę zależną.

Juliusz Bolek
Prezes Zarządu