



**electroceramics**

**JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY  
ELECTROCERAMICS SPÓŁKA AKCYJNA  
ZA ROK OBROTOWY 2016**

**WARSZAWA, 28 KWIETNIA 2017**

## 1. List Prezesa Zarządu

Warszawa, 28 kwietnia 2017 roku

### ***Szanowni Akcjonariusze, Inwestorzy!***

W imieniu firmy Electroceramics S.A. przedstawiam Państwu jednostkowy i skonsolidowany raport roczny za 2016 rok, zawierający jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Electroceramics S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 100% akcji firmy Industry Technologies S.A.

Industry Technologies S.A., to spółka, która realizuje projekt inwestycyjny, polegający na wprowadzeniu na rynek energetyczny nowej technologii prasowania izostatycznego ceramiki elektrotechnicznej i produkcji tzw. korpusów elektroizolacyjnych używanych przede wszystkim w bezpiecznikach średniego i wysokiego napięcia oraz elementów dla przemysłu energetycznego, w tym izolatorów przesyłu energii liniami średnich i wysokich napięć. Co bardzo ważne technologia zastosowana przez Industry Technologies S.A. jest opatentowana i dzięki temu nie może być stosowana przez innych producentów. Technologia stosowana przez Spółkę celową pozwala na produkcję wyrobów elektroizolacyjnych, które pod względem jakości znacznie przewyższają wyroby powstające przy zastosowaniu dotychczasowej technologii toczenia masy plastycznej. W dniu 29 września 2016 r. spółka zależna od Electroceramics S.A. z siedzibą w Warszawie działająca pod firmą Industry Technologies S.A. z siedzibą w Lubsku złożyła do Agencji Rozwoju Regionalnego .S.A wniosek o płatność końcową dla projektu „Wprowadzenie na rynek zasadniczo ulepszonych ceramicznych rur elektroizolacyjnych”, będący wnioskiem końcowym rozliczającym projekt, którego termin zakończenia upływa w dniu 30 września 2016 roku. Projekt był realizowanego przy udziale środków unijnych w ramach Działania 4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Zgodnie ze złożonym wnioskiem końcowym ostateczne wydatki kwalifikowane z tytułu realizacji przedmiotowego projektu zamknęły się kwotą 18,3 mln zł netto, w tym kwota wydatków kwalifikowanych wyniosła 17,2 mln zł. W drugiej połowie 2016 roku prowadzono szereg rozmów handlowych mających na celu doprowadzenie do podpisania kontraktów na dostawę korpusów elektroizolacyjnych. Dzięki zastosowanej technologii, która obniża znacznie ilość zużywanego materiału i kosztów obróbki

### 3. Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego za 2016 rok

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0	0	0	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-233 651	-749 619	-977 776	-171 314
Zysk (strata) brutto	-346 162	-727 940	-1 448 606	-166 360
Zysk (strata) netto	-62 656	-963 212	-262 200	-220 128
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 471	7 941	14 793	1 863
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2	0	9	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-32	0	-136	0
Przepływy pieniężne netto, razem	3 441	7 941	14 666	1 863
Aktywa, razem	17 546 004	19 316 820	74 772 295	4 366 370
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 860 149	4 594 177	7 927 026	1 038 467
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 709 186	4 272 631	7 283 698	965 785
Kapitał własny	15 685 854	14 722 643	66 845 268	3 327 903
Kapitał zakładowy	18 472 030	19 768 969	78 718 556	4 468 573

Zasady przeliczania danych finansowych na euro:

- a) wybrane pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego EUR podanego przez Narodowy Bank Polski:
  - a. Z dnia 30.12.2016 roku –Tabela nr 252/A/NBP/2016 z dnia 2016-12-30 – kurs 4,4240 PLN/EUR.
  - b. Z dnia 31.12.2015 roku – tabela nr 252/A/NBP/2015 – kurs 4,2615 PLN/EUR.
  - c. Z dnia 30.12.2016 roku –Tabela nr 252/A/NBP/2016 z dnia 2016-12-30 – kurs 4,4240 PLN/EUR.

#### 4. Oświadczenia Zarządu

##### **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Zarząd ELECTROCERAMICS S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta i grupy kapitałowej emitenta zawierają prawdziwy obraz sytuacji emitenta i jego grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2017 roku

**PREZES ZARZĄDU**

*Piotr Niespodziewański*

.....  
Piotr Niespodziewański

Prezesa Zarządu

*M*

## 5. Informacja na temat stosowania przez Spółkę Zasad Ładu Korporacyjnego

Zarząd ELECTROCERAMICS S.A. informuje, iż Spółka w roku obrotowym 2016 przestrzegała zasad ładu korporacyjnego wynikających ze zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect.

Poniżej umieszczona tabela zawiera szczegółowy opis zakresu i formy stosowania poszczególnych zasad przez Spółkę wraz ze wskazaniem okoliczności i przyczyn niezastosowania niektórych zasad.

LP.	ZASADA	TAK / NIE	KOMENTARZ ZARZĄDU
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak	Spółka wypełnia powyższą Dobrą Praktykę z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Wszelkie istotne informacje na temat zwołania i odbycia walnego zgromadzenia spółki przekazywane są do publicznej wiadomości poprzez ich umieszczenie na stronie internetowej spółki oraz za pośrednictwem odpowiednich raportów bieżących EBI i ESPI. W związku z faktem, iż koszty związane z transmisją i rejestracją przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej są niewspółmierne do potencjalnych korzyści takiego działania, Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady transmitowania, rejestracji i upubliczniania obrad walnego zgromadzenia i nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki w sposób ciągły.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	Spółka realizuje przedmiotową zasadę w szczególności poprzez publikację stosownych raportów bieżących i okresowych oraz uaktualnianie informacji na stronie internetowej Spółki.
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Tak	



	tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,		
	3.15. (skreślony)		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Tak	
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak	
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Tak	
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak	
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Tak	
	3.22. (skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Tak	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich	Tak	

	publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.		korzyści takiego działania, Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady organizowania publicznych spotkań i nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	Tak	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu	Tak	