



**electroceramics**

**Skonsolidowany raport kwartalny**

**Electroceramics spółka akcyjna**

**za III kwartał 2017 roku**

**obejmujący okres od 1 lipca 2017 r. do 30 września 2017 r.**

**zawierający jednostkowy raport kwartalny**

Warszawa 14 listopada 2017 r.

## SPIS TREŚCI

I.	Podstawa sporządzenia raportu okresowego za III kwartał 2017 r.....	3
II.	Podstawowe informacje o Spółce.....	3
III.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Emitenta.....	6
II.	Jednostkowe sprawozdanie finansowe emitenta.....	9
I.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym o zmianie stosowanych zasad rachunkowości.....	13
II.	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.....	13
III.	Informacja na temat prognoz wyników finansowych.....	14
IV.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogram ich realizacji.....	15
V.	Informacje na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.....	15
VI.	Opis istotnych zdarzeń w grupie kapitałowej mających miejsce po dacie 30.09.2017 r. ....	16
VII.	Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	16
VIII.	Struktura Akcjonariatu.....	17
IX.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty ..	18
X.	Oświadczenie Zarządu Spółki Dominującej.....	18

## I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2017 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 2013 r. poz. 330 z późn. zm.) 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 Spółki Electroceramics S.A. oraz skonsolidowane dane grupy kapitałowej Emitenta za III kwartał 2017 roku i obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2017 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 lipca do 30 września 2016 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.

## 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 zbudowała 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

Nazwa (firma) Emitenta:	Electroceramics spółka akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Świętokrzyska 30/63, 00-116 Warszawa
Telefon:	+48 (22) 127 35 86
Faks:	+48 (22) 207 24 15
Poczta elektroniczna:	office@electroceramics.pl

Strona internetowa:	www.electroceramics.pl
Numer KRS:	0000296734
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	020638951
NIP:	8992627260
Kapitał zakładowy	22 701 266,36 zł

### **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 2017 r. wchodził Pan Piotr Niespodziewański, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza w dniu 30 października odwołała Pana Piotra Niespodziewańskiego z funkcji Prezesa oraz z Zarządu Spółki. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Pana Juliusza Bolka do Zarządu Spółki i powierzyła mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu.

### **2.3 Rada Nadzorcza**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2017 r. przedstawia się następująco:

1. Dariusz Janus
2. Marek Zagaja
3. Łukasz Piasecki
4. Marcin Zimny

Pan Robert Madej w dniu 28 lipca złożył rezygnację z Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

1. Dariusz Janus
2. Marek Zagaja
3. Łukasz Piasecki
4. Marcin Zimny
5. Janusz Piejko

W dniu 30 października w drodze kooptacji Rada Nadzorcza Spółki powołał Pana Janusza Piejko do Rady Nadzorczej.

### III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

#### 3.1. SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2017 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.09.2016	30.09.2017
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>32 256 497,38</b>	<b>33 648 674,69</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	13 213 174,47	1 695 860,87
II. Rzeczowe aktywa trwałe	18 589 969,51	21 089 413,65
III. Należności długoterminowe	0,00	-12 316 971,50
IV. Inwestycje długoterminowe	-4 258,28	23 164 610,67
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	457 611,68	15 761,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 559 084,61</b>	<b>6 913 556,10</b>
I. Zapasy	0,00	397,95
II. Należności krótkoterminowe	1 524 006,31	6 880 749,74
III. Inwestycje krótkoterminowe	21 365,57	16 240,55
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 712,73	16 167,86
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>33 815 581,99</b>	<b>40 562 230,79</b>

PASYWA [w zł]	30.09.2016	30.09.2017
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>11 541 492,07</b>	<b>25 849 957,91</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	19 768 969,01	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	2 238 785,92	22 543 655,81
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	-9 087 534,60	-14 430 354,16
VIII. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego	-1 378 728,26	-2 032 312,75
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Kapitał mniejszości	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>22 274 089,92</b>	<b>35 015 027,77</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	303 808,87	54 780,02
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 089 802,77	19 032 942,05
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16 880 478,28	15 927 305,70
<b>C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>-20 302 754,89</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>33 815 581,99</b>	<b>40 562 230,79</b>

3.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.07.2017 r. – 30.09.2017

r.

[w zł]	01.07.2016	01.07.2017	01.01.2016	01.01.2017
	-	-	-	-
	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>350,00</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	0,00	0,00	0,00	350,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>390 980,43</b>	<b>1 269 926,02</b>	<b>1 003 844,08</b>	<b>2 748 411,22</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-390 980,43</b>	<b>-1 269 926,02</b>	<b>-1 003 844,08</b>	<b>-2 748 411,22</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>149 727,53</b>	<b>390 128,02</b>	<b>203 581,15</b>	<b>1 306 742,96</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	115 128,65	346 341,35	115 128,65	1 039 024,05
III. Inne przychody operacyjne	34 598,88	43 786,67	88 452,50	267 718,91
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 129,32</b>	<b>92 974,23</b>	<b>28 344,94</b>	<b>132 676,26</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	7 809,84	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	3 129,32	92 974,23	20 535,10	132 676,26
<b>I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>-244 382,22</b>	<b>-972 772,23</b>	<b>-828 607,87</b>	<b>-1 574 344,52</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>-19 015,39</b>	<b>63 731,45</b>	<b>-18 151,18</b>	<b>100 290,32</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	-19 015,39	61 965,65	-19 008,28	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	0,00	1 765,80	857,10	25 665,37
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>20 513,63</b>	<b>79 138,67</b>	<b>62 242,59</b>	<b>126 161,16</b>
I. Odsetki	6 346,27	83 658,96	29 022,93	119 762,28
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	14 167,36	-4 520,29	33 219,66	6 398,88

<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-283 911,24</b>	<b>-988 179,45</b>	<b>-909 001,64</b>	<b>-1 600 215,36</b>
<b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. Odpis wartości firmy</b>	<b>-583 233,24</b>	<b>-145 808,31</b>	<b>-291 616,62</b>	<b>-437 424,93</b>
<b>O. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>	<b>299 322,00</b>	<b>-1 133 987,76</b>	<b>-1 200 618,26</b>	<b>-2 037 640,29</b>
<b>P. Podatek dochodowy</b>	<b>-154 958,00</b>	<b>19 779,00</b>	<b>178 110,00</b>	<b>-5 327,54</b>
<b>R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>S. Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>-454 280,00</b>	<b>-1 153 766,76</b>	<b>-1 378 728,26</b>	<b>-2 032 312,75</b>

a. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES  
01.07.2017 r. – 30.09.2017 r.

[w zł]	01.07.2016	01.07.2017	01.01.2016	01.01.2017
	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>11 670 445,29</b>	<b>10 083 481,49</b>	<b>12 920 220,33</b>	<b>10 958 344,88</b>
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	11 670 445,29	10 083 481,49	12 920 220,33	10 958 344,88
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>11 541 492,07</b>	<b>22 543 655,81</b>	<b>11 541 492,07</b>	<b>22 543 655,81</b>
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 541 492,07	22 543 655,81	11 541 492,07	22 543 655,81

b. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES  
01.07.2017 r. – 30.09.2017 r.

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.07.2016	01.07.2017	01.01.2016	01.01.2017
	-	-	-	-
	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-109 694,96	-1 153 766,76	-1 359 469,98	-2 032 312,75
II. Korekty razem	138 269,89	5 577 765,66	1 617 707,96	6 408 259,11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	28 574,93	4 423 998,90	258 237,98	4 375 946,36
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	0,00	0,00	11 060,16	0,00
II. Wydatki	67 397,00	4 423 998,77	291 989,20	4 462 844,83
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-67 397,00	-4 423 998,77	-280 929,04	-4 462 844,83



**C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

I. Wpływy	0,00	0,00	476,00	258 246,35
II. Wydatki	0,00	13 753,87	0,00	175 559,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-13 753,87	476,00	82 686,62
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>	<b>-38 822,07</b>	<b>-13 753,74</b>	<b>-22 215,06</b>	<b>-4 211,85</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-38 822,07</b>	<b>-13 753,87</b>	<b>-22 215,06</b>	<b>-4 211,85</b>
F. Środki pieniężne na początek okresu	60 187,64	29 994,42	43 580,63	20 452,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	21 365,57	16 240,55	21 365,57	16 240,55

**II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA****4.1. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2017 ROKU**

<b>AKTYWA [w zł]</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>A. A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>18 028 053,68</b>	<b>25 823 593,85</b>
I. I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	4 348 169,89
III. III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. IV. Inwestycje długoterminowe	17 759 110,68	21 475 423,96
V. V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	268 943,00	0,00
<b>B. B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 352 816,70</b>	<b>6 804 761,38</b>
I. I. Zapasy	0,00	0,00
II. II. Należności krótkoterminowe	1 332 055,12	6 788 323,03
III. III. Inwestycje krótkoterminowe	19 838,00	16 101,59
IV. IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	923,58	336,76
<b>C. SUMA AKTYWÓW</b>	<b>19 380 870,38</b>	<b>32 628 355,23</b>

<b>PASYWA [w zł]</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>15 513 766,70</b>	<b>14 635 895,62</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	19 768 969,01	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) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 324 015,55	-7 287 227,07
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	-172 087,68	-86 747,24

IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 867 103,68</b>	<b>17 992 459,61</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	291 808,87	47 696,58
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 550 850,81	17 920 319,03
IV. Rozliczenia międzyokresowe	24 444,00	24 444,00
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>19 380 870,38</b>	<b>32 628 355,23</b>

a. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.07.2017 r. – 30.09.2017 r.

	2016-01-01	2017-01-01	2016-07-01	2017-07-01
[w zł]	2016-09-30	2017-09-30	2016-09-30	2017-09-30
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>42 862,64</b>	<b>394 761,85</b>	<b>6 589,33</b>	<b>244 634,12</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)</b>	<b>-42 862,64</b>	<b>-394 761,85</b>	<b>-6 589,33</b>	<b>-244 634,12</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 800,00</b>	<b>260 493,26</b>	<b>400,00</b>	<b>48 216,67</b>
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	2 800,00	260 493,26	400,00	48 216,67
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>19,16</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	19,16	0,00	0,00
<b>I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)</b>	<b>-40 062,64</b>	<b>-134 287,75</b>	<b>-6 189,33</b>	<b>-196 417,45</b>

<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>35 195,32</b>	<b>94 196,44</b>	<b>16 442,43</b>	<b>14 538,65</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	35 195,32	68 531,07	16 442,43	12 772,85
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	25 665,37	0,00	1 765,80
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>46 184,36</b>	<b>46 655,93</b>	<b>17 921,31</b>	<b>18 974,77</b>
I. Odsetki	12 964,70	46 655,93	3 753,95	18 974,77
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	33 219,66	0,00	14 167,36	0,00
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>-51 051,68</b>	<b>-86 747,24</b>	<b>-7 668,21</b>	<b>-200 853,57</b>
<b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. Zysk (strata) brutto (L+M)</b>	<b>-51 051,68</b>	<b>-86 747,24</b>	<b>-7 668,21</b>	<b>-200 853,57</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>121 036,00</b>	<b>0,00</b>	<b>101 819,00</b>	<b>0,00</b>
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R. Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>-172 087,68</b>	<b>-86 747,24</b>	<b>94 150,79</b>	<b>-200 853,57</b>

b. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES  
01.07.2017 r. – 30.09.2017 r.

[w zł]	01.07.2016	01.07.2017	01.01.2016	01.01.2017
	-	-	-	-
	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>15 419 615,89</b>	<b>14 744 078,12</b>	<b>15 685 854,38</b>	<b>14 722 642,86</b>
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	15 419 615,89	14 744 078,12	15 685 854,38	14 722 642,86
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>15 513 766,70</b>	<b>14 635 895,62</b>	<b>15 513 766,70</b>	<b>14 635 895,62</b>
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 513 766,70	14 635 895,62	15 513 766,70	14 635 895,62

c. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES  
01.07.2017 r. – 30.09.2017 r.

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.07.2016	01.07.2017	01.01.2016	01.01.2017
	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	94 150,79	-200 853,57	-172 087,68	-86 747,24
II. Korekty razem	-86 973,79	4 302 469,87	180 024,68	4 414 412,58
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	7 177,00	4 101 616,30	7 937,00	4 327 665,34
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	4 302 469,87	0,00	4 302 469,87
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-4 302 469,87	0,00	-4 302 469,87
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	0,00	200 854,57	0,00	258 246,35
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	287 181,82
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	200 854,57	0,00	-28 935,47
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>	<b>7 177,00</b>	<b>1,00</b>	<b>7 937,00</b>	<b>-3 740,00</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>1,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-3 740,00</b>
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 661,00	16 100,59	11 901,00	19 841,59
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	19 838,00	16 101,59	19 838,00	16 101,59

## **I. 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 2013 r. poz. 330 z późn. zm.) 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.

## **II. 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 jako spółka wiodąca w grupie kapitałowej koncentruje się na zarządzaniu spółką zależną Industry Technologies S.A., oraz organizowaniu finansowania operacyjnego.

W III kwartale 2017 r. Emitent kontynuował dotychczasowy model działalności i jako podmiot dominujący grupy kapitałowej nadzorował proces wejścia na rynek produktów Industry Technologies.

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.

### **Zdarzenia korporacyjne Electroceramics S.A.**

W dniu 3 lipca 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, podczas którego uchwalono między innymi emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 300 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,01 zł za akcję, bez prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na podstawie uchwały nr 3 i 5 uchwalilo następujące zmiany Statutu Spółki:

w § 4 ust. 1 po punkcie 16 dodano nowe następujące punktu:

17) 23.43.Z Produkcja ceramicznych izolatorów i osłon izolacyjnych;

18) 23.44.Z Produkcja pozostałych technicznych wyrobów ceramicznych;

- 19) 23.49.Z Produkcja pozostałych wyrobów ceramicznych;
- 20) 27.20.Z Produkcja baterii i akumulatorów;
- 21) 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

§ 8 ust. 1 nadano następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 19.768.969,02 zł (dziewiętnaście milionów siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć złotych 02/100) i nie więcej niż 22.768.969,01 zł (dwadzieścia dwa miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć złotych 01/100) i dzieli się na:

- 1) 74.800.000 (siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
  - 2) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
  - 3) 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
  - 4) 9.480.000 (dziewięć milionów czterysta osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
  - 5) 8.433.300 (osiem milionów czterysta trzydzieści trzy tysiące trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
  - 6) 48.956.665 (czterdzieści osiem milionów dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii F,
  - 7) 17.000.000 (siedemnaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii G,
  - 8) 8.333.000 (osiem milionów trzysta trzydzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii H,
  - 9) 1.475.000.005 (jeden miliard czterysta siedemdziesiąt pięć milionów i pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii I,
  - 10) 200 000 000 (dwieście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii J,
  - 11) 129.693.901 (sto dwadzieścia dziewięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii K,
  - 12) nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 300 000 000 (trzysta milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii L,
- o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda akcja”.

### **Zdarzenia korporacyjne Industry Technologies S.A.**

W dniu 12 lipca 2017 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Industry Technologies S.A. w Lubsku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności za 2016 rok, udzieliło członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej absolutorium oraz podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 76 700,00 złotych w drodze emisji 767 000 akcji serii J o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna akcji serii J wynosi 2,00 zł. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez Spółkę Electroceramics S.A.

### **III. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH**

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na 2017 rok.

#### **IV. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI**

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika nr 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

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

Najważniejsze obszary aktywności w zakresie podstawowej działalności Emitenta oraz jego grupy kapitałowej, związane są przede wszystkim z wprowadzeniem na rynek ulepszonych ceramicznych korpusów elektroizolacyjnych do zastosowań przemysłowych oraz ceramicznych izolatorów do linii przesyłowych średnich i wysokich napięć.

Grupa kapitałowa Emitenta, jako jedyna w Polsce i na rynku globalnym posiada opatentowaną technologię izostatycznego formowania ceramicznych elementów elektroizolacyjnych, wytwarzanych z wysokoglinowej masy porcelanowej C 130, charakteryzującej się najwyższymi parametrami wytrzymałościowymi. Dzięki posiadaniu zaawansowanej technologii izostatycznej będzie możliwe oferowanie produktów nowej generacji, o nieosiągalnych dotąd na rynku parametrach jakościowych i użytkowych.

Wprowadzono do oferty korpusy elektroizolacyjne w kilku rozmiarach: L190, L290, L365, L440 i L535.

W dniu 4 lipca 2017 roku Spółka Industry Technologies przeprowadziła negocjacje dotyczące zawarcia umowy handlowej z podmiotem będącym częścią grupy kapitałowej, działającej w sektorze energetycznym na rynku międzynarodowym.

W dniu 10 sierpnia 2017 r. spółka zależna otrzymała pierwszą podpisaną umowę ramową na dostarczenie korpusów elektroizolujących oraz dodatkowych ceramicznych elementów bezpieczników do zagranicznego kontrahenta. W ramach Umowy Industry Technologies na podstawie jednostkowych zamówień składanych przez Odbiorcę zrealizuje rocznie co najmniej dostawy 24.000 produktów (korpusów i elementów dodatkowych) w ramach kontraktu podstawowego. Płatności za dostawę będą realizowane w terminie 45 dni po dostarczeniu produktów.

Umowa została zawarta na okres dwóch lat z możliwością jej przedłużenia kolejną umową na kolejny okres. Zależnie od zapotrzebowania odbiorca może zwiększyć ilość zleceń poprzez zlecenia dodatkowe.

Pozostałe warunki oraz postanowienia Umowy nie odbiegają od warunków standardowych dla tego typu umów.

Wraz z podpisaną Umową Industry Technologies otrzymała pierwsze zamówienie na dostawę 4.000 produktów z terminem dostawy 90 dni po potwierdzeniu zamówienia przez przyjmującego zamówienie. Przy kolejnych zamówieniach termin dostawy wynosić będzie 30 dni.

## **VI. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ MAJĄCYCH MIEJSCE PO DACIE 30.09.2017 R.**

### **Zdarzenia korporacyjne Electroceramics S.A. po dniu bilansowym**

W dniu 19 października 2017 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki obejmującego emisję akcji zwykłych na okaziciela serii L oraz zmiany Statutu Spółki, uchwalonych na mocy Uchwały Nr 5 przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 3 lipca 2017 roku. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 2.932.297,35 zł w drodze emisji 293.229.735 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,01 zł każda akcja. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowy Spółki wynosi 22.701.266,36 zł i dzieli się na 2.270.126.636 akcji, o wartości nominalnej 0,01 (jeden groszy) każda. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 2.270.126.636 głosów.

### **Zdarzenia korporacyjne Industry Technologies S.A. po dniu bilansowym**

W dniu 16 października 2017 r. Pan Marek Zagaja złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz ze składu Zarządu.

W dniu 17 października Rada Nadzorcza powołał Pana Piotra Niespodziewańskiego do Zarządu Spółki i powierzyła mu stanowisko Prezesa Zarządu.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 17 października podjęło uchwałę o zmianie siedziby Spółki na m. st. Warszawę.

W dniu 30 października 2017 r. Rada Nadzorcza odwołała Pana Piotra Niespodziewańskiego z funkcji Prezesa Zarządu oraz ze składu Zarządu. Tego samego dnia Rada Nadzorcza powołała Pana Juliusza Bolka do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu.

## **VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Na koniec III kwartału 2017 r. w skład grupy kapitałowej Electroceramics S.A. wchodziły trzy podmioty:

- Electroceramics S.A. – spółka dominująca (Emitent),
- Industry Technologies S.A. – spółka w 100% zależna od Emitenta, posiadająca kapitał zakładowy w wysokości 1.987.063,50 zł.
- Res Immobiliens S.A. – Spółka w 80,03% zależna od Emitenta, posiadająca kapitał zakładowy w wysokości 168.000,00 zł.

Spółka Electroceramics S.A. posiadała również 36,997% akcji spółki Baltic Ceramics Investments S.A. oraz 56,77% akcji spółki LZMO S.A.

Na dzień publikacji raportu w skład grupy kapitałowej Electroceramics S.A. wchodzi dwa podmioty:



- Electroceramics S.A. – spółka dominująca (Emitent),
- Industry Technologies S.A. – spółka w 100% zależna od Emitenta, posiadająca kapitał zakładowy w wysokości 1.987.063,50 zł.

## VIII. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 30.09.2017 r. kapitał zakładowy Emitenta wynosi 19 768 969,01 zł i dzieli się na 1 976 896 901 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 30.09.2017 r.**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
IndygoTech Minerals S.A.	1 265 468 792	1 265 468 792	64,01%	64,01%
LZMO S.A.	91 378 192	91 378 192	4,62%	4,62%
Pozostali	620 049 917	620 049 917	31,37%	31,37%
<b>Razem</b>	<b>1 976 896 901</b>	<b>1 976 896 901</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

Na dzień publikacji raportu 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 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 Minerals S.A.	890 632 132	890 632 132	39,23%	39,23%
IndygoTech LLC *	503 485 860	503 485 860	22,18%	22,18%
LZMO S.A.	91 378 192	91 378 192	4,02%	4,02%

Pozostali	784 630 452	784 630 452	34,56%	34,56%
<b>Razem</b>	<b>2 270 126 636</b>	<b>2 270 126 636</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

\*Podmiot w 100% zależny od IndygoTech Minerals S.A.

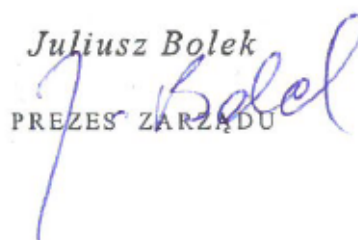
#### **IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na dzień 30 września 2017 r. grupa kapitałowa Emitenta zatrudniała 10 pracowników na pełnym etacie.

#### **X. 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 2017 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółkę zależną.

*Juliusz Bolek*  
PREZES ZARZĄDU



Prezes Zarządu