



electroceramics

**JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY
ELECTROCERAMICS SPÓŁKA AKCYJNA
ZA ROK OBROTOWY 2018**

WARSZAWA, 31 MAJA 2019

ZAWARTOŚĆ RAPORTU:

1. List Prezesa Zarządu
2. Informacje o Spółce
3. Wybrane dane finansowe rocznego sprawozdania finansowego
4. Wybrane dane finansowe rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
5. Oświadczenia Zarządu
6. Informacja na temat stosowania przez Spółkę Zasad Ładu Korporacyjnego

ZAŁĄCZNIK DO RAPORTU

1. Roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018

1. List Prezesa Zarządu

Warszawa, 31 maja 2019 roku

Szanowni Akcjonariusze, Inwestorzy!

W imieniu firmy Electroceramics S.A. przedstawiam Państwu jednostkowy raport roczny za 2018 rok, zawierający jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Zachęcam Państwa do szczegółowego zapoznania się z niniejszym raportem firmy Electroceramics S.A. za 2018 rok.

Janusz Piejko – Prezes Zarządu

2. Informacje o Spółce

Firma spółki:	ELECTROCERAMICS spółka akcyjna
Siedziba Spółki:	WARSZAWA
Adres Spółki:	ul. Świętokrzyska 30/63 00-116 Warszawa
NIP:	Na podstawie art. 3 ust. 2 Ustawy z dnia 13 października 1995 r. o zasadach ewidencji i identyfikacji podatników i płatników, w związku z dokonaniem zgłoszeniem identyfikacyjnym Naczelnik Urzędu Skarbowego dn. 23.01.2008 r. nadał Spółce NIP 899-262-72-60
REGON:	Urząd Statystyczny we Wrocławiu dnia 22.01.2008 roku na podstawie złożonego wcześniej wniosku nadał Spółce numer identyfikacyjny REGON: 020638951
Forma prawna:	Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000296734.
Kapitał zakładowy Spółki:	Kapitał podstawowy na 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień publikacji wynosił 22 701 266,36 zł.

3. Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego za 2018 rok

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	383 549	-76 375	89 986	-17 935
Zysk (strata) brutto	113 388	-58 743	26 602	-13 795
Zysk (strata) netto	-78 560	161 172	-18 431	37 848
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 175	187 830	1 683	44 109
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	-100	0	-23,48
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 449	-191 500	-340	44 971
Przepływy pieniężne netto, razem	5 726	-3 770	1 343	-885
Aktywa, razem	20 245 104	20 456 059	4 708 1635	4 904 471
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 507 553	2 639 947	583 151	632 944
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 675 235	1 903 639	389 589	456 409
Kapitał własny	17 737 551	17 816 112	4 125 011	4 271 527
Kapitał zakładowy	22 701 266	22 701 266	5 279 364	5 442 773

Zasady przeliczania danych finansowych na euro:

- a) wybrane pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego EUR podanego przez Narodowy Bank Polski:
 - a. Na dzień 31.12.2017 roku – kurs 4,1709 PLN/EUR.
 - b. Na dzień 31.12.2018 roku – kurs 4,3000 PLN/EUR.

- b) wybrane pozycje Rachunku Zysków i Strat oraz Rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według średniej arytmetycznej kursów średnich opublikowanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego:
 - a. Za rok 2017 – kurs 4,2583 PLN/EUR.
 - b. Za rok 2018 - kurs 4,2623 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 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 zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, dnia 31 maja 2019 roku

.....
Janusz Piejko
Prezesa Zarządu

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zarząd ELECTROCERAMICS S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Firma audytorska wypowiedziała umowę o badanie rocznego sprawozdania finansowego przed przystąpieniem do badania (Raport EBI Nr 10/2018 z 23.10.2018 r.). Spółka złożyła firmie audytorskiej oświadczenie, iż wypowiedzenie nie wywołuje skutków prawnych, gdyż powód wypowiedzenia jest pozorny, a następnie 3 krotnie wzywała firmę audytorską, aby przystąpiła do badania, mając nadzieję na jej podjęcie. Firma audytorska podtrzymała stanowisko w przedmiocie skuteczności wypowiedzenia umowy.

W związku z faktem, iż firma audytorska nie przeprowadziła badania, pomimo zawartej umowy, Rada Nadzorcza Spółki niezwłocznie ponownie dokona wyboru innej firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok.

Warszawa, dnia 31 maja 2019 roku

.....
Janusz Piejko
Prezes Zarządu

5. Informacja na temat stosowania przez Spółkę Zasad Ładu Korporacyjnego

Zarząd ELECTROCERAMICS S.A. informuje, iż Spółka w roku obrotowym 2018 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, umożliwić 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	

3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),		
3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	
3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	
3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak	
3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
3.7. zarys planów strategicznych spółki,	Tak	
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	Tak	W przypadku sporządzenia prognozy lub szacunków wyników finansowych Zarząd będzie dążył do ich przekazania do publicznej wiadomości.
3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	
3.11. (skreślony)		
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak	
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak	
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania	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	

	publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.		
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	Nie	Wszystkie stosowne informacje zamieszczane są na stronie internetowej spółki. Spółka nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	Tak	
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,		
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie	Ze względu na tajemnicę przedsiębiorstwa Emitent nie zamierza stosować przedmiotowej Dobrej praktyki.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować	Nie	W związku z faktem, iż koszty związane ze spotkaniami są niewspółmierne do potencjalnych

	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	

	pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.		
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	Nie	Emitent nie publikuje raportów miesięcznych, gdyż w jego opinii raporty te w większości przypadków jedynie powielają już opublikowane informacje.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	Tak	
17.	(skreślony)		