



electroceramics

Skonsolidowany raport kwartalny

Electroceramics spółka akcyjna

za II kwartał 2017 roku

obejmujący okres od 1 kwietnia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

zawierający jednostkowy raport kwartalny



Warszawa 14 sierpnia 2017 r.

Pismo Zarządu Spółki Dominującej

Szanowni Państwo,

W imieniu firmy Electroceramics S.A. przedstawiam Państwu jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2017 rok, zawierający jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 kwietnia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 kwietnia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

Electroceramics S.A. na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 100% akcji firmy Industry Technologies S.A.

Industry Technologies S.A., to spółka, która zrealizowała 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 II kwartale 2017 roku przeprowadzono szereg rozmów handlowych, dotyczących sprzedaży wytwarzanej produkcji zarówno z odbiorcami, którzy podpisali listy intencyjne jak i z nowymi potencjalnymi odbiorcami zarówno na terenie kraju jak i zagranicą. Przeprowadzono i zakończono negocjacje z odbiorcą wykazującym zapotrzebowanie w granicach 5% rocznej produkcji. W dniu 10 sierpnia powyższa umowa została podpisana przez obie strony.

Zachęcam Państwa do szczegółowego zapoznania się z niniejszym raportem firmy Electroceramics S.A. za drugi kwartał 2017 rok.

Piotr Niespodziewański

Prezes Zarządu

SPIS TREŚCI

I.	Podstawa sporządzenia raportu okresowego za II kwartał 2017 r.....	4
II.	Podstawowe informacje o Spółce.....	4
III.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Emitenta.....	6
II.	jednostkowe sprawozdanie finansowe emitenta.....	9
II.	informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym o zmianie stosowanych zasad rachunkowości.....	14
III.	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.....	14
IV.	informacja na temat prognoz wyników finansowych.....	15
V.	opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogram ich realizacji	15
VI.	informacje na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.....	15
VII.	opis istotnych zdarzeń w grupie kapitałowej mających miejsce po dacie 30.06.2017 r.	16
VIII.	opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	16
IX.	Struktura Akcjonariatu.....	16
X.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty ..	18
XI.	Oświadczenie Zarządu Spółki Dominującej.....	18

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA II 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 II kwartał 2017 roku i obejmuje okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 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 buduje 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	19 768 969,01 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 czerwca 2017 r. oraz na dzień przekazania raportu wchodzi Pan Piotr Niespodziewański, który pełni funkcję Prezesa Zarządu.

2.3 Rada Nadzorcza

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

- 1 Dariusz Janus
- 2 Marek Zagaja
- 3 Łukasz Piasecki
- 4 Marcin Zimny
- 5 Robert Madej

Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

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

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

3.1. SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.06.2016	30.06.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	32 056 554,15	29 241 184,02
I. Wartości niematerialne i prawne	2 423 359,59	1 699 258,87
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	10 789 814,88	10 208 696,64
III. Rzeczowe aktywa trwałe	18 692 383,00	17 287 056,51
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	15 000,00	15 000,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135 996,68	31 172,00
B. AKTYWA OBROTOWE	652 444,25	557 552,08
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	560 501,61	377 568,91
III. Inwestycje krótkoterminowe	62 194,75	152 534,42
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29 747,89	27 448,75
SUMA AKTYWÓW	32 708 998,40	29 798 736,10

PASYWA [w zł]	30.06.2016	30.06.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 670 445,29	10 083 481,49
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	2 238 785,90	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	-9 087 534,60	-11 051 525,04
VIII. Zysk (strata) netto	-1 249 775,02	-874 863,40
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitał mniejszości	0,00	
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	21 038 553,11	19 715 254,61
I. Rezerwy na zobowiązania	167 998,76	81 163,58
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 899 391,42	3 384 742,30
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16 971 162,93	16 249 348,73
SUMA PASYWÓW	32 708 998,40	29 798 736,10

3.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.04.2017 r. – 30.06.2017 r.

[w zł]	2016-04-01	2017-04-01	2016-01-01	2017-01-01
	-	-	-	-
	2016-06-30	2017-06-30	2016-06-30	2017-06-30
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	350,00	0,00	350,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	0,00	350,00	0,00	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 powiązanym	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	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	0,00	350,00	0,00	350,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	280 344,98	804 354,61	612 863,65	1 478 835,20
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-280 344,98	-804 004,61	-612 863,65	-1 478 485,20
G. Pozostałe przychody operacyjne	41 299,11	346 341,35	53 853,62	916 614,94
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	346 341,35	0,00	692 682,70
III. Inne przychody operacyjne	41 299,11	0,00	53 853,62	223 932,24
H. Pozostałe koszty operacyjne	17 394,70	39 105,75	25 215,62	39 702,03
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 809,84	0,00	7 809,84	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	9 584,86	39 105,75	17 405,78	39 702,03
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-256 440,57	-496 769,01	-584 225,65	-601 572,29
J. Przychody finansowe	864,21	147 836,58	864,21	147 836,58

I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	7,11	123 937,01	7,11	123 937,01
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	857,10	23 899,57	857,10	23 899,57
K. Koszty finansowe	6 079,25	117 996,02	41 728,96	158 300,07
I. Odsetki	6 092,21	117 996,02	22 676,66	147 380,90
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	-12,96	0,00	19 052,30	10 919,17
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-261 655,61	-466 928,45	-625 090,40	-612 035,78
N. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-437 424,93	0,00	291 616,62	-291 616,62
O. Zysk (strata) brutto (L+M)	175 769,32	-466 928,45	-916 707,02	-903 652,40
P. Podatek dochodowy	53 369,00	-22 151,00	333 068,00	-28 789,00
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P)	122 400,32	-444 777,45	-1 249 775,02	-874 863,40

a. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.04.2017 r. – 30.06.2017 r.

[w zł]	2016-04-01	2017-04-01	2016-01-01	2017-01-01
	-	-	-	-
	2016-06-30	2017-06-30	2016-06-30	2017-06-30
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 131 278,23	10 528 258,94	12 920 220,33	10 958 344,89
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	12 131 278,23	10 528 258,94	12 920 220,33	10 958 344,89
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 670 445,29	10 083 481,49	11 670 445,29	10 083 481,49
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 670 445,29	10 083 481,49	11 670 445,29	10 083 481,49

b. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
01.04.2017 r. – 30.06.2017 r.

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	2016-04-01	2017-04-01	2016-01-01	2017-01-01
	-	-	-	-
	2016-06-30	2017-06-30	2016-06-30	2017-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	122 400,32	-160 029,60	-1 249 775,02	-874 863,40
II. Korekty razem	-88 875,75	-328 026,89	1 479 438,07	37 094,02
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	33 524,57	-488 056,49	229 663,05	-837 769,38
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	11 060,16	206 982,50	11 060,16	206 982,50
II. Wydatki	0,00	122 540,00	224 592,20	140 374,96
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	11 060,16	84 442,50	-213 532,04	66 607,54
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	413 125,28	476,00	780 703,86
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	413 125,28	476,00	780 703,86
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	44 584,73	9 511,29	16 607,01	9 542,02
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	44 584,73	9 511,29	16 607,01	9 542,02
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 602,91	20 483,13	43 580,63	20 452,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	60 187,64	29 994,42	60 187,64	29 994,42

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

4.1. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU

AKTYWA [w zł]	2016-06-30	2017-06-30
A. AKTYWA TRWAŁE	17 759 577,68	17 804 810,68
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	45 700,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	17 759 110,68	17 759 110,68
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	467,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	961 376,73	1 769 251,31
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	67 055,71	23 392,64
III. Inwestycje krótkoterminowe	892 473,83	1 745 570,87
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 847,19	287,80
C. SUMA AKTYWÓW	18 720 954,41	19 574 061,99

PASYWA [w zł]	2016-06-30	2017-06-30
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 419 615,89	16 744 078,12
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	2 240 900,90	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	-5 379 898,14
VIII. Zysk (strata) netto	-266 238,47	114 106,33
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 301 338,52	2 829 983,87
I. Rezerwy na zobowiązania	149 595,96	72 140,58
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 151 742,56	2 757 843,29
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	
SUMA PASYWÓW	18 720 954,41	19 574 061,99

a. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.04.2017 r. –
30.06.2017 r.

[w zł]	2016-04-01	2017-04-01	2016-01-01	2017-01-01
	-	-	-	-
	2016-06-30	2017-06-30	2016-06-30	2017-06-30
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	11 111,61	150 127,73	23 241,52	105 029,73
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-11 111,61	-150 127,73	-23 241,52	-105 029,73
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 200,00	212 276,59	2 400,00	150 760,91
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	1 200,00	212 276,59	2 400,00	150 760,91
H. Pozostałe koszty operacyjne	5 210,87	19,16	13 031,79	0,86
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	5 210,87	19,16	13 031,79	0,86
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-15 122,48	62 129,70	-33 873,31	45 730,32
J. Przychody finansowe	584,68	79 657,79	18 752,89	31 262,89
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	584,68	55 758,22	18 752,89	31 262,89
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	23 899,57	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	6 230,70	27 681,16	28 263,05	25 289,84
I. Odsetki	6 230,70	27 681,16	9 210,75	25 289,84
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	0,00	0,00	19 052,30	0,00
L. Zysk (strata) brutto (L+M)	-20 768,50	114 106,33	-43 383,47	51 703,37
P. Podatek dochodowy	103 146,00	0,00	222 855,00	0,00
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-123 914,50	114 106,33	-266 238,47	51 703,37

a. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.04.2017 r. – 30.06.2017 r.

[w zł]	2016-04-01	2017-04-01	2016-01-01	2017-01-01
	-	-	-	-
	2016-06-30	2017-06-30	2016-06-30	2017-06-30
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 543 530,41	16 692 374,75	15 685 854,38	16 629 971,79
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	15 543 530,41	16 692 374,75	15 685 854,38	16 629 971,79
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 419 615,89	16 744 078,12	17 259 439,20	16 744 078,12
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 419 615,89	16 744 078,12	17 259 439,20	16 744 078,12

b. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
01.04.2017 r. – 30.06.2017 r.

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	2016-04-01	2017-04-01	2016-01-01	2017-01-01
	-	-	-	-
	2016-06-30	2017-06-30	2016-06-30	2017-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-123 914,50	136 174,33	-266 238,47	114 106,33
II. Korekty razem	123 804,50	-1 126 573,47	266 998,47	-1 104 505,47
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-110,00	-990 399,14	760,00	-990 399,14
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	206 982,50	0,00	206 982,50
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	206 982,50	0,00	206 982,50
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	779 675,64	0,00	779 675,64
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	0,00	779 675,64	0,00	779 675,64
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-110,00	-3 741,00	760,00	-3 741,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-110,00	-3 741,00	760,00	-3 741,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 771,00	19 841,59	11 901,00	19 841,59
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	12 661,00	16 100,59	12 661,00	16 100,59

II. 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 metoda pełną.

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

III. 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 II 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.

W dniu 25 maja 2017 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na którym podjęto uchwały o zatwierdzeniu Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania Zarządu za rok 2016, podjęto uchwałę o pokryciu straty netto za rok 2016 w kwocie 963.211,52 zł z zysków przyszłych okresów, udzielono absolutorium Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej za 2016 rok.

IV. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

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

V. 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.

VI. 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 paramentach jakościowych i użytkowych.

Wprowadzono do sprzedaży 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 dostawy 24.000 produktów (korpusów i elementów dodatkowych). 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.

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.

VII. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ MAJĄCYCH MIEJSCE PO DACIE 30.06.2017 R.

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.

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.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na koniec II kwartału 2017 r. oraz na dzień publikacji raportu w skład grupy kapitałowej Electroceramics S.A. wchodziły dwa podmioty:

- Electroceramics S.A. – spółka dominująca (Emitent),
- Industry Technologies S.A. – spółka w 100% zależna od Emitenta, posiadająca kapitał zakładowy w wysokości 1.919.363,50 zł.

IX. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 30.06.2017 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 30.06.2017 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
IndygoTech Minerals S.A.	1 183 703 091	1 183 703 091	59,88%	59,88%
LZMO S.A.	91 378 192	91 378 192	4,62%	4,62%
Baltic Ceramics Investments S.A	79 015 652	79 015 652	3,99%	3,99%
Pozostali	622 799 966	622 799 966	31,51%	31,51%
Razem	1 976 896 901	1 976 896 901	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

Na dzień publikacji raportu 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 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.	1 183 703 091	1 183 703 091	59,88%	59,88%
LZMO S.A.	91 378 192	91 378 192	4,62%	4,62%
Baltic Ceramics Investments S.A	79 015 652	79 015 652	3,99%	3,99%
Pozostali	622 799 966	622 799 966	31,51%	31,51%
Razem	1 976 896 901	1 976 896 901	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

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

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

XI. 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 II kwartał 2017 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółkę zależną.

Piotr Niespodziewański

Prezes Zarządu

Piotr Niespodziewański
Prezes Zarządu