



electroceramics

Skonsolidowany raport kwartalny

Electroceramics spółka akcyjna

za III kwartał 2015 roku

obejmujący okres od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r.

zawierający jednostkowy raport kwartalny



Warszawa 16 listopada 2015 r.

Pismo Zarządu Spółki Dominującej

Szanowni Państwo,

w imieniu Grupy Kapitałowej Electroceramics S.A. przedstawiam Państwu skonsolidowany raport za III kwartał 2015 r. obejmujący okres od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r. wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 lipca 2014 r. do 30 września 2014 r. Oprócz danych finansowych grupy kapitałowej, w której skład oprócz Emitenta na dzień 30 września 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi spółka Industry Technologies S.A., w niniejszym raporcie zaprezentowano również jednostkowe dane finansowe Spółki za III kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi za analogiczny okres 2014 r.

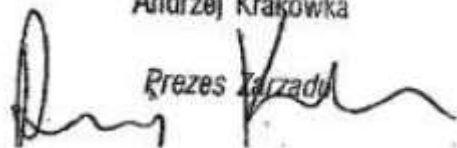
Industry Technologies S.A., to spółka, która realizuje projekt inwestycyjny, polegający na wprowadzeniu na rynek energetyczny nowej technologii prasowania izostatycznego ceramiki elektrotechnicznej i produkcji tzw. korpusów elektroizolacyjnych używanych przede wszystkim w bezpiecznikach średniego i wysokiego 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 grupę kapitałową Electroceramics S.A. pozwala na produkcję wyrobów elektroizolacyjnych, które pod względem jakości znacznie przewyższają wyroby powstające przy zastosowaniu dotychczasowej technologii toczenia masy plastycznej. Zakończenie budowy zakładu produkcyjnego i uruchomienie produkcji planowane jest na koniec 2015 roku.

W III kwartale 2015 roku grupa kapitałowa realizowała dalsze prace w ramach prowadzonej inwestycji, kontynuowano prace wykończeniowe zakładu, zamykano kolejne postępowania ofertowe na wybór dostawców, dokonano pierwszych odbiorów instalacji, jak również podejmowano działania w zakresie nawiązania stałej współpracy z potencjalnymi odbiorcami produktów Grupy.

Wymienione działania są najistotniejszymi aktywnościami podjętymi w okresie minionego kwartału, realizowanymi zgodnie z założonym harmonogramem.

Zachęcam Państwa do szczegółowego zapoznania się niniejszym skonsolidowanym raportem grupy Electroceramics S.A. za III kwartał 2015 roku.

Andrzej Krakówka
Prezes Zarządu



.....
Andrzej Krakówka, Prezes Zarządu

SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2015 R.....	4
II.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	4
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	6
IV.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	9
V.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	12
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	12
VII.	INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	13
VIII.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	13
IX.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	13
X.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	17
XI.	STRUKTURA AKCJONARIATU	18
XII.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	18
XIII.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	19

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2015 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 2015 roku i obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2015 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 lipca do 30 września 2014 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 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 IndigoTech 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) 629 07 18
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	18.472.030,00 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 2015 r. oraz na dzień przekazania raportu wchodzi Pan Andrzej Krakówka, który pełni funkcję Prezesa Zarządu.

2.3 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2015 r. i na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

- 1 Dariusz Janus
- 2 Maria Aleksnin
- 3 Małgorzata Piasecka
- 4 Łukasz Piasecki
- 5 Marcin Zimny

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

3.1. SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2015 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.09.2015	30.09.2014
A. AKTYWA TRWAŁE	30 613 299,00	20 182 152,00
I. Wartości niematerialne i prawne	11 227 240,00	13 625 794,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	16 697 064,00	4 525 928,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 688 995,00	2 030 430,00
B. AKTYWA OBROTOWE	3 192 624,00	9 864 824,00
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 076 405,00	1 576 266,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 067 881,00	8 284 924,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48 338,00	3 634,00
SUMA AKTYWÓW	33 805 923,00	30 046 976,00

PASYWA [w zł]	30.09.2015	30.09.2014
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12 974 183,00	14 274 384,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	18 472 030,00	1 722 030,00
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	2 238 786,00	16 950 172,00
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	897 768,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 353 107,00	-3 952 623,00
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	-1 281 294,00	-445 195,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Kapitał mniejszości	0,00	1 610 346,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20 831 740,00	14 162 246,00
I. Rezerwy na zobowiązania	228 367,00	24 014,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 435 971,00	14 120 060,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	17 167 402,00	18 172,00
SUMA PASYWÓW	33 805 923,00	30 046 976,00

3.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.07.2015 r. – 30.09.2015 r.

[w zł]	01.07.15 -	01.07.14 -	01.01.15 -	01.01.14 -
	30.09.15	30.09.14	30.09.15	30.09.14
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	700,00	0,00	1 400,00	5 807,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	700,00	0,00	1 400,00	5 807,00
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)	700,00	0,00	1 400,00	5 807,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	371 861,00	30 592,00	996 750,00	174 512,00
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-371 161,00	-30 592,00	-995 350,00	-168 705,00
G. Pozostałe przychody operacyjne	135 924,00	100,00	204 617,00	100,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	65 000,00	0,00	65 000,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	70 924,00	100,00	139 617,00	100,00
H. Pozostałe koszty operacyjne	31 315,00	0,00	115 094,00	350 000,00
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	31 315,00	0,00	115 094,00	350 000,00
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-266 552,00	-30 492,00	-905 827,00	-518 605,00
J. Przychody finansowe	-1 210,00	730,00	1 500,00	973,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	-1 210,00	0,00	1 500,00	0,00
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	730,00	0,00	973,00
K. Koszty finansowe	11 264,00	-121,00	169 223,00	0,00
I. Odsetki	11 254,00	-121,00	73 737,00	0,00
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	10,00	0,00	95 486,00	0,00
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	-279 026,00	-29 641,00	-1 073 550,00	-517 632,00
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00

N. Odpis wartości firmy	145 808,00	0,00	437 425,00	0,00
O. Zysk (strata) brutto (I+J)	-424 834,00	-29 641,00	-1 510 975,00	-517 632,00
P. Podatek dochodowy	714,00	-69 657,00	-229 681,00	-72 437,00
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-425 548,00	40 016,00	-1 281 294,00	-445 195,00

3.3. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.07.2015 r. – 30.09.2015 r.

[w zł]	01.07.15	01.07.14	01.01.15	01.01.14
	-	-	-	-
	30.09.15	30.09.14	30.09.15	30.09.14
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 496 213,48	14 368 894,00	11 319 095,23	2 674 057,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	12 496 213,48	14 368 894,00	11 319 095,23	2 674 057,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 974 183,43	14 274 384,00	12 974 183,43	14 274 384,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 974 183,43	14 274 384,00	12 974 183,43	14 274 384,00

3.4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.07.2015 r.
– 30.09.2015 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.07.15	01.07.14	01.01.15	01.01.14
	-	-	-	-
	30.09.15	30.09.14	30.09.15	30.09.14
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-425 548,00	40 016,00	-1 281 294,00	-445 195,00
II. Korekty razem	-173 340,00	32 679,00	-901 719,00	10 452 325,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-598 888,00	72 695,00	-2 183 013,00	10 007 130,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	249 998,00	0,00	250 000,00	0,00
II. Wydatki	5 322 040,00	3 859 880,00	7 415 040,00	18 691 549,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 072 042,00	-3 859 880,00	-7 165 040,00	-18 691 549,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	7 956 908,00	2 720 620,00	11 869 772,00	15 911 066,00
II. Wydatki	269 427,00	282 391,00	469 305,00	322 391,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 687 481,00	2 438 229,00	11 400 467,00	15 588 675,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	2 016 551,00	-1 348 956,00	2 052 414,00	6 904 256,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 016 551,00	-1 348 956,00	2 052 414,00	6 904 256,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	51 329,00	-3 900,00	15 466,00	11 123,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 067 880,00	-1 352 856,00	2 067 880,00	6 915 379,00

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

4.1. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2015 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.09.2015	30.09.2014
A. AKTYWA TRWAŁE	16 640 409,00	14 721 548,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	16 529 111,00	14 649 111,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111 298,00	72 437,00
B. AKTYWA OBROTOWE	532 882,00	1 647 288,00
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	49 960,00	321 193,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	482 570,00	1 325 345,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	352,00	750,00
SUMA AKTYWÓW	17 173 291,00	16 368 836,00

PASYWA [w zł]	30.09.2015	30.09.2014
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 293 038,00	14 389 119,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	18 472 030,00	1 722 030,00
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	2 240 901,00	16 950 171,00
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	897 768,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 261 360,00	-3 952 623,00
VIII. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego	-56 301,00	-330 459,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 880 253,00	1 979 717,00
I. Rezerwy na zobowiązania	228 367,00	24 014,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 651 886,00	1 937 531,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	18 172,00
SUMA PASYWÓW	17 173 291,00	16 368 836,00

4.2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.07.2015 r. – 30.09.2015 r.

[w zł]	01.07.15 -	01.07.14 -	01.01.15 -	01.01.14 -
	30.09.15	30.09.14	30.09.15	30.09.14
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00	0,00	5 807,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	0,00	0,00	0,00	5 807,00
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	5 807,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	14 879,00	38 365,00	92 138,00	58 804,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-14 879,00	-38 365,00	-92 138,00	-52 997,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	100,00	57 760,00	100,00
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	0,00	100,00	57 760,00	100,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 956,00	0,00	85 551,00	350 000,00
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	1 956,00	0,00	85 551,00	350 000,00
F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-16 835,00	-38 265,00	-119 929,00	-402 897,00
G. Przychody finansowe	8 439,00	0,00	9 811,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	8 439,00	0,00	9 809,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	2,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	6 530,00	0,00	120 172,00	0,00
I. Odsetki, w tym:	6 530,00	0,00	24 723,00	0,00
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	95 449,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	-14 926,00	-38 265,00	-230 290,00	-402 897,00
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	-14 926,00	-38 265,00	-230 290,00	-402 897,00
L. Podatek dochodowy	45 030,00	-69 658,00	-173 989,00	-72 438,00

M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-59 956,00	31 393,00	-56 301,00	-330 459,00

4.3. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.07.2015 r. – 30.09.2015 r.

[w zł]	01.07.15	01.07.14	01.01.15	01.01.14
	-	-	-	-
	30.09.15	30.09.14	30.09.15	30.09.14
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 449 475,91	14 492 253,00	12 410 842,12	2 533 756,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	14 449 475,91	14 492 253,00	12 410 842,12	2 533 756,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 293 038,42	14 389 119,00	15 293 038,42	14 389 119,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 293 038,42	14 389 119,00	15 293 038,42	14 389 119,00

4.4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.07.2015 r. – 30.09.2015 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.07.15	01.07.14	01.01.15	01.01.14
	-	-	-	-
	30.09.15	30.09.14	30.09.15	30.09.14
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-59 956,00	31 393,00	-56 301,00	-330 459,00
II. Korekty razem	-623 250,00	103 133,00	-528 107,00	396 972,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-683 206,00	134 526,00	-584 408,00	66 513,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	2,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	1 880 000,00	14 649 110,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	-1 879 998,00	-14 649 110,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	903 563,00	-134 526,00	2 938 542,00	14 584 724,00
II. Wydatki	217 910,00	0,00	469 305,00	405,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	685 653,00	-134 526,00	2 469 237,00	14 584 319,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	2 447,00	0,00	4 831,00	1 722,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 447,00	0,00	4 831,00	1 722,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 844,00	0,00	8 460,00	11 123,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	13 291,00	0,00	13 291,00	12 845,00

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 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.

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

Emitent jako spółka wiodąca w grupie kapitałowej koncentruje się na zarządzaniu spółką zależną Industry Technologies S.A., nadzorowaniu realizacji prowadzonej przez spółkę inwestycji oraz organizowaniu finansowania operacyjnego.

W III kwartale 2015 r. Emitent kontynuował dotychczasowy model działalności i jako podmiot dominujący grupy kapitałowej nadzorował inwestycję realizowaną przez spółkę zależną.

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. Najważniejszy wpływ na prezentowane w raporcie wyniki finansowe Emitenta ma proces inwestycyjny realizowany przez spółkę zależną i konsolidacja wyników.

Na dzień 30 września 2015 r. suma aktywów grupy kapitałowej Emitenta wyniosła 33,8 mln zł.

Na dane finansowe prezentowane w niniejszym raporcie wpływ miała rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J, uchwalona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 05 stycznia 2015 r. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 2.000.000 zł w drodze emisji 200.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,01 zł każda akcja. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowy Spółki wynosi 18.472.030,00 zł i dzieli się na 1.847.203.000 akcji, o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 1.847.203.000 głosów.

W okresie objętym raportem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zostały wprowadzone akcje serii G w liczbie 17.000.000 oraz serii I 1.475.000.005 Emitenta.

W dniu 1 września 2015 roku Emitent w wyniku wzajemnych uzgodnień z Obligatariuszami obligacji serii A wykupił 19 sztuk obligacji serii A, zaś w dniu 10 listopada 2015 r. kolejnych 18 sztuk. W obydwu przypadkach rozliczenie nastąpiło poprzez objęcie przez Obligatariuszy akcji Emitenta serii K w drodze wzajemnego potrącenia wierzytelności pieniężnych. Emitent prowadzi rozmowy z kolejnymi obligatariuszami dotyczące wykupu obligacji serii A.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze.

VII. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

W III kwartale 2015 r. Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na ten okres.

VIII. 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.

IX. 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.

W opisywanym okresie Emitent kontynuował działania zmierzające do zakończenia budowy i uruchomienia zakładu produkcyjnego oraz wprowadzenia na rynek innowacyjnych produktów grupy. Uruchomienie zakładu jest planowane pod koniec 2015 r. Moce produkcyjne zakładu

będą wynosić ok. 1,6 mln elementów rocznie, a wysokości sprzedaży na poziomie - 50 mln zł rocznie.

W III kwartale 2015 r. zrealizowano następujące działania:

1. Rozstrzygnięto przetargi na:
 - 1) wykonanie dostawę i montaż linii podawania surowca,
 - 2) wykonanie, dostawę, i instalację elementów uzupełniających linię do wypalania.
2. Zrealizowano:
 - 1) fundamenty pieca i torowiska,
 - 2) zakup wózków widłowych,
 - 3) nastąpiła dostawa linii do wypalania częściowy montaż tej linii (ok. 60%),
 - 4) dokonano kolejnego częściowego odbioru linii do prasowania izostatycznego,
 - 5) wykonano wszystkie pozostałe podstawowe prace budowlane i instalacyjne.

Kontynuowano również rozmowy handlowe z przyszłymi odbiorcami produktów, m.in. w opisywanym okresie przygotowano i wysłano do jednego z nich partię próbną korpusów elektroizolacyjnych w celu przeprowadzenia ich testów jakościowych.

Emitent informował o podpisaniu przez Industry Technologies S.A. listów intencyjnych z producentami bezpieczników średnio – i wysokonapięciowych oraz z firmą należącą do międzynarodowego koncernu działającego w ponad 80 krajach, m.in. w branży automatyki i energetyki w raportach bieżących nr 3/2015 z dnia 15.01.2015 r., nr 7/2015 z dnia 04.02.2015 r. oraz nr 11/2015 z dnia 19.02.2015 r.

Poniżej zamieszczono zdjęcia z realizowanej budowy zakładu według stanu na koniec III kwartału 2015 r.









X. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na koniec III kwartału 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.

Dane jednostki zależnej:

Jednostka zależna	Industry Technologies S.A. z siedzibą w Lubsku
Przedmiot działalności	Produkcja i sprzedaż ceramicznych korpusów elektroizolacyjnych dla zastosowań przemysłowych oraz ceramicznych izolatorów linii średnich i wysokich napięć
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i w głosach na WZ	100%
Kapitał zakładowy	1.810.363,50 zł
Liczba akcji ogółem	18.103.635
Jednostkowa wartość nominalna akcji	0,10 zł
KRS	0000359211

XI. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 30.09.2015 r. i na dzień publikacji raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 18.472.030 zł i dzielił się na 1 847 203 000 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 30.09.2015 r. oraz na dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
IndygoTech Minerals S.A.	1 142 348 469	1 142 348 469	61,84%	61,84%
LZMO S.A.	91 258 192	91 258 192	4,94%	4,94%
Pozostali	613 596 339	613 596 339	33,22%	33,22%
Razem	1 847 203 000	1 847 203 000	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

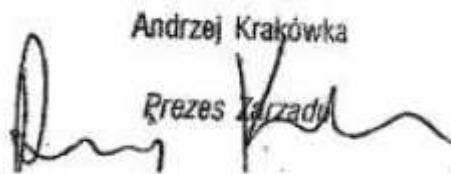
XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W III kwartale 2015 r. grupa kapitałowa Emitenta zatrudniała 30 pracowników na pełnym etacie.

XIII. 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 2015 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółkę zależną.

Andrzej Krakówka
Prezes Zarządu



.....
Andrzej Krakówka
Prezes Zarządu