



electroceramics

Skonsolidowany raport kwartalny

Electroceramics spółka akcyjna

za I kwartał 2016 roku

obejmujący okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r.

zawierający jednostkowy raport kwartalny



Warszawa 06 maja 2016 r.

Pismo Zarządu Spółki Dominującej

Szanowni Państwo,

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

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

Industry Technologies S.A., to spółka, która realizuje projekt inwestycyjny, polegający na wprowadzeniu na rynek energetyczny nowej technologii prasowania izostatycznego ceramiki elektrotechnicznej i produkcji tzw. korpusów elektroizolacyjnych używanych przede wszystkim w bezpiecznikach średniego i wysokiego napięcia oraz elementów dla przemysłu energetycznego, w tym izolatorów przesyłu energii liniami średnich i wysokich napięć. Co bardzo ważne technologia zastosowana przez Industry Technologies S.A. jest opatentowana i dzięki temu nie może być stosowana przez innych producentów. Technologia stosowana przez Spółkę celową pozwala na produkcję wyrobów elektroizolacyjnych, które pod względem jakości znacznie przewyższają wyroby powstające przy zastosowaniu dotychczasowej technologii toczenia masy plastycznej.

W I kwartale 2016 poczyniono znaczące postępy w realizacji projektu produkcyjnego Spółki zależnej, ukończono prace budowlane oraz uzyskano w dniu 03 lutego 2016 pozwolenie na użytkowanie zakładu. Kontynuowano końcowy montaż elementów linii produkcyjnej na terenie zakładu. Przeprowadzono szereg rozmów handlowych, dotyczących sprzedaży w przyszłości wytwarzanej produkcji zarówno z odbiorcami, którzy podpisali listy intencyjne jak i z nowymi potencjalnymi odbiorcami zarówno na terenie kraju jak i zagranicą.

W trybie ciągłym prowadzone są testy działania i rozruchu poszczególnych linii produkcyjnych w celu koordynacji i wzajemnej synchronizacji. Obecnie termin uruchomienia produkcji planowany jest na koniec maja 2016 roku.

Zachęcam Państwa do szczegółowego zapoznania się z niniejszym raportem firmy Electroceramics S.A. za pierwszy kwartał 2016 rok.

Piotr Niespodziewański

Prezes Zarządu

SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA I KWARTAŁ 2016 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.	ZWIĘŻŁA 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 ISTOTNYCH ZDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ MAJĄCYCH MIEJSCE PO DACIE 31.03.2016 R.	15
XI.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	15
XII.	STRUKTURA AKCJONARIATU	16
XIII.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	17
XIV.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	17

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA I KWARTAŁ 2016 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 I kwartał 2016 roku i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 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	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 31 marca 2016 r. oraz na dzień przekazania raportu wchodzi Pan Piotr Niespodziewański, który pełni funkcję Prezesa Zarządu.

2.3 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2016 r. przedstawia się następująco:

- 1 Dariusz Janus
- 2 Maria Aleksnin
- 3 Marek Zagaja
- 4 Łukasz Piasecki
- 5 Marcin Zimny

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 31.03.2016 ROKU

AKTYWA [w zł]	31.03.2016	31.03.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	32 269 450,46	23 183 975,62
I. Wartości niematerialne i prawne	13 358 982,78	11 518 856,43
II. Rzeczowe aktywa trwałe	18 716 563,00	11 578 083,19
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	193 904,68	87 036,00
B. AKTYWA OBROTOWE	292 552,10	3 275 742,35
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	262 201,59	1 260 629,51
III. Inwestycje krótkoterminowe	15 602,91	238 499,43
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 747,60	1 776 613,41
SUMA AKTYWÓW	32 562 002,56	26 459 717,97

PASYWA [w zł]	31.03.2016	31.03.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12 131 278,23	11 700 663,79
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	19 768 969,01	16 472 030,00
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	2 238 785,92	2 200 171,92
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	893 101,08
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 504 301,36	-7 353 106,69
VIII. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego	-1 372 175,34	-511 532,52
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20 430 724,33	14 759 054,18
I. Rezerwy na zobowiązania	165 414,87	424 247,65
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 294 146,53	4 332 404,51
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16 971 162,93	10 002 402,02
SUMA PASYWÓW	32 562 002,56	26 459 717,97

3.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.

[w zł]	01.01.16	01.01.15
	-	-
	31.03.16	31.03.15
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	350,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	0,00	350,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	0,00	0,00
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	0,00	350,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	332 518,67	203 123,87
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-332 518,67	-202 773,87
G. Pozostałe przychody operacyjne	12 554,51	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	12 554,51	0,00
H. Pozostałe koszty operacyjne	7 820,92	183,34
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	7 820,92	183,34
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-327 785,08	-202 957,21
J. Przychody finansowe	0,00	1 500,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	1 500,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	35 649,71	35 041,00
I. Odsetki	16 584,45	35 041,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	19 065,26	0,00
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	-363 434,79	-236 498,21
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.–M.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N. Odpis wartości firmy	729 041,55	145 808,31
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	-1 092 476,34	-382 306,52
O. Podatek dochodowy	279 699,00	129 226,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)	-1 372 175,34	-511 532,52

3.3. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.

[w zł]	01.01.16	01.01.15
	-	-
	31.03.16	31.03.15
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 920 220,33	11 319 095,23
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	12 920 220,33	11 319 095,23
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 131 278,23	11 700 663,79
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 131 278,23	11 700 663,79

3.4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2016 r.
– 31.03.2016 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.01.16	01.01.15
	-	-
	31.03.16	31.03.15
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-1 372 175,34	-511 532,52
II. Korekty razem	1 568 313,82	-239,70
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	196 138,48	-511 772,22
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	224 592,20	213 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-224 592,20	-213 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	476,00	896 314,35
II. Wydatki	0,00	1 525,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	476,00	894 789,35
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-27 977,72	170 017,13
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-27 977,72	170 017,13
F. Środki pieniężne na początek okresu	43 580,63	15 465,63
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	15 602,91	185 482,76

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

4.1. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 31.03.2016 ROKU

AKTYWA [w zł]	31.03.2016	31.03.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	16 636 542,68	14 695 918,68
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	16 529 110,68	14 649 110,68
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	107 432,00	46 808,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 111 867,21	982 567,52
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	46 751,83	963 557,63
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 062 344,67	12 611,37
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 770,71	6 398,52
SUMA AKTYWÓW	17 748 409,89	15 678 486,20

PASYWA [w zł]	31.03.2016	31.03.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 543 530,41	13 209 085,87
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	19 768 969,01	16 472 030,00
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	2 240 900,92	2 200 171,92
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	893 101,08
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 324 015,55	-6 261 359,80
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	-142 323,97	-94 857,33
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 204 879,48	2 469 400,33
I. Rezerwy na zobowiązania	153 414,87	409 827,65
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 051 464,61	2 059 572,68
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW	17 748 409,89	15 678 486,20

4.2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.

[w zł]	01.01.16	01.01.15
	-	-
	31.03.16	31.03.15
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	0,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	0,00	0,00
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	0,00	0,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	12 129,91	25 677,02
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-12 129,91	-25 677,02
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 200,00	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	1 200,00	0,00
H. Pozostałe koszty operacyjne	7 820,92	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	7 820,92	0,00
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-18 750,83	-25 677,02
J. Przychody finansowe	18 168,21	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II. Odsetki	18 168,21	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	22 032,35	898,31
I. Odsetki	2 980,05	898,31
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	19 052,30	0,00
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	-22 614,97	-26 575,33
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.–M.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	-22 614,97	-26 575,33
O. Podatek dochodowy	119 709,00	68 282,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)	-142 323,97	-94 857,33

4.3. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.

[w zł]	01.01.16	01.01.15
	-	-
	31.03.16	31.03.15
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 685 854,38	12 410 842,12
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	15 685 854,38	12 410 842,12
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 543 530,41	13 209 085,87
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 543 530,41	13 209 085,87

4.4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.01.16	01.01.15
	-	-
	31.03.16	31.03.15
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-142 323,97	-94 857,33
II. Korekty razem	143 193,97	-797 280,24
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	870,00	-892 137,57
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	896 314,35
II. Wydatki	0,00	25,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	896 289,35
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	870,00	4 151,78
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	870,00	4 151,78
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 901,00	8 459,59
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	12 771,00	12 611,37

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 I kwartale 2016 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 31 marca 2016 r. suma aktywów grupy kapitałowej Emitenta wyniosła 32,5 mln zł.

VII. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

W I kwartale 2016 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 paramentach 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 na koniec maja 2016 r. Moce produkcyjne zakładu będą wynosić ok. 1,6 mln elementów rocznie, a możliwe przychody ze sprzedaży do 50 mln zł rocznie.

Industry Technologies S.A. spółka zależna od Emitenta, w dniu 19 stycznia 2016 r. otrzymała pisemną informację, od Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) o wyrażeniu zgody na przedłużenie okresu realizacji zakresu rzeczowego projektu pt. „Wprowadzenie na rynek zasadniczo ulepszonych ceramicznych rur elektroizolacyjnych” do dnia 31 maja 2016 r. PARP nie wyraziła natomiast zgody na wydłużenie okresu kwalifikowalności wydatków w projekcie, co oznacza, iż wydatki ponoszone przez Industry Technologies S.A. po 31 grudnia 2015 r. nie będą podlegały refundacji ze środków unijnych.

Industry Technologies S.A. w dniu 2 lutego 2016 r. otrzymała zgodę gwaranta, Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. na wydłużenie okresu obowiązywania gwarancji ubezpieczeniowej,

stanowiącej zabezpieczenie realizacji umowy o dofinansowanie. Przedłużenie okresu obowiązywania gwarancji było warunkiem podpisania umowy o dofinansowanie określającego nowy termin zakończenia projektu, tj. 31 maja 2016 r., realizowanego przez Industry Technologies S.A.

Industry Technologies S.A. („Spółka”), podpisała w dniu 23 marca 2016 r. aneksu do umowy zawartej przez Spółkę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie projektu pt. „Wprowadzenie na rynek zasadniczo ulepszonych ceramicznych rur elektroizolacyjnych”, realizowanego w ramach Działania 4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Zgodnie z aneksem zmianie uległ okres rzeczowej realizacji projektu z 31 grudnia 2015 r. na 31 maja 2016 r. Zmianie nie uległ okres kwalifikowalności wydatków, który zakończył się 31 grudnia 2015 r. Pozostałe zapisy umowy nie uległy zmianie.

W I kwartale 2015 r. zakończono całość prac budowlanych zakładu i w efekcie uzyskano dnia 3 lutego 2016 roku z Powiatowego Inspektoratu Budowlanego z Żarach pozwolenie na użytkowanie zakładu produkcyjnego wraz z infrastrukturą towarzyszącą.

Inne istotne zdarzenia

W dniu 4 lutego 2016 r. z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta rezygnację złożyła Pani Małgorzata Piasecka. Powodem rezygnacji była konieczność zaangażowania w inne obowiązki służbowe.

W dniu 08 lutego 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii K, uchwalonego na mocy Uchwały Nr 18 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 czerwca 2015 r. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 1.296.939,01 zł w drodze emisji 129.693.901 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,01 zł każda akcja. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowy Spółki wynosi 19.768.969,01 zł i dzieli się na 1.976.896.901 akcji, o wartości nominalnej 0,01 zł każda.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 18 marca 2016 roku powzięło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 3 mln złotych poprzez emisję 300 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,01 zł, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Industry Technologies S.A.

W dniu 18 stycznia 2016 roku Pan Maciej Marchwicki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz ze składu Zarządu w Spółce.

W dniu 11 lutego 2016 roku Zarząd Spółki odwołał Prokurę łączną Panu Mirosławowi Pawlikowskiemu.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 22 lutego 2016 roku powzięło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 100 000 złotych poprzez emisję 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

X. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ MAJĄCYCH MIEJSCE PODACIE 31.03.2016 R.

Industry Technologies S.A.

W dniu 05 kwietnia 2016 roku, Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VII Wydział Gospodarczy Krajowego rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki obejmującej emisję akcji zwykłych na okaziciela serii I oraz zmiany Statutu Spółki, uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia z dnia 22 lutego 2016 roku.

W dniu 6 maja 2016 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Marii Aleksnin z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta.

W dniu 29 kwietnia Pani Maria Aleksnin złożyła rezygnację z funkcji prokurenta w firmie Industry Technologies S.A.

XI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na koniec I kwartału 2016 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.

Dane jednostki zależnej na dzień publikacji raportu:

Jednostka zależna	Industry Technologies S.A. z siedzibą w Lubsku
Przedmiot działalności	Produkcja wyrobów ogniotrwałych
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i w głosach na WZ	100%
Kapitał zakładowy	1.910.363,50 zł
Liczba akcji ogółem	19.103.635
Jednostkowa wartość nominalna akcji	0,10 zł
KRS	0000359211

XII. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 31 marca 2016 r. i na dzień publikacji raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 19 768 969,01zł i dzielił 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 31.03.2016 r.

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	57,78%	57,78%
LZMO S.A.	91 258 192	91 258 192	4,62%	4,62%
Baltic Ceramics Investments S.A.	78 933 701	78 933 701	3,99%	3,99%
Pozostali	632 143 139	632 143 139	31,98%	31,98%
Razem	1976896901	1976896901	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

Tabela nr 1. 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.	1 141 932 182	1 142 348 469	57,76%	57,76%
LZMO S.A.	91 258 192	91 258 192	4,62%	4,62%
Baltic Ceramics Investments S.A.	78 942 701	78 933 701	3,99%	3,99%
Pozostali	664 763 826	632 143 139	33,63%	33,63%
Razem	1976896901	1976896901	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

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

Na dzień 31 marca 2016 r. grupa kapitałowa Emitenta zatrudniała 15 pracowników na pełnym etacie.

XIV. 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 I kwartał 2016 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółkę zależną.

Piotr Niespodziewański

Prezes Zarządu

Piotr Niespodziewański
Prezes Zarządu