



electroceramics

Skonsolidowany raport kwartalny

Electroceramics spółka akcyjna

za III kwartał 2016 roku

obejmujący okres od 1 lipca 2016 r. do 30 września 2016 r.

zawierający jednostkowy raport kwartalny



Warszawa 12 listopada 2016 r.

Pismo Zarządu Spółki Dominującej

Szanowni Państwo,

W imieniu firmy Electroceramics S.A. przedstawiam Państwu jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 rok, zawierający jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 lipca 2016 r. do 30 września 2016 r. wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r.

Electroceramics S.A. na dzień 30 września 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.

30 września 2016 roku spółka zależna, zgodnie z umową o dofinansowanie złożyła wniosek końcowy, rozliczający projekt budowy zakładu.

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

Piotr Niespodziewański

Prezes Zarządu

SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2016 R.....	4
II.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	4
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	6
II.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	9
I.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	12
II.	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
III.	INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	14
IV.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	14
V.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	14
VI.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ MAJĄCYCH MIEJSCE PO DACIE 30.06.2016 R.	15
VII.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	15
VIII.	STRUKTURA AKCJONARIATU	15
IX.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	16
X.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	16

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III 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 III kwartał 2016 roku i obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 lipca do 30 września 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.

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 prowadzi 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 30 września 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 30 września 2016 r. przedstawia się następująco:

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

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

3.1. SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2016 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.09.2016	30.09.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	32 256 497,38	30 613 299,00
I. Wartości niematerialne i prawne	13 213 174,47	11 227 240,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	18 589 969,51	16 697 064,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	-4 258,28	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	457 611,68	2 688 995,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 559 084,61	3 192 624,00
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 524 006,31	1 076 405,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	21 365,57	2 067 881,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 712,73	48 338,00
SUMA AKTYWÓW	33 815 581,99	33 805 923,00

PASYWA [w zł]	30.09.2016	30.09.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 541 492,07	12 974 183,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	19 768 969,01	18 472 030,00
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	2 238 786,00
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	897 768,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 087 534,60	-7 353 107,00
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	-1 378 728,26	-1 281 294,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Kapitał mniejszości	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	22 274 089,92	20 831 740,00
I. Rezerwy na zobowiązania	303 808,87	228 367,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 089 802,77	3 435 971,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16 880 478,28	17 167 402,00
SUMA PASYWÓW	33 815 581,99	33 805 923,00

3.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.07.2016 r. – 30.09.2016 r.

[w zł]	01.07.2016	01.07.2015	01.01.2016	01.01.2015
	-	-	-	-
	30.09.2016	01.07.2015	30.09.2016	30.09.2015
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	700,00	0,00	1 400,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	0,00	700,00	0,00	1 400,00
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	700,00	0,00	1 400,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	390 980,43	371 861,00	1 003 844,08	996 750,00
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-390 980,43	-371 161,00	-1 003 844,08	-995 350,00
G. Pozostałe przychody operacyjne	149 727,53	135 924,00	203 581,15	204 617,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	65 000,00	0,00	65 000,00
II. Dotacje	115 128,65	0,00	115 128,65	0,00
III. Inne przychody operacyjne	34 598,88	70 924,00	88 452,50	139 617,00
H. Pozostałe koszty operacyjne	3 129,32	31 315,00	28 344,94	115 094,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	7 809,84	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	3 129,32	31 315,00	20 535,10	115 094,00
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-244 382,22	-266 552,00	-828 607,87	-905 827,00
J. Przychody finansowe	-19 015,39	-1 210,00	-18 151,18	1 500,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	-19 015,39	-1 210,00	-19 008,28	1 500,00
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	0,00	857,10	0,00
K. Koszty finansowe	20 513,63	11 264,00	62 242,59	169 223,00
I. Odsetki	6 346,27	11 254,00	29 022,93	73 737,00
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	14 167,36	10,00	33 219,66	95 486,00

L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	-283 911,24	-279 026,00	-909 001,64	-1 073 550,00
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	-583 233,24	145 808,00	-291 616,62	437 425,00
O. Zysk (strata) brutto (I+J)	299 322,00	-424 834,00	-1 200 618,26	-1 510 975,00
P. Podatek dochodowy	-154958	714,00	178 110,00	-229 681,00
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N–O–P)	454 280,00	-425 548,00	-1 378 728,26	-1 281 294,00

a. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.07.2016 r. – 30.09.2016 r.

[w zł]	01.07.2016	01.07.2015	01.01.2016	01.01.2015
	30.09.2016	01.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 670 445,29	12 496 213,48	12 920 220,33	11 319 095,23
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	11 670 445,29	12 496 213,48	12 920 220,33	11 319 095,23
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 541 492,07	12 974 183,00	11 541 492,07	12 974 183,43
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 541 492,07	12 974 183,00	11 541 492,07	12 974 183,43

b. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
01.07.2016 r. – 30.09.2016 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.07.2016	01.07.2015	01.01.2016	01.01.2015
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-109 694,96	-425 548,00	-1 359 469,98	-1 281 294,00
II. Korekty razem	138 269,89	-173 340,00	1 617 707,96	-901 719,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	28 574,93	-598 888,00	258 237,98	-2 183 013,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	249 998,00	11 060,16	250 000,00
II. Wydatki	67 397,00	5 322 040,00	291 989,20	7 415 040,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-67 397,00	-5 072 042,00	-280 929,04	-7 165 040,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	7 956 908,00	476,00	11 869 772,00

II. Wydatki	0,00	269 427,00	0,00	469 305,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	7 687 481,00	476,00	11 400 467,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-38 822,07	2 016 551,00	-22 215,06	2 052 414,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-38 822,07	2 016 551,00	-22 215,06	2 052 414,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	60 187,64	51 329,00	43 580,63	15 466,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	21 365,57	2 067 880,00	21 365,57	2 067 880,00

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

4.1. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2016 ROKU

AKTYWA [w zł]		30.09.2016	30.09.2015
A. A. AKTYWA TRWAŁE		18 028 053,68	16 640 409,00
I. I. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0
II. II. Rzeczowe aktywa trwałe		0,00	0,00
III. III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
IV. IV. Inwestycje długoterminowe		17 759 110,68	16 529 111,00
V. V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		268 943,00	111 298,00
B. B. AKTYWA OBROTOWE		1 352 816,70	532 882,00
I. I. Zapasy		0,00	0,00
II. II. Należności krótkoterminowe		1 332 055,12	49 960,00
III. III. Inwestycje krótkoterminowe		19 838,00	482 570,00
IV. IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		923,58	352,00
C. SUMA AKTYWÓW		19 380 870,38	17 173 291,00

PASywa [w zł]		30.09.2016	30.09.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		15 513 766,70	15 293 038,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		19 768 969,01	18 472 030,00
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	2 240 901,00
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	897 768,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-6 324 015,55	-6 261 360,00
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego		-172 087,68	-56 301,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		3 867 103,68	1 880 253,00

I. Rezerwy na zobowiązania	291 808,87	228 367,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 550 850,81	1 651 886,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	24 444,00	0,00
SUMA PASYWÓW	19 380 870,38	17 173 291,00

a. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.07.2016 r. – 30.09.2016 r.

[w zł]	01.07.2016	01.07.2015	01.01.2016	01.01.15
	-	-	-	-
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.15
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	6 589,33	14 879,00	42 862,64	92 138,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-6 589,33	-14 879,00	-42 862,64	-92 138,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	400,00	0,00	2 800,00	57 760,00
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	400,00	0,00	2 800,00	57 760,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	1 956,00	0,00	85 551,00
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	0,00	1 956,00	0,00	85 551,00
F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-6 189,33	-16 835,00	-40 062,64	-119 929,00
G. Przychody finansowe	16 442,43	8 439,00	35 195,32	9 811,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	16 442,43	8 439,00	35 195,32	9 809,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	2,00
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	17 921,31	6 530,00	46 184,36	120 172,00
I. Odsetki, w tym:	3 753,95	6 530,00	12 964,70	24 723,00
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	14 167,36	0,00	33 219,66	95 449,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-7 668,21	-14 926,00	-51 051,68	-230 290,00
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
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)	-7 668,21	-14 926,00	-51 051,68	-230 290,00
L. Podatek dochodowy	-101 819,00	45 030,00	121 036,00	-173 989,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (N-O-P)	94 150,79	-59 956,00	-172 087,68	-56 301,00

*b. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.07.2016 r. – 30.09.2016 r.*

[w zł]	01.07.2016	01.07.2015	01.01.2016	01.01.2015
	-	-	-	-
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 419 615,89	14 492 253,00	15 685 854,38	12 410 842,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	15 419 615,89	14 449 475,91	15 685 854,38	12 410 842,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 513 766,70	15 293 038,42	15 513 766,70	15 293 038,42
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 513 766,70	15 293 038,42	15 513 766,70	15 293 038,42

*c. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
01.07.2016 r. – 30.09.2016 r.*

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.07.2016	01.07.2015	01.01.2016	01.01.2015
	-	-	-	-
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	94 150,79	59 956,00	-172 087,68	-56 301,00
II. Korekty razem	-86 973,79	-623 250,00	180 024,68	-528 107,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	7 177,00	-563 294,00	7 937,00	-584 408,00

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	2,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	1 880 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	0,00	0,00	-1 879 998,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	903 563,00	0,00	2 938 542,00
II. Wydatki	0,00	217 910,00	0,00	469 305,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	0,00	685 653,00	0,00	2 469 237,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	7 177,00	122 359,00	7 937,00	4 831,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	2 447,00	0,00	4 831,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 661,00	10 844,00	11 901,00	8 460,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	19 838,00	13 291,00	19 838,00	13 291,00

I. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdania finansowe zawarte w raporcie zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, które określają między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Grupa kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym. W skład sprawozdania finansowego wchodzi również: zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony metodą pośrednią. Konsolidacja sprawozdania finansowego jednostki zależnej została przeprowadzona metodą pełną.

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

II. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

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

W III kwartale 2016 r. Emitent kontynuował dotychczasowy model działalności i jako podmiot dominujący grupy kapitałowej nadzorował inwestycję realizowaną przez spółkę zależną. Zgodnie z umową o dofinansowanie spółka zależna w dniu 30 września 2016 r. zakończyła realizację projektu budowy zakładu produkującego ceramiczne korpusy elektroizolacyjne. Na dzień zakończenia kwartału i na dzień przekazania niniejszego raportu nie nastąpiło ostateczne rozliczenie projektu.

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 2016 r. suma aktywów grupy kapitałowej Emitenta wyniosła 33,8 mln zł.

Zdarzenia korporacyjne Industry Technologies S.A.

W dniu 4 lipca 2016 r. spółka zależna Industry Technologies S.A. otrzymała drogą elektroniczną pisemną informację, iż wniosek dotyczący wprowadzenie zmian do umowy o dofinansowanie projektu nr UDA-POIG.04.04.00-08-001/13-00 zawartej w dniu 14 listopada 2013 r. w zakresie wydłużenia terminu realizacji do 30 września 2016 r. został zaakceptowany przez PARP. Zgodnie z otrzymaną informacją, zawarcie aneksu do umowy o dofinansowanie w zakresie wydłużenia terminu realizacji projektu uwarunkowane jest wydłużeniem terminu obowiązywania dodatkowego zabezpieczenia umowy w formie gwarancji ubezpieczeniowej.

Zarząd Emitenta informuje, że spółka zależna wystąpiła w dniu 17 czerwca 2016 r. do gwaranta, którym jest Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. z wnioskiem o przedłużenie gwarancji, zgodnie z warunkami umowy o dofinansowanie, do upływu 4 miesięcy od dnia zakończenia projektu, tj. do 31 stycznia 2017 r.

W dniu 14 lipca 2016 r. spółka zależna Industry Technologies S.A. z siedzibą w Lubsku otrzymała zgodę gwaranta, Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. na wydłużenie okresu obowiązywania gwarancji ubezpieczeniowej, stanowiącej zabezpieczenie realizacji umowy o dofinansowanie projektu pn. „Wprowadzenie na rynek zasadniczo ulepszonych ceramicznych rur elektroizolacyjnych” („Umowa o dofinansowanie”), realizowanego przy udziale środków unijnych w ramach Działania 4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Przedłużenie okresu obowiązywania gwarancji jest warunkiem podpisania aneksu do Umowy o dofinansowanie, określającego nowy termin zakończenia projektu, tj. 30.09.2016 r.

Zarząd spółki Electroceramics S.A. z siedzibą w Warszawie („Emitent”) nawiązując do informacji przekazanej raportem bieżącym EBI nr 16/2016 z dnia 25 maja 2016 r. o złożeniu wniosku przez spółkę zależną od Emitenta, tj. Industry Technologies S.A. z siedzibą w Lubsku do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości S.A. („PARP”) o wprowadzenie zmian do

umowy o dofinansowanie projektu nr UDA-POIG.04.04.00-08-001/13-00 zawartej w dniu 14 listopada 2013 r. w zakresie wydłużenia terminu realizacji

projektu pn. „Wprowadzenie na rynek zasadniczo ulepszonych ceramicznych rur elektroizolacyjnych” do 30 września 2016 r., informuje, że

W dniu 29 września 2016 r. spółka zależna Industry Technologies S.A. z siedzibą w Lubsku złożyła do Agencji Rozwoju Regionalnego .S.A wniosek o płatność końcową dla projektu „Wprowadzenie na rynek zasadniczo ulepszonych ceramicznych rur elektroizolacyjnych”, będący wnioskiem końcowym rozliczającym projekt, którego termin zakończenia upłynął w dniu 30 września 2016 roku.

Projekt był realizowany przy udziale środków unijnych w ramach Działania 4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.

Zgodnie ze złożonym wnioskiem końcowym ostateczne wydatki kwalifikowane z tytułu realizacji przedmiotowego projektu zamknęły się kwotą 18,3 mln zł netto, w tym kwota wydatków kwalifikowanych wyniosła 17,2 mln zł.

III. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

W III kwartale 2016 r. Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na ten okres.

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

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

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

Najważniejsze obszary aktywności w zakresie podstawowej działalności Emitenta oraz jego grupy kapitałowej, związane są przede wszystkim z wprowadzeniem na rynek ulepszonych

ceramicznych korpusów elektroizolacyjnych do zastosowań przemysłowych oraz ceramicznych izolatorów do linii przesyłowych średnich i wysokich napięć.

Poza działaniami związanymi z przygotowaniem zakładu produkcyjnego do uruchomienia, Grupa w omawianym okresie nie podejmowała działań nastawionych na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań.

VI. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ MAJĄCYCH MIEJSCE PO Dacie 30.09.2016 R.

Brak istotnych zdarzeń w grupie kapitałowej po dacie 30.09.2016 r.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na koniec III 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

VIII. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 30 września 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 30.09.2016 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
IndygoTech Minerals S.A.	1.117.294.177	1 137 360 268	56,52%	56,52%
LZMO S.A.	91 258 192	91 258 192	4,62%	4,62%
Baltic Ceramics Investments S.A.	78 932 701	78 932 701	3,99%	3,99%
Pozostali	689 411 831	669 345 740	34,87%	33,85%
Razem	1 976 896 901	1 976 896 901	100,00%	100,00%

Tabela nr 2. 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.	1 037 294 177	1 037 294 177	52,47 %	52,47 %
LZMO S.A.	91 258 192	91 258 192	4,62 %	4,62%
Baltic Ceramics Investments S.A.	78 932 701	78 932 701	3,99 %	3,99%
Pozostali	769 411 831	769 411 831	38,92 %	38,92 %
Razem	1 976 896 901	1 976 896 901	100,00%	100,00%

Zródło: Emitent

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

Na dzień 30 września 2016 r. grupa kapitałowa Emitenta zatrudniała 10 pracowników na pełnym etacie.

X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd spółki Electroceramics S.A. z siedzibą w Warszawie jako spółka dominująca oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, informacje finansowe za III kwartał 2016 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółkę zależną.

Piotr Niespodziewański

Prezes Zarządu

Piotr Niespodziewański
Prezes Zarządu