



electroceramics

Skonsolidowany raport kwartalny

Electroceramics spółka akcyjna

za IV kwartał 2016 roku

obejmujący okres od 1 października 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

zawierający jednostkowy raport kwartalny



Warszawa 13 lutego 2017 r.

Pismo Zarządu Spółki Dominującej

Szanowni Państwo,

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

Electroceramics S.A. na dzień 31 grudnia 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.

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

Piotr Niespodziewański

Prezes Zarządu

SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2016 R.	4
II.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	4
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	6
II.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	10
I.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	13
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.....	13
III.	INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	14
IV.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	15
V.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	15
VI.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ MAJĄCYCH MIEJSCE PO DACIE 31.12.2016 R.	15
VII.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	15
VIII.	STRUKTURA AKCJONARIATU	16
IX.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	16
X.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	17

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA IV 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 IV kwartał 2016 roku i obejmuje okres od 1 października do 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 października do 31 grudnia 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 31 grudnia 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 grudnia 2016 r. i na dzień publikacji raportu 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 31.12.2016 ROKU

AKTYWA [w zł]	31.12.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	32 036 580,00	32 497 274,98
I. Wartości niematerialne i prawne	13 231 839,00	13 536 431,50
II. Rzeczowe aktywa trwałe	18 289 240,00	18 496 700,80
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	- 4 258,00	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	519 759,00	464 142,68
B. AKTYWA OBROTOWE	964 597,00	606 917,96
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	948 663,00	545 102,10
III. Inwestycje krótkoterminowe	20 452,00	45 550,24
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	- 4 518,00	16 265,62
SUMA AKTYWÓW	33 001 177,00	33 104 192,94

PASYWA [w zł]	31.12.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 054 942,00	13 506 137,81
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	19 768 969,00	18 472 030,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 240 901,00	2 502 164,55
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	31 640,41
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	1 560 317,64
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 9 087 535,00	- 7 353 106,69
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	- 1 867 393,00	- 1 706 908,10
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał mniejszości	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	21 946 235,00	19 598 055,13
I. Rezerwy na zobowiązania	50 765,00	162 962,87
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 603 819,00	2 464 405,33
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12 291 651,00	16 970 686,93
SUMA PASYWÓW	33 001 177,00	33 104 192,94

3.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.10.2016 r. – 31.12.2016 r.

[w zł]	01.10.2016	01.10.2015	01.01.2016	01.01.2015
	-	-	-	-
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	-	-	-	1 400,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	-	-	-	1 400,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-	-	-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	-	-	-	-
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-	-	-	1 400,00
D. Koszty sprzedaży	-	-	-	-
E. Koszty ogólnego zarządu	147 705,00	475 992,29	1 151 549,00	1 472 741,91
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	- 147 705,00	- 475 992,29	- 1 151 549,00	- 1 471 341,91
G. Pozostałe przychody operacyjne	- 41 782,00	241 002,35	161 799,00	445 619,38
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	65 000,00
II. Dotacje	- 85 996,00	-	29 132,00	-
III. Inne przychody operacyjne	44 214,00	241 002,35	132 667,00	380 619,38
H. Pozostałe koszty operacyjne	342 426,00	192 485,29	370 771,00	307 579,47
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	7 810,00	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	342 426,00	192 485,29	362 961,00	307 579,47
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	- 531 913,00	- 427 475,23	- 1 360 521,00	- 1 333 302,00
J. Przychody finansowe	- 15 464,00	137,83	- 33 615,00	1 639,84
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	- 27 857,00	137,83	- 46 865,00	1 637,84
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	2,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	12 393,00	-	13 250,00	-
K. Koszty finansowe	- 1 859,00	31 611,28	60 384,00	200 835,70
I. Odsetki	11 176,00	20 462,92	40 199,00	94 199,77
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-

III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	- 13 035,00	11 148,36	20 185,00	106 635,93
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 545 518,00	- 458 948,68	- 1 454 520,00	- 1 532 497,86
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
N. Odpis wartości firmy	-	145 808,31	291 617,00	583 233,24
O. Zysk (strata) brutto (I+J)	- 545 518,00	- 604 756,99	- 1 746 137,00	- 2 115 731,10
P. Podatek dochodowy	- 56 854,00	- 179 143,00	121 256,00	- 408 823,00
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
S. Zysk (strata) netto (N-O-P)	- 488 664,00	- 425 613,99	- 1 867 393,00	- 1 706 908,10

a. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.10.2016 r. – 31.12.2016 r.

[w zł]	01.10.2016	01.10.2015	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 629 027,00	12 974 183,43	12 920 220,00	11 319 095,23
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	20 629 027,00	12 974 183,43	12 920 220,00	11 319 095,23
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 054 943,00	13 506 137,81	11 054 943,00	13 506 137,81
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 054 943,00	13 506 137,81	11 054 943,00	13 506 137,81

*b. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
01.10.2016 r. – 31.12.2016 r.*

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.10.2016 - 31.12.2016	01.10.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	- 488 664,00	- 425 613,99	- 1 867 393,00	- 1 706 908,10
II. Korekty razem	- 823 354,00	2 001 768,62	813 613,00	1 100 049,81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	- 1 312 018,00	1 576 154,63	- 1 053 780,00	- 606 858,29
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	51 516,67	11 060,00	301 516,67
II. Wydatki	- 140 048,00	3 961 148,24	151 941,00	11 376 188,57
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	140 048,00	- 3 909 631,57	- 140 881,00	- 11 074 671,90
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 198 057,00	579 378,56	1 198 533,00	12 449 150,57
II. Wydatki	27 000,00	268 233,00	27 000,00	737 537,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 171 057,00	311 145,56	1 171 533,00	11 711 612,80
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	- 913,00	- 2 022 331,38	- 23 128,00	30 082,61
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 913,00	- 2 022 331,30	- 23 128,00	30 082,61
F. Środki pieniężne na początek okresu	- 1,00	2 067 879,54	43 580,00	15 465,63
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	- 914,00	45 548,24	20 452,00	45 548,24

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

4.1. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU

AKTYWA [w zł]	31.12.2016	31.12.2015
A. A. AKTYWA TRWAŁE	18 029 617,00	16 487 686,05
I. I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III. III. Należności długoterminowe	-	-
IV. IV. Inwestycje długoterminowe	17 759 111,00	16 265 732,05
V. V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	270 506,00	221 954,00
B. B. AKTYWA OBROTOWE	2 105 328,00	1 058 552,24
I. I. Zapasy	-	-
II. II. Należności krótkoterminowe	870 206,00	310 130,46
III. III. Inwestycje krótkoterminowe	1 235 122,00	748 276,07
IV. IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	145,71
C. SUMA AKTYWÓW	20 134 945,00	17 546 238,29

PASYWA [w zł]	31.12.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 507 447,00	15 958 532,72
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	19 768 969,00	18 472 030,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 240 901,00	2 240 900,92
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	1 560 317,64
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 6 324 016,00	- 6 261 359,80
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	- 178 407,00	- 53 356,04
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 627 498,00	1 587 705,57
I. Rezerwy na zobowiązania	40 765,00	150 962,87
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 305 952,00	1 436 742,70
IV. Rozliczenia międzyokresowe	280 781,00	-
SUMA PASYWÓW	20 134 945,00	17 546 238,29

a. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.10.2016 r. –
31.12.2016 r.

[w zł]	01.10.2016	01.10.2015	01.01.2016	01.01.15
	-	-	-	-
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.15
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	-	-	-	-
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-	-	-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	-	-	-	-
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-	-	-	-
D. Koszty sprzedaży	-	-	-	-
E. Koszty ogólnego zarządu	35 255,00	45 966,42	65 086,00	138 104,70
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	- 35 255,00	- 45 966,42	- 65 086,00	- 138 104,70
D. Pozostałe przychody operacyjne	-	30 273,37	2 800,00	88 033,37
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	-	30 273,37	2 800,00	88 033,37
E. Pozostałe koszty operacyjne	3,00	96 165,67	13 035,00	181 716,40
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	3,00	96 165,67	13 035,00	181 716,40
F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	- 35 258,00	- 111 858,72	- 75 321,00	- 231 787,73
G. Przychody finansowe	27 861,00	15 125,61	63 056,00	24 936,46
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	27 857,00	15 125,61	63 052,00	24 934,46
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	2,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	4,00	-	4,00	-
H. Koszty finansowe	- 4 808,00	8 103,92	41 376,00	128 275,77
I. Odsetki, w tym:	8 226,00	8 103,92	21 191,00	32 827,07
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-

IV. Inne	-	13 034,00		20 185,00	95 448,70			
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	-	2 589,00	-	104 837,03	-	53 641,00	-	335 127,04
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)		-		-		-		-
I. Zyski nadzwyczajne		-		-		-		-
II. Straty nadzwyczajne		-		-		-		-
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	-	2 589,00	-	104 837,03	-	53 641,00	-	335 127,04
L. Podatek dochodowy		3 730,00	-	107 782,00		124 766,00	-	281 771,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				-		-		-
N. Zysk (strata) netto (N–O–P)	-	6 319,00		2 944,97	-	178 407,00	-	53 356,04

*b. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.10.2016 r. – 31.10.2016 r.*

[w zł]	01.10.2016	01.10.2015	01.01.2016	01.01.2015
	-	-	-	-
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 513 767,00	15 293 038,42	15 685 854,00	12 410 842,12
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	15 513 767,00	15 293 038,42	15 685 854,00	12 410 842,12
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 507 447,00	15 958 532,72	15 507 447,00	15 958 532,72
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 507 447,00	15 958 532,72	15 507 447,00	15 958 532,72

*c. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
01.10.2016 r. – 31.12.2016 r.*

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.10.2016	01.10.2015	01.01.2016	01.01.2015
	-	-	-	-
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	- 6 319,00	2 944,97	- 178 407,00	- 53 356,04
II. Korekty razem	6 323,00	- 663 228,31	186 348,00	- 1 191 335,75
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	4,00	- 660 283,34	7 941,00	- 1 244 691,79
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	-	-	2,00
II. Wydatki	-	- 263 378,63	-	1 616 621,37
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	263 378,63	-	- 1 616 619,37

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	662 610,32	-	3 601 152,61
II. Wydatki	-	265 125,61	-	734 430,46
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-	397 484,71	-	2 866 722,15
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	4,00	580,00	7 941,00	5 410,99
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4,00	580,00	7 941,00	5 411,02
F. Środki pieniężne na początek okresu	-	13 290,61	11 901,00	8 459,59
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	4,00	13 870,61	19 842,00	13 870,61

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 IV 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. Spółka prowadzi obecnie rozmowy z PARP w kwestii ostatecznego rozliczenia otrzymanego dofinansowania.

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

Zdarzenia korporacyjne Industry Technologies S.A.

Budowa zakładu produkcyjnego spółki zależnej Industry Technologies S.A. została ukończona. Przeprowadzono m.in. synchronizację pracy poszczególnych linii produkcyjnych oraz wyprodukowano pierwsze partie ceramicznych korpusów elektroizolacyjnych.

Wyprodukowane partie zostały dostarczone do przyszłych odbiorców z którymi prowadzone są rozmowy handlowe. Odbiorcy ci potwierdzili chęć zakupu produktów spółki po przeprowadzeniu własnych testów dostarczonych produktów.

Obecnie trwające rozmowy handlowe pomiędzy spółką zależną a przyszłymi odbiorcami są szczególnie delikatnymi oraz długotrwałymi rozmowami. Sytuacja taka wynika z specyfiki rozmów na rynku B2B, w szczególności w przypadku w którym dostarczenie nowego podzespołu w tym przypadku ceramicznych korpusów elektroizolacyjnych wymusza na odbiorcy dostosowanie własnej linii produkcyjnej do nowych produktów oraz zachowanie jak najwyższego poziomu jakości produktu końcowego. W takiej sytuacji przyszły odbiorca zanim wprowadzi nowy podzespół do swojej linii produkcyjnej bardzo dokładnie testuje go pod każdym kątem oraz w razie pozytywnego zatwierdzenia podzespołu musi podjąć działania względem dotychczasowego dostawcy zmienianego podzespołu.

Emitent prowadzi obecnie takie rozmowy i oczekuje ich pozytywnego zakończenia, co powinno zaowocować przyjęciem pierwszych zleceń produkcyjnych.

III. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

W IV 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 31.12.2016 R.

Brak istotnych zdarzeń w grupie kapitałowej po dacie 31.12.2016 r.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na koniec IV 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 31 grudnia 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 31.12.2016 r i 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%

Źródło: Emitent

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

Na dzień 31 grudnia 2016 r. grupa kapitałowa Emitenta zatrudniała 11 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 IV 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