



electroceramics

Skonsolidowany raport kwartalny

Electroceramics spółka akcyjna

za IV kwartał 2018 roku

obejmujący okres od 1 października 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

zawierający jednostkowy raport kwartalny

Warszawa 14 lutego 2019 r.

SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2018 R.	3
II.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	6
IV.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	10
V.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	15
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.....	15
VII.	INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	15
VIII.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	15
IX.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	16
X.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ MAJĄCYCH MIEJSCE PO DACIE 31.12.2018 R.	16
XI.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	16
XII.	STRUKTURA AKCJONARIATU	18
XIII.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	19
XIV.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	19

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2018 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 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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane grupy kapitałowej Emitenta za IV kwartał 2018 roku obejmujący okres od 1 października do 31 grudnia 2018 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 października do 31 grudnia 2017 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 wybudowała 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

<i>Firma spółki</i>	<i>Electroceramics S.A.</i>
<i>Siedziba</i>	Warszawa
<i>Adres</i>	ul. Świętokrzyska 30/63, 00-116 Warszawa
<i>Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)</i>	899-262-72-60
<i>Statystyczny Numer Identyfikacyjny (REGON)</i>	020638951
<i>Przedmiot działalności wg PKD</i>	Działalność holdingów finansowych
<i>Rejestracja Spółki w KRS</i>	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy, KRS nr 0000296734

<i>Kapitał zakładowy na 31.12.2018 i na dzień publikacji raportu</i>	22 701 266,36 zł.
<i>Skład Zarządu na 31.12.2018 r. i dzień przekazania raportu</i>	Juliusz Bolek – Prezes Zarządu
<i>Skład Rady Nadzorczej na 31.12.2018 r. i na dzień przekazania raportu</i>	Dariusz Janus – Przewodniczący Rady Nadzorczej Janusz Piejko – Członek Rady Nadzorczej Marek Zagaja – Członek Rady Nadzorczej Łukasz Piasecki – Członek Rady Nadzorczej

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 2018 r. oraz na dzień przekazania raportu wchodzi Pan Juliusz Bolek, który pełni funkcję Prezesa Zarządu.

2.3 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawia się następująco:

Dariusz Janus – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Janusz Piejko – Członek Rady Nadzorczej

Marek Zagaja – Członek Rady Nadzorczej

Łukasz Piasecki – Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym raportem rezygnację z członkostwa w organie nadzorującym złożył Pan Marcin Zimny, o czym Spółka informowała raportem bieżącym 9/2018 w dniu 10 października 2018 r.

Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

Dariusz Janus – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Janusz Piejko – Członek Rady Nadzorczej

Marek Zagaja – Członek Rady Nadzorczej

Łukasz Piasecki – Członek Rady Nadzorczej

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

3.1. SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

AKTYWA [w zł]	31.12.2018	31.12.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	25 086 292,52	27 883 988,20
I. Wartości niematerialne i prawne	1 690 962,67	1 696 493,47
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9 333 846,78	9 917 080,02
III. Rzeczowe aktywa trwałe	14 000 238,07	16 036 643,71
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	15 100,00	18 100,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 145,00	215 671,00
B. AKTYWA OBROTOWE	983 203,09	976 974,89
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	960 997,56	844 062,22
III. Inwestycje krótkoterminowe	21 797,59	117 040,71
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	407,94	15 871,96
SUMA AKTYWÓW	26 069 495,61	28 860 963,09

PASYWA [w zł]	31.12.2018	30.09.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 872 874,03	9 974 534,51
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	22 701 266,36	22 701 266,36
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	2 240 900,92
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14 967 488,51	-12 958 853,97

VIII. Zysk (strata) netto	-1 101 804,74	-2 008 778,80
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitał mniejszości	0,00	0,00
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	17 196 621,58	18 886 428,58
I. Rezerwy na zobowiązania	838 608,07	743 302,83
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 160 280,68	2 569 764,64
IV. Rozliczenia międzyokresowe	14 197 732,83	15 573 361,11
D. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW	26 069 495,61	28 860 963,09

3.2 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.10.2018 r. – 31.12.2018 r.

[w zł]	01.10.2018 -	01.10.2017 -	01.01.2018 -	01.01.2017 -
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	509,06	300,00	859,06
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	0,00	509,06	300,00	859,06
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	0,00	0,00	300,00	350,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00

E. Koszty ogólnego zarządu	540 041,26	386 109,31	2 381 453,30	3 134 520,53
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-540 041,26	-385 250,25	-2 381 153,30	-3 133 661,47
G. Pozostałe przychody operacyjne	340 657,07	432 827,89	2 165 853,54	1 739 570,85
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	340 657,07	342 646,27	1 362 628,28	1 381 670,32
III. Inne przychody operacyjne	0,00	90 181,62	803 225,26	357 900,53
H. Pozostałe koszty operacyjne	3 412,19	47 150,08	116 326,20	179 826,34
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	18 447,92	0,00	18 447,92
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	3 412,19	28 702,16	116 326,20	161 378,42
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-202 796,38	427,56	-331 625,96	-1 573 916,96
J. Przychody finansowe	1 565,13	-52 660,65	7 065,00	47 629,67
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	-31 832,62	0,00	42 792,33
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	1 837,34	0,00	1 837,34
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	3 000,00	0,00	3 000,00
V. Inne	1 565,13	-25 665,37	7 065,00	0,00
K. Koszty finansowe	3 010,17	776,11	13 411,54	126 937,27
I. Odsetki	3 010,17	-6 786,67	10 411,54	112 975,61
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	3 000,00	0,00
IV. Inne	0,00	7 562,78	0,00	13 961,66
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	-204 241,42	-53 009,20	-337 972,50	-1 653 224,56
N. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-145 808,31	-145 808,31	-583 233,24	-583 233,24
O. Zysk (strata) brutto (L+M)	-350 049,73	-198 817,51	-921 205,74	-2 236 457,80
P. Podatek dochodowy	4 291,00	-222 351,46	180 599,00	-227 679,00

R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N–O–P)	-354 340,73	23 533,95	-1 101 804,74	-2 008 778,80

3.3 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.10.2018 r. – 31.12.2018 r.

[w zł]	01.10.2018	01.10.2017	01.01.2018	01.01.2017
	-	-	-	-
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 475 721,99	10 083 481,49	8 905 207,65	10 958 344,89
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	9 475 721,99	10 083 481,49	8 905 207,65	10 958 344,89
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 872 874,03	22 543 655,81	8 872 874,03	22 543 655,81
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 872 874,03	22 543 655,81	8 872 874,03	22 543 655,81

3.4 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.10.2018 r. – 31.12.2018 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.10.2018	01.10.2017	01.01.2018	01.01.2017
	-	-	-	-
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-354 340,73	23 533,95	-1 101 804,74	-2 008 778,80
II. Korekty razem	369 007,75	-4 237 657,04	1 292 152,56	2 170 602,07
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	14 667,02	-4 214 123,09	190 347,82	161 823,27
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	150 000,00	0,00	150 000,00
II. Wydatki	14 667,81	-4 147 656,31	183 298,87	315 188,52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-14 667,81	4 297 656,31	-183 298,87	-165 188,52
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,79	-258 246,35	32,67	0,00
II. Wydatki	0,00	-175 559,73	1 449,00	0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,79	-82 686,62	-1 416,33	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	0,00	846,60	5 632,62	-3 365,25
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	846,60	5 632,62	-3 365,25
F. Środki pieniężne na początek okresu	21 797,59	16 240,55	16 164,97	20 452,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	21 797,59	17 087,15	21 797,59	17 087,15

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

4.1. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

AKTYWA [w zł]	31.12.2018	31.12.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	4 669 687,00	19 596 804,68
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	4 644 100,00	19 393 210,68
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 587,00	203 594,00
B. AKTYWA OBROTOWE	15 577 800,30	859 254,43
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	14 744 188,97	214 667,97
III. Inwestycje krótkoterminowe	833 611,33	644 586,46
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
C. SUMA AKTYWÓW	20 247 487,30	20 456 059,11

PASYWA [w zł]	31.12.2018	31.12.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 716 931,74	17 816 111,87

I. Kapitał (fundusz) podstawowy	22 701 266,36	22 701 266,36
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	2 240 900,92
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 126 055,41	-7 287 227,07
VIII. Zysk (strata) netto	-99 180,13	161 171,66
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 530 555,56	2 639 947,24
I. Rezerwy na zobowiązania	832 317,72	723 307,39
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 698 237,84	1 903 639,85
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	13 000,00
SUMA PASYWÓW	20 247 487,30	20 456 059,11

4.2 JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.10.2018 r. – 31.12.2018 r.

[w zł]	01.10.2018	01.10.2017	01.01.2018	01.01.2017
	- 31.12.2018	- 31.12.2017	- 31.12.2018	- 31.12.2017
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	17 132,63	-7 465,32	185 734,03	387 296,53
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-17 132,63	7 465,32	-185 734,03	-387 296,53
G. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	62 768,29	549 795,67	323 261,55
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	62 768,29	549 795,67	323 261,55
H. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	12 320,50	1 131,83	12 339,66
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	12 320,50	1 131,83	12 339,66
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-17 132,63	57 913,11	362 929,81	-76 374,64
J. Przychody finansowe	14 667,27	12 423,69	57 073,83	106 620,13
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	14 667,27	36 251,72	57 073,83	104 782,79
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	1 837,34
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	3 009,38	42 332,90	327 234,77	88 988,83
I. Odsetki	3 009,38	42 332,90	10 369,24	88 988,83
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	316 865,53	0,00

III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) brutto (L+M)	-5 474,74	28 003,90	92 768,87	-58 743,34
P. Podatek dochodowy	2 215,00	-219 915,00	191 949,00	-219 915,00
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-7 689,74	247 918,90	-99 180,13	161 171,66

4.3 JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.10.2018 r. – 31.12.2018 r.

[w zł]	01.10.2018	01.10.2017	01.01.2018	01.01.2017
	-	-	-	-
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 724 621,48	14 635 895,62	17 816 111,87	14 722 642,86
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	17 724 621,48	14 635 895,62	17 816 111,87	14 722 642,86
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 716 931,74	17 816 111,87	17 716 931,74	17 816 111,87
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 716 931,74	17 816 111,87	17 716 931,74	17 816 111,87

4.4 JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.10.2018 r. – 31.12.2018 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.07.2018	01.07.2017	01.01.2018	01.01.2017
	-	-	-	-
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-7 689,74	247 918,90	-99 180,13	161 171,66
II. Korekty razem	22 357,01	-4 360 267,77	-14 042 591,15	26 658,34
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	14 667,27	-4 112 348,87	-14 141 771,28	187 830,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	14 332 245,15	0,00
II. Wydatki	14 667,27	-4 302 369,87	183 298,87	100,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-14 667,27	4 302 369,87	14 148 946,28	-100,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	190 051,00	1 449,00	191 500,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-190 051,00	-1 449,00	-191 500,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	0,00	-30,00	5 726,00	-3 770,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	-30,00	5 726,00	-3 770,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	21 797,59	16 101,59	16 071,59	19 841,59
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	21 797,59	16 071,59	21 797,59	16 071,59

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 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., oraz organizowaniu finansowania operacyjnego.

W IV kwartale 2018 r. Emitent kontynuował dotychczasowy model działalności i jako podmiot dominujący grupy kapitałowej nadzorował proces przygotowania wejścia na rynek produktów Industry Technologies.

Emitent nie podejmował istotnych działań, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W omawianym okresie Emitent nie wykazywał przychodów.

VII. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na 2018 rok.

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

Spółka nie prowadziła bezpośrednio w zakończonym kwartale działań w zakresie badań i rozwoju. Wszystkie działania w obszarze B+R prowadzone są przez spółkę zależną Industry Technologies S.A.

Electroceramics S.A. rozpoczął prace związane z wprowadzeniem nowego produktu, którym są izolatory wysokiego i średniego napięcia do oferty produktowej spółki zależnej. Electroceramics S.A. wykorzysta w tym celu wiedzę jaką do tej pory pozyskała spółka zależna przy budowie zakładu produkcyjnego.

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

W IV kwartale 2018 Spółka nie podejmowała bezpośrednich działań ukierunkowanych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

Spółka planuje w kolejnych okresach w większym stopniu angażować się w prace marketingowe mające na celu dalszą kreację marki, jak również będzie aktywnie działała na rzecz pozyskania klientów dla firmy Industry Technologies S.A.

X. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ MAJĄCYCH MIEJSCE PO DACIE 31.12.2018 R.

Po dacie 31.12.2018 r. w grupie Kapitałowej nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

XI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Grupy Kapitałowej Electroceramics wchodzi podmiot dominujący: Electroceramics S.A. („Emitent”, „Spółka”) oraz spółki zależne:

- Industry Technologies S.A. z siedzibą w Lubsku, („spółka zależna”, „spółka portfelowa” - konsolidowana),
- Industry Insulators S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka niekonsolidowana z powodu nieistotności – pierwsze sprawozdanie finansowe Spółki według Statutu będzie sporządzane na dzień 31 grudnia 2018 roku).
- Eceramics LLC z siedzibą w Wilmington, Delaware, USA, o wartości 100,00 zł (Spółka niekonsolidowana z powodu nieistotności).

Na dzień publikacji raportu okresowego za IV kwartał roku 2018 spółka zależna Industry Technologies S.A. została objęta konsolidacją metodą pełną.

Podmiot zależny

- Industry Technologies S.A.

<i>Firma spółki zależnej</i>	<i>Industry Technologies S.A.</i>
<i>Siedziba</i>	Warszawa
<i>Adres</i>	ul. Świętokrzyska 30/63, 00-116 Warszawa
<i>Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)</i>	928-205-62-22
<i>Statystyczny Numer Identyfikacyjny (REGON)</i>	080445263
<i>Przedmiot działalności wg PKD</i>	Produkcja ceramicznych izolatorów i osłono izolacyjnych
<i>Rejestracja Spółki w KRS</i>	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII wydział gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego , KRS nr 0000359211
<i>Kapitał zakładowy na 31.12.2018 r. i na dzień przekazania raportu</i>	1 987 063,50 zł
<i>Skład Zarządu na dzień przekazania raportu</i>	Dariusz Janus – Prezes Zarządu
<i>Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu</i>	Juliusz Bolek Marek Zagaja Łukasz Piasecki

- Industry Insulators S.A.

<i>Firma spółki zależnej</i>	<i>Industry Insulators S.A.</i>
<i>Siedziba</i>	Warszawa
<i>Adres</i>	ul. Świętokrzyska 30/63, 00-116 Warszawa
<i>Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)</i>	535-272-66-38
<i>Statystyczny Numer Identyfikacyjny (REGON)</i>	368548419
<i>Przedmiot działalności wg PKD</i>	Produkcja ceramicznych izolatorów i osłono izolacyjnych
<i>Rejestracja Spółki w KRS</i>	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy, KRS nr 0000699783
<i>Kapitał zakładowy na 31.12.2018 r. i na dzień przekazania raportu</i>	100.000,00 zł
<i>Skład Zarządu na dzień przekazania raportu</i>	Janusz Piejko – Prezes Zarządu
<i>Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu</i>	Dariusz Janus Małgorzata Piasecka

	Marek Zagaja
--	--------------

- Eceramics LLC

<i>Firma spółki zależnej</i>	<i>Eceramics LLC</i>
<i>Siedziba</i>	Wilmington, Delaware, USA
<i>Adres</i>	1013 Centre Road, Suite 403S, Wilmington 19805

XII. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 31.12.2018 r. kapitał zakładowy Emitenta wynosi 22 701 266,36 zł i dzielił się na 2 270 126 636 akcji o jednostkowej wartości nominalnej 0,01 zł.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 roku są następujące podmioty:

Tabela nr 1. Akcjonariusze posiadający akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 31.12.2018 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
IndygoTech Minerals S.A.	890 632 132	890 632 132	39,23%	39,23%
Baltic Ceramics S.A. LLC	503 485 860	503 485 860	22,18%	22,18%
Pozostali	876 008 644	876 008 644	38,59%	38,59%
Razem	2 270 126 636	2 270 126 636	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

Na dzień publikacji raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 22 701 266,36 zł i dzieli się na 2 270 126 636 akcji o jednostkowej wartości nominalnej 0,01 zł.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień publikacji raportu są następujące podmioty:

Akcjonariusze posiadający akcje uprawniające, do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
IndygoTech Minerals S.A.	890 632 132	890 632 132	39,23%	39,23%
Baltic Ceramics S.A. LLC	503 485 860	503 485 860	22,18%	22,18%
Pozostali	876 008 644	876 008 644	38,59%	38,59%
Razem	2 270 126 636	2 270 126 636	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

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

Na dzień 31 grudnia 2018 r. grupa kapitałowa Emitenta nie zatrudniała 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 IV kwartał 2018 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółkę zależną.

Juliusz Bolek
Prezes Zarządu