



electroceramics

**Skonsolidowany raport kwartalny
Electroceramics spółka akcyjna
za II kwartał 2018 roku
obejmujący okres od 1 kwietnia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.
zawierający jednostkowy raport kwartalny**

Warszawa 14 sierpnia 2018 r.

SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA II KWARTAŁ 2018 R.	3
II.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	6
II.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	10
II.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	14
III.	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.....	14
IV.	INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	15
V.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	15
VI.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	15
VII.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ MAJĄCYCH MIEJSCE PO DACIE 30.06.2018 R.	15
VIII.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	16
IX.	STRUKTURA AKCJONARIATU	17
X.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	18
XI.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	19

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA II 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 (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 II kwartał 2018 roku i obejmuje okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 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.

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 IndygoTech 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 30.06.2018 i na dzień publikacji raportu</i>	22 701 266,36 zł.
<i>Skład Zarządu na 30.06.2018 r. i dzień przekazania raportu</i>	Juliusz Bolek – Prezes Zarządu
<i>Skład Rady Nadzorczej na 30.06.2018 r. i na dzień przekazania raportu</i>	Dariusz Janus – Przewodniczący Rady Nadzorczej Marcin Zimny – Członek 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 30 czerwca 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 30 czerwca 2018 r. przedstawia się następująco:

Dariusz Janus – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 Marcin Zimny – Członek Rady Nadzorczej
 Janusz Piejko – Członek Rady Nadzorczej
 Marek Zagaja – Członek Rady Nadzorczej
 Łukasz Piasecki – Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

Dariusz Janus – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Marcin Zimny – Członek 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 30.06.2018 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.06.2018	30.06.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	26 383 070,36	29 241 184,02
I. Wartości niematerialne i prawne	1 693 728,07	1 699 258,87
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9 625 463,40	10 208 696,64
III. Rzeczowe aktywa trwałe	15 018 440,89	17 287 056,51
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	15 100,00	15 000,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 338,00	31 172,00
B. AKTYWA OBROTOWE	7 631 591,28	557 552,08
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	7 600 056,87	377 568,91
III. Inwestycje krótkoterminowe	23 017,79	152 534,42
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 516,62	27 448,75
SUMA AKTYWÓW	34 014 661,64	29 798 736,10

PASYWA [w zł]	30.06.2018	30.06.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 475 721,99	10 083 481,49
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	22 701 266,36	19 768 969,01
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	-14 967 488,51	-11 051 525,04
VIII. Zysk (strata) netto	-498 956,78	-874 863,40
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitał mniejszości	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	24 538 939,65	19 715 254,61
I. Rezerwy na zobowiązania	770 058,17	81 163,58
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 889 834,51	3 384 742,30
IV. Rozliczenia międzyokresowe	14 879 046,97	16 249 348,73
SUMA PASYWÓW	34 014 661,64	29 798 736,10

3.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.04.2018 r. – 30.06.2018 r.

[w zł]	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01
	-	-	-	-
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	350,00	300,00	350,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	0,00	350,00	300,00	350,00
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. 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	-300,00	0,00		0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	300,00	350,00	300,00	350,00
D. Koszty sprzedaży	-635 470,49	0,00		0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	1 884 204,97	804 354,61	1 249 034,48	1 478 835,20
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-2 131 628,76	-804 004,61	-1 248 734,48	-1 478 485,20
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 229 338,64	346 341,35	1 229 338,64	916 614,94
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-340 657,07	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	139 076,93	346 341,35	681 314,14	692 682,70
III. Inne przychody operacyjne	547 442,91	0,00	548 024,50	223 932,24
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 410,59	39 105,75	1 410,59	39 702,03
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-581,59	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	-245 731,61	39 105,75	1 410,59	39 702,03
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-22 914,53	-496 769,01	-20 806,43	-601 572,29
J. Przychody finansowe	11 651,30	147 836,58	11 651,30	147 836,58

I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-50,44	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	1 215,24	123 937,01	1 215,24	123 937,01
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-2 057,66	0,00	0,00	0,00
V. Inne	7 291,66	23 899,57	10 436,06	23 899,57
K. Koszty finansowe	7 247,63	117 996,02	7 392,03	158 300,07
I. Odsetki	7 392,03	117 996,02	7 392,03	147 380,90
II. Strata ze zbycia inwestycji	-3 000,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	3 000,00	0,00	3 000,00	0,00
IV. Inne	-246 105,90	0,00	0,00	10 919,17
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-16 547,16	-466 928,45	-16 547,16	-612 035,78
N. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-437 424,93	0,00	-291 616,62	-291 616,62
O. Zysk (strata) brutto (L+M)	-408 461,37	-466 928,45	-308 163,78	-903 652,40
P. Podatek dochodowy	-12 266,00	-22 151,00	190 793,00	-28 789,00
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-396 195,37	-444 777,45	-498 956,78	-874 863,40

a. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.04.2018 r. – 30.06.2018 r.

[w zł]	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 871 917,36	10 528 258,94	8 905 207,65	10 958 344,89
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	9 871 917,36	10 528 258,94	8 905 207,65	10 958 344,89
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 475 721,99	10 083 481,49	9 475 721,99	10 083 481,49
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 475 721,99	10 083 481,49	9 475 721,99	10 083 481,49

b. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
01.04.2018 r. – 30.06.2018 r.

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01
	-	-	-	-
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-396 195,37	-160 029,60	-498 956,78	-874 863,40
II. Korekty razem	538 829,53	-328 026,89	660 363,24	37 094,02
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-18 772,30	-488 056,49	0,00	-837 769,38
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	206 982,50	0,00	206 982,50
II. Wydatki	154 351,76	122 540,00	154 351,76	140 374,96
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-154 351,76	84 442,50	-154 351,76	66 607,54
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	31,88	413 125,28	31,88	780 703,86
II. Wydatki	1 449,00	0,00	1 449,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-1 417,12	413 125,28	-1 417,12	780 703,86
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-13 134,72	9 511,29	5 637,58	9 542,02
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-13 134,72	9 511,29	5 637,58	9 542,02
F. Środki pieniężne na początek okresu	34 937,27	20 483,13	16 164,97	20 452,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	21 802,55	29 994,42	21 802,55	29 994,42

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

4.1. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU

AKTYWA [w zł]	2018-06-30	2017-06-30
A. AKTYWA TRWAŁE	4 655 636,00	17 804 810,68
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	45 700,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	4 644 100,00	17 759 110,68
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 536,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	22 076 123,44	1 769 251,31
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	21 269 188,97	23 392,64
III. Inwestycje krótkoterminowe	804 664,22	1 745 570,87
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 270,25	287,80
C. SUMA AKTYWÓW	26 731 759,44	19 574 061,99

PASYWA [w zł]	2018-06-30	2017-06-30
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 770 991,94	16 744 078,12
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	22 701 266,36	19 768 969,01
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	-5 379 898,14
VIII. Zysk (strata) netto	-45 119,93	114 106,33
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 960 767,50	2 829 983,87
I. Rezerwy na zobowiązania	758 880,82	72 140,58
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 201 886,68	2 757 843,29
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW	26 731 759,44	19 574 061,99

a. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.04.2018 r. –
30.06.2018 r.

[w zł]	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01
	-	-	-	-
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30
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	73 089,31	150 127,73	98 423,31	105 029,73
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-73 089,31	-150 127,73	-98 423,31	-105 029,73
G. Pozostałe przychody operacyjne	5 787,29	212 276,59	548 024,50	150 760,91
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	5 787,29	212 276,59	548 024,50	150 760,91
H. Pozostałe koszty operacyjne	600,00	19,16	1 131,79	0,86
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	600,00	19,16	1 131,79	0,86
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-67 902,02	62 129,70	448 469,40	45 730,32
J. Przychody finansowe	15 832,07	79 657,79	28 126,68	31 262,89
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	15 832,07	55 758,22	28 126,68	31 262,89
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	23 899,57	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	321 071,61	27 681,16	321 216,01	25 289,84
I. Odsetki	4 206,08	27 681,16	4 350,48	25 289,84
II. Strata ze zbycia inwestycji	316 865,53	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)	-373 141,56	114 106,33	155 380,07	51 703,37
P. Podatek dochodowy	-8 489,00	0,00	200 500,00	0,00
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-364 652,56	114 106,33	-45 119,93	51 703,37

a. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.04.2018 r. – 30.06.2018 r.

[w zł]	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01
	-	-	-	-
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 135 644,50	16 692 374,75	17 816 111,87	16 629 971,79
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	18 135 644,50	16 692 374,75	17 816 111,87	16 629 971,79
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 770 991,94	16 744 078,12	17 770 991,94	16 744 078,12
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 770 991,94	16 744 078,12	17 770 991,94	16 744 078,12

b. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
01.04.2018 r. – 30.06.2018 r.

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01
	-	-	-	-
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-364 652,56	136 174,33	-45 119,93	114 106,33
II. Korekty razem	-13 811 791,83	-1 126 573,47	-14 125 598,46	-1 104 505,47
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-14 176 444,39	-990 399,14	-14 170 718,39	-990 399,14
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	14 332 245,15	206 982,50	14 332 245,15	206 982,50
II. Wydatki	154 351,76	0,00	154 351,76	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	14 177 893,39	206 982,50	14 177 893,39	206 982,50
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	779 675,64	0,00	779 675,64
II. Wydatki	1 449,00	0,00	1 449,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 449,00	779 675,64	-1 449,00	779 675,64
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	0,00	-3 741,00	5 726,00	-3 741,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	-3 741,00	5 726,00	-3 741,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	21 797,59	19 841,59	16 071,59	19 841,59
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	21 797,59	16 100,59	21 797,59	16 100,59

II. 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 metoda pełną.

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

III. 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 II 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. 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.

W dniu 14 czerwca 2018 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podczas którego nie odstępiono od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad, jak również nie zgłoszono do protokołu sprzeciwu w odniesieniu do żadnej z uchwał. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu Spółki za rok 2017. Podjęto uchwałę w sprawie podziału zysku netto oraz udzieliło absolutorium członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządowi za rok 2017. Podjęto również uchwałę o zmianie Statutu firmy oraz powołano w skład Rady Nadzorczej na

nową kadencję następujące osoby: Dariusza Janusa, Marcina Zimnego, Łukasza Piaseckiego, Marka Zagaję oraz Janusza Piejko.

IV. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

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

V. 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.

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

W II 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.

VII. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ MAJĄCYCH MIEJSCE PO DACIE 30.06.2018 R.

Po dacie 30.06.2018 r. w grupie Kapitałowej nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień 30 czerwca 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 II 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 31.03.2018 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 31.03.2018 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

IX. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 30.06.2018 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 30 czerwca 2018 roku są następujące podmioty:

Tabela nr 1. Akcjonariusze posiadający akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 30.06.2018 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 SA 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 SA 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

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

Na dzień 30 czerwca 2018 r. grupa kapitałowa Emitenta zatrudniała 7 pracowników na pełnym etacie.

XI. 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 II kwartał 2018 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółkę zależną.

Juliusz Bolek
Prezes Zarządu