



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE BALTIC CERAMICS INVESTMENTS SPÓŁKA AKCYJNA
ZA ROK OBROTOWY 2017
OBEJMUJĄCY OKRES OD 01 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017**

WARSZAWA, 21 MARCA 2018 ROKU

SPIS TREŚCI

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
II. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 roku	8
III. Rachunek Zysków i Strat sporządzony za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku ...	11
IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku	12
V. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku	14
VI. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego	16

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. INFORMACJE OGÓLNE

Baltic Ceramics Investments spółka akcyjna („BCI”, „Spółka”, „Emitent”) jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy, ul. Czerniakowska 100, pod numerem KRS 0000362454.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 142449320. Na dzień bilansowy siedziba Spółki mieściła się przy ul. Świętokrzyskiej 30/63, w Warszawie.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest działalność firm centralnych (head office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku.

Spółka jest jednostką nadrzędną Grupy Kapitałowej Baltic Ceramics Investments S.A. Oprócz Spółki Grupę na dzień bilansowy tworzyła Pro Ceramics spółka akcyjna, w której Baltic Ceramics Investments posiadał 90,6% kapitału a resztę posiada Spółka jako akcje własne.

Baltic Ceramics Investments S.A. należy do Grupy Kapitałowej IndygoTech Minerals spółka akcyjna. Jednostką nadrzędną, jest WisentLab spółka akcyjna, z siedzibą w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej 30/63.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli do 31 grudnia 2018 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym nie nastąpiły żadne połączenia ani sprzedaż spółek handlowych.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

4.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. Nr 152, poz. 1223 z 2009 roku) [„Ustawa”].

4.2. Kursy przyjęte do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych.

Dla potrzeb wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych przyjęto kursy walut podanych przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2017 r.:

1 EUR = 4,1709 PLN

4.3. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

4.4. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3,5 tys. PLN odnoszone są jednorazowo w koszty.

Dla celów podatkowych Spółka stosuje stawki podatkowe zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654).

4.5. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.6. Inwestycje w aktywa finansowe

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia albo powstania, według ceny nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji są nieistotne. Cena nabycia jest to wartość godziwa poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.

Akcje, notowane na rynku papierów wartościowych, wyceniane są według wartości godziwej (cenach rynkowych), z odniesieniem różnic w stosunku do poprzedniej wyceny na kapitał z aktualizacji wyceny.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych do wartości godziwej, powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych zwiększać będą kapitał z aktualizacji wyceny. Natomiast w przypadku obniżenia ich ceny rynkowej w pierwszej kolejności różnice pokrywać się będzie z poprzednio ustalonej nadwyżki ceny rynkowej nad ceną nabycia, ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny. Jeżeli jej nie było lub nie wystarczy na pokrycie zmniejszenia wartości inwestycji, to odpisuje się ją w pozostałe koszty finansowe. Wzrost wartości danego aktywa bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów, jako przychody finansowe. Jeżeli posiadane aktywa finansowe nie są notowane na rynku lub rynek przestał być aktywny wówczas Spółka wycenia akcje w cenie nabycia i ocenia czy nastąpiła utrata ich wartości. Różnica między wyższą ceną nabycia, a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe (nie są to koszty podatkowe). Jeżeli wartość niesprzedanych aktywów finansowych wzrośnie to zwiększy on wartość księgową aktywów, ale tylko do wysokości ceny nabycia i odniesiona zostanie na przychód finansowy (przychód niepodatkowy).

Jeżeli aktywa finansowe są długoterminowe i nie posiadają terminu wykupu zaliczać się będą do aktywów dostępnych do sprzedaży i wyceniane będą w wartości godziwej. Skutki odnoszone będą na wynik finansowy.

Jeżeli jednak ustalenie w sposób wiarygodny wartości godziwej nie będzie możliwe, to wyceniać się je będzie w cenie nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Odpisu wyrażającego trwałą utratę wartości inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych dokonuje się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego.

4.7. Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

4.8. *Transakcje w walucie obcej*

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu NBP obowiązującego w dniu poprzedzającego dzień zawarcia transakcji, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

4.9. *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

4.10. *Rozliczenia międzyokresowe*

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.11. *Kapitał zakładowy*

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych.

4.12. *Rezerwy*

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

4.13. *Kredyty bankowe i pożyczki*

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu / pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

4.14. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

4.15. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

4.15.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

4.15.2. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

4.15.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

II. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 roku

BALTIC CERAMICS INVESTMENTS SPÓŁKA AKCYJNA

BILANS na dzień 31.12.2017 (PLN)

AKTYWA	31.12.2016	31.12.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	4 216 207,58	6 853 398,25
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	89 772,84	293 271,97
1. Środki trwałe	89 772,84	293 271,97
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	83 939,54	293 271,97
e) inne środki trwałe	5 833,30	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	4 126 434,74	6 537 302,28
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 126 434,74	6 537 302,28
a) w jednostkach powiązanych	4 126 434,74	6 537 302,28
– udziały lub akcje	4 102 129,88	6 525 130,05
– inne papiery wartościowe	24 304,86	12 172,23
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	22 824,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	22 824,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	14 155 076,10	7 403 850,03
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	12 585 207,52	6 442 140,06
1. Należności od jednostek powiązanych	12 269 032,96	6 292 228,58
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	7 383,20
– do 12 miesięcy	0,00	7 383,20
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	12 269 032,96	6 284 845,38
2. Należności od pozostałych jednostek	316 174,56	149 911,48
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	99 734,65	0,00
– do 12 miesięcy	99 734,65	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	28 496,48	46 995,00
c) inne	187 943,43	102 916,48
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 560 373,18	956 794,46
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 560 373,18	956 794,46
a) w jednostkach powiązanych	921 032,04	291 966,43
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	921 032,04	291 966,43
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	6 876,32	664 828,03
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	6 876,32	664 828,03
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	632 464,82	0,00
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	632 464,82	0,00
– inne środki pieniężne	0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 495,40	4 915,51
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW	18 371 283,68	14 257 248,28

Warszawa, 21.03.2018 r.

Główna Księgowa
Katarzyna Dolega
Katarzyna Dolega

.....
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg

PREZES ZARZĄDU

Janusz Pfejka

.....
Prezes Zarządu

BILANS na dzień 31.12.2017 (PLN)

PASYWA	31.12.2016	31.12.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13 965 323,65	12 324 720,26
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 743 115,40	5 743 115,40
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	44 367 091,86	44 367 091,86
III. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	193 858,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 428 890,18	-36 144 883,61
VI. Zysk (strata) netto	-32 909 851,43	-1 640 603,39
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 405 960,03	1 932 528,02
I. Rezerwy na zobowiązania	951 805,83	23 790,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	907 319,00	23 790,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne	0,00	0,00
– długoterminowa	0,00	0,00
– krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	44 486,83	0,00
– długoterminowe	0,00	0,00
– krótkoterminowe	44 486,83	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	169 063,50
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	169 063,50
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 454 154,20	1 731 064,52
1. Wobec jednostek powiązanych	1 360 640,54	1 646 669,24
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	1 360 640,54	1 646 669,24
2. Wobec pozostałych jednostek	2 093 513,66	84 395,28
a) kredyty i pożyczki	163 000,45	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	420 125,73	20 661,89
– do 12 miesięcy	420 125,73	20 661,89
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 609,76	0,00
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	1 504 777,72	63 733,39
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	8 610,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	8 610,00
– długoterminowe	0,00	0,00
– krótkoterminowe	0,00	8 610,00
SUMA PASYWÓW	18 371 283,68	14 257 248,28

Warszawa, 21.03.2018 r.

osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg

Główna Księgowa
Dolega
Katarzyna Dolega

Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU

Janusz Plejko

III. Rachunek Zysków i Strat sporządzony za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku

BALTIC CERAMICS INVESTMENTS SPÓŁKA AKCYJNA

	31.12.2016	31.12.2017
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	60 000,00	6 000,00
– od jednostek powiązanych	60 000,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	60 000,00	6 000,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00
– jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	0,00	0,00
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	60 000,00	0,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	365 344,83	291 278,42
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-305 344,83	-285 278,42
G. Pozostałe przychody operacyjne	11 001,54	283 999,68
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11 000,24	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	1,30	283 999,68
H. Pozostałe koszty operacyjne	872 880,89	10 719,35
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	4833,28
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	815 450,82	0,00
III. Inne koszty operacyjne	57 430,07	5 886,07
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-1 167 224,18	-11 998,09
J. Przychody finansowe	10 659 102,17	202 677,28
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	71 786,92	105 300,57
– od jednostek powiązanych	71 605,22	39 194,27
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	10 587 315,25	97 376,71
K. Koszty finansowe	42 092 581,42	2 737 635,58
I. Odsetki, w tym:	104 265,06	169 196,55
– dla jednostek powiązanych	84 520,80	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	464 051,90	2 564 621,28
III. Aktualizacja wartości inwestycji	30 925 759,43	0,00
IV. Inne	10 598 505,03	3 817,75
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	-32 600 703,43	-2 546 956,39
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.–M.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	-32 600 703,43	-2 546 956,39
O. Podatek dochodowy	309 148,00	-906 353,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)	-32 909 851,43	-1 640 603,39

Warszawa, 21.03.2018 r.

osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg

Główna Księgowa
Katarzyna Dolega
Katarzyna Dolega

Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU
Janusz Piejko

IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku

BALTIC CERAMICS INVESTMENTS SPÓŁKA AKCYJNA

	31.12.2016	31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	43 053 588,67	13 965 323,65
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	43 053 588,67	13 965 323,65
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 743 115,40	5 743 115,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 000 000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 000 000,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	1 000 000,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 743 115,40	5 743 115,40
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	44 367 091,86
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
–	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– emisji akcji powyżej ceny nominalnej	0,00	0,00
–	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	44 367 091,86
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	41 774 488,86	44 367 091,86
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 592 603,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	2 592 603,00	0,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 592 603,00	0,00
– z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
– przeniesienie z kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
– z przeszacowanie środków trwałych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00
– uwzględnienia kosztów emisji	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	44 367 091,86	44 367 091,86
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	193 858,00	193 858,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
–	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	193 858,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– objęcie udziałów	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00

7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
– wypłata dywidendy	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	638 972,84	-36 338 741,61
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	638 972,84	-36 338 741,61
a) zwiększenie (z tytułu)	2 789 917,34	193 858,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 018 900,75	193 858,00
– korekta audytorska straty z lat ubiegłych	1 771 016,59	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia z kapitału zapasowego	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 428 890,18	0,00
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 428 890,18	-36 144 883,61
8. Wynik netto	-32 909 851,43	-1 640 603,39
a) zysk netto	0,00	-1 640 603,39
b) strata netto	-32 909 851,43	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 965 323,65	12 324 720,26
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 965 323,65	12 324 720,26

Warszawa, 21.03.2018 r.

Główna Księgowa
Dolega
Katarzyna Dolega

.....
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg

PREZES ZARZĄDU
Janusz Pięka

.....
Prezes Zarządu

V. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku

BALTIC CERAMICS INVESTMENTS SPÓŁKA AKCYJNA

Treść	31.12.2016	31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-32 909 851,43	-1 640 603,39
II. Korekty razem	32 719 518,00	1 008 138,57
1. Amortyzacja	46 106,50	69 283,69
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	5 999,91	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	104 265,06	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	464 051,90	-2 712 252,41
5. Zmiana stanu rezerw	388 043,11	-928 015,83
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-94 151,41	6 143 067,46
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	829 567,14	-1 560 089,23
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	49 876,36	-3 855,11
10. Inne korekty	30 925 759,43	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-190 333,43	-632 464,82
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	443 906,67	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	443 906,67	0,00
a) w jednostkach powiązanych	443 906,67	0,00
– zbycie aktywów finansowych	389 500,31	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
– odsetki	54 406,36	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	1 186 396,56	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 251,22	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 183 145,34	0,00
a) w jednostkach powiązanych	918 097,55	0,00
b) w pozostałych jednostkach	265 047,79	0,00
– nabycie aktywów finansowych	265 047,79	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-742 489,89	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
I. Wpływy	2 261 748,85	0,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	2 261 748,85	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	716 055,86	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00

3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	135 657,47	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	499 770,57	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	72 815,70	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	7 812,12	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 545 692,99	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	612 869,67	-632 464,82
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	612 869,67	-632 464,82
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 595,15	632 464,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	632 464,82	0,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Warszawa, 21.03.2018 r.

Główna Księgowa
Katarzyna Dolega
Katarzyna Dolega

.....
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg

PREZES ZARZĄDU

Janusz Plejko

.....
Prezes Zarządu

VI. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

DZIAŁ I

1 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy to znaczy 21 marca 2018 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

2 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy to znaczy 21 marca 2018 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

3 ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W roku obrotowym Spółka nie dokonywała zasadniczych zmian w polityce rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na sytuację finansową, majątkową i wynik finansowy Spółki.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. Dla okresu tego zmieniono sposób prezentacji posiadanych udziałów i akcji dostępnych do sprzedaży z aktywów krótkoterminowych na aktywa długoterminowe.

4 WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka zależna Pro Ceramics S.A. nie podlegała konsolidacji w powyższym sprawozdaniu finansowym, ze względu na utratę kontroli nad nią. Spółka Baltic Ceramics Investments S.A. poniżej przedstawia podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego Pro Ceramics S.A.

PRO CERAMICS SPÓŁKA AKCYJNA
BILANS na dzień 31.12.2017 (PLN)

AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	28 288 556,99	28 343 198,98
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	12 113 286,12	15 085 614,98
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	13 245 234,87	13 251 805,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 930 036,00	5 779,00
B. AKTYWA OBROTOWE	198 273,59	819 371,00
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	61 031,69	295 109,87
III. Inwestycje krótkoterminowe	136 004,19	513 136,58
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 237,71	11 124,55
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	10 587 315,25	10 587 315,25
SUMA AKTYWÓW	39 074 145,83	39 749 885,23
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 623 872,85	-3 813 924,29
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9 810 000,00	9 810 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	23 705 283,37	23 705 283,37
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-20 997 785,28	-20 997 785,28
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-16 331 422,38	1 908 783,25
VI. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego	5 437 797,14	-18 240 205,63
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	37 450 272,98	43 563 809,52
I. Rezerwy na zobowiązania	267 933,71	278 359,73
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	20 059 714,06	21 593 126,91
SUMA PASYWÓW	39 074 145,83	39 749 885,23
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za 2017 ROK W (PLN)		
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 960,84	4 200,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	117,92	-
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2 842,92	4 200,00
D. Koszty sprzedaży	-	-
E. Koszty ogólnego zarządu	801 958,44	1 677 372,61
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-799 115,52	-1 673 172,61
G. Pozostałe przychody operacyjne	3 339 638,61	431 780,23
H. Pozostałe koszty operacyjne	276 620,84	2 042 502,41
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	2 263 902,25	-3 283 894,79
J. Przychody finansowe	312 234,39	237 087,84
K. Koszty finansowe	59 094,50	16 687 034,68
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	2 517 042,14	-19 733 841,63

M. Podatek dochodowy	-2 920 755,00	-1 493 636,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	5 437 797,14	-18 240 205,63
RACHUNEK PRZEPIŹYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	5 437 797,14	-18 240 205,63
II. Korekty razem	-8 361 506,07	17 173 193,12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-2 923 708,93	-1 067 012,51
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 551 943,80	1 114 316,54
II. Wydatki	-13 256,56	430 707,11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 565 200,36	683 609,43
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	45,11	-2 007 912,57
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-358 463,46	-2 391 315,65
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-358 463,46	-2 391 314,65
F. Środki pieniężne na początek okresu	358 463,46	2 749 778,11
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	-	358 463,46
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-3 813 924,29	35 292 442,62
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 623 872,85	-3 813 924,29
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 623 872,85	-3 813 924,29

DZIAŁ II

1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Spółka nie posiada wartości niematerialnych i prawnych.

2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych zawiera poniższa tabela.

Grupa środków trwałych	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Zaliczki na poczet inwestycji	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2017 r.	-	-	16 438,41	129 970,93	11 787,80	0,00	0,00	158 197,14
w tym wartość z zakupu	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia wprowadzenie do ewidencji	-	-	0,00	286 963,29	0,00	0,00	0,00	286 963,29

Zmniejszenia z tytułu			16 438,41	0,00	11 787,80	0,00	0,00	28 226,21
- sprzedaży, likwidacji	-	-	16 438,41	0,00	11 787,80	0,00	0,00	28 226,21
- inne	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto - stan na 31.12.2017 r.	-	-	0,00	416 934,22	0,00	0,00	0,00	416 934,22
Umorzenie - stan na na 01.01.2017 r.	-	-	16 438,41	46 031,39	5 954,50	0,00	0,00	68 424,30
Zwiększenia	-	-	0,00	77 630,86	1 000,02	0,00	0,00	78 630,88
Przeniesienia	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu			16 438,41		6 954,52	0,00	0,00	23 392,93
- sprzedaży, likwidacji, inne	-	-	16 438,41	36 795,00	6 954,52	0,00	0,00	60 187,93
- korekty wartości początkowej	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie - stan na 31.12.2017 r.	-	-	0,00	123 662,25	0,00	0,00	0,00	123 662,25
Wartość netto - stan na 31.12.2017 r.	-	-	0,00	293 271,97	0,00	0,00	0,00	293 271,97

Spółka nie użytkuje gruntów na podstawie prawa wieczystego użytkowania, nie posiada też środków trwałych, które byłyby nieamortyzowane, bądź użytkowane na podstawie umów najmu, leasingu i podobnych. W roku obrotowym w Spółce nie aktualizowano także wartości środków trwałych.

W roku obrotowym Spółka nie poniosła nakładów na środki trwałe w budowie, nie planuje również takich nakładów w roku następnym.

3 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

W roku obrotowym Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

4 KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

W roku obrotowym Spółka nie posiadała środków trwałych w budowie. Nie planuje także ponoszenia nakładów na ten cel, ani na ochronę środowiska w latach następnych.

5 INWESTYCJE

5.1. Inwestycje długoterminowe

Zestawienie zmian w obrębie inwestycji długoterminowych zawiera poniższa tabela:

Inwestycje długoterminowe	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długo terminowe aktywa finansowe	Razem
Stan na 01.01.2017	-	-	4 126 434,74	4 126 434,74
Zwiększenia z tytułu	-	-	6 525 100,00	6 525 100,00
- zakupu	-	-	6 525 100,00	6 525 100,00
- przeniesienia	-	-	-	-
- przejęcia	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu	-	-	4 414 362,51	4 414 362,51
- sprzedaży, likwidacji	-	-	4 414 362,51	4 414 362,51
- przeniesienia	-	-	-	-
- odpisu wartości	-	-	-	-
Stan na 31.12.2017 r.	-	-	6 537 302,28	6 537 302,28

Na dzień bilansowy Spółka posiada następujące długoterminowe aktywa finansowe:

- 15.000 akcji spółki WisentLab S.A. o wartości 6.525.130,05 zł,
- 100% akcji Baltic Ceramics SA LLC o wartości 100,00 zł,
- obligacje Electroceramics S.A. –o wartości 6.563,95 zł,

Spółka na dzień bilansowy była jedynym udziałowcem Pro Ceramics S.A. jednak został dokonany odpis w wysokości ich całkowitej wartości.

Spółka co kwartał dokonuje przeszacowania wartości posiadanych aktywów finansowych do wartości godziwej.

5.2. Inwestycje krótkoterminowe

Na dzień bilansowy, oprócz środków pieniężnych na rachunkach bankowych, Spółka posiadała następujące inwestycje krótkoterminowe:

- pożyczki udzielone: dla jednostek powiązanych w kwocie łącznie 291.966,43 PLN oraz dla jednostek niepowiązanych w kwocie łącznie 664.828,03 PLN.

6 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH

W roku obrotowym Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość posiadanych aktywów finansowych.

7 NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Spółka nie posiada należności długoterminowych.

8 ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

Zestawienie zmian odpisów należności w roku obrotowym 2017 przedstawia poniższa tabela.

Odpisy na należności	Kwota
Stan na początek roku	0,00
Zmniejszenie / wykorzystanie	0,00
Zwiększenie / utworzenie	0,00
Stan na koniec roku	0,00

9 DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Zestawienie zmian długoterminowych rozliczeń międzyokresowych - aktywów z tytułu podatku odroczonego, przedstawia poniższa tabela.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	31.12.2017
Stan na początek roku	54 736,00	5 779,00
Zmniejszenie dodatnich różnic przejściowych	54 736,00	5 779,00
Wzrost z tytułu straty podatkowej i innych	5 779,00	22 824,00
Stan na koniec roku	5 779,00	22 824,00

10 ZAPASY I ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zapasów. Odsetki i różnice kursowe w roku obrotowym nie powiększyły kosztu nabycia towarów ani kosztu wytworzenia produktów.

11 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Zestawienie rozliczeń międzyokresowych czynnych zawiera poniższa tabela.

Opis	31.12.2016	31.12.2017
Ubezpieczenia	9 096,85	4 736,65
Domeny	216,3	0
Najem	0	0
E-fax	134,15	178,86
Inne	48,1	0
Razem	9 495,40	4 915,51

12 KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień bilansowy kapitał akcyjny wynosił 5 743 115,40 PLN i dzielił się na 57 431 154 akcje o wartości nominalnej 0,10 PLN. Kapitał zakładowy składał się z akcji wg poniższego zestawienia:

Nazwa	Wartość
Seria A	10 000
Seria B	990 000
Seria C	147 000
Seria D	1 975 000
Seria E	270 000
Seria F	377 000
Seria G	1 256 334
Seria H	1 000 000
Seria I	500 000
Seria J	25 816 526
Seria K	9 517 440
Seria L	1 735 763
Seria M	1 594 203
Seria N	2 241 888
Seria O	10 000 000
Razem	57 431 154

Właścicielami akcji Spółki wg stanu na dzień 31.12.2017 są:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale
WisentLab S.A.	21 247 758	36,997%
LZMO S.A.	8 691 546	15,13%
Pozostali	27 491 850	47,873%
RAZEM	57 431 154	100,00%

13 POZOSTAŁE KAPITAŁY

Stan pozostałych kapitałów przedstawia się następująco:

Kapitał	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 31.12.2017
Kapitał zapasowy	44 367 091,86	44 367 091,86
Kapitał z aktualizacji wyceny	193 858,00	193 858,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0

Spółka nie posiada akcji własnych.

14 REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Spółka w roku obrotowym tworzyła rezerwy na podatek odroczony oraz koszty roku obrotowego fakturowane w roku następnym.

Zmiany w rezerwach oraz stan końcowy na dzień bilansowy przedstawiono w poniższej tabeli.

Rezerwa	Stan na 01.01.2017	Wzrost	Spadek	Stan na 31.12.2017
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	907 319	23 790	907 319	23 791
w tym:	907 319	23 790	907 319	23 791
audyt	0	0	0	0
wynagrodzenia i narzuty	0	0	0	0
koszty inne	0	0	0	0
pożyczki	3 268	11 663	3 268	11 663
udziały i akcje	747 820	0	747 820	0
inne	156 231	12 127	156 231	12 128
2. Pozostałe rezerwy	44 487	0	44 487	0
Razem	951 806	23 790	951 806	23 791

15 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe wykazane w bilansie dotyczą zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w części przekraczającej najbliższe 12 miesięcy.

16 ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE, WARUNKOWE I ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień bilansowy Spółka posiada zobowiązania warunkowe w wysokości 10 mln zł w formie poręczenia dla Spółki zależnej Pro Ceramics S.A.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała żadnych innych istotnych zobowiązań pozabilansowych, warunkowych i zabezpieczonych na majątku Spółki.

17 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

W roku obrotowym Spółka nie tworzyła biernych rozliczeń międzyokresowych.

18 SKŁADNIKI AKTYWÓW NIEBĘDĄCE INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Spółka nie posiada składników aktywów, które byłyby wyceniane według wartości godziwej.

DZIAŁ III

1 STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Strukturę rzeczową przychodów ze sprzedaży przedstawia poniższa tabela.

Sprzedaż	2016			2017		
	Przychody ze sprzedaży	w tym:		Przychody ze sprzedaży	w tym:	
		jednostki powiązane	inne jednostki		jednostki powiązane	inne jednostki
Sprzedaż usług	60 000,00	60 000,00	0	6 000,00	6 000,00	0
Sprzedaż towarów	0	0	0	0	0	0
Razem	60 000,00	60 000,00	0	6 000,00	6 000,00	0

2 INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

3 KOSZTY RODZAJOWE

Zestawienie kosztów z podziałem wg rodzaju przedstawia poniższa tabela.

Koszty operacyjne	2016	2017
Amortyzacja	46 106,50	69 283,69
Zużycie materiałów i energii	49 385,19	44 408,72
Usługi obce	248 842,80	140 201,28
Podatki i opłaty, w tym:	760	18 824,69
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
Wynagrodzenia	0,00	0,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	126,94	0,00
Pozostałe koszty rodzajowe	20 123,40	18 559,74
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	00,00	0,00
Razem	365 344,83	291 278,12

4 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Zestawienie przychodów i kosztów operacyjnych przedstawia poniższa tabela.

Pozycja	2016	2017
PRZYCHODY OPERACYJNE	11 001,54	283 999,68
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych:	11 000,24	0,00
w tym przychody	24 380,24	0,00
w tym koszty	13 380,00	0,00
Inne przychody operacyjne	1,3	283 999,68
w tym refaktury	0,00	0,00
W tym odszkodowania	0,00	9 228,75
w tym zaokrąglenia	0,00	0,59

w tym inne	1,3	91 093,93
w tym rozwiązanie rezerw	0,00	183 676,41
KOSZTY OPERACYJNE	872 880,89	10 719,35
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	4 833,28
w tym przychody	0,00	0,00
w tym koszty	0,00	4 826,28
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	815 450,82	0,00
Inne koszty operacyjne	57 430,07	5 886,07
w tym koszt refaktur	0,00	0,00
w tym postępowania komornicze	37 091,08	0,00
w tym koszty postępowania sądowego	4 307,91	0,00

5 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Zestawienie przychodów i kosztów operacyjnych przedstawia poniższa tabela.

Pozycja	2016	2017
PRZYCHODY FINANSOWE	10 659 102,17	202 677,28
Odsetki	71 786,92	105 300,57
w tym odsetki bankowe	0,00	11,25
w tym odsetki od obligacji	54 406,36	0,00
w tym odsetki od pożyczki	17 380,56	105 289,32
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
w tym przychody	0,00	0,00
w tym koszty	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne przychody finansowe	10 587 315,25	97 376,71
w tym nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0,00	0,00
KOSZTY FINANSOWE	42 092 581,42	2 737 635,58
	104 265,06	6 130,05
Odsetki	0,01	163 196,55
w tym odsetki bankowe	84 520,80	0,16
w tym odsetki od pożyczki	21,6	160 407,35
w tym odsetki budżetowe	0,00	0,00
w tym odsetki wekslowe	4 037,08	0,00
w tym odsetki od leasingu	15 685,57	2 268,47
w tym odsetki od zobowiązań	464 051,90	520,57
Strata ze zbycia inwestycji	12 788 111,55	2 564 621,28
w tym przychody	13 252 163,45	37 712 991,18
w tym koszty	30 925 759,43	-40 277 612,46
Inne koszty finansowe	10 598 505,03	3 687,70
w tym nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0,00	3 687,70

6 ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

W roku obrotowym w Spółce nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.

7 PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY

Niniejsze sprawozdanie powstało przed podjęciem uchwały o pokryciu straty.

8 PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku
Zysk (strata) brutto	-32 600 703,43	-1 640 603,39
Przychody niezaliczane do dochodu do opodatkowania	0,00	30 971 548,94
- odsetki i różnice kursowe naliczone	0,00	45 789,51
aktualizacja inwestycji (Odwrócenie orekty audytorskiej 2016r)	0,00	30 925 759,43
- rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	920 804,40	87 389,94
- odsetki i różnice kursowe naliczone	48 394,21	0,00
- leasing – rozliczenie bilansowe	0,00	68 283,32
- rezerwy na koszty roku	0,00	0,00
- odsetki budżetowe	0,00	0,00
- reprezentacja	2 302,57	5 074,39
- koszt własny z przeszacowania	0,00	0,00
- koszty z przekroczonym terminem płatności	0,00	0,00
- inne	39 321,89	5 422,23
- spisanie należności	830 785,73	0,00
Inne różnice	0,00	8 610,00
- przychody podatkowe	0,00	63 341,68
- odsetki zapłacone	0,00	63 341,68
- koszty podatkowe	0,00	97 233,57
- składki ZUS za rok ubiegły, zapłacone w roku bieżącym	0,00	0,00
- leasing – rozliczenie podatkowe	0,00	43 874,59
- koszty podatkowe (odpisane bilansowo)	0,00	0,00
- zapłacone odsetki od pożyczek, weksli	0,00	53 358,98
- rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-31 679 899,03	-33 465 007,28
Stawka podatkowa	0,19	0,19
Rozliczenie strat podatkowych	0,00	0,00
Podatek dochodowy (bieżące zobowiązanie)	0,00	0,00
Podatek dochodowy	309 148,00	-906 353,00

DZIAŁ IV

1 WYNAGRODZENIA OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ

W roku obrotowym wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki wyniosły:

- wynagrodzenia Zarządu spółki: 0,00 zł;
- wynagrodzenia Rady Nadzorczej spółki: 0,00 zł.

2 INFORMACJE O ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Spółka w roku 2017 nie zatrudniała pracowników etatowych.

3 DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE PREZENTACJI DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

1. Amortyzacja	amortyzacja	46 106,50	69 283,69
2. Odsetki i udziały w zyskach	Odsetki od pożyczek	104 265,06	0,00
3. Działalność inwestycyjna	strata ze sprzedaży aktywów finansowych	0,00	-134640,79
3. Zmiana stanu rezerw	rezerwy z tytułu podatku odroczonego i inne	388 043,11	363 209,17
4. Zmiana stanu należności	należności krótkoterminowe	-94 151,41	6 143 067,46
5. Zmiana stanu zobowiązań	zobowiązania krótkoterminowe	829 567,14	-1 293 779,07
	korekty wynikające z kompensat bezgotówkowych	0,00	
6. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	rozliczenia czynne i bierne	49 876,36	-44 613,11

4 INFORMACJA O POŻYCZKACH I INNYCH ŚWIADCZENIACH UDZIELONYCH OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ

W roku obrotowym Spółka nie udzieliła pożyczek, ani innych świadczeń członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki.

5 DANE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI

Spółka nie ma zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

6 KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

Spółka w 2017 roku nie poniosła żadnych kosztów związanych z wytworzeniem środków trwałych w budowie bądź środków trwałych na własne potrzeby.

7 INFORMACJA O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W 2017 roku Spółka nie zawierała z podmiotami powiązanyymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

8 INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI, DOTYCZĄCE PRZENIESIENIA PRAW I ZOBOWIĄZAŃ

Wielkość transakcji z innymi podmiotami powiązanyymi w roku obrotowym oraz stan rozrachunków na dzień bilansowy są następujące:

Transakcja	Rok obrotowy 2016	Rok obrotowy 2017
Zakupy	0,00	6 525 100,00
w tym nabycie udziałów i akcji	0,00	6 525 100,00
Sprzedaż	60 000,00	4 132 404,69
w tym zbycie udziałów i akcji	0,00	4 126 404,69
Odsetki – koszty finansowe	84 520,80	169 196,55
Odsetki – przychody finansowe	71 605,22	39 194,27
Należności z wyjątkiem pożyczek	11 348 000,92	6 284 845,38
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	22 308,89	253 328,73
Pożyczki udzielone	921 032,04	291 966,43
Pożyczki otrzymane	1 338 331,65	1 744 045,95
Odsetki otrzymane	4 740,56	50 470,09
Odsetki zapłacone	79 779,15	20 917,43

9 INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA

Całkowite wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdań finansowych Spółki za rok 2017 wyniesie 8.610,00 zł.

Sporządził:

Główna Księgowa
Katarzyna Dolega
Katarzyna Dolega

.....
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg
dnia 21 marca 2018 r.

PREZES ZARZĄDU

Janusz Plejko

BALTIC CERAMICS INVESTMENTS S.A.

ul. Świętokrzyska 30 lok. 63

00-116 Warszawa

NIP: 525-248-21-36