

baltic ceramics investments

**Skonsolidowany raport kwartalny
Baltic Ceramics Investments spółka akcyjna
za III kwartał 2016 roku
obejmujący okres od 1 lipca 2016 r. do 30 września 2016 r.
zawierający jednostkowy raport kwartalny**



Warszawa 12 listopada 2016 r.

Pismo Prezesa Zarządu Spółki Dominującej

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu grupy kapitałowej Baltic Ceramics Investments S.A. przedstawiam Państwu skonsolidowany raport za III kwartał 2016 roku, obejmujący okres od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku.

Grupę kapitałową tworzą Baltic Ceramics Investments S.A. jako spółka dominująca oraz spółki zależne: Baltic Ceramics S.A. oraz Res Immobiles sp. z o.o.

Wyniki finansowe i informacje prezentowane za okres III kwartału 2016 r. związane są z wydarzeniami, które mogą zadecydować o rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta. Dotyczą one decyzji z sierpnia 2016 roku o otwarciu postępowania sanacyjnego spółki zależnej, Baltic Ceramics oraz przedłużania się procesu inwestycyjnego budowy zakładu proppantów ceramicznych.

Baltic Ceramics jako firma prowadząca inwestycje typu green field wykazuje wysokie potrzeby w zakresie finansowania. Praktyka pokazała, iż pomimo, że głównym dostarczycielem kapitału do przedsiębiorstw jest sektor bankowy, to w przypadku projektów innowacyjnych, banki wykazują dużą ostrożność. Spółka niejednokrotnie wnioskowała do licznych placówek finansowych o udzielenie kredytu inwestycyjnego na kwotę niezbędną do zakończenia realizacji inwestycji. Mimo licznych i długotrwałych procedur weryfikacyjnych, za każdym razem spotykano się z odmową udzielenia kredytu. W praktyce okazywało się, że projekty polegające na komercjalizacji innowacyjnych rozwiązań technologicznych postrzegane są przez instytucje bankowe jako „niewygodne”. Przede wszystkim w ocenie banków projekty bazujące na innowacyjnych technologiach charakteryzują się wyższym poziomem ryzyka, niż projekty opierające się na technologiach sprawdzonych i dotychczas wykorzystywanych w działalności rynkowej. Brak niezbędnych środków może doprowadzić do konieczności zawieszenia procesu inwestycyjnego

Kluczowe dla dalszej działalności Grupy jest również skuteczne przeprowadzenie działań restrukturyzacyjnych w ramach prowadzonego postępowania sanacyjnego. Spółka zależna zapowiedziała, że w tym zakresie prowadzi cały czas działania zmierzające do zapewnienie jej rentowności operacyjnej. Ważnym obszarem w odniesieniu do przyszłych wyników jest rozpoczęcie produkcji proszków ceramicznych na potrzeby produkcji przewodów kominowych przez LZMO oraz korpusów elektroizolacyjnych przez Industry Technologies, co ma nastąpić w II kwartale 2017 r. Produkcja proszków ceramicznych będzie realizowana na linii pilotażowej o mocy do 4 tys. ton rocznie.

Niezwykle ważnym wydarzeniem jest również rozpoczęcie w listopadzie 2016 r. realizacji programu PEGASUS w ramach projektu Horizon 2020. Pozyskiwane w nim wiedza i technologie mogą mieć kluczowe znaczenie dla wyceny Baltic Ceramics Investments SA w przyszłości.

Dariusz Janus

Prezes Zarządu

SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2016 R.....	4
II.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	4
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	7
II.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	11
III.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	14
IV.	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
V.	INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	18
VI.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI.....	19
VII.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	19
VIII.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	19
IX.	STRUKTURA AKCJONARIATU	21
X.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	21
XI.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	21

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2016 R.

Raport kwartalny grupy kapitałowej Baltic Ceramics Investments 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 jednostkowe dane Spółki Baltic Ceramics Investments S.A. oraz skonsolidowane dane grupy kapitałowej Emitenta za III kwartał 2016 roku i obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 lipca do 30 września 2015 roku, a także dane finansowe narastająco w bieżącym roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, wyrażone zostały w złotych.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Działalność Emitenta polega na zarządzaniu grupą kapitałową, w ramach której realizowana jest inwestycja budowy pierwszej w Unii Europejskiej fabryki proppantów i proszków ceramicznych, stosowanych w procesie poszukiwania i wydobywania węglowodorów. Inwestycja jest bezpośrednio realizowana poprzez spółkę celową, Baltic Ceramics S.A. z siedzibą w Lubsku. Dzięki chronionej wnioskami patentowymi, zaawansowanej technologii produkcji oraz posiadanym złożom łożom łożom ogniotrwałych, grupa kapitałowa Emitenta oferować będzie najwyższej jakości materiał, nawet kilkukrotnie zwiększający efektywność wydobywania gazu oraz ropy naftowej.

Emitent wraz ze spółkami zależnymi są częścią zintegrowanej pionowo grupy przemysłowej IndygoTech Minerals S.A., która konsekwentnie komercjalizuje najnowocześniejsze technologie ceramiczne służące zwiększaniu efektywności energetycznej.

2.1 Dane Spółki

<i>Firma spółki</i>	<i>Baltic Ceramics Investments S.A.</i>
<i>Siedziba</i>	Warszawa
<i>Adres</i>	ul. Świętokrzyska 30/63, 00-116 Warszawa
<i>Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)</i>	5252482136
<i>Statystyczny Numer Identyfikacyjny (REGON)</i>	142449320
<i>Przedmiot działalności wg PKD</i>	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych

<i>Rejestracja Spółki w KRS</i>	Spółka została wpisana 06 sierpnia 2010 roku do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000362454.
<i>Kapitał zakładowy na 30.09.2016 i na dzień publikacji raportu</i>	5 743 115,40 zł
<i>Skład Zarządu na 30.09.2016 i na dzień publikacji raportu</i>	Dariusz Janus – Prezes Zarządu
<i>Skład Rady Nadzorczej na 30.09.2016 i na dzień publikacji raportu</i>	Piotr Brzeski Piotr Niespodziewański Marcin Zimny Marek Zagaja

Notowane instrumenty finansowe Emitenta

Seria	A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M
ISIN	PLINPNT00013
liczba akcji notowanych	45 189 266
liczba akcji ogółem	57 431 155
wartość nominalna 1 akcji	0,10 zł
data pierwszego notowania	05.08.2010 r.
Rynek	NewConnect
Rodzaj rynku	ASO GPW

2.2 Zarząd

Zarząd Baltic Ceramics Investments S.A. jest jednoosobowy. W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2016 r. oraz na dzień przekazania raportu wchodzi Pan Dariusz Janus, który pełni funkcję Prezesa Zarządu.

2.3 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2016 r. i na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

1. Piotr Brzeski
2. Piotr Niespodziewański
3. Marcin Zimny

4. Marek Zagaja

W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w organie nadzorującym.

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

3.1. SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2016 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.09.2016	30.09.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	58 375 433,91	68 463 308,00
I. Wartości niematerialne i prawne	24 732 709,87	7 906 612,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	32 605 225,26	29 394 881,00
III. Należności długoterminowe	0,00	1 800,00
IV. Inwestycje długoterminowe	-2 179 454,81	28 272 478,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 216 953,59	2 887 537,00
B. AKTYWA OBROTOWE	17 010 062,00	14 154 949,00
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	15 530 113,72	7 145 827,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 138 374,53	6 750 963,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	341 573,75	258 159,00
SUMA AKTYWÓW	75 385 495,91	82 618 257,00

PASYWA [w zł]	30.09.2016	30.09.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	28 171 894,18	46 691 846,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 743 115,40	4 743 115,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	22 015 177,92	42 726 273,00
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	193 858,00	1 639 690,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	229 196,32	-2 566 200,00
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	-9 453,46	148 968,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
X. Kapitały mniejszości	-87 291,92	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	47 300 893,65	35 926 411,00
I. Rezerwy na zobowiązania	922 104,02	1 214 092,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	24 697 836,71	12 471 175,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21 680 952,92	22 241 144,00
SUMA PASYWÓW	75 385 495,91	82 618 257,00

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

r.

[w zł]	01.07.16	01.07.15	01.01.16	01.01.15
	-	-	-	-
	30.09.16	30.09.15	30.09.16	30.09.15
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 050,00	2 300,00	3 150,00	810 300,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	1 050,00	2 300,00	3 150,00	810 300,00
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. 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)	1 050,00	2 300,00	3 150,00	810 300,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	349 484,82	266 418,00	1 506 499,28	982 823,00
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-348 434,82	-264 118,00	-1 503 349,28	-172 523,00
G. Pozostałe przychody operacyjne	116 198,94	62 710,00	355 619,26	264 371,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	91 808,70	53 336,00	283 147,26	88 496,00
III. Inne przychody operacyjne	24 390,24	9 374,00	72 472,00	175 875,00
H. Pozostałe koszty operacyjne	19 072,34	160 348,00	98 416,30	336 653,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 042,28	0,00	6 042,28	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	13 030,06	160 348,00	92 374,02	336 653,00
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-251 308,22	-361 756,00	-1 246 146,32	-244 805,00
J. Przychody finansowe	10 582 361,52	-888 517,00	10 871 848,21	1 361 515,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	-4 953,73	50 545,00	54 933,24	131 927,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	592 526,00	0,00	592 526,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-1 531 588,00	229 599,72	637 062,00
V. Inne	10 587 315,25	0,00	10 587 315,25	0,00
K. Koszty finansowe	11 032 199,53	-259 086,00	11 140 186,48	1 024 420,00
I. Odsetki	8 071,85	113 887,00	75 746,04	176 259,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	426 062,18	-358 857,00	464 052,17	832 617,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-17 936,00	0,00	4 208,00
IV. Inne	10 598 065,50	3 820,00	10 600 388,27	11 336,00
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	-701 146,23	-991 187,00	-1 514 484,59	92 290,00
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00

I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Odpis wartości firmy	-10 450,82	97 351,00	184 250,87	292 053,00
O. Zysk (strata) brutto (I+J)	-690 695,41	-1 088 538,00	-1 698 735,46	-199 763,00
P. Podatek dochodowy	-198 214,00	-619 052,00	-1 689 282,00	-348 731,00
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-492 481,41	-469 486,00	-9 453,46	148 968,00

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

[w zł]	01.07.16	01.07.15	01.01.16	01.01.15
	-	-	-	-
	30.09.16	30.09.15	30.09.16	30.09.15
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	47 997 541,80	47 197 205,62	43 919 966,85	43 654 226,78
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	47 997 541,80	47 197 205,62	43 919 966,85	43 654 226,78
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	28 171 894,18	46 691 846,00	28 171 894,18	46 691 846,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	28 171 894,18	46 691 846,00	28 171 894,18	46 691 846,00

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

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.07.16	01.07.15	01.01.16	01.01.15
	-	-	-	-
	30.09.16	30.09.15	30.09.16	30.09.15
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-492 481,41	-469 486,00	-9 452,97	148 968,00
II. Korekty razem	1 476 573,84	-3 312 846,00	3 432 943,36	4 921 037,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	984 092,43	-3 782 332,00	3 423 490,39	5 070 005,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	5 837,84	7 054 784,00	574 684,56	36 768 910,00
II. Wydatki	791 145,04	3 829 504,00	4 259 737,89	54 057 501,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-785 307,20	3 225 280,00	-3 685 053,33	-17 288 591,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	670150,19	1 743 790,00	968 276,78	16 117 495,00
II. Wydatki	855943,99	2 429 285,00	3 422 625,21	3 118 753,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-185793,8	-685 495,00	-2 454 348,43	12 998 742,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	12 991,43	-1 242 547,00	-2 715 911,37	780 156,00

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	12 991,43	-1 242 947,00	-2 715 911,37	780 156,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	40 469,97	2 496 752,00	2 769 373,26	473 649,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	53 461,40	1 253 805,00	53 461,89	1 253 805,00

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

a. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2016 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.09.2016	30.09.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	36 887 156,80	188 384,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	98 396,04	159 649,00
III. Należności długoterminowe	0,00	1 800,00
IV. Inwestycje długoterminowe	36 788 760,76	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	26 935,00
B. AKTYWA OBROTOWE	15 490 494,59	51 981 296,00
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	14 029 479,72	5 168 043,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 301 772,72	46 805 372,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	159 242,15	7 881,00
SUMA AKTYWÓW	52 377 651,39	52 169 680,00

PASYWA [w zł]	30.09.2016	30.09.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	52 377 651,39	44 994 378,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 743 115,40	4 743 115,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	44 367 091,86	41 774 489,00
V. Kapitał (fundusz) rezerwowany z aktualizacji wyceny	193 858,00	193 858,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 657 873,59	-638 973,00
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	-623 447,49	-1 078 111,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 354 907,21	7 175 302,00
I. Rezerwy na zobowiązania	749 115,00	714 554,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 605 792,21	6 460 748,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW	52 377 651,39	52 169 680,00

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

[w zł]	01.07.16	01.07.15	01.01.16	01.01.15
	- 30.09.16	- 30.09.15	- 30.09.16	- 30.09.15
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	60 000,00	60 000,00	180 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	0,00	60 000,00	60 000,00	180 000,00
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	60 000,00	60 000,00	180 000,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	59 285,75	70 808,00	196 568,93	296 294,00
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-59 285,75	-10 808,00	-136 568,93	-116 294,00
G. Pozostałe przychody operacyjne	24 390,24	0,00	24 391,54	84 222,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	24 390,24		24 391,54	84 222,00
H. Pozostałe koszty operacyjne	13 030,00	7 141,00	29 053,08	122 682,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	13 030,00	7 141,00	29 053,08	122 682,00
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-47 925,51	-17 949,00	-141 230,47	-154 754,00
J. Przychody finansowe	10 590 193,12	-219 030,00	10 651 164,17	485 766,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	2877,87	50 296,00	63 848,92	132 086,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	-269 326,00	0,00	353 680,00
V. Inne	10 587 315,25	0,00	10 587 315,25	0,00
K. Koszty finansowe	11 027 855,66	926 280,00	11 133 169,19	939 429,00
I. Odsetki, w tym:	3727,98	93 943,00	71 051,79	101 979,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	426 062,18	832 337,00	464 051,90	832 618,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	10 598 065,5	0,00	10 598 065,50	4 832,00
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	-485 588,05	-1 163 259,00	-623 235,49	-608 417,00
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.–M.II.)	0	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	-485 588,05	-1 163 259,00	-623 235,49	-608 417,00

O. Podatek dochodowy	-1 617,00	-272 634,00	212,00	469 694,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)	-483 971,05	-890 625,00	-623 447,49	-1 078 111,00

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

[w zł]	01.07.16	01.07.15	01.01.16	01.01.15
	-	-	-	-
	30.09.16	30.09.15	30.09.16	30.09.15
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	48 506 715,23	45 885 004,00	45 053 588,67	43 147 964,42
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	48 506 715,23	45 885 004,00	45 053 588,67	43 147 964,42
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	48 022 744,18	44 994 378,00	48 022 744,18	44 994 378,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	48 022 744,18	44 994 378,00	48 022 744,18	44 994 378,00

d. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.07.2016
r. – 30.09.2016 r.

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.07.16	01.07.15	01.01.16	01.01.15
	-	-	-	-
	30.09.16	30.09.15	30.09.16	30.09.15
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-483 970,56	-890 625,00	-623 447,00	-1 078 111,00
II. Korekty razem	418 241,14	2 724 704,00	602 991,35	3 099 886,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-65 729,42	1 834 079,00	-20 455,65	2 021 775,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 992,31	1 258 134,00	443 906,67	2 729 220,00
II. Wydatki	648 364,94	476 022,00	1 058 565,31	5 594 157,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-645 372,63	782 112,00	-614 658,64	-2 864 937,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	625 158,85	-138 033,00	715 158,85	2 924 525,00
II. Wydatki	-64 485,12	2 429 286,00	80 627,82	2 443 753,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	689 643,97	-2 567 319,00	634 531,03	480 772,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-21 458,08	48 872,00	-583,26	-362 390,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-21 458,08	48 872,00	-583,26	-362 390,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	40 469,97	0,00	19 595,15	413 067,00

G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	19 011,89	48 872,00	19 011,89	50 677,00
--	-----------	-----------	-----------	-----------

III. 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 jednostek zależnych została przeprowadzona metodą pełną.

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

IV. 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

Baltic Ceramics Investments S.A. jako spółka wiodąca w grupie kapitałowej koncentruje się na zarządzaniu spółką zależną Baltic Ceramics S.A., nadzorowaniu realizacji prowadzonej przez spółkę inwestycji oraz organizowaniu finansowania operacyjnego. W III kwartale 2016 roku Emitent kontynuował dotychczasowy model działalności i jako podmiot dominujący grupy kapitałowej nadzorował inwestycję realizowaną przez spółkę zależną.

Zgodnie z umową o dofinansowanie 30 września 2016 r. upłynął termin zakończenia przez Baltic Ceramics S.A. projektu budowy zakładu produkcyjnego. Przed upływem terminu zakończenia inwestycji spółka zależna złożyła do PARP wnioski o przedłużenie terminu zakończenia inwestycji do końca lutego 2017 r. Do zakończenia III kwartału 2016 r. i przekazania raportu spółka nie otrzymała decyzji PARP.

W okresie sprawozdawczym spółka zależna nie kontynuowała procesu inwestycyjnego. Narastające zadłużenie związane z postępującym procesem inwestycyjnym i niewystarczającym poziomem środków finansowych spowodował konieczność złożenia wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego. W sierpniu 2016 r. Sąd Rejonowy w Zielonej Górze wydał postanowienie o otwarciu sanacji spółki zależnej.

Spółka zamierza kontynuować realizację budowy zakładu produkcyjnego niezwłocznie po zapewnieniu finansowania w kwocie niezbędnej do zakończenia inwestycji. Spółka planuje

również ponowne przeanalizowanie możliwości pozyskania finansowania dłużnego w formie kredytu i wznowienia robót oraz zakończenia budowy zakładu produkcyjnego.

W ocenie Emitenta niewybudowanie zakładu produkującego proppanty ceramiczne w 2016 roku nie stanowi znaczącego ryzyka dla wprowadzenia do sprzedaży nowego produktu z uwagi na ogólną sytuację na rynku oil&gas Aktualne, niskie ceny ropy naftowej i gazu oraz towarzysząca im strukturalna nadpodaż węglowodorów znacząco wpływają na biznes proppantów ceramicznych i obserwowany w 2016 roku spadek ich zużycia oraz presję na obniżenie cen a także wycen aktywów związanych z tą branżą.

Niewybudowanie zakładu produkcyjnego najpóźniej do 27 lutego 2017 roku (pod warunkiem podpisania aneksu do umowy o dofinansowanie) stanowi jednak potencjalne ryzyko dla przyznanego dofinansowania z PARP. Brak możliwości uruchomienia zakładu produkcji proppantów ceramicznych przed ostatecznym terminem może spowodować konieczność zwrotu około 17 mln zł otrzymanego dofinansowania wraz z należnymi odsetkami.

W okresie objętym raportem spółka zależna Emitenta kontynuowała przygotowania do uruchomienia produkcji proszków ceramicznych wykorzystywanych do produkcji przewodów kominowych i korpusów elektroizolacyjnych przez LZMO i Industry Technologies.

Zdarzenia korporacyjne Baltic Ceramics S.A.

W dniu 14 lipca 2016 roku Baltic Ceramics S.A. z siedzibą w Lubsku podpisała ze spółką IndygoTech Minerals S.A. z siedzibą w Warszawie umowę inwestycyjną. W umowie inwestycyjnej strony przewidziały możliwość dokapitalizowania spółki zależnej przez spółkę IndygoTech Minerals S.A. lub podmiot przez nią wskazany kwotą do 7,5 mln zł w terminie do dnia 10 stycznia 2017 r. Szczegółowe warunki dokapitalizowania zostaną ustalone odrębną umową. Umowa przewiduje karę umowną w wysokości 28.248.089,30 zł za naruszenie postanowień Umowy związanych z udzieleniem wyłączności IndygoTech Minerals S.A. w procesie dokapitalizowania spółki zależnej. Zabezpieczeniem roszczeń z tytułu ewentualnej zapłaty kary umownej jest zastaw rejestrowy na udziałach spółki Res Immobiles sp. z o.o. należących do spółki zależnej. Pozostałe postanowienia umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku w tego typu umowach. O zawarciu umowy zastawu rejestrowego Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 9/2016 z dnia 14 lipca 2016 r. Transakcja dokapitalizowania spółki zależnej Emitenta przez IndygoTech Minerals S.A. będzie miała charakter wewnątrzgrupowy w ramach grupy kapitałowej IndygoTech Minerals S.A. której częścią jest Emitent.

W dniu 14 lipca 2016 roku Baltic Ceramics S.A. z siedzibą w Lubsku podpisała z spółką IndygoTech Minerals S.A. z siedzibą w Warszawie umowy zastawu rejestrowego na udziałach Res Immobiles sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem zastawu rejestrowego jest 671 udziałów Res Immobiles sp. z o.o. o jednostkowej wartości nominalnej i łącznej wartości nominalnej 33.550,00 zł stanowiących 100% w kapitale zakładowym oraz 100% w głosach na zgromadzeniu wspólników spółki. Zastaw rejestrowy został ustanowiony na rzecz spółki IndygoTech Minerals S.A. z siedzibą w Warszawie tytułem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń z umowy inwestycyjnej z dnia 14 lipca 2016 r., której przedmiotem jest dokapitalizowanie spółki zależnej. Zabezpieczenie zostało udzielone do dnia 10.01.2017 r.

Wartość ewidencyjna aktywów, na których ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe na dzień przekazania raportu w księgach spółki zależnej wynosi 28.248.089,30 zł. Udziały Res Immobiles sp. z o.o. są traktowane przez spółkę zależną jako długoterminowa lokata kapitałowa. Aktywa, w odniesieniu do których zawarto umowę zastawu rejestrowego uznano za znaczące z uwagi na fakt, iż wartość zastawu przekracza 20% kapitałów własnych Emitenta. Ustanowienie zastawu rejestrowego wymaga wpisu do rejestru zastawów. Emitent wskazuje, iż pomiędzy Emitentem oraz spółką zależną jako zastawcą i osobami pełniącymi obowiązki zarządcze w Spółce oraz w spółce zależnej a podmiotem, na rzecz którego ustanowione zostało zabezpieczenie zwanym zastawnikiem zachodzą powiązania tego rodzaju, iż prezes zarządu Emitenta jest również członkiem rady nadzorczej spółki zależnej i prezesem zarządu zastawnika – Indygotech Minerals.S.A. Z kolei IndygoTech Minerals S.A. posiada 38,25% w kapitale zakładowym Emitenta.

W dniu 22 lipca 2016 roku Baltic Ceramics S.A. z siedzibą w Lubsku wysłał do Agencji Rozwoju Regionalnego w Zielonej Górze wniosek o wyrażenie zgody na wydłużenie terminu zakończenia projektu pt. „Budowa zakładu oraz wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji proppantów ceramicznych”. Proponowany przez spółkę zależną termin zakończenia projektu to 27 lutego 2017 roku. Uzasadnieniem wniosku o przedłużenie terminu realizacji projektu są przedłużające się rozmowy z instytucją bankową w sprawie pozyskania finansowania na dokończenie projektu.

Baltic Ceramics S.A. z siedzibą w Lubsku złożyła w dniu 2 sierpnia 2016 roku do Sądu Rejonowego w Zielonej Górze, V Wydział Gospodarczy Sekcja ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne celem uniknięcia skutku w postaci trwałej niewypłacalności. Złożenie wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego podyktowane zostało koniecznością zapewnienia ochrony praw i interesów spółki zależnej, jej akcjonariusza i kontrahentów wobec wyczerpania środków własnych na realizację przedsięwzięcia budowy zakładu proppantów ceramicznych oraz ciągłego braku decyzji instytucji bankowej o przyznaniu finansowania. Otwarcie postępowania sanacyjnego zabezpieczy sytuację finansową i majątkową Baltic Ceramics oraz umożliwi przeprowadzenie głębokich zmian restrukturyzacyjnych zmierzających do przywrócenia jej zdolności do bieżącego wykonywania zobowiązań i kontynuowania procesu inwestycyjnego. Zgodnie ze stanowiskiem zarządu, przedstawionym we wniosku, Baltic Ceramics posiada zdolność do generowania dodatnich przepływów pieniężnych, które zapewni funkcjonująca linia pilotażowa o mocach produkcyjnych 4 tys. ton rocznie, bieżącego zaspokajania kosztów postępowania sanacyjnego oraz zobowiązań powstałych po jego otwarciu. Produkcja na linii pilotażowej może obejmować produkcję proppantów ceramicznych jak również proszków ceramicznych. Biorąc pod uwagę moce produkcyjne oraz tempo w jakim rozwija się rynek ceramiki budowlanej i elektrycznej spółka będzie jedynie w stanie produkować proszki ceramiczne. Rynek proppantów ceramicznych obecnie jest w trudnym położeniu, nastąpił spadek zapotrzebowania na proppanty ceramiczne oraz ich ceny, co jest wynikiem spadku cen ropy naftowej i tym samym ograniczenia inwestycji w nowe odwierty. Wspólna dla proppantów ceramicznych i proszków ceramicznych jest metoda ich produkcji. Oba produkty wykorzystują ten sam proces produkcji, prowadzony na takich samych urządzeniach. W przypadku proppantów ceramicznych dodatkowym etapem produkcyjnym jest ich wypał w piecu

obrotowym. Proszki ceramiczne poza brakiem wypału charakteryzują się innym składem surowcowym wykorzystywanym do ich produkcji. Obecnie Baltic Ceramics S.A. ma opracowane już dwa składy surowcowe, z których powstają dwa typy proszków ceramicznych. Produkty wytworzone z tych proszków są obecnie testowane. Rozpoczęcie produkcji na gotowej już linii pilotażowej daje pozytywną prognozę co do sukcesu postępowania sanacyjnego ale również pozwala na prowadzenie w warunkach ochrony jaką daje postępowanie sanacyjne inwestycji budowy (dużego) zakładu. Ukończenie budowy zakładu i uruchomienie produkcji zapewni spółce zwielokrotnienie mocy produkcyjnych i zwiększenie skali działalności.

Dnia 19 sierpnia 2016 roku spółka zależna Baltic Ceramics S.A. podpisała umowy konsorcjum z Deutsches Zentrum für Luft- und Raumfahrt e.V. w Niemczech, Centre for Research & Technology Hellas CERTH w Grecji, Karlsruhe Institute of Technology w Niemczech, Processi Innovativi srl we Włoszech, w ramach projektu "Renewable Power Generation" z programu "Horizon 2020 - The EU Framework Programme for Research and Innovation".

Program „Horyzont 2020” to największy w historii program finansowania badań naukowych i innowacji w Unii Europejskiej. Jego budżet to ponad 77 mld EUR i jest finansowany bezpośrednio przez Komisję Europejską. Udział Baltic Ceramics S.A. w konsorcjum, które otrzymało powyższe dofinansowanie polega na dostarczeniu proppantów ceramicznych a następnie ich dostosowaniu do jak najefektywniejszego magazynowania i transportu energii cieplnej.

Cały projekt o nazwie PEGASUS polega na opracowaniu i przygotowaniu prototypu elektrowni słonecznej, wykorzystującej system ponad stu tysięcy obrotowych zwierciadeł skupiających promienie słoneczne w górnym segmencie wieży solarnej gdzie jest magazynowana a następnie przekazywana dalej energia. Po jej przetransportowaniu do wymienników ciepła zamieniane jest przez turbinę na prąd elektryczny.

Końcowym celem projektu PEGASUS jest opracowanie i udoskonalenie działania przedstawionej koncepcji elektrowni słonecznej wykorzystującej proppanty ceramiczne a następnie wykorzystanie uzyskanych wyników badań w prototypowej elektrowni słonecznej.

Pierwsza tego typu elektrownia zaczęła już funkcjonować w Ivanpah w Kalifornii, o mocy około 400MW. W jej przygotowaniu miała udział firma BrightSource Energy, będąca obok Baltic Ceramics jedynym członkiem konsorcjum „PEGASUS” pochodzącym z przemysłu. Całość projektu, w tym jego technologiczne szczegóły objęte będą prawami patentowymi.

Baltic Ceramics przewiduje, że jego udział w tym projekcie stworzy dostęp do najnowocześniejszych technologii w tym zakresie, a w przyszłości umożliwi ich komercjalizację. Fundusze pozyskane z tego projektu badawczego pokryją pensje osób związanych z projektem oraz koszty surowców, urządzeń i wyjazdów koniecznych podczas realizacji tego programu.

Kierunek produkcji prądu elektrycznego z wież solarnych cechuje się dużą efektywnością, a cena tak wytworzonego prądu elektrycznego może wynosić od 3 centy za kWh. Arabia Saudyjska planuje wybudowanie w przyszłości tego typu instalacji o łącznej mocy 2 GW.

W dniu 22 sierpnia 2016 r. Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, V Wydział Gospodarczy sekcja ds. Upadłościowych i restrukturyzacyjnych postanowił o otwarciu wobec Baltic Ceramics S.A.

postępowania sanacyjnego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2015 r. poz. 978 – dalej: Prawo restrukturyzacyjne).

Na podstawie powyższego postanowienia (sygn. Akt V. GR 4/16):

- Sędzią - komisarzem wyznaczony został SSR Tomasz Leszczyński,
- Zarządcą została wyznaczona spółka Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie KRS 0000591282,
- zezwolono Spółce na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu;
- wskazano, że podstawą jurysdykcji sądów polskich jest art. 342 ust. 1 ustawy Prawo restrukturyzacyjne, a otwarte postępowanie ma charakter postępowania głównego.

W dniu 25 sierpnia 2016 roku Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VII Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów wpisał na rzecz IndygoTech Minerals S.A. zastaw rejestrowy na udziałach Res Immobiles sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do rejestru zastawów.

W dniu 16 września 2016 roku spółka Baltic Ceramics S.A. otrzymała od Komisji Europejskiej informację o podpisaniu przez Komisję Europejską umowy o dofinansowanie projektu "Renewable Power Generation" z programu "Horizon 2020 - The EU Framework Programme for Research and Innovation".

Wartość projektu wynosi 4.695.365,00 EUR, maksymalna wartość dofinansowania stanowi 95,74% całkowitych kosztów projektu. Budżet Baltic Ceramics wynosić będzie około 700.000,00 EUR. Czas realizacji projektu wynosi 4 lata.

Termin rozpoczęcia realizacji projektu to listopad 2016 r. Projekt już się rozpoczął.

Zdarzenia korporacyjne po dniu bilansowym

Nie było zdarzeń korporacyjnych po dniu bilansowych.

V. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

W związku z przesunięciem terminu uruchomienia zakładu produkcyjnego proppantów ceramicznych w Lubsku oraz złożonym w dniu 02 sierpnia 2016 roku wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego, Emitent raportem ESPI 15/2016 z dnia 08 sierpnia 2016 roku w całości odwołał opublikowane prognozy. Emitent uznał, iż nie jest w stanie określić i przekazać do publicznej wiadomości, wiarygodnych prognozowanych wyników i zdecydował się na odwołanie prognoz finansowych.

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

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

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

W okresie objętym raportem Grupa Kapitałowa Emitenta poza działaniami wskazanymi w punkcie IV, mającymi na zrestrukturyzowanie spółki zależnej i zapewnienie jej dalszego rozwój prowadzonej działalności nie podejmowała działań nastawionych na wprowadzeniu rozwiązań innowacyjnych.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na koniec III kwartału 2016 r. oraz na dzień publikacji raportu w skład grupy kapitałowej Baltic Ceramics Investments S.A. wchodziły trzy podmioty:

- Baltic Ceramics Investments S.A. – spółka dominująca (Emitent),
- Baltic Ceramics S.A. – spółka w 100% zależna od Emitenta,
- Res Immobiliens sp. z o.o. – spółka, w której 50,66% udziałów posiada Baltic Ceramics Investments S.A. a 49,34% udziałów posiada Baltic Ceramics S.A.

Baltic Ceramics S.A. realizuje w Lubsku budowę nowoczesnego zakładu produkcyjnego proppantów ceramicznych, który jest strategiczną inwestycją Grupy kapitałowej.

Res Immobiliens sp. z o.o. jako spółka w 50,66%% bezpośrednio zależna od Baltic Ceramics Investments S.A. i w 49,34% pośrednio zależna od Baltic Ceramics Investments S.A. jest spółką zarządzającą nieruchomościami, wniesionymi tytułem aportu przez Baltic Ceramics S.A. Ww. nieruchomości nie były wykorzystywane do bieżącej działalności spółki inwestycyjnej, jaką jest Baltic Ceramics S.A. Celem transakcji było przesunięcie nieprodukcyjnego majątku w grupie kapitałowej ze spółki prowadzącej proces inwestycyjny do spółki, której działalnością jest zarządzanie nieruchomościami.

Dane jednostek zależnych:

<i>Firma spółki zależnej</i>	<i>Baltic Ceramics S.A.</i>
<i>Siedziba</i>	Lubsko
<i>Adres</i>	ul. Reymonta 9, 68-300 Lubsko
<i>Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)</i>	5252423470
<i>Statystyczny Numer Identyfikacyjny (REGON)</i>	141309567
<i>Przedmiot działalności wg PKD</i>	Produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych
<i>Rejestracja Spółki w KRS</i>	Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000301043 Spółka została zawiązana na czas nieoznaczony
<i>Kapitał zakładowy na 30.09.2016 r. i na dzień przekazania raportu</i>	9.810.000,00 zł
<i>Skład Zarządu na 30.09.2016 i na dzień przekazania raportu</i>	Piotr Niespodziewański – Prezes Zarządu
<hr/>	
<i>Skład Rady Nadzorczej na 30.09.2016 r. i na dzień przekazania raportu</i>	Dariusz Janus Małgorzata Piasecka Łukasz Piasecki
<i>Firma spółki zależnej</i>	<i>Res Immobiles sp. z o.o.</i>
<i>Siedziba</i>	Warszawa
<i>Adres</i>	ul. Świętokrzyska 30/63, 00-116 Warszawa
<i>Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)</i>	5252612946
<i>Statystyczny Numer Identyfikacyjny (REGON)</i>	361056972
<i>Przedmiot działalności wg PKD</i>	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
<i>Rejestracja Spółki w KRS</i>	Spółka została wpisana 17 marca 2015 roku do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000548395. Spółka została zawiązana na czas nieoznaczony
<i>Kapitał zakładowy na 30.09.2016 r.</i>	68 000,00 Zł
<i>Skład Zarządu na 30.09.2016 r. i na dzień przekazania raportu</i>	Dariusz Janus – Prezes Zarządu

IX. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 30.09.2016 r. kapitał zakładowy Emitenta wynosi 5 743 115,40 i dzieli się na 57 431 154 akcji o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta na koniec III kwartału 2016 r. i na dzień publikacji raportu są następujące podmioty:

Akcjonariusze posiadający akcje uprawniające, do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 30.09.2016 r. oraz na dzień publikacji raportu.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
IndygoTech Minerals S.A.	23 811 716	23 811 716	41,46 %	41,46 %
LZMO S.A.	8 691 546	8 691 546	15,13 %	15,13 %
Pozostali	24 927 893	24 927 893	43,40 %	43,40 %
Razem	57 431 155	57 431 155	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

Na dzień publikacji raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 5 743 115,40 zł i dzieli się na 57 431 154 akcji o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł.

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

W III kwartale 2016 r. grupa kapitałowa Emitenta zatrudniała 3 pracowników na pełnym etacie.

XI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

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


Dariusz Janus
Prezes Zarządu