

baltic ceramics investments

Skonsolidowany raport kwartalny
Baltic Ceramics Investments spółka akcyjna
za IV kwartał 2016 roku
obejmujący okres od 1 października 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.
zawierający jednostkowy raport kwartalny



Warszawa 12 lutego 2017 r.

SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2016 R.	3
II.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	6
II.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	10
III.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	13
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	13
V.	INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	16
VI.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	16
VII.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	16
VIII.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	16
IX.	STRUKTURA AKCJONARIATU	18
X.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	18
XI.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	19

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA IV 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 IV kwartał 2016 roku i obejmuje okres od 1 października do 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku, a także dane finansowe narastająco w bieżącym roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

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

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

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 węgłowodorów. Inwestycja jest bezpośrednio realizowana poprzez spółkę celową, Baltic Ceramics S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Lubsku. Dzięki chronionej wnioskami patentowymi, zaawansowanej technologii produkcji oraz posiadanym złożom ropy 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 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 31.12.2016 i na dzień publikacji raportu</i>	5 743 115,40 zł
<i>Skład Zarządu na 31.12.2016 i na dzień publikacji raportu</i>	Dariusz Janus – Prezes Zarządu
<i>Skład Rady Nadzorczej na 31.12.2016</i>	Piotr Brzeski Piotr Niespodziewański Marcin Zimny Marek Zagaja
<i>Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu</i>	Piotr Brzeski Piotr Niespodziewański Marcin Zimny Marek Zagaja Robert Madej

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 31 grudnia 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 31 grudnia 2016 r. przedstawia się następująco:

1. Piotr Brzeski
2. Piotr Niespodziewański
3. Marcin Zimny
4. Marek Zagaja

Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

1. Piotr Brzeski
2. Piotr Niespodziewański
3. Marcin Zimny
4. Marek Zagaja
5. Robert Madej

W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w organie nadzorującym.

W dniu 16 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza, w związku z wygaśnięciem mandatu Członka Rady Nadzorczej Pana Zenona Skowrońskiego wskutek rezygnacji, postanowiła na mocy uchwały nr 1 powołać w skład Rady Nadzorczej Spółki, w drodze kooptacji, Pana Roberta Madeja.

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

3.1. SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU

AKTYWA [w zł]	31.12.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	74 854 288,00	69 573 870,55
I. Wartości niematerialne i prawne	9 878 151,00	7 729 260,80
II. Rzeczowe aktywa trwałe	32 387 596,00	30 583 869,06
III. Należności długoterminowe	0,00	2 800,00
IV. Inwestycje długoterminowe	29 411 866,00	28 250 334,30
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 176 675,00	3 007 606,39
B. AKTYWA OBROTOWE	16 674 933,00	14 661 549,94
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	13 192 111,00	5 010 682,82
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 229 343,00	9 621 178,47
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	253 479,00	29 688,65
SUMA AKTYWÓW	91 529 221,00	84 235 420,49

PASYWA [w zł]	31.12.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	29 572 857,00	44 065 484,88
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 743 115,00	4 743 115,40
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	25 607 781,00	42 726 272,98
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	193 858,00	1 568 617,39
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	229 196,00	-2 566 199,99
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	-2 201 093,00	-2 406 320,90
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
X. Kapitały mniejszości	2 624 080,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	59 332 284,00	40 169 935,61
I. Rezerwy na zobowiązania	1 137 826,00	2 206 717,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	68 869,51
III. Zobowiązania krótkoterminowe	36 601 331,00	13 512 948,21
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21 593 127,00	24 381 400,89
SUMA PASYWÓW	91 529 221,00	84 235 420,49

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

r.

[w zł]	01.10.16	01.10.15	01.01.16	01.01.15
	- 31.12.16	- 31.12.15	- 31.12.16	- 31.12.15
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 050,00	19 650,00	4 200,00	829 950,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	1 050,00	19 650,00	4 200,00	829 950,00
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	19 650,00	4 200,00	829 950,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	490 898,00	1 221 235,48	1 997 397,00	2 204 058,60
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-489 848,00	-1 201 585,48	-1 993 197,00	-1 374 108,60
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 588 855,00	140 754,38	1 944 474,00	405 126,01
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11 000,00	0,71	11 000,00	0,71
II. Dotacje	1 593 508,00	81 144,85	1 876 655,00	169 641,31
III. Inne przychody operacyjne	-15 653,00	59 608,82	56 819,00	235 483,99
H. Pozostałe koszty operacyjne	2 725 784,00	-1 468,71	2 824 200,00	335 184,49
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	6 042,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 452 490,00	0,00	2 452 490,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	273 294,00	-1 468,71	365 668,00	335 184,49
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-1 626 777,00	-1 059 362,39	-2 872 923,00	-1 304 167,08
J. Przychody finansowe	-10 571 678,00	135 772,51	300 170,00	1 497 288,06
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	15 637,00	135 850,51	70 570,00	267 777,87
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	283 381,89	0,00	875 907,66
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-283 459,89	229 600,00	353 602,53
V. Inne	-10 587 315,00	0,00	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	-10 366 083,00	546 064,02	774 103,00	1 570 484,16
I. Odsetki	34 082,00	181 447,64	109 828,00	357 706,32
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	-692,50	464 052,00	831 925,03
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	229 599,72	0,00	233 807,72
IV. Inne	-10 400 165,00	135 709,16	200 223,00	147 045,09
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	-1 832 372,00	-1 469 653,90	-3 346 856,00	-1 377 363,18
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	-1,00	97 350,84	184 250,00	389 403,38
O. Zysk (strata) brutto (I+J)	-1 832 371,00	-1 567 004,74	-3 531 106,00	-1 766 766,56
P. Podatek dochodowy	359 269,00	985 722,00	-1 330 013,00	636 992,00
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-2 191 640,00	-2 552 726,74	-2 201 093,00	-2 403 758,56

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

[w zł]	01.10.16	01.10.15	01.01.16	01.01.15
	-	-	-	-
	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	28 171 894,00	46 691 846,97	43 919 967,00	43 654 226,78
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	28 171 894,00	46 691 846,97	43 919 967,00	43 654 226,78
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	29 572 857,00	44 065 484,88	29 572 857,00	44 065 484,88
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	29 572 857,00	44 065 484,88	29 572 857,00	44 065 484,88

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.10.16	01.10.15	01.01.16	01.01.15
	-	-	-	-
	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-2 191 640,00	-2 552 726,74	-2 201 093,00	-2 403 758,56
II. Korekty razem	2 199 089,00	9 873 397,71	5 632 032,00	14 794 434,57
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	7 449,00	7 320 670,97	3 430 939,00	12 390 676,01
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	22 144,00	43 254,84	596 829,00	36 812 164,41
II. Wydatki	-43 470,00	9 772 449,63	4 216 268,00	63 829 950,87
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	65 614,00	-9 729 194,79	-3 619 439,00	-27 017 786,46
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 669 561,00	2 521 259,84	2 637 838,00	18 638 754,91
II. Wydatki	635 678,00	-1 402 832,28	4 058 303,00	1 715 921,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 033 883,00	3 924 092,12	-1 420 465,00	16 922 833,85
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	1 106 946,00	1 515 568,30	-1 608 965,00	2 295 723,40

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 106 946,00	1 515 568,30	-1 608 964,00	2 295 723,40
F. Środki pieniężne na początek okresu	53 461,00	1 253 804,08	2 769 373,00	473 648,98
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 160 407,00	2 769 372,38	1 160 409,00	2 769 372,38

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

c. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU

AKTYWA [w zł]	31.12.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	37 077 970,84	214 732,12
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	89 772,84	146 008,12
III. Należności długoterminowe	-	1 800,00
IV. Inwestycje długoterminowe	36 823 211,00	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	164 987,00	66 924,00
B. AKTYWA OBROTOWE	14 168 577,00	52 381 870,35
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	12 598 709,00	5 016 129,92
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 560 373,00	47 361 104,67
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 495,00	4 635,76
SUMA AKTYWÓW	51 246 547,84	52 596 602,47

PASYWA [w zł]	31.12.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	46 874 688,00	44 527 649,02
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 743 115,00	4 743 115,40
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	44 367 092,00	41 174 488,86
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	193 858,00	193 858,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 657 874,00	- 638 972,84
VIII. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego	- 1 771 503,00	- 944 840,40
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 371 860,00	7 468 953,45
I. Rezerwy na zobowiązania	951 806,00	689 753,00
II. Zobowiązania długoterminowe	-	68 869,51
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 420 054,00	6 710 330,94
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
SUMA PASYWÓW	51 246 548,00	51 996 602,47

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

[w zł]	01.10.16	01.10.15	01.01.16	01.01.15
	- 31.12.16	- 31.12.15	- 31.12.16	- 31.12.15
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	-	62 562,34	60 000,00	242 562,34
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	-	60 000,00	60 000,00	240 000,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	2 562,34	-	2 562,34
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-	2 562,34	-	2 562,34
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	-	-	-	-
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	2 562,34	-	2 562,34
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	-	60 000,00	60 000,00	240 000,00
D. Koszty sprzedaży	-	-	-	-
E. Koszty ogólnego zarządu	130 416,00	39 840,34	326 985,00	336 134,66
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	- 130 416,00	20 159,66	- 266 985,00	- 96 134,66
G. Pozostałe przychody operacyjne	- 13 390,00	42 583,51	11 002,00	126 805,51
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11 000,00	2 274,80	11 000,00	2 274,80
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	- 24 390,00	40 308,71	2,00	124 530,71
H. Pozostałe koszty operacyjne	839 521,00	- 5 699,33	868 574,00	116 982,53
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	815 451,00	-	815 451,00	-
III. Inne koszty operacyjne	24 070,00	- 5 699,33	53 123,00	116 982,53
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	- 983 327,00	68 442,50	- 1 124 557,00	- 86 311,68
J. Przychody finansowe	7 938,00	135 688,40	10 659 102,00	621 454,54
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	7 938,00	135 766,40	71 787,00	267 852,01
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	78,00	-	353 602,53
V. Inne	-	-	10 587 315,00	-
K. Koszty finansowe	28 718,00	97 852,26	11 161 887,00	1 037 281,26
I. Odsetki, w tym:	28 278,00	103 376,76	99 330,00	205 356,23
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	692,50	464 052,00	831 925,03
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	440,00	4 832,00	10 598 505,00	-
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	- 1 004 107,00	106 278,64	- 1 627 342,00	- 502 138,40

M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.–M.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	- 1 004 107,00	106 278,64	- 1 627 342,00	- 502 138,40
O. Podatek dochodowy	143 949,00	- 26 992,00	144 161,00	442 702,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)	- 1 148 056,00	133 270,64	- 1 771 503,00	- 944 840,40

e. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.10.2016 r. – 31.12.2016 r.

[w zł]	01.10.16 -	01.10.15 -	01.01.16 -	01.01.15 -
	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	48 022 744	44 994 378	45 053 589,00	43 147 964,42
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	48 022 744	44 994 378	45 053 589,00	43 147 964,42
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	46 874 688	45 127 649	46 874 689,00	45 127 649,02
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	46 874 688	45 127 649	46 874 689,00	45 127 649,02

f. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.10.2016
r. – 31.12.2016 r.

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.10.16 -	01.10.15 -	01.01.16 -	01.01.15 -
	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	- 1 148 056,00	133 270,64	- 1 771 503,00	- 944 840,40
II. Korekty razem	978 178,00	423 924,02	1 581 169,00	3 523 809,87
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	- 169 878,00	557 194,66	- 190 334,00	2 578 969,47
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	40 692,50	443 907,00	2 769 912,99
II. Wydatki	127 832,00	2 031 801,41	1 186 397,00	7 625 958,61
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	- 127 832,00	- 1 991 108,91	- 742 490,00	- 4 856 045,62
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 546 590,00	-	2 261 749,00	2 924 525,00
II. Wydatki	635 428,00	- 1 402 832,28	716 056,00	1 040 921,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	911 162,00	1 402 832,28	1 545 693,00	1 883 603,94

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	613 452,00	-	31 081,97	612 869,00	-	393 472,21
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	613 452,00	-	31 081,97	612 870,00	-	393 472,21
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 011,00		50 677,12	19 595,00		413 067,36
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	632 463,00		19 595,15	632 465,00		19 595,15

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. w restrukturyzacji, nadzorowaniu realizacji prowadzonej przez spółkę inwestycji oraz organizowaniu finansowania operacyjnego. W IV 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. w restrukturyzacji 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. W lutym 2017 r. PARP przekazała zarządcy masy sanacyjnej spółki zależnej oświadczenie o wypowiedzeniu umowy o dofinansowanie i zażądała zwrotu otrzymanego przez spółkę zależną dofinansowania, tj. ok. 17 mln zł. Spółka zależna kwestionuje podstawę prawną wypowiedzenia umowy o

dofinansowanie, będące także powodem żądania przez PARP zwrotu dotacji w pełnej wysokości.

W okresie sprawozdawczym spółka zależna nie kontynuowała procesu inwestycyjnego.

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. W ocenie Emitenta, stan umiarkowanych cen ropy naftowej i gazu ziemnego będzie się utrzymywał przez dłuższy okres, co istotnie wpływa na obecnie niską opłacalność inwestycji w tym sektorze.

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 restrukturyzacji

W związku z podpisaną w dniu 16 września 2016 roku umową pomiędzy konsorcjum w skład którego wchodzi spółka Baltic Ceramics S.A. w restrukturyzacji a Komisją Europejską o dofinansowanie projektu "Renewable Power Generation" z programu "Horizon 2020 - The EU Framework Programme for Research and Innovation" rozpoczęły się w listopadzie szeroko zakrojone prace związane z powyższym projektem.

Prace badawcze Baltic Ceramics S.A. w restrukturyzacji skupiły się na modyfikacji i opracowaniu składu proppantów ceramicznych spełniających parametry przedstawione przez innych konsorcjantów. Poczyniono bardzo duże zmiany związane z kolorem proppantów i wytrzymałością na tarcie. Obecnie przygotowywana jest kolejna partia proppantów będąca zmodyfikowaną wersją podstawowych proppantów, która zostanie przekazana konsorcjantom do dalszych testów i badań.

W ciągu IV kwartału 2016 r. odbyły się dwa zagraniczne spotkania związane z powyższym projektem. Pierwsze spotkanie odbyło się w Brukseli i było to spotkanie przedstawicieli wszystkich konsorcjów, które otrzymały dofinansowanie w ramach "Renewable Power Generation" z programu "Horizon 2020". Konsorcjum w skład którego wchodzi Baltic Ceramics S.A. w restrukturyzacji było reprezentowane między innymi przez przewodniczącego rady nadzorczej spółki zależnej, Pana Dariusza Janusa. Głównym celem tego spotkania było zapoznanie się różnych uczestników programu "Renewable Power Generation" z programu "Horizon 2020" w celu ewentualnej współpracy.

Drugie spotkanie odbyło się w Niemczech w Deutsches Zentrum für Luft- und Raumfahrt e.V. który jest liderem projektu i dotyczyło ono spraw technicznych działalności konsorcjum. Na powyższym spotkaniu omówiono obecnie prowadzone prace w ramach konsorcjum oraz

ustalono dalszy harmonogram prac. Dokonano również prezentacji dotychczasowych osiągnięć jak również oprowadzono po obiektach należących do lidera konsorcjum.

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

Obecnie Baltic Ceramics Investments S.A. pracuje nad kolejnym projektem, związanym z wykorzystaniem energii słonecznej do produkcji prądu elektrycznego, we współpracy z DLR. Efektem tych działań ma być umocnienie pozycji Spółki jako dostawcy rozwiązań niezbędnych przy nowoczesnych i efektywnych metodach pozyskania energii elektrycznej ze słońca, co w przyszłości będzie miało istotny wpływ na wycenę Spółki.

Zdarzenia korporacyjne po dniu bilansowym

Baltic Ceramics S.A. w restrukturyzacji w dniu 10 lutego 2017 r. otrzymała od zarządcy informację, iż Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie przesłała zarządcy masy sanacyjnej wypowiedzenie bez zachowania okresu wypowiedzenia Umowy o dofinansowanie Nr UDA-POIG 04.04.00-00-08-014/13-00 projektu „Budowa zakładu oraz wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji proppantów ceramicznych”, realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013, Działanie 4.4. „Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym”, zawartej ze Spółką zależną. Pismo PARP nie wpłynęło do Spółki zależnej.

Przyczyną wypowiedzenia umowy wskazaną przez PARP jest wykorzystanie dofinansowania niezgodnie z przeznaczeniem oraz naruszenie procedur, o których mowa w art. 184 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1870 z późn. zm.). Wraz z wypowiedzeniem PARP domaga się od Spółki zależnej zwrotu całości otrzymanego dofinansowania w kwocie 17.026.263,17 zł wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych, liczonymi od dnia przekazania środków na rachunek Spółki do dnia zwrotu oraz odsetkami bankowymi liczonymi od dofinansowania przekazanego w formie zaliczek, narosłymi na rachunku do obsługi płatności zaliczkowych.

Spółka zależna poinformowała, że kwestionuje zasadność i skuteczność wypowiedzenia Umowy przez PARP ze skutkiem natychmiastowym. Wszystkie złożone przez Spółkę zależną w ramach Umowy wnioski o płatność rozliczające płatności zaliczkowe zostały - w wyniku działań kontrolnych - zaakceptowane i rozliczone przez Regionalną Instytucję Finansującą. Tym samym w ocenie Spółki zależnej nieuprawnione jest zastosowanie wobec Spółki zależnej sankcji w postaci wypowiedzenia umowy ze skutkiem natychmiastowym w oparciu o wskazane wyżej przesłanki i żądanie zwrotu całości dofinansowania, gdyż nie ziszczyły się przesłanki uprawniające do formułowania takiego żądania.

Według oświadczenia Spółki zależnej środki z dotacji zostały wykorzystane wyłącznie na zadania, na które została udzielona dotacja oraz z zachowaniem wymaganych procedur. Spółka zależna w najbliższym czasie podejmie działania prawne odzwierciedlające wyrażone przez nią stanowisko w tej sprawie.

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 IV 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. w restrukturyzacji – 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. w restrukturyzacji.

Baltic Ceramics S.A. w restrukturyzacji 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. w restrukturyzacji. Ww. nieruchomości nie były wykorzystywane do bieżącej działalności spółki inwestycyjnej, jaką jest Baltic Ceramics S.A. w restrukturyzacji. 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>Siedziba</i>	<i>Baltic Ceramics S.A. w restrukturyzacji</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 31.12.2016 r. i na dzień przekazania raportu</i>	9.810.000,00 zł
<i>Skład Zarządu na 31.12.2016 i na dzień przekazania raportu</i>	Piotr Niespodziewański – Prezes Zarządu
<i>Skład Rady Nadzorczej na 31.12.2016 r. i na dzień przekazania raportu</i>	Dariusz Janus Małgorzata Piasecka Łukasz Piasecki
<i>Firma spółki zależnej</i> <i>Siedziba</i>	<i>Res Immobiles sp. z o.o.</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

Przedmiot działalności wg PKD

Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

Rejestracja Spółki w KRS

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

Kapitał zakładowy na 31.12.2016 r.

68 000,00 Zł

Skład Zarządu na 31.12.2016 r. i na dzień przekazania raportu

Dariusz Janus – Prezes Zarządu

IX. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 31.12.2016 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 IV 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 31.12.2016 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 IV 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 IV kwartał 2016 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółki zależne.



Dariusz Janus
Prezes Zarządu