



Skonsolidowany raport kwartalny
Baltic Ceramics Investments spółka akcyjna
za III kwartał 2017 roku
obejmujący okres od 1 lipca 2017 r. do 30 września 2017 r.
zawierający jednostkowy raport kwartalny

Warszawa 14 listopada 2017 r.

SPIS TREŚCI

I.	Podstawa sporządzenia raportu okresowego za III kwartał 2017 r.	3
II.	Podstawowe informacje o Spółce	3
III.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Emitenta	6
II.	Jednostkowe sprawozdanie finansowe emitenta	9
III.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym o zmianie stosowanych zasad rachunkowości	12
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	12
V.	Informacja na temat Prognoz wyników finansowych	13
VI.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogram ich realizacji	13
VII.	Informacje na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych	13
VIII.	Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	13
IX.	Struktura akcjonariatu	13
X.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty ..	14
XI.	Oświadczenie Zarządu Spółki Dominującej	15

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2017 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 2017 roku i obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2017 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 lipca do 30 września 2016 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 skład której wchodzi Spółka Pro Ceramics S.A. z siedzibą w Warszawie. Obecnie inwestycja Spółki zależnej polegająca na budowie zakładu produkującego proppanty ceramiczne nie jest realizowana.

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 30.09.2017 i na dzień przekazania raportu</i>	5 743 115,40 zł

<i>Skład Zarządu na 30.09.2017 r.</i>	Piotr Niespodziewański – Prezes Zarządu
<i>Skład Zarządu na dzień przekazania raportu</i>	Janusz Piejko – Prezes Zarządu
<i>Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2017 r.</i>	Dariusz Janus Krzysztof Jabłonowski Marcin Zimny Robert Madej Marek Zagaja
<i>Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu</i>	Dariusz Janus Krzysztof Jabłonowski Marcin Zimny Marek Zagaja Juliusz Bolek

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 2017 r. wchodził Pan Piotr Niespodziewański, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 30 października 2017 r. odwołała Pana Piotra Niespodziewańskiego z funkcji Prezesa Zarządu oraz z Zarządu Spółki. Jednocześnie na jego miejsce Rada Nadzorcza powołała Pana Janusza Piejko i powierzyła mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu.

2.3 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2017 r. przedstawia się następująco:

1. Dariusz Janus
2. Krzysztof Jabłonowski
3. Marcin Zimny
4. Robert Madej
5. Marek Zagaja

Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

1. Dariusz Janus
2. Krzysztof Jabłonowski
3. Marcin Zimny
4. Marek Zagaja
5. Juliusz Bolek

Pan Robert Madej w dniu 28 lipca 2017 roku złożył rezygnację z Rady Nadzorczej Emitenta.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 30 października powołała do Rady Nadzorczej w drodze kooptacji Pana Juliusza Bolka.

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

3.1. SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2017 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.09.2016	30.09.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	58 375 433,91	39 071 454,66
I. Wartości niematerialne i prawne	24 732 709,87	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	32 605 225,26	12 419 129,15
III. Należności długoterminowe	0,00	20 302 754,89
IV. Inwestycje długoterminowe	-2 179 454,81	6 292 530,62
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 216 953,59	57 040,00
B. AKTYWA OBROTOWE	17 010 062,00	13 463 343,74
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	15 530 113,72	11 985 810,41
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 138 374,53	1 463 369,84
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	341 573,75	14 163,49
SUMA AKTYWÓW	75 385 495,91	52 534 798,40

PASYWA [w zł]	30.09.2016	30.09.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	28 171 894,18	11 663 994,76
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 743 115,40	5 743 115,40
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	22 015 177,92	44 367 091,86
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	193 858,00	-20 803 927,28
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	229 196,32	-17 425 031,67
VIII. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego	-9 453,46	-217 253,55
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	40 870 803,64
I. Rezerwy na zobowiązania	922 104,02	1 282 431,42
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	250 617,15
III. Zobowiązania krótkoterminowe	24 697 836,71	19 278 041,01
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21 680 952,92	20 059 714,06
SUMA PASYWÓW	75 385 495,91	52 534 798,40

3.1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.07.2017 r. – 30.09.2017

r.

[w zł]	01.07.16	01.07.17	01.01.16	01.01.17
	- 30.09.16	- 30.09.17	- 30.09.16	- 30.09.17
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 050,00	860,84	3 150,00	2 960,84
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	1 050,00	860,84	3 150,00	2 960,84
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	117,92	0,00	117,92
I. I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	117,92	0,00	117,92
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	1 050,00	742,92	3 150,00	2 842,92
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	349 484,82	-170 578,68	1 506 499,28	1 073 183,07
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-348 434,82	171 321,60	-1 503 349,28	-1 070 340,15
G. Pozostałe przychody operacyjne	116 198,94	2 975 934,33	355 619,26	3 553 345,20
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	91 808,70	64,86	283 147,26	300 023,49
III. Inne przychody operacyjne	24 390,24	2 975 869,47	72 472,00	3 253 321,71
H. Pozostałe koszty operacyjne	19 072,34	10 059,06	98 416,30	43 345,98
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	10 059,06	92 374,02	43 345,98
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-251 308,22	3 137 196,87	-1 246 146,32	2 439 659,07
J. Przychody finansowe	10 582 361,52	-57 167,62	10 871 848,21	201 745,69
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00		0,00	0,00
II. Odsetki	-4 953,73	65 021,24	54 933,24	65 021,24
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	229 599,72	0,00
V. Inne	10 587 315,25	-122 188,86	10 587 315,25	136 724,45
K. Koszty finansowe	11 032 199,53	2 875 361,27	11 140 186,48	2 963 309,77
I. Odsetki	8 071,85	16 191,91	75 746,04	102 601,10
II. Strata ze zbycia inwestycji	426 062,18	2 857 020,96	464 052,17	2 857 020,96
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	10 598 065,50	2 148,40	10 600 388,27	3 687,71
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	-701 146,23	204 667,98	-1 514 484,59	-321 905,01
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	0,00	184 250,87	0,00
O. Zysk (strata) brutto (I+J)	-690 695,41	204 667,98	-1 698 735,46	-321 905,01
P. Podatek dochodowy	-198 214,00	-104 651,46	-1 689 282,00	-104 651,46
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-492 481,41	309 319,44	-9 453,46	-217 253,55

a. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.07.2017 r. – 30.09.2017 r.

[w zł]	01.07.16	01.07.17	01.01.16	01.01.17
	-	-	-	-
	30.09.16	30.09.17	30.09.16	30.09.17
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	47 997 541,80	12 630 703,54	43 919 966,85	12 995 337,63
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	47 997 541,80	12 630 703,54	43 919 966,85	12 995 337,63
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	28 171 894,18	11 663 994,76	28 171 894,18	11 663 994,76
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	28 171 894,18	11 663 994,76	28 171 894,18	11 663 994,76

b. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
01.07.2017 r. – 30.09.2017 r.

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.07.16	01.07.17	01.01.16	01.01.17
	-	-	-	-
	30.09.16	30.09.17	30.09.16	30.09.17
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-492 481,41	309 319,44	-9 452,97	-217 253,55
II. Korekty razem	1 476 573,84	-4 189 475,55	3 432 943,36	-4 826 170,09
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	984 092,43	-3 880 156,11	3 423 490,39	-5 043 423,64
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	5 837,84	5 070 372,76	574 684,56	5 885 258,43
II. Wydatki	791 145,04	-76 202,48	4 259 737,89	926 205,12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-785 307,20	5 146 575,24	-3 685 053,33	4 959 053,31
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	670150,19	95 985,52	968 276,78	95 985,52
II. Wydatki	855943,99	1 331 830,21	3 422 625,21	1 002 407,60
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-185793,8	-1 235 844,69	-2 454 348,43	-906 422,08
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	12 991,43	30 574,44	-2 715 911,37	-990 792,41

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	12 991,43	-30 574,44	-2 715 911,37	-990 792,41
F. Środki pieniężne na początek okresu	40 469,97	30 710,31	2 769 373,26	990 928,28
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	53 461,40	135,87	53 461,89	135,87

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

a. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2017 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.09.2016	30.09.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	36 887 156,80	1 217 626,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	98 396,04	308 117,83
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	36 788 760,76	854 937,17
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	54 571,00
B. AKTYWA OBROTOWE	15 490 494,59	13 259 137,12
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	14 029 479,72	11 539 498,14
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 301 772,72	1 714 553,47
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	159 242,15	5 085,51
SUMA AKTYWÓW	52 377 651,39	14 476 763,12

PASYWA [w zł]	30.09.2016	30.09.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	52 377 651,39	11 205 401,14
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 743 115,40	5 743 115,40
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	44 367 091,86	44 367 091,86
V. Kapitał (fundusz) rezerwy 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	-36 338 741,61
VIII. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego	-623 447,49	-2 759 922,51
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	3 271 361,98
I. Rezerwy na zobowiązania	749 115,00	855 420,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	250 617,15
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 605 792,21	2 165 324,83
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW	52 377 651,39	14 476 763,12

b. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.07.2017 r. –
30.09.2017 r.

[w zł]	01.07.16	01.07.17	01.01.16	01.01.17
	-	-	-	-
	30.09.16	30.09.17	30.09.16	30.09.17
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00	60 000,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	0,00	0,00	60 000,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	0,00	0,00	60 000,00	0,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	59 285,75	65 346,61	196 568,93	230 254,41
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-59 285,75	-65 346,61	-136 568,93	-230 254,41
G. Pozostałe przychody operacyjne	24 390,24	7,00	24 391,54	261 937,60
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	7,00	24 391,54	261 937,60
H. Pozostałe koszty operacyjne	13 030,00	4 833,59	29 053,08	10 534,03
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	4 833,59	29 053,08	10 534,03
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-47 925,51	-70 173,20	-141 230,47	21 149,16
J. Przychody finansowe	10 590 193,12	18 797,12	10 651 164,17	65 208,74
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	2 877,87	47 591,03	63 848,92	65 208,74
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	-4 894,34	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	10 587 315,25	-23 899,57	10 587 315,25	0,00
K. Koszty finansowe	11 027 855,66	2 890 970,87	11 133 169,19	2 956 515,91
I. Odsetki, w tym:	3 727,98	31 801,41	71 051,79	95 807,24
II. Strata ze zbycia inwestycji	4 26 062,18	2 857 020,96	464 051,90	2 857 020,96
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	10 598 065,5	2 148,50	10 598 065,50	3 687,71
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	-485 588,05	-2 942 346,95	-623 235,49	-2 870 158,01
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.–M.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. Zysk (strata) brutto (L+M)	-485 588,05	-2 942 346,95	-623 235,49	-2 870 158,01

O. Podatek dochodowy	-1 617,00	0,00	212,00	-110 236,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-483 971,05	-2 942 346,95	-623 447,49	-2 759 922,01

c. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.07.2016 r. – 30.09.2017 r.

[w zł]	01.07.16	01.07.17	01.01.16	01.01.17
	-	-	-	-
	30.09.16	30.09.17	30.09.16	30.09.17
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	48 506 715,23	14 021 962,72	45 053 588,67	13 965 323,65
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	48 506 715,23	14 021 962,72	45 053 588,67	13 965 323,65
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	48 022 744,18	11 205 401,14	48 022 744,18	11 205 401,14
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	48 022 744,18	11 205 401,14	48 022 744,18	11 205 401,14

d. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.07.2017
r. – 30.09.2017 r.

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.07.16	01.07.17	01.01.16	01.01.17
	-	-	-	-
	30.09.16	30.09.17	30.09.16	30.09.17
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-483 970,56	-2 942 346,95	-623 447,00	-2 759 922,01
II. Korekty razem	418 241,14	-1 570 105,21	602 991,35	-1 537 794,22
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-65 729,42	-4 512 452,16	-20 455,65	-4 297 716,23
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 992,31	3 148 922,56	443 906,67	2 992,31
II. Wydatki	648 364,94	291 875,38	1 058 565,31	648 364,94
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-645 372,63	2 857 047,18	-614 658,64	-645 372,63
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	625 158,85	-534 237,47	715 158,85	625 345,86
II. Wydatki	-64 485,12	-2 179 803,21	80 627,82	-64 485,12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	689 643,97	1 645 565,74	634 531,03	689 830,98
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-21 458,08	-9 839,24	-583,26	-21 271,56
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-21 458,08	-10 026,25	-583,26	-21 458,08
F. Środki pieniężne na początek okresu	40 469,97	10 162,12	19 595,15	40 469,97

G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	19 011,89	135,87	19 011,89	19 011,89
--	-----------	--------	-----------	-----------

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 jednostki zależnej 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. w III kwartale 2017 r. do dnia 17 sierpnia 2017 r. nie miał możliwości wpływu na zarządzanie spółką zależną Pro Ceramics S.A., w tym nie miał wpływu na realizację inwestycji oraz organizowanie finansowania operacyjnego, ze względu na trwający proces restrukturyzacji tej spółki. W dniu 17 sierpnia 2017 r. uprawomocniło się postanowienie sądu o umorzeniu postępowania sanacyjnego, tym samym Spółka odzyskała możliwość zarządzania Spółką Pro Ceramics S.A.

Zdarzenia korporacyjne Pro Ceramics S.A.

W dniu 26 lipca 2017 r. spółka zależna, działająca pod firmą Pro Ceramics S.A. otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Zielonej Górze, V Wydział Gospodarczy, sekcja ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydane w dniu 7 lipca 2017 r. o umorzeniu postępowania sanacyjnego Pro Ceramics S.A. Podstawą umorzenia postępowania sanacyjnego Pro Ceramics S.A. jest art. 325 ust. 1 pkt 2 Prawa restrukturyzacyjnego. W dniu 17 sierpnia 2017 roku wyżej wymienione postanowienie stało się prawomocne.

V. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie przekazywał prognoz wyników 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 III kwartale 2017 roku Grupa Kapitałowa nie realizowała dotychczasowego modelu działalności co było spowodowane postępowaniem sanacyjnym i brakiem kontroli nad Spółką zależną.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na koniec III kwartału 2017 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),
- Pro Ceramics S.A.– spółka w 100% zależna od Emitenta, o kapitale zakładowy na 30.09.2017 r. oraz na dzień publikacji w wysokości 9.810.000,00 zł.
- Res Immobiles sp. z o.o. – spółka, w której na dzień 30.09.2017 r - Pro Ceramics S.A. posiadał 19,97% udziałów.

IX. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 30.09.2017 r. kapitał zakładowy Emitenta wynosił 5.743.115,40 zł 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 są następujące podmioty:

Akcjonariusze posiadający akcje uprawniające, do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 30.09.2017 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Electroceramics S.A.	21 247 758	21 247 758	36,997%	36,997%
LZMO S.A.	8 712 849	8 712 849	15,17%	15,17%
Pozostali	27 470 547	27 470 547	47,833%	47,833%
Razem	57 431 154	57 431 154	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.

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
WisentLab S.A.	21 247 758	21 247 758	36,997%	36,997%
LZMO S.A.	8 712 849	8 712 849	15,17%	15,17%
Pozostali	27 470 547	27 470 547	47,833%	47,833%
Razem	57 431 154	57 431 154	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

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

W III kwartale 2017 r. grupa kapitałowa Emitenta nie zatrudniała 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 2017 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółki zależne.

PREZES ZARZĄDU

Janusz Piętko