



Raport kwartalny
Baltic Ceramics spółka akcyjna
za I kwartał 2020 r.
obejmujący okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.

Warszawa, 24 lipca 2020 r.

SPIS TREŚCI

| | | |
|--------------|---|-----------|
| I. | PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA I KWARTAŁ 2020 R. | 3 |
| II. | PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE | 3 |
| III. | JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA | 5 |
| IV. | INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI | 8 |
| V. | 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 | 9 |
| VI. | INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH | 9 |
| VII. | OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI | 9 |
| VIII. | INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH | 9 |
| IX. | STRUKTURA AKCJONARIATU | 10 |
| X. | INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY 10 | |
| XI. | OŚWIADCZENIE ZARZĄDU | 10 |

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA I KWARTAŁ 2020 R.

Raport kwartalny Baltic Ceramics 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 2019 r. poz. 351) 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 S.A. za I kwartał 2020 r. i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 r.

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

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

2.1 Dane Spółki

| <i>Firma spółki</i> | <i>Baltic Ceramics 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 dzień 31.03.2020 r. i na dzień publikacji raportu</i> | 5 743 115,40 zł |
| <i>Skład Zarządu na dzień 31.03.2020 r. i dzień publikacji raportu</i> | Janusz Piejko – Prezes Zarządu |
| <i>Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2020 r.</i> | Dariusz Janus Krzysztof Jabłonowski 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 | 57 431 154 |
| 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 S.A. jest jednoosobowy. W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2020 r. oraz na dzień przekazania raportu wchodzi Pan Janusz Piejko, który pełni funkcję Prezesa Zarządu.

2.3 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2020 r. przedstawia się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

1. Dariusz Janus
2. Krzysztof Jabłonowski
3. Marek Zagaja

W dniu 1 czerwca 2020 r. Pan Juliusz Bolek złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

3.1. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 31.03.2020 ROKU

| AKTYWA [w zł] | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 6 663,95 | 6 679 167,75 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 0,00 | 140 996,52 |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 6 663,95 | 6 537 272,23 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 899,00 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 23 265 935,71 | 23 195 098,27 |
| I. Zapasy | 0,00 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 22 486 535,79 | 22 466 490,30 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 779 351,95 | 728 507,01 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 47,97 | 100,96 |
| SUMA AKTYWÓW | 23 272 599,66 | 29 874 266,02 |

| PASYWA [w zł] | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 17 739 557,72 | 24 076 571,25 |
| 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) rezerwowy z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -32 380 549,08 | -26 026 638,33 |
| VIII. Zysk (strata) netto | 9 899,54 | -6 997,68 |

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 5 533 041,94 | 5 797 694,77 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 47 800,00 | 65 663,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 5 485 241,94 | 5 732 031,77 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| SUMA PASYWÓW | 23 272 599,66 | 29 874 266,02 |

3.2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2020 r. – 31.03.2020 r.

| [w zł] | 01.01.2020 -31.03.2020 | 01.01.2019 -31.03.2019 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nim w tym: | 0,00 | 0,00 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług | 0,00 | 0,00 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług | 0,00 | 0,00 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 0,00 | 0,00 |
| D. Koszty sprzedaży | 0,00 | 0,00 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 408,34 | 16 308,61 |
| F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | -408,34 | -16 308,61 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 0,00 | 0,00 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Dotacje | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne przychody operacyjne | 0,00 | 0,00 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|---|------------------|-------------------|
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne koszty operacyjne | 0,00 | 0,00 |
| I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | -408,34 | -16 308,61 |
| J. Przychody finansowe | 12 724,88 | 12 724,88 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki | 12 724,88 | 12 724,88 |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 0,00 | 0,00 |
| K. Koszty finansowe | 0,00 | 1 228,95 |
| I. Odsetki | 0,00 | 1 228,95 |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 0,00 | 0,00 |
| L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K) | 12 316,54 | -4 812,68 |
| M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.) | 0,00 | 0,00 |
| I. Zyski nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 |
| II. Straty nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 |
| N. Zysk (strata) brutto (L+M) | 12 316,54 | -4 812,68 |
| O. Podatek dochodowy | 2 417,00 | 2 185,00 |
| P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| R. Zysk (strata) netto (N-O-P) | 9 899,54 | -6 997,68 |

3.3. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2020 r. – 31.03.2020 r.

| [w zł] | 01.01.2020 | 01.01.2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| | - | - |
| | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 24 076 571,25 | 24 083 568,93 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach | 24 076 571,25 | 24 083 568,93 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 17 739 557,72 | 24 076 571,25 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 17 739 557,72 | 24 076 571,25 |
|--|---------------|---------------|

3.4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2020 r. – 31.03.2020 r.

| RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł] | 01.01.2020 | 01.01.2019 |
|--|-------------|--------------|
| | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 9 899,54 | -6 997,68 |
| II. Korekty razem | -9 899,54 | 6 997,68 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | 0,00 | 0,00 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II) | 0,00 | 0,00 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 0 | 0,00 |
| II. Wydatki | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II) | 0,00 | 0,00 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III) | 0,00 | 0,00 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 0,00 | 54,58 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 0,00 | 54,58 |

IV. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości 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.

Baltic Ceramics S.A. 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.

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

V. 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 S.A. nie prowadziła działalności operacyjnej w I kwartale 2020 r. Z uwagi na niekorzystną sytuację makroekonomiczną i koniunkturę rynkową dla branży oil&gas Zarząd Baltic Ceramics S.A. podjął decyzję o zakończeniu działalności Spółki i otwarciu jej likwidacji. W tym celu Zarząd zwołał na dzień 3 sierpnia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

Zarząd Spółki analizował możliwości kontynuowania prac badawczo – rozwojowych w obszarze strategicznym dla Spółki, tj. w zakresie rozwijania produktów do zastosowania w branży oil&gas. Jednakże wymagające otoczenie makroekonomiczne, związane między innymi z zaostrzającymi się regulacjami środowiskowymi, oddziałującymi na całą światową branżę oil&gas oraz prognozowany przez Międzynarodową Agencję Energii spadek globalnego tempa popytu na ropę, przy dużych kosztach prac B+R spowodował, iż Zarząd nie znalazł uzasadnienia ekonomicznego do kontynuowania i rozwijania prac B+R.

VI. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie przekazywał prognoz wyników finansowych.

VII. 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.

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

W I kwartale 2020 r. Spółka nie prowadziła operacyjnych działań w zakresie badań i rozwoju.

IX. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 31 marca 2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu 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 Emitenta są następujące podmioty:

Akcjonariusze posiadający akcje uprawniające, do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 31.03.2020 r. oraz 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 | 37,00% | 37,00% |
| Lando 3 sp. z o.o. | 8 586 004 | 8 586 004 | 14,95% | 14,95% |
| Pozostali | 27 597 392 | 27 597 392 | 48,05% | 48,05% |
| Razem | 57 431 154 | 57 431 154 | 100,00% | 100,00% |

Zródło: Emitent

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

W I kwartale 2020 r. Emitent nie zatrudniał pracowników na pełnym etacie.

XI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd spółki Baltic Ceramics S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, informacje finansowe za I kwartał 2020 r. oraz dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę.

Janusz Piejko
Prezes Zarządu