



**Raport kwartalny**  
**Baltic Ceramics spółka akcyjna**  
**za II kwartał 2019 roku**  
**obejmujący okres od 1 kwietnia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.**

Warszawa 14 sierpnia 2019 r.

## SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA II KWARTAŁ 2019 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	11
XI.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	11

## I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA II KWARTAŁ 2019 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 II kwartał 2019 roku i obejmuje okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018 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 (PLN).

## II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Baltic Ceramics S.A. zamierza realizować prace badawczo – rozwojowe na płynach szczelinujących, zawierających proppanty ceramiczne używane w Polsce i regionie, w szczególności w Rumunii i Ukrainie, do szczelinowania i innych technik związanych z poszukiwaniem i wydobywaniem ropy lub gazu ziemnego w strukturach konwencjonalnych i niekonwencjonalnych. Spółka wykorzystywała w tym projekcie wiedzę zdobytą w zakresie produkcji proppantów w skali półprzemysłowej.

Baltic Ceramics S.A. pracuje nad innymi zastosowaniami proppantów ceramicznych w przemyśle między innymi, pracuje nad wykorzystaniem proppantów ceramicznych jako nośników energii w wieżowych elektrowniach słonecznych. Prace te mają charakter badawczo-rozwojowy.

### 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

<i>Kapitał zakładowy na 30.06.2019 i na dzień przekazania raportu</i>	Sądowego pod numerem KRS 0000362454. 5 743 115,40 zł
<i>Skład Zarządu na 30.06.2019 r. i dzień przekazania raportu</i>	Janusz Piejko – Prezes Zarządu
<i>Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2019 r i na dzień przekazania raportu</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	57 431 155
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 S.A. jest jednoosobowy. W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz na dzień przekazania raportu wchodzi Pan Janusz Piejko, który pełni funkcję Prezesa Zarządu.

### **2.3 Rada Nadzorcza**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2019 r. i na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

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

### III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

#### 3.1. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 30.06.2019 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.06.2019	30.06.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	12 272,23	288 665,43
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	247 257,15
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	12 272,23	12 302,28
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	29106
B. AKTYWA OBROTOWE	23 249 773,50	31 136 314,78
I. Zapasy	0	0
II. Należności krótkoterminowe	22 508 043,04	30 443 214,05
III. Inwestycje krótkoterminowe	741 177,31	690 523,82
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	553,15	2 576,91
SUMA AKTYWÓW	23 262 045,73	31 424 980,21

PASYWA [w zł]	30.06.2019	30.06.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 718 795,04	30 684 019,92
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 743 115,40	5 743 115,40
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	44 367 091,86	6 581 604,86
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-32 409 279,32	0

VIII. Zysk (strata) netto	17 867,10	18 359 299,66
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 543 250,69	740 960,29
I. Rezerwy na zobowiązania	38 547,00	18 998,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	109455,6
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 504 703,69	612 506,69
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
SUMA PASYWÓW	23 262 045,73	31 424 980,21

3.2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.04.2019 r. – 30.06.2019 r.

[w zł]	01.04.19 - 30.06.2019	01.04.18 - 30.06.18	01.01.19 - 30.06.19	01.01.18 - 30.06.18
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nim w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	0	0	0	0
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	0	0	0	0
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>-13 560,90</b>	<b>51 448,64</b>	<b>2 747,71</b>	<b>97 208,06</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>13 560,90</b>	<b>-51 448,64</b>	<b>-2 747,71</b>	<b>-97 208,06</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>18 159,56</b>	<b>0</b>	<b>18 159,57</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0

III. Inne przychody operacyjne	0,00	18 159,56	0	18 159,57
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>9 757,23</b>	<b>0,00</b>	<b>9 926,99</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	0,00	9 757,23	0,00	9926,99
<b>I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>13 560,90</b>	<b>-43 046,31</b>	<b>-2 747,71</b>	<b>-88 975,48</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>12 724,93</b>	<b>17 024 014,72</b>	<b>25 449,81</b>	<b>18 486 738,60</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	
II. Odsetki	12 724,93	12 727,18	25 449,81	25 452,06
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	17 011 287,54	0	18 461 286,54
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	0,00	0,00	0	0,00
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>-1 228,95</b>	<b>26 090,16</b>	<b>0,00</b>	<b>58 269,46</b>
I. Odsetki	-1 228,95	26 090,16	0,00	58 269,46
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0,00	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	0	0	0	0,00
<b>L. Zysk (strata) brutto</b>	<b>27 514,78</b>	<b>16 954 878,25</b>	<b>22 702,10</b>	<b>18 339 493,66</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>2650</b>	<b>-2653</b>	<b>4 835,00</b>	<b>-19 806,00</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>O. Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>24 864,78</b>	<b>16 957 531,25</b>	<b>17 867,10</b>	<b>18 359 299,66</b>

3.3. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.04.2019 r. – 30.06.2019 r.

[w zł]	01.04.19	01.04.18	01.01.19	01.01.18
	30.06.19	30.06.18	30.06.19	30.06.18
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>24 076 571,25</b>	<b>13 726 488,67</b>	<b>17 700 927,94</b>	<b>1 232 472,26</b>
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	24 076 571,25	13 726 488,67	17 700 927,94	1 232 472,26
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>17 718 795,04</b>	<b>30 684 019,92</b>	<b>17 718 795,04</b>	<b>30 684 019,92</b>

III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 718 795,04	30 684 019,92	17 718 795,04	30 684 019,92
--	---------------	---------------	---------------	---------------

3.4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.04.2019 r. – 30.06.2019 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.04.19 30.06.19	01.04.18 30.06.18	01.01.19 30.06.19	01.01.18 30.06.18
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	24 864,78	16 957 531,25	17 867,10	18 359 299,66
II. Korekty razem	-24 939,59	-17 006 773,77	-17 957,05	-18 408 350,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-74,81	-49 242,52	-89,95	-49 051,07
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	0,00	0	0,00	0
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	20,23	49 297,10	20,23	49 297,10
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	20,23	49 297,10	20,23	49 297,10
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>-54,58</b>	<b>54,58</b>	<b>-69,72</b>	<b>246,03</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>54,58</b>	<b>-69,72</b>	<b>246,03</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>54,58</b>	<b>191,45</b>	<b>69,72</b>	<b>0,00</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>0,00</b>	<b>246,03</b>	<b>0,00</b>	<b>246,03</b>

**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**

W II kwartale 2019 r. Emitent nie podejmował istotnych działań, które miały wpływ na osiągnięty wynik finansowy.

W kolejnych okresach Baltic Ceramics S.A. planuje zintensyfikować prace badawczo - rozwojowe na płynach szczelinujących, zawierających proppanty ceramiczne używane w Polsce i regionie, w szczególności w Rumunii i Ukrainie, do szczelinowania i innych technik związanych z poszukiwaniem i wydobywaniem ropy lub gazu ziemnego w strukturach konwencjonalnych i niekonwencjonalnych. Spółka wykorzysta w tym projekcie wiedzę zdobytą w zakresie produkcji proppantów w skali półprzemysłowej przez Pro Ceramics S.A.

Baltic Ceramics S.A. pracuje też nad wykorzystanie proppantów ceramicznych jako nośników energii w wieżowych elektrowniach słonecznych.

## **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 II kwartale 2019 roku Spółka nie prowadziła operacyjnych działań w zakresie badań i rozwoju innych niż związane z rozwojem proppantów ceramicznych.

## IX. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 30.06.2019 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 Emitenta są następujące podmioty:

### Akcjonariusze posiadający akcje uprawniające, do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 30.06.2019 r.

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.	8 691 546	8 691 546	15,13%	15,13%
Pozostali	27 491 850	27 491 850	47,873%	47,873%
<b>Razem</b>	<b>57 431 154</b>	<b>57 431 154</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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 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.	8 691 546	8 691 546	15,13%	15,13%
Pozostali	27 491 850	27 491 850	47,873%	47,873%

<b>Razem</b>	<b>57 431 154</b>	<b>57 431 154</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
--------------	-------------------	-------------------	----------------	----------------

Źródło: Emitent

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

W II kwartale 2019 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 II kwartał 2019 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę.

Janusz Piejko  
Prezes Zarządu