



Raport kwartalny
Baltic Ceramics spółka akcyjna
za III kwartał 2018 roku
obejmujący okres od 1 lipca 2018 r. do 30 września 2018 r.

Warszawa 14 listopada 2018 r.

SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2018 R.	3
II.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
III.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	6
IV.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	10
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	11
VI.	INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	11
VII.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	11
VIII.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	11
IX.	STRUKTURA AKCJONARIATU	12
X.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	13
XI.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	13

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2018 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 2018 r. poz. 395 , 398, 650, 1629) 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 III kwartał 2018 roku i obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2018 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 lipca do 30 września 2017 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

Emitent jest częścią grupy IndygoTech Minerals S.A., która rozwija najnowocześniejsze technologie ceramiczne służące zwiększaniu efektywności energetycznej.

Baltic Ceramics S.A. planuje kontynuować prace badawczo – rozwojowe dotąd realizowane przez Pro Ceramics (dawniej Baltic Ceramics) 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.

Baltic Ceramics S.A. wraz z innymi podmiotami intensywnie pracuje nad innymi zastosowaniami proppantów ceramicznych w przemyśle między innymi, pracuje już nad wykorzystaniem proppantów ceramicznych jako nośników energii w wieżowych elektrowniach słonecznych.

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

<i>Kapitał zakładowy na 30.09.2018 i na dzień przekazania raportu</i>	<p>prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000362454.</p> <p>5 743 115,40 zł</p>
<i>Skład Zarządu na 30.09.2018 r. i dzień przekazania raportu</i>	Janusz Piejko – Prezes Zarządu
<i>Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2018 r i na dzień przekazania raportu</i>	<p>Dariusz Janus</p> <p>Marcin Zimny</p> <p>Krzysztof Jabłonowski</p> <p>Marek Zagaja</p> <p>Juliusz Bolek</p>
<i>Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu</i>	<p>Dariusz Janus</p> <p>Krzysztof Jabłonowski</p> <p>Marek Zagaja</p> <p>Juliusz Bolek</p>

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 września 2017 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 września 2018 r. przedstawia się następująco:

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

Pan Marcin Zimny złożył z dnia 10 października 2018 r. rezygnację z Rady Nadzorczej. Wobec powyższego skład Rady Nadzorczej 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 30.09.2018 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.09.2018	30.09.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	6 762 023,02	1 217 626,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	224 249,74	308 117,83
III. Należności długoterminowe	0,00	
IV. Inwestycje długoterminowe	6 537 302,28	854 937,17
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	471,00	54 571,00
B. AKTYWA OBROTOWE	29 671 054,25	13 259 137,12
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	28 680 161,17	11 539 498,14
III. Inwestycje krótkoterminowe	989 879,72	1 714 553,47
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 013,36	5 085,51
SUMA AKTYWÓW	36 433 077,27	14 476 763,12

PASYWA [w zł]	30.09.2018	30.09.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	30 649 741,81	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	6 581 604,86	44 367 091,86

V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	193 858,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-36 338 741,61
VIII. Zysk (strata) netto	18 325 021,55	-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	5 783 335,46	3 271 361,98
I. Rezerwy na zobowiązania	21 416,00	855 420,00
II. Zobowiązania długoterminowe	109 455,60	250 617,15
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 652 463,86	2 165 324,83
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW	36 433 077,27	14 476 763,12

3.2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.07.2018 r. – 30.09.2018 r.

[w zł]	01.07.18	01.07.17	01.01.18	01.01.17
	-	-	-	-
	30.09.18	30.09.17	30.09.18	30.09.17
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nim w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	21 924,61	65 346,61	119 132,67	230 254,41
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-21 924,61	-65 346,61	-119 132,67	-230 254,41
G. Pozostałe przychody operacyjne	7 700,02	7,00	25 859,59	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	7 700,02	7,00	25 859,59	261 937,60
H. Pozostałe koszty operacyjne	541,45	4 833,59	10 468,44	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	541,45	4 833,59	10 468,44	10 534,03
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-14 766,04	-70 173,20	-103 741,52	21 149,16
J. Przychody finansowe	12 724,88	18 797,12	18 499 463,48	66 208,74
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00		0,00
II. Odsetki	12 724,88	47 591,03	38 176,94	65 208,74
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	-4 894,34	18 461 286,54	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	-23 899,57	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	1 183,95	2 890 970,87	59 453,41	2 956 515,91
I. Odsetki	1 183,95	31 801,41	59 453,41	95 807,24

II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	2 857 020,96	0,00	2 857 020,96
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	2 148,50	0,00	3 687,71
L. Zysk (strata) brutto	-3 225,11	-2 942 346,95	18 336 268,55	-2 869 158,01
M. Podatek dochodowy	31 053,00	0,00	11 247,00	-110 236,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-34 278,11	-2 942 346,95	18 325 021,55	-2 758 922,01

3.3. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.07.2018 r. – 30.09.2018 r.

[w zł]	01.07.18	01.07.17	01.01.18	01.01.17
	-	-	-	-
	30.09.18	30.09.17	30.09.18	30.09.17
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	30 684 019,92	14 021 962,72	12 324 720,26	13 965 323,65
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	30 684 019,92	14 021 962,72	12 324 720,26	13 965 323,65
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	30 649 741,81	11 205 401,14	30 649 741,81	11 205 401,14
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	30 649 741,81	11 205 401,14	30 649 741,81	11 205 401,14

3.4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.07.2018 r. – 30.09.2018 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.07.18	01.07.17	01.01.18	01.01.17
---------------------------------	----------	----------	----------	----------

[w zł]	-	-	-	-
	30.09.18	30.09.17	30.09.18	30.09.17
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-34 278,11	-2 942 346,95	18 325 021,55	-2 759 922,01
II. Korekty razem	11 544 294,16	-1 570 105,21	-29 952 644,89	-1 537 794,22
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-11 578 572,27	-4 512 452,16	-11 627 623,34	-4 297 716,23
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	11 660 708,60	3 148 922,56	11 660 708,60	2 992,31
II. Wydatki	33 030,68	291 875,38	33 030,68	648 364,94
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	11 627 677,92	2 857 047,18	11 627 677,92	-645 372,63
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-49 297,10	-534 237,47	0,00	625 345,86
II. Wydatki	0,00	-2 179 803,21	0,00	-64 485,12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-49 297,10	1 645 565,74	0,00	689 830,98
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-191,45	-9 839,24	54,58	-21 271,56
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-191,45	-10 026,25	54,58	-21 458,08
F. Środki pieniężne na początek okresu	24 603,00	10 162,12	0,00	40 469,87
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	54,58	135,87	54,58	19 011,89

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 (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 395 , 398, 650, 1629) 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 III kwartale 2018 r. nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięty wynik finansowy.

Spółka przygotowuje się do zintensyfikowania prac badawczo - rozwojowych 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. wraz z innymi podmiotami pracuje nad innymi zastosowaniami proppantów ceramicznych w przemyśle między innymi, pracuje już nad wykorzystaniem 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 III kwartale 2018 roku Spółka bezpośrednio nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

IX. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 30.09.2018 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 30.09.2018 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%
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 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%
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 2018 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 III kwartał 2018 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę.

Janusz Piejko
Prezes Zarządu