



Raport kwartalny
Baltic Ceramics spółka akcyjna
za III kwartał 2019 roku
obejmujący okres od 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r.

Warszawa 14 listopada 2019 r.

SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III 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 III 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 III kwartał 2019 roku i obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2019 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 lipca do 30 września 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 wykorzysta 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 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 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 30.09.2019 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 września 2019 r. oraz na dzień przekazania raportu wchodzi Pan Janusz Piejko, który pełni funkcję Prezesa Zarządu. Skład Zarządu był niezmienny w okresie sprawozdawczym.

2.3 Rada Nadzorcza

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

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

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

3.1. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2019 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.09.2019	30.09.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	12 272,23	6 762 023,02
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	224 249,74
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	12 272,23	6 537 302,28
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	471
B. AKTYWA OBROTOWE	23 262 374,96	29 671 054,25
I. Zapasy	0	0
II. Należności krótkoterminowe	22 508 043,04	28 680 161,17
III. Inwestycje krótkoterminowe	753 902,22	989 879,72
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	429,70	1 013,36
SUMA AKTYWÓW	23 274 647,19	36 433 077,27

PASYWA [w zł]	30.06.2019	30.06.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 728 394,22	30 649 741,81
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	27 466,28	18 325 021,55
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 546 252,97	5 783 335,46
I. Rezerwy na zobowiązania	40 965,00	21 416,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	109455,6
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 505 287,97	5 652 463,86
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
SUMA PASYWÓW	23 274 647,19	36 433 077,27

3.2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.07.2019 r. – 30.09.2019 r.

[w zł]	01.07.19 -	01.07.18 -	01.01.19 -	01.01.18 -
	30.09.2019	30.09.18	30.09.19	30.09.18
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nim w tym:	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	0	0	0	0
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	0	0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	0	0	0	0
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	0	0	0	0
D. Koszty sprzedaży	0	0	0	0
E. Koszty ogólnego zarządu	707,70	21 924,61	3 455,41	119 132,67
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-707,70	-21 924,61	-3 455,41	-119 132,67
G. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	7 700,02	0	25 859,59
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0

III. Inne przychody operacyjne	0,00	7 700,02	0	25 859,59
H. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	541,45	0,00	10 468,44
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	541,45	0,00	10468,44
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-707,70	-14 766,04	-3 455,41	-103 741,52
J. Przychody finansowe	12 724,88	12 724,88	38 174,69	18 499 463,48
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	
II. Odsetki	12 724,88	12 724,88	38 174,69	38 176,94
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0	18 461 286,54
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	0,00	0,00	0	0,00
K. Koszty finansowe	0,00	1 183,95	0,00	59 453,41
I. Odsetki	0,00	1 183,95	0,00	59 453,41
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
L. Zysk (strata) brutto	12 017,18	-3 225,11	34 719,28	18 336 268,55
M. Podatek dochodowy	2 418,00	31 053,00	7 253,00	11 247,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
O. Zysk (strata) netto (N-O-P)	9 599,18	-34 278,11	27 466,28	18 325 021,55

3.3. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.07.2019 r. – 30.09.2019 r.

[w zł]	01.07.19	01.07.18	01.01.19	01.01.18
	30.09.19	30.09.18	30.09.19	30.09.18
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 718 795,04	30 684 019,92	17 700 927,94	12 324 720,26
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	17 718 795,04	30 684 019,92	17 700 927,94	12 324 720,26
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 728 394,22	30 649 741,81	17 728 394,22	30 649 741,81

III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 728 394,22	30 649 741,81	17 728 394,22	30 649 741,81
------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

3.4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.07.2019 r. – 30.09.2019 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.07.19	01.07.18	01.01.19	01.01.18
	30.09.19	30.09.18	30.09.19	30.09.18
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	9 599,18	-34 278,11	27 466,28	18 325 021,55
II. Korekty razem	-9 599,18	11 544 294,16	-27 556,23	-29 952 644,89
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	0,00	-11 578 572,27	-89,95	-11 627 623,34
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	11660708,6	0,00	11660708,6
II. Wydatki	0,00	33 030,68	0,00	33 030,68
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	11 627 677,92	0,00	11 627 677,92
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	-49 297,10	20,23	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-49 297,10	20,23	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	0,00	-191,45	-69,72	54,58
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	-191,45	-69,72	54,58
F. Środki pieniężne na początek okresu	0,00	24 603,00	69,72	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	0,00	54,58	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

W III kwartale 2019 r. Emitent nie podejmował aktywnych działań operacyjnych, 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 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 2019 roku Spółka nie prowadziła operacyjnych działań w zakresie badań i rozwoju.

IX. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 30.09.2019 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 zawiadomieniami otrzymanymi 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 30.09.2019 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%
Razem	57 431 154	57 431 154	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

Emitent otrzymał w dniu 6.11.2019 r. w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku, zawiadomienie od Lando 3 sp. z o.o. (dalej "Lando 3"), iż w dniu 30 października 2019 roku Lando 3 nabyła 8.586.004 akcje spółki Baltic Ceramics, odpowiadające 14,95% kapitału zakładowego Spółki, dających łącznie prawo do wykonywania 8.586.004 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, a tym samym przekroczyła próg 10% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zgodnie z zawiadomieniem przed ww. transakcją Lando 3 Sp. z o.o. nie posiadała akcji Spółki.

Po ww. transakcji Lando 3 Sp. z o.o. posiada 8.586.004 akcji Spółki dających prawo do 8.586.004 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiących 14,95% w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Lando 3 Sp. z o.o. nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki; nie zachodzi sytuacja wskazana w art. 69 ust. 4 pkt 6 Ustawy o ofercie; Lando 3 Sp. z o.o. nie posiada instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 i 2 ww. ustawy.

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 zawiadomieniem otrzymanym 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%
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%

Źródło: Emitent

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

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

Janusz Piejko
Prezes Zarządu