

Raport kwartalny
Baltic Ceramics spółka akcyjna
za IV kwartał 2018 roku
obejmujący okres od 1 października 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

Warszawa 14 lutego 2019 r.

SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2018 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	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.....	10
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	11
X.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	12
XI.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	12

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA IV 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 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 IV kwartał 2018 roku i obejmuje okres od 1 października do 31 grudnia 2018 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 października do 31 grudnia 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 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

<i>Kapitał zakładowy na 31.12.2018 i na dzień przekazania raportu</i>	Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000362454. 5 743 115,40 zł
<i>Skład Zarządu na 31.12.2018 r. i dzień przekazania raportu</i>	Janusz Piejko – Prezes Zarządu
<i>Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2018 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 31 grudnia 2018 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 grudnia 2018 r. i na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

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

W okresie objętym raportem rezygnację z członkostwa w organie nadzorującym złożył Pan Marcin Zimny, o czym Spółka informowała raportem bieżącym 10/2018 w dniu 10 października 2018 r.

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

3.1 JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

AKTYWA [w zł]	31.12.2018	31.12.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	6 693 876,90	6 853 398,25
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	155 908,62	293 271,97
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	6 537 302,28	6 537 302,28
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	666,00	22 824,00
B. AKTYWA OBROTOWE	29 676 812,49	7 403 850,03
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	28 674 116,13	6 442 140,06
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 002 604,60	956 794,46
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	91,76	4 915,51
SUMA AKTYWÓW	36 370 689,39	14 257 248,28

PASYWA [w zł]	31.12.2018	31.12.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	30 606 434,83	12 324 720,26
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	-37 785 487,00	-36 144 883,61
VIII. Zysk (strata) netto	18 281 714,57	-1 640 603,39

IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 764 154,56	1 932 528,02
I. Rezerwy na zobowiązania	33 734,00	23 790,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	169 063,50
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 730 420,56	1 731 064,52
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	8 610,00
SUMA PASYWÓW	36 370 589,39	14 257 248,28

3.2 JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.10.2018 r. – 31.12.2018 r.

[w zł]	01.10.18	01.10.17	01.01.18	01.01.17
	- 31.12.18	- 31.12.17	- 31.12.18	- 31.12.17
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nim w tym:	0,00	6 000,00	0,00	6 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	0,00	6 000,00	0,00	6 000,00
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	20 204,27	61 024,01	139 336,94	291 278,42
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-20 204,27	-55 024,01	-139 336,94	-285 278,42
G. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	22 062,08	25 859,59	283 999,68
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	0,00	22 062,08	25 859,59	283 999,68
H. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	185,32	10 468,44	10 719,35
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	4 833,28	0,00	4 833,28
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	-4 647,96	10 468,44	5 886,07
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-20 204,27	-33 147,25	-123 945,79	-11 998,09
J. Przychody finansowe	12 724,88	136 468,54	18 512 188,36	202 677,28
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00		0,00
II. Odsetki	12 724,88	40 091,83	50 901,82	105 300,57
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	18 461 286,54	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	97 376,71	0,00	97 376,71
K. Koszty finansowe	33 604,59	-218 880,33	93 058,00	2 737 635,58
I. Odsetki	33 604,59	73 389,31	93 058,00	169 196,55
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	-292 399,68	0,00	2 564 621,28
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	130,04	0,00	3 817,75
L. Zysk (strata) brutto	-41 083,98	322 201,62	18 295 184,57	-2 546 956,39
M. Podatek dochodowy	2 223,00	-796 117,00	13 470,00	-906 353,00

N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (N–O–P)	-43 306,98	1 118 318,62	18 281 714,57	-1 640 603,39

3.3 JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.10.2018 r. – 31.12.2018 r.

[w zł]	01.10.18 - 31.12.18	01.10.17 - 31.12.17	01.01.18 - 31.12.18	01.01.17 - 31.12.17
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	30 649 741,81	11 205 401,14	12 324 720,26	13 965 323,65
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	30 649 741,81	11 205 401,14	12 324 720,26	13 965 323,65
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	30 606 434,83	12 324 720,26	30 606 434,83	12 324 720,26
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	30 606 434,83	12 324 720,26	30 606 434,83	12 324 720,26

3.4 JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.10.2018 r. – 31.12.2018 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.10.18 - 31.12.18	01.10.17 - 31.12.17	01.01.18 - 31.12.18	01.01.17 - 31.12.17
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-43 306,98	1 118 318,62	18 281 714,57	-1 640 603,39
II. Korekty razem	43 306,98	-1 092 872,16	-29 909 337,91	1 008 138,57
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	0,00	25 446,46	-11 627 623,34	-632 464,82
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				

I. Wpływy	0,00	-2 992,31	11 660 708,60	0,00
II. Wydatki	0,00	-648 364,94	33 030,68	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	645 372,63	11 627 677,92	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	-625 345,86	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	64 485,12	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	0,00	-689 830,98	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	0,00	-19 011,89	54,58	-632 464,82
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	-19 011,89	54,58	-632 464,82
F. Środki pieniężne na początek okresu	54,58	19 011,89	0,00	632 464,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	54,58	0,00	54,58	0,00

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 IV kwartale 2018 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. 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 IV kwartale 2018 roku Spółka bezpośrednio nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

IX. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 31.12.2018 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 31.12.2018 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 IV 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 IV kwartał 2018 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę.

Janusz Piejko
Prezes Zarządu