

**RAPORT KWARTALNY**  
**jednostkowy**  
ZA III KWARTAŁ 2015 R.



**BALTICON S.A.**  
**z siedzibą w Gdyni**

Gdynia, 14 listopada 2015 roku

**SPIS TREŚCI:**

I. INFORMACJE OGÓLNE .....	3
II. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY .....	4
III. AKCJONARIAT SPÓŁKI.....	5
IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
V. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	9
VI. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	13
VII. 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 .....	15
VIII. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	16
IX. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	16
X. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	17
XI. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ....	17
XII. ZATRUDNIENIE .....	19

## I. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa (firma)	Balticon
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres	Ul. Janka Wiśniewskiego 31, 81-156 Gdynia
NIP	9581639003
Regon	221098752
Telefon	(58) 663 00 79
Strona internetowa	<a href="http://www.balticon.pl">www.balticon.pl</a>
Email	<a href="mailto:biuro@balticon.pl">biuro@balticon.pl</a>
Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki	Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Rodzaj rejestru i numer wpisu	KRS: 0000366414
Zarząd Spółki	Tomasz Szmid—Prezes Zarządu Michał Magdziarz—Wiceprezes Zarządu Adrian Kiedrowski —Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki	Tomasz Marczyński—Członek Rady Nadzorczej Krystian Klein—Członek Rady Nadzorczej Krzysztof Kamiński—Członek Rady Nadzorczej Zbigniew Uhlenberg—Członek Rady Nadzorczej Paweł Cioban – Członek Rady Nadzorczej
Informacje o Spółce	<p>Balticon S.A. świadczy usługi w zakresie napraw, remontów i składowania kontenerów stalowych oraz chłodniczych. Trudni się również spedycją drogową i kolejową w transporcie krajowym i międzynarodowym. Transport drogowy wykonywany jest w oparciu o własny wyspecjalizowany i nowoczesny tabor samochodowy.</p> <p>Ponadto w zakres świadczonych usług wchodzi handel i dzierżawa kontenerów oraz dzierżawa agregatów prądotwórczych.</p> <p>Depoty w Gdyni, Gdańsku i Szczecinie oferują kompleksowy serwis kontenerów zwykłych i chłodniczych Transicold Carrier, Thermo King, Mitsubishi, Seacold, Daikin, Star Cool.</p>

## II. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

W okresie, którego dotyczy raport, Balticon SA prowadziła konsekwentne działania zmierzające do rozwoju przedsiębiorstwa, podniesienia jakości usług i polepszenia komunikacji z klientami.

Dzięki dynamicznej działalności całego zespołu Balticon SA, pomimo spadku przeładunków kontenerów w terminalach morskich, Spółka osiągnęła wzrost obrotów wynoszący 8,06% w ujęciu kwartalnym IIIQ2015/2014. Pierwsze półrocze 2015 w porównaniu do 2014 wykazuje wzrost obrotów o 7,73%.

Zmiany zachodzące w środowisku branży morskiej pokazują wyraźnie kierunki rozwoju emitenta. Najważniejszą zmianą w środowisku biznesowym jest rozpoczęcie budowy terminala kontenerowego T2, na terenie DCT w Gdańsku, która zwiększy zdolności przeładunkowe DCT nawet do 3mTEU. Konsekwentnie i w szybkim tempie DCT staje się hubem Bałtyku i Europy Środkowej. Ilości przeładowywanych kontenerów oznaczają, że na mapie kontenerowej Europy Polska widziana jest coraz wyraźniej. Zgodnie z raportem Drewry, w latach 2009-2014 ruch kontenerowy w Polsce rozwijał się dwukrotnie szybciej, niż w innych krajach europejskich, jasno pokazując, że pogłoski o zrujnowanej gospodarce polskiej są niesłuszne.

W III kwartale Spółka zawiązała umowę na usługi depot w Gdańsku z nowym kontrahentem – MOL Mitsui O.S.K. Lines. Nowy kontrahent Emitenta, razem z innymi armatorami z grupy G6 uruchomił serwis transoceaniczny do Chin do DCT w Gdańsku.

Świadczenie usług depotu kontenerowego w Gdańsku dla MOL Mitsui O.S.K. Lines oraz innych armatorów z grupy G6 jest dla emitenta szansą na zwiększenie skali działalności i utrwalenie pozycji lidera na rynku depotów w Polsce.

Strategia inwestycyjna w rejonie Portu Północnego w Gdańsku jest realizowana przez Spółkę od 2008 roku. Rozbudowa terminala i pozyskanie nowego kontrahenta potwierdza jej zasadność.

Dziękujemy Akcjonariuszom i Inwestorom za zaufanie, jakim jesteśmy obdarzani. W imieniu zarządu oraz zespołu Balticon S.A. zapraszam do lektury niniejszego raportu.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*

## III. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 13 listopada 2015 roku, według informacji posiadanych przez Emitenta, akcjonariat przedstawiał się następująco:

Nazwa	Liczba posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji	Procentowy udział w głosach na WZA
"Balticon Transport" Sp. z o. o.	2.385.600	76,83%	76,83%
Ipon Invest Sp. z o.o.	454.400	14,63%	14,63%
Pozostali (poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA)	265.000	8,54%	8,54%
<b>SUMA</b>	<b>3.105.000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat - Balticon S.A.		dane				
		III kwartał 01.07.2015- 30.09.2015	III kwartał 01.07.2014- 30.09.2014	Narastająco 01.01.2015- 30.09.2015	porównawcze 01.01.2014- 30.09.2014	Narastająco 01.01.2014- 30.09.2014
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>21 148 859</b>	<b>19 570 385</b>	<b>58 518 527</b>	<b>54 258 089</b>	<b>54 258 088</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 336 750	17 196 123	51 071 761	48 427 258	48 427 258
II.	Zmiana stanu produktów	0	0	0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 812 109	2 374 262	7 446 766	5 830 831	5 830 831
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>20 581 050</b>	<b>18 642 825</b>	<b>56 715 378</b>	<b>52 394 989</b>	<b>53 048 663</b>
I.	Amortyzacja	1 296 277	953 372	3 554 003	2 738 882	2 738 882
II.	Zużycie materiałów i energii	1 526 340	1 481 956	4 099 129	3 925 472	4 579 145
III.	Usługi obce	14 453 780	13 406 675	39 781 336	38 561 751	38 561 751
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	56 979	50 135	204 595	215 680	215 680
V.	Wynagrodzenia	888 056	839 741	2 558 232	2 250 462	2 250 462
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	152 794	117 923	484 737	384 208	384 208
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	157 854	92 791	345 998	262 216	262 216
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 048 970	1 700 231	5 687 347	4 056 318	4 056 318
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>567 809</b>	<b>927 560</b>	<b>1 803 150</b>	<b>1 863 100</b>	<b>1 209 425</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>731 872</b>	<b>422 500</b>	<b>2 912 403</b>	<b>2 492 265</b>	<b>2 492 265</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	29 729	2 040	66 916	2 040	2 040
II.	Dotacje	0	0	0	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	702 143	420 460	2 845 487	2 490 225	2 490 225
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 157 036</b>	<b>788 451</b>	<b>3 747 669</b>	<b>3 354 987</b>	<b>3 354 987</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-30 710	-2 222	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	1 187 747	790 673	3 747 669	3 354 987	3 354 987
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>142 644</b>	<b>561 609</b>	<b>967 884</b>	<b>1 000 378</b>	<b>346 704</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>-37 746</b>	<b>8 453</b>	<b>158 996</b>	<b>63 639</b>	<b>63 639</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	11 173	8 453	11 173	63 639	63 639
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0	0
V.	Inne	-48 918	0	147 823	0	0
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>62 486</b>	<b>122 055</b>	<b>373 161</b>	<b>368 607</b>	<b>368 607</b>
I.	Odsetki, w tym:	132 372	118 080	373 161	340 439	340 439
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0

III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0	0
IV.	Inne	-69 886	3 975	0	28 168	28 168
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>42 412</b>	<b>448 007</b>	<b>753 718</b>	<b>695 410</b>	<b>41 736</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0	0
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>42 412</b>	<b>448 007</b>	<b>753 718</b>	<b>695 410</b>	<b>41 736</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>42 412</b>	<b>448 007</b>	<b>753 718</b>	<b>695 410</b>	<b>41 736</b>

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon S.A.		Stan na 30.09.2015	Stan na 30.09.2014
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>38 364 083</b>	<b>37 505 694</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	14 777 834	15 163 207
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	22 083 779	20 922 532
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 058 731	1 056 767
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	443 738	363 188
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>30 187 369</b>	<b>18 407 372</b>
I.	Zapasy	4 823 223	3 784 484
II.	Należności krótkoterminowe	24 322 612	13 325 808
III.	Inwestycje krótkoterminowe	739 969	937 168
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	301 565	359 912
	<b>Aktywa razem</b>	<b>68 551 451</b>	<b>55 913 066</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>35 820 572</b>	<b>34 012 348</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 455 940	9 455 940
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 439 087	-6 535 328
VIII.	Zysk (strata) netto	753 718	41 736
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>32 730 879</b>	<b>21 900 717</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	5 887	22 498
II.	Zobowiązania długoterminowe	8 301 221	8 265 287
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	23 418 514	13 197 215
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 005 258	415 717
	<b>Pasywa razem</b>	<b>68 551 451</b>	<b>52 950 717</b>

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.		Stan na 30.09.2015	Stan na 30.09.2014
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk (strata) netto	753 718	41 736
II	Korekty razem	2 349 319	2 031 854
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	3 103 037	2 073 589
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I	Wpływy	573 257	124 460
II	Wydatki	1 412 784	4 185 327
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-839 527	-4 060 867
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I	Wpływy	778 199	3 450 795
II	Wydatki	3 335 668	1 579 265
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 557 470	1 871 530
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-293 959</b>	<b>-115 748</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-293 959</b>	<b>-115 748</b>
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 033 928</b>	<b>1 044 486</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)</b>	<b>739 969</b>	<b>928 738</b>

Zestawienie zmian w kapitale własnym - Balticon S.A.		III kwartał 01.07.2015- 30.09.2015	III kwartał 01.07.2014- 30.09.2014	Narastająco 01.01.2015- 30.09.2015	Narastająco 01.01.2014- 30.09.2014
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	35 778 160	33 564 342	35 066 854	33 970 612
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	35 820 572	34 012 348	35 820 572	34 012 348
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	35 820 572	34 012 348	35 820 572	34 012 348



## V. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat - GK Balticon S.A.		III kwartał 01.07.2015- 30.09.2015	III kwartał 01.07.2014- 30.09.2014	Narastająco 01.01.2015- 30.09.2015	dane porównawcze 01.01.2014- 30.09.2014	Narastająco 01.01.2014- 30.09.2014
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>21 274 978</b>	<b>19 570 385</b>	<b>58 644 647</b>	<b>54 258 089</b>	<b>54 258 088</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 336 750	17 196 123	51 071 761	48 427 258	48 427 258
II.	Zmiana stanu produktów	0	0	0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 938 228	2 374 262	7 572 886	5 830 831	5 830 831
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>20 675 043</b>	<b>18 642 825</b>	<b>56 827 388</b>	<b>52 394 989</b>	<b>53 048 663</b>
I.	Amortyzacja	1 296 277	953 372	3 554 003	2 738 882	2 738 882
II.	Zużycie materiałów i energii	1 526 340	1 481 956	4 099 129	3 925 472	4 579 145
III.	Usługi obce	14 462 197	13 406 675	39 794 345	38 561 751	38 561 751
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	56 979	50 135	204 595	215 680	215 680
V.	Wynagrodzenia	918 474	839 741	2 598 687	2 250 462	2 250 462
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	163 060	117 923	498 391	384 208	384 208
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	157 854	92 791	345 998	262 216	262 216
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 093 863	1 700 231	5 732 239	4 056 318	4 056 318
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>599 935</b>	<b>927 560</b>	<b>1 817 259</b>	<b>1 863 100</b>	<b>1 209 425</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>731 872</b>	<b>422 500</b>	<b>2 912 403</b>	<b>2 492 265</b>	<b>2 492 265</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	29 729	2 040	66 916	2 040	2 040
II.	Dotacje	0	0	0	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	702 143	420 460	2 845 487	2 490 225	2 490 225
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 157 036</b>	<b>788 451</b>	<b>3 747 669</b>	<b>3 354 987</b>	<b>3 354 987</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-30 710	-2 222	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	1 187 747	790 673	3 747 669	3 354 987	3 354 987
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>174 770</b>	<b>561 609</b>	<b>981 993</b>	<b>1 000 378</b>	<b>346 704</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>-37 746</b>	<b>8 453</b>	<b>158 996</b>	<b>63 639</b>	<b>63 639</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	11 173	8 453	11 173	63 639	63 639
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0	0
V.	Inne	-48 918	0	147 823	0	0
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>62 486</b>	<b>122 055</b>	<b>373 161</b>	<b>368 607</b>	<b>368 607</b>
I.	Odsetki, w tym:	132 372	118 080	373 161	340 439	340 439
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0

III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0	0
IV.	Inne	-69 886	3 975	0	28 168	28 168
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>74 538</b>	<b>448 007</b>	<b>767 827</b>	<b>695 410</b>	<b>41 736</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0	0
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>74 538</b>	<b>448 007</b>	<b>767 827</b>	<b>695 410</b>	<b>41 736</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>74 538</b>	<b>448 007</b>	<b>767 827</b>	<b>695 410</b>	<b>41 736</b>

Skonsolidowany skrócony Bilans - GK Balticon S.A.		Stan na 30.09.2015	Stan na 30.09.2014
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>38 364 083</b>	<b>37 505 694</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	14 777 834	15 163 207
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	22 083 779	20 922 532
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 058 731	1 056 767
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	443 738	363 188
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>30 268 844</b>	<b>18 407 372</b>
I.	Zapasy	4 823 553	3 784 484
II.	Należności krótkoterminowe	24 346 358	13 325 808
III.	Inwestycje krótkoterminowe	797 368	937 168
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	301 565	359 912
	<b>Aktywa razem</b>	<b>68 632 927</b>	<b>55 913 066</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>35 834 681</b>	<b>34 012 348</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 455 940	9 455 940
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 439 087	-6 535 328
VIII.	Zysk (strata) netto	767 827	41 736
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>14 411</b>	<b>0</b>
<b>C.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>32 783 835</b>	<b>21 900 717</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	5 887	22 498
II.	Zobowiązania długoterminowe	8 301 221	8 265 287
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	23 471 469	13 197 215
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 005 258	415 717
	<b>Pasywa razem</b>	<b>68 632 927</b>	<b>52 950 717</b>

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych - GK Balticon S.A.		Stan na 30.09.2015	Stan na 30.09.2014
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk (strata) netto	767 827	41 736
II	Korekty razem	2 392 610	2 031 854
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	3 160 437	2 073 589
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I	Wpływy	573 257	124 460
II	Wydatki	1 412 784	4 185 327
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-839 527	-4 060 867
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I	Wpływy	778 199	3 450 795
II	Wydatki	3 335 668	1 579 265
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 557 470	1 871 530
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-236 560</b>	<b>-115 748</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-236 560</b>	<b>-115 748</b>
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 033 928</b>	<b>1 044 486</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)</b>	<b>797 368</b>	<b>928 738</b>

Skonsolidowane Zestawienie Zmian W Kapitale Własnym - GK Balticon S.A.		III kwartał 01.07.2015- 30.09.2015	III kwartał 01.07.2014- 30.09.2014	Narastająco 01.01.2015- 30.09.2015	Narastająco 01.01.2014- 30.09.2014
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	35 760 143	33 564 342	35 066 854	33 970 612
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	35 834 681	34 012 348	35 834 681	34 012 348
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	35 834 681	34 012 348	35 834 681	34 012 348

## KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

W trzecim kwartale 2015 roku uzyskaliśmy przychody ze sprzedaży na poziomie 21,3mln PLN. Dzięki temu skumulowany przychód od początku bieżącego roku wynosi 58,6mln PLN. Tym samym dynamika sprzedaży wyniosła 108% r/r.

Spółka konsekwentnie wypracowuje rentowność. W ciągu minionych 9 miesięcy bieżącego roku, osiągnięty przez Grupę Kapitałową Emitenta zysk netto wyniósł 767.827 PLN. Dynamika wyniku wyniosła 108% - analogicznie do przychodów ze sprzedaży.

Bieżący rok jest dla nas znacznie mniej kapitałochłonny. Budowa infrastruktury depotu w Gdańsku została zakończona w 2014 roku. Mimo to nakłady inwestycyjne wyniosły blisko 1,4mln PLN.

Wierzymy, że podejmowane przez nas decyzje o rozwijaniu działalności będą przynosiły pozytywne skutki dla pozycji rynkowej Balticon'u, jak ta strategiczna o wybudowaniu depot z warsztatem przy DCT Gdańsk.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*

**VI. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Stosowane przez jednostkę zasady rachunkowości dostosowane są do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późn. zm.).

**Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów**

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie zostały sporządzone zgodnie ze stosowanymi w jednostce zasadami polityki rachunkowości, ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rachunkowości.

**Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne** ewidencjonuje się według poniższych zasad:

Kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie używania dłuższym niż rok, przeznaczone na własne potrzeby lub do oddania w używanie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Środki trwałe kontrolowane przez jednostkę, o wartości początkowej od 1.000zł do 3.500zł zaliczone są do środków trwałych niskocennych.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż dolna wartość środka trwałego niskocennego zalicza się do kosztów materiałów.

Każdy środek trwały z wyjątkiem środków trwałych niskocennych jest klasyfikowany zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych (KŚT).

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte, nadające się do gospodarczego wykorzystania w dniu przyjęcia do używania:

- prawa majątkowe, autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje, prawa do: projektów, wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów zdobniczych lub użytkowych,
- koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym,
- wartość firmy,
- know-how.

O przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane na potrzeby związane z prowadzoną działalnością gospodarczą albo oddane do używania na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Wartość firmy amortyzowana jest przez okres 20 lat zaczynając od dnia 01-10-2010 r.

**Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne** wycenia się według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Zapasy** na dzień zakupu wyceniane są w cenach zakupu. Wartość rozchodu towarów wyceniany jest według szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen. Na dzień bilansowy dokonuje się ich inwentaryzacji. W razie trwałej utraty wartości materiałów lub towarów dokonuje się odpisu aktualizującego wyrażającego tę utratę odpowiednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

**Należności** wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość.

**Inwestycje krótkoterminowe** wycenia się według wartości rynkowej.

**Środki pieniężne** w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

**Udziały (akcje) własne** wycenia się według cen nabycia.

**Rezerwy** na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

**Zobowiązania** wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

**Kredyty bankowe** wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej kredytu dolicza się narosłe niespłacone odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się wymagalne.

**Zobowiązania finansowe**, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wycenia się według wartości godziwej.

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa i pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

### **Zmiany zasad rachunkowości**

W okresie sprawozdawczym Spółka wprowadziła zmiany w ewidencji materiałów do remontu kontenerów. Począwszy od bieżącego roku obrachunkowego, są one ewidencjonowane według rzeczywistej wartości na koniec każdego miesiąca.

**VII. 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**

Istotnym czynnikiem, mającym wpływ na interpretację osiągniętych przez Spółkę wyników w 2015 roku jest zmiana sposobu ewidencjonowania materiałów do remontów kontenerów. Charakterystyka zmiany została szerzej opisana w punkcie dotyczącym kwartalnego sprawozdania finansowego.

Najważniejszymi zdarzeniami gospodarczymi w III kwartale 2015 były:

- Zawarcie umowy z MOL Mitsui O.S.K. Lines.
- Zakup kolejnych 49 kontenerów chłodniczych.
- Uruchomienie oddziału firmy w Krakowie.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*

**VIII. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

Zarząd Spółki nie publikował prognoz finansowych na 2015 rok.

*Tomasz Szmid*  
*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*

**IX. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Nie dotyczy.



**X. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Najważniejszą zmianą jakościową i innowacyjną, która zaszła w III kwartale 2015 było doskonalenie nowego systemu zarządzania i komunikacji z klientami. System został wdrożony do firmy w poprzednim okresie.

Ponadto w firmie prowadzone prace związane z mapowaniem procesów operacyjnych. Celem poprawy procesów jest zwiększenie wydajności co ma kluczowe znaczenie w działalności operacyjnej emitenta czyli logistyce.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*

**XI. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Na koniec III kwartału 2015 roku, Spółka była podmiotem dominującym względem innych podmiotów i tworzyła Grupę Kapitałową. W dniu 1 czerwca 2015 roku Emitent nabył 100% udziałów w spółce prawa hiszpańskiego działającej pod firmą Balticon Contenedores S.L. z siedzibą w Valenzii.

Jednostka ta podlega obowiązkowi przekazywania raportu w formie skonsolidowanego raportu kwartalnego i skonsolidowanego raportu rocznego.

Ponadto w dniu 15 kwietnia 2015 roku Emitent objął 49% udziałów w CGS Container Parts Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni.

Zgodnie z §5 pkt. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jednostka ta nie podlega obowiązkowi przekazywania raportu w formie skonsolidowanego raportu kwartalnego i skonsolidowanego raportu rocznego.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*

## XII. ZATRUDNIENIE

Na dzień 30 września 2015 roku zatrudnienie w Balticon S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 66 osób.

Spółka optymalizuje strukturę zatrudnienia zwiększając udział osób współpracujących na podstawie umów o współpracy oraz umów cywilnoprawnych.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*