

# RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ 2019 R.



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

Gdańsk, 14 listopada 2019 roku

**SPIS TREŚCI:**

I. INFORMACJE OGÓLNE .....	3
II. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY .....	4
III. AKCJONARIAT SPÓŁKI.....	5
IV. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	6
V. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	7
VI. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	10
VII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	19
VIII. 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 .....	21
IX. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	22
X. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	23
XI. 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 .....	24
XII. ZATRUDNIENIE .....	25

## I. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa (firma)	Balticon
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres	Ul. Prof. Andruszkiewicza 5, 80-601 Gdańsk
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 Zbigniew Uhlenberg—Członek Rady Nadzorczej Sławomir Tadeusz Kalicki —Członek Rady Nadzorczej Marek Michał Bednarz – Członek Rady Nadzorczej Edyta Stępień – Członek Rady Nadzorczej
Informacje o Spółce	Balticon S.A. świadczy usługi w zakresie napraw, remontów i składowania kontenerów stalowych oraz chłodniczych. Trudni się również transportem drogowym i spedycją kolejową w transporcie krajowym i międzynarodowym. Transport drogowy wykonywany jest w oparciu o własny wyspecjalizowany i nowoczesny tabor samochodowy. Ponadto w zakres świadczonych usług wchodzi handel i dzierżawa kontenerów oraz dzierżawa agregatów prądotwórczych. Depoty w Gdyni, Gdańsku i Szczecinie oferują kompleksowy serwis kontenerów zwykłych i chłodniczych Transicold Carrier, Thermo King, Daikin, Star Cool, Mitsubishi.

**II. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY**

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

3Q2019 jest kolejnym kwartałem spadku dynamiki wzrostu. Tym razem niewielkiego – z 13 do 12%. Porównanie wyników firmy w stosunku do 2Q2019 pokazuje jasno, że Spółka szybko opanowała wzrost kosztów, co przy wzroście obrotów o 12% spowodowało, że strata w 2Q2019 zamieniła się w zysk netto w 3Q2019. Spółka opanowała też krótkoterminowy spadek wyników w Dziale Sprzedaży i Wynajmu Kontenerów, którego wskaźniki w 4Q2019 wracają do normy.

Produkcja na hali, której budowa zakończyła się w 1Q2019 doszła do planowanej zdolności.

Konsekwentnie realizowana jest inwestycja w terminal intermodalny dofinansowana ze środków UE:

- W lipcu (po czerwcowych robotach przygotowawczych) ruszyły prace ziemne związane z budową terminalu intermodalnego w Gdańsku.

- Także w lipcu odbyła się pierwsza kontrola inwestycji przeprowadzona przez CUPT (Centrum Unijnych Projektów Transportowych).

Kontrolowane były:

- struktura i organizacja Spółki
- gwarancje bankowe na wkład własny w inwestycje
- poprawność przeprowadzenia przetargów
- zaawansowanie prac budowlanych w stosunku do harmonogramu.

Kontrola zakończyła się bez żadnych uwag negatywnych, pochwałą poprawności realizacji inwestycji.

- W sierpniu i wrześniu roboty budowlane realizowane były bez zakłóceń. Ukończony zakres robót wodno-kanalizacyjnych i elektrycznych, zakończono roboty ziemne I etapu inwestycji i przygotowano podbudowę nośną konstrukcji placu do ułożenia warstwy wierzchniej z kostki.

Stan zaawansowania I etapu inwestycji na koniec 3 kwartału to ok 70%.

Bez zmian Spółka kontynuuje prace związane z postępującą cyfryzacją firmy.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*

## III. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 14 listopada 2019 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
BLT ASSETS Sp. z o.o.	1.614.600	52,00%	52,00%
Ipon Invest Marczyński, Uhlenberg, Kamiński S.J.	1.339.991	43,16%	43,16%
Pozostali (poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA)	150.409	4,84%	4,84%
<b>SUMA</b>	<b>3.105.000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## IV. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na koniec III kwartału 2019 roku, Spółka tworzy grupę kapitałową i jest podmiotem dominującym względem następujących podmiotów:

Lp	Nazwa	Siedziba	% posiadanych udziałów	Data rozpoczęcia powiązania
1	Balticon Contenedores S.L.	Walencja, Hiszpania	100%	2015-06-01
2	Eco Containers Sp. z o.o.	Gdynia	100%	2017-02-10
3	Balticon Transport Sp. z o.o.	Gdańsk	100%	2017-01-16
4	Depot Serwis Sp. z o.o.	Gdańsk	100%	2018-10-15

Emitent jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją ww. jednostek zależnych na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, z uwagi na nieistotność danych jednostki zależnej dla rzetelnego jasnego przedstawiania sytuacji finansowej Spółki. W związku z tym przedstawione zostały wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta.

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

## V. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat -		III kwartał	III kwartał	Narastająco	Narastająco
Balticon S.A.		01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>45 082 359</b>	<b>40 236 222</b>	<b>129 264 023</b>	<b>115 021 197</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	37 563 119	30 815 115	107 917 820	91 119 564
II.	Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 519 276	9 421 107	21 346 203	23 901 633
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>43 352 944</b>	<b>38 384 055</b>	<b>126 345 662</b>	<b>110 208 005</b>
I.	Amortyzacja	1 646 644	1 865 066	6 011 596	5 343 270
II.	Zużycie materiałów i energii	2 893 886	2 331 479	8 402 327	6 653 161
III.	Usługi obce	30 372 015	25 715 515	88 550 798	76 963 947
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	156 440	99 346	441 802	346 238
V.	Wynagrodzenia	1 176 018	803 144	3 203 721	2 118 204
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	429 738	194 512	1 211 708	606 453
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	424 263	250 273	1 084 078	588 667
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 253 939	7 124 720	17 439 632	17 588 066
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 729 415</b>	<b>1 852 167</b>	<b>2 918 361</b>	<b>4 813 191</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>767 655</b>	<b>1 762 873</b>	<b>2 899 949</b>	<b>3 560 625</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	17 886	887 575	154 458	1 191 587
II.	Dotacje	17 074	15 974	49 021	47 921
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	27 675	6 261	31 232	54 938
IV.	Inne przychody operacyjne	705 021	853 063	2 665 239	2 266 179
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 793 274</b>	<b>1 695 030</b>	<b>3 699 300</b>	<b>3 830 167</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0		0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	281 203	56 567	342 576	155 539
III.	Inne koszty operacyjne	1 512 071	1 638 463	3 356 724	3 674 628
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>703 797</b>	<b>1 920 010</b>	<b>2 119 011</b>	<b>4 543 649</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>-98 172</b>	<b>6 733</b>	<b>76 709</b>	<b>41 033</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	20 276	0	49 676	0
II.	Odsetki, w tym:	9 928	6 733	27 034	13 609
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0		0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0		0
<b>V.</b>	<b>Inne</b>	<b>-128 376</b>	<b>0</b>		<b>27 424</b>
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>319 295</b>	<b>308 602</b>	<b>718 182</b>	<b>979 406</b>
I.	Odsetki, w tym:	286 765	183 761	671 153	505 652
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0		0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0		0
IV.	Inne	32 530	124 841	47 029	473 754
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>286 330</b>	<b>1 618 141</b>	<b>1 477 538</b>	<b>3 605 276</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>126 838</b>	<b>165 102</b>	<b>366 272</b>	<b>771 902</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>159 492</b>	<b>1 453 039</b>	<b>1 111 266</b>	<b>2 833 374</b>

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon S.A.		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>56 003 527</b>	<b>47 519 713</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	10 670 980	11 710 407
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	44 819 593	35 186 671
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	300 824	531 608
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	212 130	91 026
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>43 861 021</b>	<b>38 208 136</b>
I.	Zapasy	8 609 238	8 717 669
II.	Należności krótkoterminowe	30 674 986	27 394 627
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 903 125	1 681 397
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 673 671	414 443
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>99 864 548</b>	<b>85 727 849</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>41 112 798</b>	<b>40 277 481</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 012 887	6 394 107
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-61 355	
VI.	Zysk (strata) netto	1 111 266	2 833 374
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>58 751 749</b>	<b>45 450 368</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	24 698	78 296
II.	Zobowiązania długoterminowe	23 186 691	18 940 085
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	33 224 231	26 031 654
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 316 130	400 332
	<b>Pasywa razem</b>	<b>99 864 548</b>	<b>85 727 849</b>

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk (strata) netto	1 111 266	2 833 374
II	Korekty razem	6 454 882	560 363
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	7 566 148	3 393 737
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I	Wpływy	947 431	891 763
II	Wydatki	5 411 829	413 466
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 464 398	478 296
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I	Wpływy	3 629 722	1 850 759
II	Wydatki	5 837 578	5 046 502
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 207 856	-3 195 744
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>893 893</b>	<b>676 289</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>893 893</b>	<b>676 289</b>
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 600 922</b>	<b>50 610</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)</b>	<b>2 494 815</b>	<b>726 899</b>



Zestawienie zmian w kapitale własnym - Balticon S.A.		III kwartał 01.07.2019- 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018- 30.09.2018	Narastająco 01.01.2019- 30.09.2019	Narastająco 01.01.2018- 30.09.2018
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	41 618 139	38 824 442	40 277 481	37 248 222
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	41 112 798	40 277 481	41 112 798	40 277 481
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	41 112 798	40 277 481	41 112 798	40 277 481

VI. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ,  
ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Wybrane dane finansowe Balticon Contenedores S.L.

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat - Balticon Contenedores S.L.		III kwartał 01.07.2019- 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018- 30.09.2018	Narastająco 01.01.2019- 30.09.2019	Narastająco 01.01.2018- 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>354 818</b>	<b>620 092</b>	<b>1 546 882</b>	<b>1 570 533</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4	473	862	7 081
II.	Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	354 814	619 619	1 546 020	1 563 452
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>402 188</b>	<b>622 544</b>	<b>1 560 662</b>	<b>1 448 382</b>
I.	Amortyzacja	0	0	0	0
II.	Zużycie materiałów i energii	436	909	1 491	1 451
III.	Usługi obce	147 516	140 632	500 207	390 701
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	0	0	0	0
V.	Wynagrodzenia	0	0	0	0
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	0	0	0
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	9 002	1	17 724	260
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	245 235	481 002	1 041 241	1 055 971
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-47 676</b>	<b>-2 452</b>	<b>-13 780</b>	<b>122 151</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 195</b>	<b>7 723</b>	<b>41 091</b>	<b>29 126</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Dotacje	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV.	Inne przychody operacyjne	2 195	7 723	41 091	29 126
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	0	0	0	0
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-45 175</b>	<b>5 270</b>	<b>27 310</b>	<b>151 277</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	0	0	0	0
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0	0	0	0
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I.	Odsetki, w tym:	0	0	0	0
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	0	0	0	0
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-45 175</b>	<b>5 270</b>	<b>27 310</b>	<b>151 277</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-45 175</b>	<b>5 270</b>	<b>27 310</b>	<b>151 277</b>

Balticon Contenedores S.L.		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>377 163</b>	<b>672 874</b>
I.	Zapasy	230 826	206 364
II.	Należności krótkoterminowe	21 055	199 152
III.	Inwestycje krótkoterminowe	124 285	267 358
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	996	
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>377 163</b>	<b>672 874</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>182 564</b>	<b>190 380</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	14 870	14 523
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	217 729	212 641
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-77 758	-188 698
VI.	Zysk (strata) netto	27 310	151 277
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>IX</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>412</b>	<b>637</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>194 599</b>	<b>482 495</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	194 599	482 495
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Pasywa razem</b>	<b>377 163</b>	<b>672 874</b>

- Wybrane dane finansowe Eco Containers Sp. z o.o.

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat - Eco Containers Sp. z o.o.		III kwartał 01.07.2019- 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018- 30.09.2018	Narastająco 01.01.2019- 30.09.2019	Narastająco 01.01.2018- 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>903 197</b>	<b>448 848</b>	<b>2 813 603</b>	<b>1 059 277</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	903 197	448 848	2 813 603	1 013 707
II.	Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	45 570
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>932 125</b>	<b>708 891</b>	<b>2 711 801</b>	<b>1 267 037</b>
I.	Amortyzacja	4 984	840	13 910	8 936
II.	Zużycie materiałów i energii	419 840	370 197	1 208 342	554 417
III.	Usługi obce	372 958	206 745	1 047 596	292 337
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	0	0		319
V.	Wynagrodzenia	98 193	102 828	314 881	311 716
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	30 432	24 664	115 312	69 379
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	5 718	3 618	11 759	6 533
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0		23 400
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-28 928</b>	<b>-260 042</b>	<b>101 802</b>	<b>-207 759</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4 154</b>	<b>6 801</b>	<b>4 856</b>	<b>6 802</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Dotacje	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV.	Inne przychody operacyjne	2 154	6 801	4 856	6 802
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 020</b>	<b>10 116</b>	<b>6 683</b>	<b>12 113</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	2 020	10 116	6 683	12 113
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-28 795</b>	<b>-263 357</b>	<b>99 975</b>	<b>-213 071</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	0	0	0	0
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0	0	0	0
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>110</b>	<b>0</b>	<b>110</b>	<b>68</b>
I.	Odsetki, w tym:	110	0	110	68
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	0	0		0
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-28 905</b>	<b>-263 357</b>	<b>99 865</b>	<b>-213 139</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-11 833</b>	<b>-7 542</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-17 072</b>	<b>-255 815</b>	<b>99 865</b>	<b>-213 139</b>

Jednostkowy skrócony Bilans - Eco Containers Sp. z o.o.		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>78 386</b>	<b>18 084</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	4 900
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	78 386	13 184
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>376 924</b>	<b>126 695</b>
I.	Zapasy	309 364	39 813
II.	Należności krótkoterminowe	21 154	66 371
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 948	17 816
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 457	2 695
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>455 310</b>	<b>144 779</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>-234 373</b>	<b>-217 132</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000	5 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	43 677	43 677
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-382 915	-52 670
VI.	Zysk (strata) netto	99 865	-213 139
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>689 683</b>	<b>361 911</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	539 595	361 911
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	150 088	0
	<b>Pasywa razem</b>	<b>455 310</b>	<b>144 779</b>

- Wybrane dane finansowe Balticon Transport Sp. z o.o.

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat - Balticon Transport Sp. z o.o.		III kwartał 01.07.2019- 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018- 30.09.2018	Narastająco 01.01.2019- 30.09.2019	Narastająco 01.01.2018- 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 958 128</b>	<b>2 447 849</b>	<b>6 190 077</b>	<b>6 481 076</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 958 128	2 447 849	6 190 077	6 481 076
II.	Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 868 703</b>	<b>2 153 787</b>	<b>5 585 217</b>	<b>7 105 130</b>
I.	Amortyzacja	3 141	2 688	8 358	6 656
II.	Zużycie materiałów i energii	817 898	918 956	2 569 053	3 216 054
III.	Usługi obce	452 578	705 189	1 382 882	2 244 910
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	534	6	599	93
V.	Wynagrodzenia	451 463	342 160	1 189 421	1 080 677
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	70 560	42 300	196 997	132 389
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	72 529	142 487	237 907	424 351
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>89 425</b>	<b>-32 447</b>	<b>604 861</b>	<b>-624 054</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>10 648</b>	<b>3 589</b>	<b>14 727</b>	<b>8 380</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Dotacje	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV.	Inne przychody operacyjne	10 648	3 589	14 727	8 380
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>14 971</b>	<b>9 236</b>	<b>31 471</b>	<b>39 949</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	14 971	9 236	31 471	39 949
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>85 102</b>	<b>-38 094</b>	<b>588 116</b>	<b>-655 623</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	0	0	0	0
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0	0	0	0
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>731</b>	<b>180</b>	<b>2 429</b>	<b>1 134</b>
I.	Odsetki, w tym:	728	180	2 426	1 134
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	3	0	3	0
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>84 371</b>	<b>-38 274</b>	<b>585 687</b>	<b>-656 757</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-6 586</b>	<b>0</b>	<b>101 605</b>	<b>0</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>90 957</b>	<b>-38 274</b>	<b>484 082</b>	<b>-656 757</b>

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon Transport Sp. z o.o.		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>68 171</b>	<b>72 932</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	11 208	12 721
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	56 963	60 212
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>454 434</b>	<b>240 650</b>
I.	Zapasy	112 082	43 503
II.	Należności krótkoterminowe	293 638	98 924
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 348	38 427
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42 367	59 796
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>522 606</b>	<b>313 583</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>-195 969</b>	<b>-956 525</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	50 000	50 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-730 051	-349 768
VI.	Zysk (strata) netto	484 082	-656 757
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>718 574</b>	<b>1 270 108</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	636 119	1 270 108
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	82 455	0
	<b>Pasywa razem</b>	<b>522 606</b>	<b>313 583</b>

- Wybrane dane finansowe Depot Serwis Sp. z o.o.

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat - Depot Serwis Sp. z o.o.		III kwartał 01.07.2019- 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018- 30.09.2018	Narastająco 01.01.2019- 30.09.2019	Narastająco 01.01.2018- 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 679 886</b>	<b>0</b>	<b>4 531 172</b>	<b>0</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 679 886	0	4 531 172	0
II.	Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 599 035</b>	<b>0</b>	<b>4 551 566</b>	<b>0</b>
I.	Amortyzacja	0	0	0	0
II.	Zużycie materiałów i energii	18 089	0	46 541	0
III.	Usługi obce	136 936	0	347 262	0
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	81 525	0	81 528	0
V.	Wynagrodzenia	1 134 196	0	3 346 262	0
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	216 541	0	680 482	0
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	11 748	0	49 491	0
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>80 850</b>	<b>0</b>	<b>-20 394</b>	<b>0</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>3 188</b>	<b>0</b>	<b>7 198</b>	
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Dotacje	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV.	Inne przychody operacyjne	3 188	0	7 198	0
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>-45 633</b>	<b>0</b>	<b>7 211</b>	<b>0</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	-45 633	0	7 211	0
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>129 670</b>	<b>0</b>	<b>-20 407</b>	<b>0</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	0	0	0	0
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0	0	0	0
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I.	Odsetki, w tym:	0	0	0	0
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	0	0	0	0
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>129 670</b>	<b>0</b>	<b>-20 407</b>	<b>0</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>5 808</b>	<b>0</b>	<b>5 808</b>	<b>0</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>123 862</b>	<b>0</b>	<b>-26 215</b>	<b>0</b>



Jednostkowy skrócony Bilans - Depot Serwis Sp. z o.o.		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>667 826</b>	<b>0</b>
I.	Zapasy	79 450	0
II.	Należności krótkoterminowe	561 624	0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	15 324	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 429	0
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>667 826</b>	<b>0</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>-163 347</b>	<b>0</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000	
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-142 132	0
VI.	Zysk (strata) netto	-26 215	0
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>831 174</b>	<b>0</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	831 174	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	<b>Pasywa razem</b>	<b>667 826</b>	<b>0</b>

Podsumowanie zysku netto według spółek:

	III kwartał 01.07.2019- 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018- 30.09.2018	Narastająco 01.07.2019- 30.09.2019	Narastająco 01.07.2018- 30.09.2018
<b>Podsumowanie - zysk netto</b>				
Balticon S.A.	159 492	1 453 039	1 111 266	2 833 374
Balticon Contenedores S.L.	-45 175	5 270	27 310	151 277
Eco Containers Sp. z o.o.	-17 072	-255 815	99 865	-213 139
Balticon Transport Sp. z o.o.	90 957	-38 274	484 082	-656 757
Depot Serwis Sp. z o.o.	123 862	0	-26 215	0
<b>GK Balticon</b>	<b>312 064</b>	<b>1 164 220</b>	<b>1 696 309</b>	<b>2 114 755</b>

KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

Wartość sprzedaży w III kwartale 2019 r. była wyższa o 12% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego osiągając poziom 45 mln zł. W 2019 roku narastająco spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 129 mln zł z dynamiką 112% r/r. Główną przyczyną spadku dynamiki przychodów były niższe o 20% przychody ze sprzedaży towarów w porównaniu do III kwartału 2018 roku.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 43,4 mln zł i wzrosły o 13% względem III kwartału 2018. Największy udział w kosztach operacyjnych stanowią usługi obce (70%), które wzrosły w III kwartale 2019 o 18% w porównaniu z poprzednim rokiem.

Zysk ze sprzedaży spadł w III kwartale o 7%, z poziomu 1.852 tys. zł do 1.729 tys. zł. Natomiast narastająco wynik na tym poziomie spadł o 39%. Główną przyczyną spadku była realizacja sprzedaży zaległości magazynowych ze średnią marżą istotnie niższą w porównaniu do ubiegłego roku. Spółka wdrożyła działania kontrolne w obszarze magazynu zapasów, których celem jest poprawa rotacji sprzętu oraz lepsza kontrola marży. Tym samym działania te pozwolą uniknąć podobnych spadków wyników w przyszłości i lepiej zarządzać stockiem sprzedaży.

Strata z działalności finansowej wyniosła narastająco 641 tys. zł w 2019 roku i była niższa o 32% w stosunku do roku poprzedniego.

Podsumowując analizę rachunku zysków i strat za III kwartał Spółka wypracowała zysk brutto w wysokości 1,48 mln zł. Z kolei wynik EBITDA spadł do poziomu 2,22 mln zł względem 3,67 mln zł r/r. Łącznie za trzy kwartały 2019 spółka odnotowała spadek EBITDA do poziomu 8,16 mln zł względem 9,45 mln zł r/r.

Analizując bilans należy zauważyć, że majątek spółki wzrósł o 16% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku i wynosi niespełna 100 mln zł. Pojawiający się wzrost jest efektem wielu inwestycji w aktywa trwałe, które wzrosły o 18% r/r oraz aktywa obrotowe, które wzrosły o 15% r/r.

W II kwartale 2019 roku Spółka Balticon SA odnotowała przepływy pieniężne na poziomie 894 tys. zł w stosunku do przepływów wielkości 676 tys. zł, na ich wartość wpływ miały:

- wyższe przepływy z działalności operacyjnej względem III kwartału 2018, które są efektem korekt w wysokości 6.455 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej -4.464 tys. zł to przede wszystkim efekt wydatków związanych z realizowaną budową terminalu intermodalnego,
- ujemne przepływy z działalności finansowej -2.208 tys. zł, które są głównie rezultatem spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje stosunkowo wysoki poziom środków pieniężnych, które na koniec trzeciego kwartału wyniosły 2.495 tys. zł.

*Adrian Kiedrowski*

*Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.*

**VII. 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 zdane 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 10.000zł 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).

Amortyzacja głównych składników majątkowych Balticon S.A. wynosi:

<b>Składnik majątku</b>	<b>Okres amortyzowania</b>
Kontenery chłodnicze	120 miesięcy
Ciągniki siodłowe	84 miesięcy
Naczepy podkontenerowe	84 miesięcy

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 (kontenery) wyceniany jest według szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen. Wartość rozchodu materiałów (paliwo) wyceniane jest metodą FIFO. Wartość rozchodu materiałów (części do kontenerów) w momencie zakupu jest ewidencjonowany w koszty, na koniec każdego miesiąca wartość nieużytych materiałów odpowiednio zmniejsza koszty podstawowe a zwiększa stan magazynowy. 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.

**VIII. 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**

Brak istotnych dokonań lub niepowodzeń. Spółka kontynuuje działalność rozwijając się w stabilnym tempie. W sposób ciągły analizujemy i elastycznie modyfikujemy plany dalszego rozwoju.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*

**IX. 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 2019 rok.

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

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

Nie dotyczy.

**XI. 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**

Spółka stale realizuje zadania rozwijające jej działalność. W I kwartale 2019 należało do nich:

- zakończenie budowy hali,
- rozpoczęcie produkcji i adaptacji kontenerów w tej hali,
- rozpoczęcie I etapu realizacji inwestycji w terminal intermodalny, współfinansowanej ze środków unijnych,
- rozpoczęcie działalności handlowej na terenie Niemiec,
- uruchomienie w pobliżu Berlina pierwszego placu kontenerowego.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*



**XII. ZATRUDNIENIE**

Na dzień 30 września 2019 roku zatrudnienie w Balticon S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 81,4 osób.

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