

# RAPORT KWARTALNY

ZA IV KWARTAŁ 2019 R.



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

Gdańsk, 14 lutego 2020 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 .....	20
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 .....	22
IX. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	23
X. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	24
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 .....	25
XII. ZATRUDNIENIE .....	26

## 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,

Zgodnie z harmonogramem, w grudniu 2019 zakończone zostały prace budowlane I etapu budowy terminala intermodalnego w Gdańsku. Projekt ten jest dofinansowany ze środków UE.

Spółka wystąpiła o niezbędne pozwolenia i zamierza zacząć eksploatację placu w I kwartale 2019.

Uruchomiono nowy plac sprzedaży kontenerów w okolicach Duisburga w Niemczech. Rozpoczęła się sprzedaż kontenerów w tym rejonie. W celu rozwoju sprzedaży na rynku niemieckim Spółka sformalizowała również oddział w Niemczech.

W 4Q2019 wzrost przychodów spadł do 4,9% a koszty wzrosły o 7,8%.

W ujęciu rocznym 2019 / 2018 wzrost przychodów wyniósł 10,4% a wzrost kosztów 12,51%. W tej sytuacji oczywiście zysk w roku 2019 jest niższy, niż w 2018.

Główną przyczyną wzrostu kosztów był wzrost wynagrodzeń i innych świadczeń, będących skutkiem zarówno wzrostu zatrudnienia jak wzrostu pensji pracowników.

O ile budżet wynagrodzeń w Spółce nie stanowi dużej części kosztów, to głównie wzrost płac w innych przedsiębiorstwach spowodował zwiększenie pozycji „Usługi Obce”, które wzrosły o ca. 13% r/r i stanowią znaczącą część kosztów.

Z istotnych wydarzeń po IV kwartale, należy zwrócić uwagę na stabilność operacyjną sektora kontenerowego, która została zachwiana z powodu koronawirusa. Działania rządu chińskiego skierowane na ograniczenie rozprzestrzenienia się epidemii, spowodowały przesunięcia w handlu zagranicznym. Praca części fabryk została wstrzymana. Linie żeglugowe odwołały część ze swoich regularnych dostaw importowych, w tym do Polski. Tym samym branża spedycyjna w Polsce spodziewa się negatywnych konsekwencji w postaci mniejszej ilości ładunków transportowych z pewnym opóźnieniem.

Spółka stale wchodzi w skład segmentu NC Focus, co jest pozytywnym sygnałem dla jej Inwestorów.

Bez zmian Spółka kontynuuje prace związane z postępującą cyfryzacją firmy.

*Tomasz Szmid*  
Prezes Zarządu BALTICON S.A.

## III. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 14 lutego 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.	1.615.719	52,04%	52,04%
Ipon Invest Marczyński, Uhlenberg, Kamiński S.J.	1.339.991	43,16%	43,16%
Pozostali (ponizej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA)	149.290	4,81%	4,81%
<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 IV 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 -		IV kwartał	IV kwartał	Narastająco	Narastająco
Balticon S.A.		01.10.2019- 31.12.2019	01.10.2018- 31.12.2018	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>43 536 422</b>	<b>41 504 375</b>	<b>172 800 445</b>	<b>156 525 572</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 424 568	33 669 876	144 342 389	124 789 440
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	7 111 854	7 834 499	28 458 057	31 736 132
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>43 858 598</b>	<b>40 684 133</b>	<b>170 204 260</b>	<b>151 275 789</b>
I.	Amortyzacja	2 082 163	1 880 574	8 093 758	7 215 510
II.	Zużycie materiałów i energii	3 037 449	2 801 634	11 439 777	9 467 313
III.	Usługi obce	30 571 894	28 139 480	119 122 693	105 471 159
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	133 496	162 297	575 298	514 368
V.	Wynagrodzenia	1 304 994	870 708	4 508 715	2 988 912
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	607 766	371 679	1 819 474	978 131
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	500 943	345 188	1 585 021	939 754
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 619 892	6 112 574	23 059 524	23 700 641
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-322 176</b>	<b>820 242</b>	<b>2 596 185</b>	<b>5 249 783</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 969 911</b>	<b>1 371 377</b>	<b>4 869 860</b>	<b>4 571 185</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	35 565	0	190 024	803 977
II.	Dotacje	49 042	15 974	98 062	63 894
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	11 239	38 516	42 471	93 454
IV.	Inne przychody operacyjne	1 874 065	1 316 888	4 539 303	3 609 859
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 260 940</b>	<b>1 769 631</b>	<b>5 960 240</b>	<b>5 214 796</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	387 610	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-47 939	137 744	294 638	293 282
III.	Inne koszty operacyjne	2 308 879	1 244 278	5 665 603	4 921 514
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-613 205</b>	<b>421 988</b>	<b>1 505 805</b>	<b>4 606 172</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>3 148</b>	<b>63 630</b>	<b>79 858</b>	<b>122 959</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	49 676	0
II.	Odsetki, w tym:	3 148	63 630	30 182	77 239
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	18 296
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0	0	0	27 424
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>193 601</b>	<b>434 695</b>	<b>911 783</b>	<b>1 414 101</b>
I.	Odsetki, w tym:	217 283	195 548	888 436	701 200
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	-23 682	239 147	23 347	712 901
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-803 658</b>	<b>50 922</b>	<b>673 880</b>	<b>3 315 030</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-173 004</b>	<b>53 806</b>	<b>193 268</b>	<b>696 250</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>-630 654</b>	<b>-2 884</b>	<b>480 612</b>	<b>2 618 780</b>

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon S.A.		Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>59 152 996</b>	<b>48 451 593</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	10 464 477	11 455 644
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	48 175 565	36 181 313
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	300 824	605 274
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	212 130	209 362
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>43 093 864</b>	<b>40 406 130</b>
I.	Zapasy	8 721 567	10 031 832
II.	Należności krótkoterminowe	28 412 854	27 612 805
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 915 791	2 473 619
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 043 652	287 873
<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>102 246 860</b>	<b>88 857 723</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>40 439 086</b>	<b>40 113 777</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	-104 413	50 889
VI.	Zysk (strata) netto	480 612	2 618 780
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>61 807 775</b>	<b>48 743 946</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	24 698	24 698
II.	Zobowiązania długoterminowe	18 981 482	15 182 533
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	37 217 191	33 377 699
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 584 404	159 016
	<b>Pasywa razem</b>	<b>102 246 860</b>	<b>88 857 723</b>

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.		Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk (strata) netto	480 612	2 618 780
II	Korekty razem	10 170 816	5 427 272
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	10 651 427	8 046 053
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I	Wpływy	982 996	1 313 108
II	Wydatki	8 980 601	3 192 315
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 997 604	-1 879 206
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I	Wpływy	8 604 592	1 573 198
II	Wydatki	8 351 856	6 177 476
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	252 736	-4 604 278
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>2 906 559</b>	<b>1 562 568</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>2 906 559</b>	<b>1 562 568</b>
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 600 922</b>	<b>38 354</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)</b>	<b>4 507 481</b>	<b>1 600 922</b>



Zestawienie zmian w kapitale własnym -		IV kwartał	IV kwartał	Narastająco	Narastająco
Balticon S.A.		01.10.2019- 31.12.2019	01.10.2018- 31.12.2018	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	41 112 798	40 277 481	40 113 777	37 444 107
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	40 439 086	40 113 777	40 439 086	40 113 777
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	40 439 086	40 113 777	40 439 086	40 113 777

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.		IV kwartał 01.10.2019- 31.12.2019	IV kwartał 01.10.2018- 31.12.2018	Narastająco 01.01.2019- 31.12.2019	Narastająco 01.01.2018- 31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>811 550</b>	<b>638 604</b>	<b>2 358 432</b>	<b>2 209 137</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-1	300	860	7 381
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	811 551	638 304	2 357 571	2 201 756
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>787 382</b>	<b>679 865</b>	<b>2 348 045</b>	<b>2 128 247</b>
I.	Amortyzacja	0	0	0	0
II.	Zużycie materiałów i energii	2 599	5	4 090	1 455
III.	Usługi obce	190 322	227 051	690 529	617 752
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	11 094	-260	28 818	
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	583 367	453 069	1 624 608	1 509 040
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>24 167</b>	<b>-41 261</b>	<b>10 387</b>	<b>80 889</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4 536</b>	<b>2 604</b>	<b>45 626</b>	<b>31 731</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	4 536	2 604	45 626	31 731
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>9</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	9	0	9	0
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>28 694</b>	<b>-38 657</b>	<b>56 005</b>	<b>112 620</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>18</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	18	0	18
<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>28 694</b>	<b>-38 639</b>	<b>56 005</b>	<b>112 638</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>28 694</b>	<b>-38 639</b>	<b>56 005</b>	<b>112 638</b>

Balticon Contenedores S.L.		Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<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>432 803</b>	<b>468 449</b>
I.	Zapasy	193 176	152 610
II.	Należności krótkoterminowe	97 827	112 939
III.	Inwestycje krótkoterminowe	140 830	202 900
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	970	
<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>432 803</b>	<b>468 449</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>206 207</b>	<b>152 236</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	14 479	229 620
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	211 999	
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	-935
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-75 712	-189 088
VI.	Zysk (strata) netto	56 005	112 638
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
IX.	Różnice kursowe z przeliczenia	-564	0
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>226 596</b>	<b>316 213</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	226 596	316 213
IV.	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Pasywa razem</b>	<b>432 803</b>	<b>468 449</b>

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

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat - Eco Containers Sp. z o.o.		IV kwartał 01.10.2019- 31.12.2019	IV kwartał 01.10.2018- 31.12.2018	Narastająco 01.01.2019- 31.12.2019	Narastająco 01.01.2018- 31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>914 625</b>	<b>568 088</b>	<b>3 728 228</b>	<b>1 627 365</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	914 625	568 088	3 728 228	1 581 795
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>1 001 745</b>	<b>680 647</b>	<b>3 713 546</b>	<b>1 947 684</b>
I.	Amortyzacja	4 078	10 336	17 988	19 272
II.	Zużycie materiałów i energii	309 507	265 437	1 517 849	819 854
III.	Usługi obce	445 364	267 829	1 492 960	560 165
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	0	0		319
V.	Wynagrodzenia	178 137	93 507	493 018	405 223
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	60 292	42 442	175 605	111 822
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	4 367	1 096	16 127	7 629
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0		23 400
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-87 120</b>	<b>-112 560</b>	<b>14 682</b>	<b>-320 319</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1</b>	<b>1 998</b>	<b>4 857</b>	<b>8 800</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	1	1 998	4 857	8 800
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1</b>	<b>3 493</b>	<b>6 684</b>	<b>15 606</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	1	3 493	6 684	15 606
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-87 120</b>	<b>-114 055</b>	<b>12 855</b>	<b>-327 126</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>1 134</b>	<b>3 052</b>	<b>1 244</b>	<b>3 120</b>
I.	Odsetki, w tym:	247	809	357	877
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	888	2 243	888	2 243
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-88 254</b>	<b>-117 106</b>	<b>11 611</b>	<b>-330 245</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>-88 254</b>	<b>-117 106</b>	<b>11 611</b>	<b>-330 245</b>

Jednostkowy skrócony Bilans - Eco Containers Sp. z o.o.		Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>78 159</b>	<b>70 136</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	4 900
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	78 159	65 236
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>335 584</b>	<b>185 769</b>
I.	Zapasy	276 494	125 103
II.	Należności krótkoterminowe	27 672	27 961
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 443	5 507
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29 975	27 198
<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>413 742</b>	<b>255 906</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>-322 627</b>	<b>-334 238</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	11 611	-330 245
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>736 370</b>	<b>590 144</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	678 057	590 144
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	58 313	0
	<b>Pasywa razem</b>	<b>413 742</b>	<b>255 906</b>

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

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat - Balticon Transport Sp. z o.o.		IV kwartał 01.10.2019- 31.12.2019	IV kwartał 01.10.2018- 31.12.2018	Narastająco 01.01.2019- 31.12.2019	Narastająco 01.01.2018- 31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>2 018 106</b>	<b>2 263 985</b>	<b>8 208 183</b>	<b>8 745 061</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 054 245	1 944 624	7 244 323	8 425 700
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	963 861	319 361	963 861	319 361
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 182 146</b>	<b>1 976 756</b>	<b>7 767 363</b>	<b>9 081 886</b>
I.	Amortyzacja	3 141	3 103	11 499	9 759
II.	Zużycie materiałów i energii	895 594	940 605	3 464 647	4 156 659
III.	Usługi obce	521 343	420 795	1 904 225	2 665 705
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	16	7 233	615	7 326
V.	Wynagrodzenia	611 792	455 230	1 801 212	1 535 907
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	83 889	62 187	280 886	194 575
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	66 371	87 603	304 279	511 954
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-164 040</b>	<b>287 229</b>	<b>440 821</b>	<b>-336 825</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>835</b>	<b>13 440</b>	<b>15 562</b>	<b>21 820</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	835	13 440	15 562	21 820
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 752</b>	<b>22 713</b>	<b>34 223</b>	<b>62 662</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	2 752	22 713	34 223	62 662
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-165 957</b>	<b>277 957</b>	<b>422 160</b>	<b>-377 666</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>334</b>	<b>0</b>	<b>334</b>	<b>0</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	334	0	334	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>759</b>	<b>1 482</b>	<b>3 188</b>	<b>2 616</b>
I.	Odsetki, w tym:	761	1 391	3 187	2 525
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	-2	91	2	91
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-166 382</b>	<b>276 474</b>	<b>419 306</b>	<b>-380 283</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-46 772</b>	<b>0</b>	<b>54 833</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>-119 610</b>	<b>276 474</b>	<b>364 473</b>	<b>-380 283</b>

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon Transport Sp. z o.o.		Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>65 031</b>	<b>75 529</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	10 508	12 058
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	54 523	63 471
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>552 701</b>	<b>763 557</b>
I.	Zapasy	90 618	114 364
II.	Należności krótkoterminowe	375 606	292 141
III.	Inwestycje krótkoterminowe	39 341	27 172
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 135	329 880
<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>617 732</b>	<b>839 086</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>-315 578</b>	<b>-680 051</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	364 473	-380 283
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>933 310</b>	<b>1 519 138</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	840 048	1 519 138
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	93 262	0
	<b>Pasywa razem</b>	<b>617 732</b>	<b>839 086</b>

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

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat - Depot Serwis Sp. z o.o.		IV kwartał	IV kwartał	Narastająco	Narastająco
		01.10.2019- 31.12.2019	01.10.2018- 31.12.2018	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 816 288</b>	<b>799 240</b>	<b>6 347 460</b>	<b>799 240</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 816 288	799 240	6 347 460	799 240
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>2 153 634</b>	<b>924 614</b>	<b>6 705 200</b>	<b>924 614</b>
I.	Amortyzacja	0	0		
II.	Zużycie materiałów i energii	11 666	6 351	58 207	6 351
III.	Usługi obce	242 691	56 659	589 953	56 659
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	34 141	939	115 668	939
V.	Wynagrodzenia	1 539 879	657 869	4 886 141	657 869
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	289 716	201 741	970 199	201 741
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	35 542	1 054	85 033	1 054
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0		
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-337 346</b>	<b>-125 374</b>	<b>-357 741</b>	<b>-125 374</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 160</b>	<b>1 645</b>	<b>9 358</b>	<b>1 645</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	2 160	1 645	9 358	1 645
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 159</b>	<b>17 239</b>	<b>9 371</b>	<b>17 239</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	2 159	17 239	9 371	17 239
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-337 346</b>	<b>-140 967</b>	<b>-357 753</b>	<b>-140 967</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>-337 346</b>	<b>-140 967</b>	<b>-357 753</b>	<b>-140 967</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-5 808</b>	<b>1 165</b>	<b>0</b>	<b>1 165</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>-331 538</b>	<b>-142 132</b>	<b>-357 753</b>	<b>-142 132</b>



Jednostkowy skrócony Bilans - Depot Serwis Sp. z o.o.		Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<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>712 074</b>	<b>545 804</b>
I.	Zapasy	0	0
II.	Należności krótkoterminowe	670 574	538 775
III.	Inwestycje krótkoterminowe	20 644	338
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 857	6 690
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0</b>	<b>5 000</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>712 074</b>	<b>550 804</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>-494 885</b>	<b>-137 132</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000	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	-142 132
VI.	Zysk (strata) netto	-357 753	
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 206 960</b>	<b>687 936</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 206 960	687 936
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	
	<b>Pasywa razem</b>	<b>712 074</b>	<b>550 804</b>

## Podsumowanie zysku netto według spółek:

	IV kwartał 01.10.2019- 31.12.2019	IV kwartał 01.10.2018- 31.12.2018	Narastająco 01.01.2019- 31.12.2019	Narastająco 01.01.2018- 31.12.2018
<b>Podsumowanie - zysk netto</b>				
Balticon S.A.	-630 654	-2 884	480 612	2 618 780
Balticon Contenedores S.L.	28 694	-38 639	56 005	112 638
Eco Containers Sp. z o.o.	-88 254	-117 106	11 611	-330 245
Balticon Transport Sp. z o.o.	-119 610	276 474	364 473	-380 283
Depot Serwis Sp. z o.o.	-331 538	-142 132	-357 753	-142 132
<b>GK Balticon</b>	<b>-1 141 362</b>	<b>-24 286</b>	<b>554 947</b>	<b>1 878 758</b>

## KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

Wartość sprzedaży w IV kwartale 2019 r. była wyższa o 5% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego osiągając poziom 43,5 mln zł. W 2019 roku narastająco spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 172,8 mln zł z dynamiką 110% r/r. Główną przyczyną spadku dynamiki przychodów były niższe o 9% przychody ze sprzedaży towarów w porównaniu do IV 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. Największą zmianę kosztów Spółka odnotowała w obszarze wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych, gdzie koszty urosły ponad 50% r/r. Z tego 26% wyjaśniane jest wzrostem ilości osób zatrudnionych. Natomiast pozostały wzrost wynika ze zmian w wysokości wynagrodzeń.

Spółka odnotowała w IV kwartale stratę 322tys.zł w porównaniu do zysku 820tys.zł w porównaniu do IV kwartału roku poprzedniego. Jest to spadek o 1.142tys.zł. Główną przyczyną spadku była realizacja sprzedaży zaległości magazynowych ze średnią marżą istotnie niższą w porównaniu do ubiegłego roku. Konieczne było również przeprowadzenie restrukturyzacji w obszarze Eco Containers (sprzedaż i wynajem kontenerów). Spółka wdrożyła również 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. Efekty finansowe wprowadzonych zmian będą widoczne dopiero od I kwartału 2020r.

Podsumowując analizę rachunku zysków i strat za IV kwartał Spółka wypracowała narastająco zysk brutto w wysokości 480 612 zł. Z kolei wynik EBITDA narastająco spadł do poziomu 9,65 mln zł względem 11,23 mln zł r/r.

Analizując bilans należy zauważyć, że majątek spółki wzrósł o 15% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku i wynosi 102mln zł. Pojawiający się wzrost jest efektem wielu inwestycji w aktywa trwałe, które wzrosły o 22% r/r oraz aktywa obrotowe, które wzrosły o 7% r/r.

W IV kwartale 2019 roku Spółka Balticon SA odnotowała przepływy pieniężne na poziomie 2.907 tys. zł w stosunku do przepływów wielkości 1.563 tys. zł, na ich wartość wpływ miały:

- wyższe przepływy z działalności operacyjnej względem IV kwartału 2018, które są efektem korekt w wysokości 10.651 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej -7.997 tys. zł to przede wszystkim efekt wydatków związanych z realizowaną budową terminalu intermodalnego,

- dodatnie przepływy z działalności finansowej 253 tys. zł, które są głównie rezultatem spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań,

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje stosunkowo wysoki poziom środków pieniężnych, które na koniec IV kwartału wyniosły 4.507 tys. zł. Tym samym płynność finansowa Spółki uległa istotnej poprawie.

*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**

Najistotniejszym wydarzeniem w 4Q2019 było zakończenie prac budowlanych na I etapie inwestycji w nowy terminal intermodalny w Gdańsku. Spółka wystąpiła o odpowiednie pozwolenia i zamierza rozpocząć operacje na placu w 1Q2020. Spółka w sposób ciągły analizuje i elastycznie modyfikuje plany dalszego rozwoju, w zależności od aktualnej sytuacji ekonomicznej.

*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 4Q2019 :

- Zakończono prace budowlane I etapu budowy nowego terminala intermodalnego. Inwestycja realizowana jest przy wsparciu środków unijnych. I etap inwestycji obejmuje plac składowy o powierzchni ca. 20.000 m<sup>2</sup>.
- Uruchomiono nowy plac handlowy w Niemczech w okolicach Duisburga.
- Rozpoczęto testowanie nowego systemu zarządzania depot na jednej z linii żeglugowych będących klientem Spółki.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*

**XII. ZATRUDNIENIE**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zatrudnienie w Balticon S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 83,4 osób.

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