

RAPORT KWARTALNY
jednostkowy
ZA IV KWARTAŁ 2015 R.



BALTICON S.A.
z siedzibą w Gdyni

Gdynia, 15 lutego 2016 roku

SPIS TREŚCI:

I. INFORMACJE OGÓLNE	3
II. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	4
III. AKCJONARIAT SPÓŁKI.....	6
IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	7
V. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	10
VI. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	14
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	16
VIII. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	17
IX. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	17
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.....	18
XI. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	18
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	www.balticon.pl
Email	biuro@balticon.pl
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 IV kwartale 2015 Balticon SA prowadził działania, których celem był rozwój przedsiębiorstwa, utrzymanie jakości usług i polepszenie komunikacji z klientami.

Zmiany zachodzące w globalnym środowisku wyraźnie wskazują, że branża morska nie uniknie ogromnych zmian i przetasowań w najbliższej przyszłości. Handel międzynarodowy zmienia się między innymi z powodu spowolnienia gospodarki chińskiej i ograniczeń w handlu z Rosją. Największe linie żeglugowe zawierają alianse w celu redukcji kosztów i zwiększenia udziału w rynku. Zwiększają tym samym swą siłę w stosunku do dostawców. Zmiany te zachodzą przy marginalnej, lub negatywnej zyskowności armatorów. Pokazuje to realną możliwość istotnych i nieoczekiwanych zmian. Jednak na tle zmian rynku globalnego, pozycja Portu Gdańskiego jako hubu Morza Bałtyckiego wydaje się nie zagrożona przynajmniej do roku 2020, dając tym samym zdrowy impuls do rozwoju na następne 4-5 lat, jeśli tylko nie nastąpi żadna dobra zmiana w obszarze podatkowym, celnym, lub na gruncie współpracy z Unią Europejską.

Konsekwentnie realizowana jest rozbudowa terminala kontenerowego DCT2 w Porcie w Gdańsku. Realizacja inwestycji przewidziana jest na koniec roku 2016. Zwiększy to możliwości przeładunkowe terminala DCT do 2 mln TEU. W związku ze wzrostem wielkości eksploatowanych statków niektórzy armatorzy przekierowują swoje linie z Gdyni do Gdańska. Powoduje to niestety redukcję ruchu kontenerów przez port w Gdyni. Wydaje się, że spadek obrotu kontenerowego w porcie w Gdyni może potrwać nawet kilka lat.

Wzrost obrotów firmy BALTICON SA w 4Q2015 w porównaniu do 4Q2014 wyniósł 7,87% co jest solidnym wynikiem w świetle widocznego spadku przeładunku kontenerów w portach morskich, który w roku 2015 wyniósł 9,97% w Gdańsku i aż 18.2% w Gdyni.

W dniu 14 grudnia 2015 roku Zarząd Emitenta powziął informację o zawarciu przez udziałowców Buyout Company Sp. z o.o. z osobami trzecimi w dniu 14 grudnia 2015 roku umowy określającej zasady nabycia pakietu kontrolnego akcji Emitenta. Zgodnie z treścią tego zawiadomienia postanowienia umowy, w tym w szczególności zasady i warunki nabycia pakietu kontrolnego akcji objęte są tajemnicą i stanowią informacje poufne, które nie mogą być ujawnione do wiadomości publicznej. Na podstawie tej umowy strony określiły zasady, warunki i terminy dotyczące realizacji transakcji polegającej na zbyciu pośrednio lub bezpośrednio należącego obecnie do Buyout Company sp. z o.o. pakietu 1.584.000 (jeden milion pięćset osiemdziesiąt cztery tysiące) akcji imiennych zwykłych Emitenta, stanowiących 51,01% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonywania 51,01% głosów na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy Emitenta. Zgodnie z zawartą umową, jej wykonanie uzależnione jest od wielu okoliczności/ zdarzeń przyszłych i powinno być dokonane w terminie do końca 2016 roku. W umowie zostały określone także zasady dotyczące

ustalenia ceny sprzedaży w/w pakietu akcji i terminy jej zapłaty oraz inne związane z tym warunki m.in. zabezpieczenia spłaty.

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 12 lutego 2016 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
BUYOUT COMPANY sp. z o.o.	1.584.000	51,01%	51,01%
"Balticon Transport" Sp. z o. o.	801.600	25,82%	28,82%
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%
SUMA	3.105.000	100%	100%

IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat - Balticon S.A.		IV kwartał 01.10.2015- 31.12.2015	IV kwartał 01.10.2014- 31.12.2014	Narastająco 01.01.2015- 31.12.2015	Narastająco 01.01.2014- 31.12.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	21 837 972	20 329 866	80 356 499	74 587 954
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 902 245	16 663 123	69 974 007	65 090 381
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	2 935 726	3 666 742	10 382 492	9 497 573
B.	Koszty działalności operacyjnej	22 024 945	18 654 845	78 740 322	71 703 508
I.	Amortyzacja	1 279 914	970 273	4 833 918	3 709 155
II.	Zużycie materiałów i energii	1 905 911	752 353	6 005 040	5 331 498
III.	Usługi obce	15 196 455	13 188 082	54 977 791	51 749 833
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	81 069	82 841	285 665	298 521
V.	Wynagrodzenia	919 412	827 608	3 477 644	3 078 070
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	225 017	151 981	709 754	536 189
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	125 502	162 923	471 499	425 139
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 291 665	2 518 784	7 979 012	6 575 102
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-186 973	1 675 021	1 616 177	2 884 446
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 172 005	1 000 022	5 084 408	3 492 287
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11 158	0	78 074	2 040
II.	Dotacje	0	0	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	2 160 847	1 000 022	5 006 334	3 490 247
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 105 570	1 264 021	5 853 239	4 619 008
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	2 105 570	1 264 021	5 853 239	4 619 008
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-120 539	1 411 021	847 345	1 757 725
G.	Przychody finansowe	64 451	106 350	223 447	169 989
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	125 051	106 350	136 223	169 989
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	-60 600	0	87 224	0
H.	Koszty finansowe	116 995	144 038	490 156	512 645
I.	Odsetki, w tym:	116 995	139 931	490 156	480 370
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	0	4 107	0	32 275
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-173 083	1 373 333	580 635	1 415 069
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0

I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	-173 083	1 373 333	580 635	1 415 069
L.	Podatek dochodowy	0	0	0	0
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0	0	0	0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-173 083	1 373 333	580 635	1 415 069

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon S.A.		Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
A.	Aktywa trwałe	39 790 497	37 894 070
I.	Wartości niematerialne i prawne	14 496 738	15 379 172
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	23 760 537	21 210 451
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 038 081	1 084 127
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	495 141	220 320
B.	Aktywa obrotowe	34 848 011	19 448 170
I.	Zapasy	5 159 254	3 566 467
II.	Należności krótkoterminowe	28 965 244	14 414 021
III.	Inwestycje krótkoterminowe	472 272	1 027 566
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	251 240	440 116
	Aktywa razem	74 638 508	57 342 240

A.	Kapitał własny	35 647 489	35 385 681
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	580 635	1 415 068
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Kapitał mniejszości	0	21 956 559
C.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 991 019	22 498
I.	Rezerwy na zobowiązania	5 887	6 388 002
II.	Zobowiązania długoterminowe	8 279 958	15 239 185
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	30 266 800	306 874
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	438 374	57 342 240
	Pasywa razem	74 638 508	

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.		Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	580 635,26	1 415 068
II	Korekty razem	4 379 466	2 119 986
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	4 960 102	3 535 055
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	606 257	124 460
II	Wydatki	1 533 979	4 240 223
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-927 722	-4 115 764
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	62 811	3 496 221
II	Wydatki	4 656 846	2 932 432
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 594 035	563 790
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-561 656	-16 920
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-561 656	-16 920
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 033 928	1 044 486
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	472 272	1 027 566

Zestawienie zmian w kapitale własnym - Balticon S.A.		IV kwartał 01.10.2015- 31.12.2015	IV kwartał 01.10.2014- 31.12.2014	Narastająco 01.01.2015- 31.12.2015	Narastająco 01.01.2014- 31.12.2014
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	35 820 572	34 012 348	35 066 854	33 970 611
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	35 647 489	35 385 681	35 647 489	35 385 681
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	35 647 489	35 385 681	35 647 489	35 385 681

V. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat - GK Balticon S.A.		IV kwartał 01.10.2015- 31.12.2015	IV kwartał 01.10.2014- 31.12.2014	Narastająco 01.01.2015- 31.12.2015	Narastająco 01.01.2014- 31.12.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	21 929 284	20 329 866	80 573 931	74 587 954
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 902 245	16 663 123	69 974 007	65 090 381
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	3 027 039	3 666 742	10 599 925	9 497 573
B.	Koszty działalności operacyjnej	22 428 447	18 654 845	79 255 835	71 703 508
I.	Amortyzacja	1 279 914	970 273	4 833 918	3 709 155
II.	Zużycie materiałów i energii	1 905 911	752 353	6 005 040	5 331 498
III.	Usługi obce	15 201 514	13 188 082	54 995 859	51 749 833
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	81 069	82 841	285 665	298 521
V.	Wynagrodzenia	943 561	827 608	3 542 248	3 078 070
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	233 167	151 981	731 558	536 189
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	125 502	162 923	471 499	425 139
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 657 809	2 518 784	8 390 048	6 575 102
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-499 162	1 675 021	1 318 096	2 884 446
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 172 005	1 000 022	5 084 408	3 492 287
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11 158	0	78 074	2 040
II.	Dotacje	0	0	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	2 160 847	1 000 022	5 006 334	3 490 247
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 105 570	1 264 021	5 853 239	4 619 008
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	2 105 570	1 264 021	5 853 239	4 619 008
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-432 728	1 411 021	549 265	1 757 725
G.	Przychody finansowe	64 451	106 350	223 447	169 989
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	125 051	106 350	136 223	169 989
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	-60 600	0	87 224	0
H.	Koszty finansowe	116 995	144 038	490 156	512 645
I.	Odsetki, w tym:	116 995	139 931	490 156	480 370
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	0	4 107	0	32 275
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-485 272	1 373 333	282 555	1 415 069
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0

II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	-485 272	1 373 333	282 555	1 415 069
L.	Podatek dochodowy	0	0	0	0
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0	0	0	0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-485 272	1 373 333	282 555	1 415 069

Skonsolidowany skrócony Bilans - GK Balticon S.A.		Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
A.	Aktywa trwałe	39 790 497	37 894 070
I.	Wartości niematerialne i prawne	14 496 738	15 379 172
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	23 760 537	21 210 451
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 038 081	1 084 127
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	495 141	220 320
B.	Aktywa obrotowe	34 590 615	19 448 170
I.	Zapasy	5 159 586	3 566 467
II.	Należności krótkoterminowe	28 681 324	14 414 021
III.	Inwestycje krótkoterminowe	498 464	1 027 566
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	251 240	440 116
	Aktywa razem	74 381 112	57 342 240

A.	Kapitał własny	35 349 409	35 385 681
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	282 555	1 415 068
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Kapitał mniejszości	14 489	21 956 559
C.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39 017 214	22 498
I.	Rezerwy na zobowiązania	5 887	6 388 002
II.	Zobowiązania długoterminowe	8 279 958	15 239 185
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	30 292 995	306 874
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	438 374	57 342 240
	Pasywa razem	74 381 112	

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych - GK Balticon S.A.		Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	282 555	1 415 068
II	Korekty razem	4 703 738	2 119 986
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	4 986 293	3 535 055
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	606 257	124 460
II	Wydatki	1 533 979	4 240 223
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-927 722	-4 115 764
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	62 811	3 496 221
II	Wydatki	4 656 846	2 932 432
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 594 035	563 790
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-535 464	-16 920
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-535 464	-16 920
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 033 928	1 044 486
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	498 464	1 027 566

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- 31.12.2015	Narastająco 01.01.2014- 30.09.2014
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	35 834 681	34 012 348	35 066 854	33 970 611
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	35 834 681	35 385 681	35 349 409	35 385 681
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	35 834 681	35 385 681	35 349 409	35 385 681

KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

W czwartym kwartale 2015 roku uzyskaliśmy przychody ze sprzedaży na poziomie **21,9** mln PLN. Dzięki temu skumulowany przychód od początku bieżącego roku po raz pierwszy przekroczył 80 mln PLN. Dynamika sprzedaży wyniosła 108% r/r.

Wzrost obrotów Spółki o 7,7% r/r jest dobrym wynikiem w świetle widocznego spadku przetładunku kontenerów w portach polskich. W roku 2015 w stosunku do 2014 spadek obrotów w portach morskich wyniósł 9,97% w Gdańsku i aż 18.2% w Gdyni.

Niestety czwarty kwartał zakończył się stratą netto. Jest to spowodowane koniecznością szybkiego przeniesienia części na zaplecze Portu Gdańsk, ze względu na zmianę portu docelowego grupy G6 z Gdyni na Gdańsk. Spółka szybko i konsekwentnie dostosowuje zaangażowanie w poszczególnych lokalizacjach do wymogów rynku. Zdaniem Zarządu poniesiona strata jest przejściowa a Spółka szybko powróci do normalnej efektywności.

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

W połowie roku 2015 nastąpiło niespodziewane przekierowanie ruchu aliansu żeglugowego G6 z Gdyni do Gdańska. Alians G6 tworzy 6 armatorów, z których obecnie 4 jest klientami Spółki. Po okresie przejściowym, kontenery armatorów grupy G6 od października / listopada 2015 w większości przechodzą przez port w Gdańsku. Spowodowało to konieczność szybkich działań Spółki w celu dostosowania się do nowych potrzeb rynku.

Spółka natychmiast zwiększyła powierzchnię składową głównego depot w Gdańsku o 0,8 ha, aby przyjąć dodatkowy ruch kontenerów. Wiązało się to z koniecznością szybkiego utwardzenia powierzchni składowej i poniesieniem nieplanowanych nakładów. Działanie to przyniosło zamierzony skutek. Depot BALTICON Gdańsk zwiększył swoje zdolności obsługi kontenerów. Zarówno w listopadzie jak w grudniu depot Gdańsk wykonał ponad 7000 przeładunków co jest wynikiem jak dotąd rekordowym. Szybkie zmiany w ruchu kontenerów spowodowały, że z jednej strony konieczne było poniesienie dodatkowych kosztów i inwestycji w Gdańsku, z drugiej zaś moce przerobowe Spółki w Gdyni stały się nadmierne, powodując spadek efektywności działania i spadek zysku w 4Q2015. Działania dostosowujące skalę działalności w Gdańsku i Gdyni prowadzone są w sposób ciągły i zmierzają do dostosowania mocy przerobowych Spółki do potrzeb rynku we wszystkich lokalizacjach.

W IV kwartale Spółka uruchomiła kolejny plac składowy kontenerów w Poznaniu i rozpoczęła działania zmierzające do otwarcia placów w 2 następujących lokalizacjach.

Pozyskano nowego armatora – Termcotank dla depot w Gdyni. Uruchomiono obsługę specjalistycznych kontenerów typu tank dla tego armatora.

Zwiększono flotę kontenerów na wynajem, w tym o 18 jednostek chłodniczych.

Zakupiono nowoczesną prasę hydrauliczną do prefabrykacji elementów kontenerów.

Zakupiono 8 agregatów prądotwórczych dla floty przewozowej, zwiększając potencjał przewozu kontenerów chłodniczych.

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.

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

Kontynuowane są prace rozwijające komunikację b2b pomiędzy Spółką a jej klientami.

Kontynuowane są prace związane z mapowaniem procesów operacyjnych. Celem poprawy procesów jest zwiększenie wydajności i zadowolenia klientów 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 IV 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 31 grudnia 2015 roku zatrudnienie w Balticon S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 73 osoby.

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

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.