

# RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2017 R.



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

Gdynia, 15 maja 2017 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. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	10
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 .....	12
VIII. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	13
IX. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	13
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 .....	14
XI. ZATRUDNIENIE .....	15

## I. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa (firma)	Balticon
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres	Ul. Janka Wiśniewskiego 31, 81-156 Gdynia
NIP	9581639003
Regon	221098752
Telefon	(58) 663 00 79
Strona internetowa	<a href="http://www.balticon.pl">www.balticon.pl</a>
Email	<a href="mailto:biuro@balticon.pl">biuro@balticon.pl</a>
Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki	Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Rodzaj rejestru i numer wpisu	KRS: 0000366414
Zarząd Spółki	Tomasz Szmid—Prezes Zarządu Michał Magdziarz—Wiceprezes Zarządu Adrian Kiedrowski —Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki	Tomasz Marczyński—Członek Rady Nadzorczej Krystian Klein—Członek Rady Nadzorczej Krzysztof Kamiński—Członek Rady Nadzorczej Zbigniew Uhlenberg—Członek Rady Nadzorczej Paweł Cioban – Członek Rady Nadzorczej
Informacje o Spółce	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,

I kwartał 2017 był przede wszystkim okresem natężonej pracy. Efektem jest 21% wzrost obrotów w stosunku do I kw. 2016. Główne działy Spółki zwiększają swoje obroty w przybliżeniu równomiernie.

Najważniejszym wydarzeniem w I kw. 2017 było niewątpliwie zakończenie negocjacji z Gdańską Agencją Rozwoju Gospodarczego w sprawie pozyskania terenów na zapleczu terminala DCT. Negocjacje zakończyły się sukcesem – podpisaniem w dniu 17 lutego 2017 roku umowy na 30-letnią dzierżawę dwóch działek o łącznej powierzchni około 10,82 ha. (EBI nr 7/2017). W obecnej sytuacji dynamicznego wzrostu ruchu kontenerowego przez Port Gdański dzierżawione działki zabezpieczają teren do swobodnego rozwoju Spółki na minimum następne 5 lat.

Wydarzeniem o mniejszej wadze, aczkolwiek istotnym dla firmy było wykupienie na własność firmy CGS Container Parts Sp. z o. o. w dniu 1 lutego 2017 roku. Wykup spółki pozwala swobodnie inwestować w środki produkcji konieczne do prefabrykacji elementów i części zamiennych kontenerów, zabezpieczając tym samym potrzeby warsztatów remontowych Balticon SA. (EBI nr 4/2017).

Jako istotną dla inwestorów Spółka przekazuje wiadomość o zdarzeniu z dnia 18 stycznia 2017 roku opisanym w raportach ESPI, w szczególności nr 8/2017. W tym dniu spółka BLT Assets Sp. z o.o. nabyła 1.584.000 akcji imiennych zwykłych niezdematerializowanych przekraczając tym samym 50% próg w ogólnej liczbie głosów Emitenta – Spółki Balticon SA.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*

## III. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 15 maja 2017 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.	1.584.000	51,01%	51,01%
Ipon Invest Marczyński, Uhlenberg, Kamiński S.J.	1.256.000	40,45%	40,45%
Pozostali (poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA)	265.000	8,53%	8,53%
<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 I kwartału 2017 roku, Spółka tworzy grupę kapitałową i jest podmiotem dominującym względem następujących podmiotów:

- Balticon Contenedores S.L. z siedzibą w Walencji, od 1 czerwca 2015 roku, 100% udziałów,
- CGS Container Parts Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, od 10 lutego 2017 roku, 100% udziałów,
- Balticon Transport Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, od 16 stycznia 2017 roku, 100% udziałów.

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. Z tego powodu zaprzestaje publikacji danych skonsolidowanych.

Emitent posiada także udziały w następujących podmiotach:

- Balticon Depot Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, od 1 kwietnia 2016 roku, 49% udziałów,
- Balticon Service Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, od 1 kwietnia 2016 roku, 49% udziałów.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*

## V. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat - Balticon S.A.		I kwartał 01.01.2017- 31.03.2017	I kwartał 01.01.2016- 31.03.2016	Narastająco 01.01.2017- 31.03.2017	Narastająco 01.01.2016- 31.03.2016
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>26 645 807</b>	<b>21 966 074</b>	<b>26 645 807</b>	<b>21 966 074</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 864 983	19 065 429	22 864 983	19 065 429
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	3 780 824	2 900 645	3 780 824	2 900 645
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>24 616 786</b>	<b>21 139 943</b>	<b>24 616 786</b>	<b>21 139 943</b>
I.	Amortyzacja	1 525 545	1 252 755	1 525 545	1 252 755
II.	Zużycie materiałów i energii	1 986 646	1 643 665	1 986 646	1 643 665
III.	Usługi obce	17 201 028	14 787 167	17 201 028	14 787 167
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	82 354	60 012	82 354	60 012
V.	Wynagrodzenia	866 496	894 398	866 496	894 398
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	219 038	200 926	219 038	200 926
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	117 979	120 541	117 979	120 541
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 617 701	2 180 480	2 617 701	2 180 480
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 029 021</b>	<b>826 131</b>	<b>2 029 021</b>	<b>826 131</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>747 179</b>	<b>1 345 886</b>	<b>747 179</b>	<b>1 345 886</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	6 247	0	6 247
II.	Dotacje	0	0	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	747 179	1 339 639	747 179	1 339 639
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 067 647</b>	<b>902 384</b>	<b>1 067 647</b>	<b>902 384</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	1 067 647	902 384	1 067 647	902 384
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 708 552</b>	<b>1 269 633</b>	<b>1 708 552</b>	<b>1 269 633</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>280 265</b>	<b>111 769</b>	<b>280 265</b>	<b>111 769</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	4 572	10 903	4 572	10 903
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	275 693	100 866	275 693	100 866
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>118 800</b>	<b>119 257</b>	<b>118 800</b>	<b>119 257</b>
I.	Odsetki, w tym:	118 480	119 257	118 480	119 257
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	320	0	320	0
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>1 870 018</b>	<b>1 262 145</b>	<b>1 870 018</b>	<b>1 262 145</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>1 870 018</b>	<b>1 262 145</b>	<b>1 870 018</b>	<b>1 262 145</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>259 872</b>	<b>0</b>	<b>259 872</b>	<b>0</b>
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>1 610 146</b>	<b>1 262 145</b>	<b>1 610 146</b>	<b>1 262 145</b>

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon S.A.		Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2016
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>41 321 279</b>	<b>40 689 699</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	13 179 703	14 271 240
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	26 438 387	25 079 733
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 226 291	977 853
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	476 899	360 874
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>32 287 531</b>	<b>22 171 266</b>
I.	Zapasy	6 697 893	5 605 295
II.	Należności krótkoterminowe	24 387 978	15 769 968
III.	Inwestycje krótkoterminowe	713 390	369 284
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	488 270	426 718
<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>73 608 810</b>	<b>62 860 965</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>37 493 298</b>	<b>36 770 856</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 897 798	9 455 940
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 439 087	-4 997 229
VI.	Zysk (strata) netto	1 984 587	1 262 145
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>36 115 513</b>	<b>26 090 109</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	12 469	7 055
II.	Zobowiązania długoterminowe	8 791 028	8 292 059
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	27 032 914	17 471 490
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	279 102	319 505
	<b>Pasywa razem</b>	<b>73 608 810</b>	<b>62 860 965</b>

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.		Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2016
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk (strata) netto	1 610 146	1 262 145
II	Korekty razem	121 834	1 061 849
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1 731 980	2 323 995
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I	Wpływy	1 573	15 000
II	Wydatki	151 652	761 331
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-150 079	-746 331
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I	Wpływy	901 132	316 709
II	Wydatki	2 409 984	1 988 095
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 508 852	-1 671 386
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>73 049</b>	<b>-93 723</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>73 049</b>	<b>-93 723</b>
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>74 866</b>	<b>463 007</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)</b>	<b>147 915</b>	<b>369 284</b>



Zestawienie zmian w kapitale własnym - Balticon S.A.		I kwartał		Narastająco	
		01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	35 886 707	35 508 711	35 886 707	35 508 711
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	37 493 298	36 770 856	37 493 298	36 770 856
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	37 493 298	36 770 856	36 629 089	36 770 856

## KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

W I kwartale 2017 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w wysokości 26,65 mln PLN. Były one wyższe o około 21% w porównaniu z osiągniętymi w I kwartale 2016 roku (21,97 mln PLN).

W I kwartale 2017 roku Spółka Balticon S.A. odnotowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 1,71 mln zł. W poprzednim roku w tym okresie Spółka Balticon S.A. wypracowała zysk z działalności operacyjnej na poziomie 1,27 mln zł. Wzrost o 35% na tym poziomie rachunku zysków i strat, oprócz wzrostu przychodów, jest również efektem wyższych marż w obszarze sprzedaży używanych kontenerów. Jest to następstwo zmian na rynku, gdzie po kilkunastomiesięcznych spadkach cen, pod koniec 2016 roku uległy one istotnym, 20-30%, wzrostom. W efekcie spółka odnotowała poprawę wyników w tym obszarze.

Emitent odnotował także istotne zmiany w obszarze finansowym. Wysoki kurs EUR/PLN na koniec 2016 roku, który to wynosił blisko 4,40 spowodował konieczność wycen bilansowych należności i zobowiązań w walucie. Taka wycena waluty spowodowała odnotowanie przez spółkę:

- kosztów finansowych w kwocie 400tys. PLN na koniec 2016 roku,
- przychodów finansowych w kwocie 400tys. PLN na początek 2017 roku.

Podsumowując – wyniki spółki w I kwartale 2017 roku na poziomie zysku netto to 1,61 mln zł (w porównaniu z zyskiem netto 1,26 mln PLN w I kwartale 2016 roku).

W sprawozdaniach bilansu i rachunku przepływów pieniężnych Spółka niezmiennie prezentuje stale rosnące wartości rzeczowych aktywów trwałych, które finansuje w dużej mierze kapitałem dłużnym.

*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 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 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.

**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**

Najważniejsze zdarzenia gospodarcze w I kwartale 2017:

- wydzierżawienie dodatkowej powierzchni pod depot w Gdańsku,
- rozwijanie i testowanie aplikacji IT wspomagających zarządzanie,
- wdrażanie nowych marek na rynku.

*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 2017 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**

W pierwszym kwartale 2017 roku stale rozwijany jest system komunikacji z kierowcami. Testowaniu podlegają nowe elementy systemu wspomagające komunikację z klientami Spółki.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*

**XI. ZATRUDNIENIE**

Na dzień 31 marca 2017 roku zatrudnienie w Balticon S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 37 osób.

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