

**RAPORT KWARTALNY**  
**jednostkowy**  
ZA III KWARTAŁ 2016 R.



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

Gdynia, 14 listopada 2016 roku

**SPIS TREŚCI:**

I. INFORMACJE OGÓLNE .....	3
II. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY .....	4
III. AKCJONARIAT SPÓŁKI.....	5
IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
V. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	9
VI. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	12
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 .....	14
VIII. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	15
IX. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	15
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 .....	16
XI. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ....	17
XII. ZATRUDNIENIE .....	18

## 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 spedycją drogową i 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,

Trzeci kwartał 2016 był przede wszystkim okresem ogromnej niepewności i destabilizacji na rynku globalnym i lokalnym.

Rynek globalny znajduje się w zupełnie nieprzewidywalnym momencie. Alianse linii żeglugowych rozpadają się (jak G6), formują nowe (np. The Alliance), postępują przejęcia linii słabych przez silne (np. Hapag-Lloyd i UASC). Jakby nie dość tego, na początku września zbankrutowała siódma pod względem wielkości linia żeglugowa (Hanjin). Pytanie „kto następny” jest najczęściej zadawanym na rynku.

Na rynku lokalnym panuje niepewność do którego portu zwiną dwa nowe alianse – do Gdyni, czy Gdańska. Dotyczy to dwóch potężnych aliansów żeglugowych – Ocean Alliance i The Alliance. Wpływie to bardzo istotnie na działalność Balticonu, który będzie musiał szybko zapewnić serwis w wybranym przez klientów porcie. Nadto, postępuje zmiana kadr Zarządów Portów Gdańska i Gdyni – kadr starych i doświadczonych na nowe i dynamiczne.

W tej chaotycznej sytuacji rynkowej nie należy się dziwić, że głównym zajęciem Zarządu Spółki była ciągła analiza i tworzenie wariantowych koncepcji rozwoju na podstawie oceny prawdopodobieństwa zajścia wszystkich możliwych scenariuszy.

Trzeci kwartał 2016 w porównaniu do 2015 zakończył się 12% wzrostem sprzedaży. Narastająco pierwsze 3 kwartały 2016 do 2015 pokazują wzrost na poziomie 18%.

Najciekawszymi zmianami zachodzącymi w Spółce są:

- Wdrożenie systemu zarządzania flotą pojazdów „Balticon24”. Wdrożenie wewnątrz firmy przebiegło pomyślnie i system jest wykorzystywany. Do zakończenia projektu pozostaje jeszcze wdrożenie segmentu komunikacji z klientami.
- Spółka rozpoczyna program „Kierowca–Partner” polegający na tym, że Spółka wspomaga kierowców ciągników w zakupie własnych środków transportu i zapewnia zlecenia transportowe.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*

## III. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 10 listopada 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
Ipon Invest Sp. z o.o.	2.840.000	91,47%	91,47%
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. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat -		III kwartał	III kwartał	Narastająco	Narastająco
Balticon S.A.		01.07.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>23 579 327</b>	<b>21 148 859</b>	<b>69 285 172</b>	<b>58 518 527</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 439 854	18 336 750	58 747 503	51 071 761
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	4 139 474	2 812 109	10 537 669	7 446 766
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>23 761 937</b>	<b>20 581 050</b>	<b>67 804 308</b>	<b>56 715 378</b>
I.	Amortyzacja	1 281 266	1 296 277	4 103 871	3 554 003
II.	Zużycie materiałów i energii	1 805 419	1 526 340	5 273 938	4 099 129
III.	Usługi obce	16 599 997	14 453 780	46 880 977	39 781 336
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	48 265	56 979	178 753	204 595
V.	Wynagrodzenia	1 026 930	888 056	2 975 840	2 558 232
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	222 889	152 794	671 692	484 737
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	112 364	157 854	382 892	345 998
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 664 807	2 048 970	7 336 345	5 687 347
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-182 610</b>	<b>567 809</b>	<b>1 480 864</b>	<b>1 803 150</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>301 190</b>	<b>731 872</b>	<b>1 949 602</b>	<b>2 912 403</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19 251	29 729	11 055	66 916
II.	Dotacje	0	0	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	281 939	702 143	1 938 547	2 845 487
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>544 261</b>	<b>1 157 036</b>	<b>1 973 695</b>	<b>3 747 669</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	-30 710	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	62 820	0	114 651	0
III.	Inne koszty operacyjne	481 441	1 187 747	1 859 043	3 747 669
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-425 681</b>	<b>142 644</b>	<b>1 456 771</b>	<b>967 884</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>-22 295</b>	<b>-37 746</b>	<b>161 134</b>	<b>158 996</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	-354	11 173	15 802	11 173
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	-21 940	-48 918	145 331	147 823
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>108 714</b>	<b>62 486</b>	<b>326 211</b>	<b>373 161</b>
I.	Odsetki, w tym:	108 714	132 372	326 185	373 161
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	0	-69 886	26	0
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-556 689</b>	<b>42 412</b>	<b>1 291 693</b>	<b>753 718</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>-556 689</b>	<b>42 412</b>	<b>1 291 693</b>	<b>753 718</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>11 528</b>	<b>0</b>	<b>131 243</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>-568 217</b>	<b>42 412</b>	<b>1 160 450</b>	<b>753 718</b>

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon S.A.		Stan na 30.09.2016	Stan na 30.09.2015
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>39 413 467</b>	<b>38 364 083</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	13 724 567	14 777 834
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	24 077 667	22 083 779
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 197 538	1 058 731
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	413 696	443 738
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>24 182 996</b>	<b>30 187 369</b>
I.	Zapasy	6 869 805	4 823 223
II.	Należności krótkoterminowe	16 880 153	24 322 612
III.	Inwestycje krótkoterminowe	108 632	739 969
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	324 406	301 565
<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>63 596 463</b>	<b>68 551 451</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>36 669 161</b>	<b>35 820 572</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	-5 439 087
VI.	Zysk (strata) netto	1 160 450	753 718
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>26 927 301</b>	<b>32 730 879</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	7 055	5 887
II.	Zobowiązania długoterminowe	8 982 820	8 301 221
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17 666 368	23 418 514
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	271 058	1 005 258
	<b>Pasywa razem</b>	<b>63 596 463</b>	<b>68 551 451</b>

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.		Stan na 30.09.2016	Stan na 30.09.2015
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk (strata) netto	1 160 450	753 718
II	Korekty razem	3 693 682	2 349 319
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	4 854 133	3 103 037
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I	Wpływy	57 350	573 257
II	Wydatki	1 309 628	1 412 784
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 252 278	-839 527
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I	Wpływy	0	778 199
II	Wydatki	3 956 230	3 335 668
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 956 230	-2 557 470
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-354 375</b>	<b>-293 959</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-354 375</b>	<b>-293 959</b>
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>463 007</b>	<b>1 033 928</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)</b>	<b>108 632</b>	<b>739 969</b>

Zestawienie zmian w kapitale własnym - Balticon S.A.		III kwartał	III kwartał	Narastająco	Narastająco
		01.07.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	37 237 378	35 778 160	35 508 711	35 066 854
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	36 669 161	35 820 572	36 669 161	35 820 572
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	36 669 161	35 820 572	36 669 161	35 820 572



## V. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat - GK Balticon S.A.		III kwartał 01.07.2016- 30.09.2016	III kwartał 01.07.2015- 30.09.2015	Narastająco 01.01.2016- 30.09.2016	Narastająco 01.01.2015- 30.09.2015
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>23 786 084</b>	<b>21 274 978</b>	<b>69 393 359</b>	<b>58 644 647</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 439 854	18 336 750	58 747 503	51 071 761
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	4 346 231	2 938 228	10 645 857	7 572 886
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>23 837 587</b>	<b>20 675 043</b>	<b>67 964 775</b>	<b>56 827 388</b>
I.	Amortyzacja	1 281 266	1 296 277	4 103 871	3 554 003
II.	Zużycie materiałów i energii	1 805 419	1 526 340	5 273 938	4 099 129
III.	Usługi obce	16 616 284	14 462 197	46 943 306	39 794 345
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	48 265	56 979	178 753	204 595
V.	Wynagrodzenia	1 026 930	918 474	2 975 840	2 598 687
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	222 869	163 060	672 465	498 391
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	171 748	157 854	480 257	345 998
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 664 807	2 093 863	7 336 345	5 732 239
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-51 503</b>	<b>599 935</b>	<b>1 428 584</b>	<b>1 817 259</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>301 190</b>	<b>731 872</b>	<b>1 949 602</b>	<b>2 912 403</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19 251	29 729	11 055	66 916
II.	Dotacje	0	0	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	281 939	702 143	1 938 547	2 845 487
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>544 261</b>	<b>1 157 036</b>	<b>1 973 695</b>	<b>3 747 669</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	-30 710	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	62 820	0	114 651	0
III.	Inne koszty operacyjne	481 441	1 187 747	1 859 043	3 747 669
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-294 574</b>	<b>174 770</b>	<b>1 404 492</b>	<b>981 993</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>-22 295</b>	<b>-37 746</b>	<b>161 134</b>	<b>158 996</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	-354	11 173	15 802	11 173
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	-21 940	-48 918	145 331	147 823
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>108 714</b>	<b>62 486</b>	<b>326 211</b>	<b>373 161</b>
I.	Odsetki, w tym:	108 714	132 372	326 185	373 161
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	0	-69 886	26	0
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-425 582</b>	<b>74 538</b>	<b>1 239 414</b>	<b>767 827</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>-425 582</b>	<b>74 538</b>	<b>1 239 414</b>	<b>767 827</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>11 528</b>	<b>0</b>	<b>131 243</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>-437 110</b>	<b>74 538</b>	<b>1 108 171</b>	<b>767 827</b>

Skonsolidowany skrócony Bilans - Balticon S.A.		Stan na 30.09.2016	Stan na 30.09.2015
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>39 413 467</b>	<b>38 364 083</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	13 724 567	14 777 834
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	24 077 667	22 083 779
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 197 538	1 058 731
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	413 696	443 738
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>24 266 876</b>	<b>30 268 844</b>
I.	Zapasy	7 162 545	4 823 553
II.	Należności krótkoterminowe	16 644 328	24 346 358
III.	Inwestycje krótkoterminowe	135 597	797 368
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	324 406	301 565
<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>63 680 343</b>	<b>68 632 927</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>36 489 602</b>	<b>35 834 681</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	-937	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 565 429	-5 439 087
VI.	Zysk (strata) netto	1 108 171	767 827
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>230 261</b>	<b>14 411</b>
<b>C.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>26 960 480</b>	<b>32 783 835</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	7 055	5 887
II.	Zobowiązania długoterminowe	8 982 820	8 301 221
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17 699 546	23 471 469
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	271 058	1 005 258
	<b>Pasywa razem</b>	<b>63 680 343</b>	<b>68 632 927</b>

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.		Stan na 30.09.2016	Stan na 30.09.2015
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk (strata) netto	1 108 171	767 827
II	Korekty razem	3 746 424	2 392 610
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	4 854 595	3 160 437
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I	Wpływy	57 350	573 257
II	Wydatki	1 309 628	1 412 784
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 252 278	-839 527
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I	Wpływy	0	778 199
II	Wydatki	3 956 230	3 335 668
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 956 230	-2 557 470
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-353 912</b>	<b>-236 560</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-353 912</b>	<b>-236 560</b>
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>489 509</b>	<b>1 033 928</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)</b>	<b>135 597</b>	<b>797 368</b>

Skonsolidowane Zestawienie Zmian W Kapitale Własnym -		III kwartał	III kwartał	Narastająco	Narastająco
GK Balticon S.A.		01.07.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	36 923 362	35 760 143	35 376 164	35 066 854
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	36 489 602	35 834 681	36 489 602	35 834 681
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	36 489 602	35 834 681	36 489 602	35 834 681

## KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

W trzecim kwartale 2016 roku uzyskaliśmy przychody ze sprzedaży na poziomie 23,6mln PLN. Tym samym kwartalna dynamika sprzedaży wyniosła 111% r/r. Jednocześnie Spółka odnotowała stratę na poziomie sprzedaży w wysokości 183tys. PLN. Główną przyczyną sytuacji jest zmiana sytuacji na rynku sprzedaży kontenerów. Spadek cen i wzrost konkurencji na rynku wtórnym spowodował istotne obniżenie marż. Dlatego mimo wysokiej dynamiki przychodów w tym obszarze, odnotowaliśmy spadek zysku ze sprzedaży.

W III kwartale realizowaliśmy również kolejne decyzje inwestycyjne. Spółka poniosła koszt utwardzenia części depot w kwocie 463tys. PLN oraz zawarła umowy leasingowe środki trwałe w transporcie o wartości 1,7mln PLN. Działania te mają na celu wsparcie rozwój działalności w związku z przewidywanym wzrostem aktywności klientów spowodowanym otwarciem terminala T2 przy DCT Gdańsk.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*

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

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

**Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Zmiany zasad rachunkowości**

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

**VII. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

Najważniejszymi zdarzeniami gospodarczymi w III kwartale 2016 były:

- Zakup 15 naczep do transportu kontenerów.
- Zakup 2 ciągników do transportu kontenerów.
- Zakup 10 kontenerów chłodniczych a tym samym zwiększenie floty kontenerów na wynajem.
- Utwardzenie 2.300 m<sup>2</sup> powierzchni depot.
- Zakończenie wewnątrzfirmowej fazy testów systemu „Balticon24”.
- Rozpoczęcie programu „Kierowca-Partner”.

*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 2016 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**

Zakończono testowanie systemu Sprytny Spedytor wewnątrz firmy. Wprowadzono niezbędne poprawki. System dobrze wspomaga i ułatwia pracę dysponentów i planowanie transportów pozwalając uniknąć wielu błędów i redukując koszty administracji zleceń.

W następnym kwartale planujemy testowanie modułu B2B powyższego systemu.

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



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

Na koniec III kwartału 2016 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 Walencji. Jednostka ta podlega obowiązkowi przekazywania raportu w formie skonsolidowanego raportu kwartalnego i skonsolidowanego raportu rocznego.

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.

W dniu 01 kwietnia 2016 roku Emitent objął 49% udziałów w Balticon Depot Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku oraz 49% udziałów w Balticon Service Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Zgodnie z §5 pkt. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jednostki te nie podlegają obowiązkowi przekazywania raportu w formie skonsolidowanego raportu kwartalnego i skonsolidowanego raportu rocznego.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*

## XII. ZATRUDNIENIE

Na dzień 30 września 2016 roku zatrudnienie w Balticon S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 81 osób.

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