

RAPORT KWARTALNY

ZA II KWARTAŁ 2019 R.



BALTICON S.A.
z siedzibą w Gdańsku

Gdańsk, 14 sierpnia 2019 roku

SPIS TREŚCI:

I. INFORMACJE OGÓLNE	3
II. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	4
III. AKCJONARIAT SPÓŁKI.....	5
IV. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	6
V. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	7
VI. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
VII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	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 ŚWIELE 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	www.balticon.pl
Email	biuro@balticon.pl
Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki	Sąd Rejonowy w Gdańsku, VII 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,

2Q2019 jest drugim z kolei kwartałem malejącej dynamiki obrotów = +13% i pierwszym kwartałem w którym Spółka zanotowała stratę brutto.

Pomimo tego narastająco Spółka nadal notuje zysk brutto a EBITDA po 2 kwartałach 2019 jest nadal wyższa, niż w 2018.

Rozpoczęcie inwestycji budowy terminalu intermodalnego, dofinansowanej ze środków unijnych powoduje wzrost kosztów powiązanych z inwestycją, które nie są finansowane ani z kredytu ani z dofinansowania UE.

Dotkliwie jest pogorszenie wyników działu handlowego, wyraźnie widoczne jako spadek sprzedaży kontenerów r/r. Dotkliwie zwłaszcza w perspektywie zdecydowanie dobrych wyników w przeszłości.

Zarząd Spółki nie zadowolając się w miarę pozytywnymi wynikami pierwszego półrocza, intensywnie analizuje przyczyny pogorszenia wyników w drugim kwartale 2019 i podejmuje adekwatne kroki zaradcze.

Pomimo widocznego spowolnienia dynamiki rozwoju Spółki na rynku lokalnym, w dwóch sektorach rozwój Spółki pozostaje niezmiennie dynamiczny.

- Cyfryzacja firmy jest stale rozwijana i doskonalona. Na 3Q2019 planowane są testy wdrożeniowe nowego systemu zarządzania depot.

- Spółka nadal rozwija się na rynkach zagranicznych.

- Podjęto decyzję o zwiększeniu zaangażowania w Hiszpanii i stworzenia samodzielnego biura Spółki Balticon Contenedores na terenie Hiszpanii.

- Realizowane jest rozpoczęcie działalności w drugiej lokalizacji w Niemczech na terenie Zagłębia Ruhry.

Tomasz Szmida
Prezes Zarządu BALTICON S.A.

III. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 14 sierpnia 2019 roku, według informacji posiadanych przez Emitenta, akcjonariat przedstawiał się następująco:

Nazwa	Liczba posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji	Procentowy udział w głosach na WZA
BLT ASSETS Sp. z o.o.	1.614.600	52,00%	52,00%
Ipon Invest Marczyński, Uhlenberg, Kamiński S.J.	1.339.991	43,16%	43,16%
Pozostali (ponizej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA)	150.409	4,84%	4,84%
SUMA	3.105.000	100%	100%

IV. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na koniec II 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 Produkcja 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 - Balticon S.A.		II kwartał 01.04.2019- 30.06.2019	II kwartał 01.04.2018- 30.06.2018	Narastająco 01.01.2019- 30.06.2019	Narastająco 01.01.2018- 30.06.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	42 975 431	39 464 969	84 181 664	74 784 975
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 730 409	30 610 038	70 354 702	60 304 449
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	7 244 986	8 854 932	13 826 927	14 480 526
B.	Koszty działalności operacyjnej	43 779 043	38 108 193	82 992 718	71 823 950
I.	Amortyzacja	2 466 862	1 791 247	4 364 951	3 478 204
II.	Zużycie materiałów i energii	3 035 736	2 208 722	5 508 442	4 321 682
III.	Usługi obce	30 229 165	26 722 904	58 178 783	51 248 431
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	182 455	82 381	285 361	246 892
V.	Wynagrodzenia	1 007 011	719 344	2 027 703	1 315 060
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	472 185	218 060	781 970	411 941
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	378 892	149 255	659 815	338 394
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 006 736	6 216 280	11 185 693	10 463 346
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-803 612	1 356 776	1 188 946	2 961 024
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 095 408	878 836	2 132 294	1 797 752
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	130 072	146 698	136 572	304 011
II.	Dotacje	15 974	15 974	31 947	31 947
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	27 678	3 557	48 678
IV.	Inne przychody operacyjne	949 363	688 486	1 960 218	1 413 116
E.	Pozostałe koszty operacyjne	866 619	1 090 063	1 906 026	2 135 137
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	55 400	98 972	61 373	98 972
III.	Inne koszty operacyjne	811 220	991 091	1 844 653	2 036 165
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-574 823	1 145 550	1 415 214	2 623 639
G.	Przychody finansowe	36 366	31 533	174 881	34 300
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	29 400	0	29 400	0
II.	Odsetki, w tym:	17 106	4 109	17 106	6 876
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	-10 140	27 424	128 376	27 424
H.	Koszty finansowe	196 805	300 949	398 887	670 804
I.	Odsetki, w tym:	188 964	176 016	384 388	321 891
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	7 841	124 933	14 500	348 913
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-735 263	876 134	1 191 208	1 987 135
J.	Podatek dochodowy	-85 659	448 698	239 434	606 800
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0	0	0	0
L.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-649 604	427 436	951 774	1 380 335

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon S.A.		Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2018
A.	Aktywa trwałe	52 373 252	46 383 156
I.	Wartości niematerialne i prawne	10 918 408	11 954 133
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	40 941 891	33 806 390
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	300 824	531 608
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	212 130	91 026
B.	Aktywa obrotowe	45 959 282	40 373 061
I.	Zapasy	11 504 003	10 678 078
II.	Należności krótkoterminowe	31 663 127	28 544 874
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 827 643	752 762
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	964 509	397 348
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0
	Aktywa razem	98 332 534	86 756 218

A.	Kapitał własny	41 065 551	38 824 442
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	50 889	0
VI.	Zysk (strata) netto	951 774	1 380 335
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	57 266 983	47 931 776
I.	Rezerwy na zobowiązania	24 698	78 296
II.	Zobowiązania długoterminowe	20 574 324	15 632 058
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	36 314 327	32 036 378
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	353 634	185 044
	Pasywa razem	98 332 534	86 756 218

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.		Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2018
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	951 774	1 380 335
II	Korekty razem	-438 077	1 196 290
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	513 697	2 576 626
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	450 078	317 112
II	Wydatki	600 500	991 435
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-150 422	-674 323
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	2 337 583	1 663 439
II	Wydatki	3 391 834	3 588 088
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 054 251	-1 924 649
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-690 976	-22 346
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-690 976	-22 346
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 600 922	50 610
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	909 946	28 264

Zestawienie zmian w kapitale własnym - Balticon S.A.		II kwartał 01.04.2019- 30.06.2019	II kwartał 01.04.2018- 30.06.2018	Narastająco 01.01.2019- 30.06.2019	Narastająco 01.01.2018- 30.06.2018
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	41 618 139	38 201 121	38 824 442	37 248 222
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	41 065 551	38 824 442	41 065 551	38 824 442
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	41 065 551	38 824 442	41 065 551	38 824 442

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.		II kwartał 01.04.2019- 30.06.2019	II kwartał 01.04.2018- 30.06.2018	Narastająco 01.01.2019- 30.06.2019	Narastająco 01.01.2018- 30.06.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	488 636	612 623	1 192 064	612 623
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-3	3 629	858	6 609
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	488 639	608 995	1 191 206	943 833
B.	Koszty działalności operacyjnej	524 437	525 008	1 158 474	825 838
I.	Amortyzacja	0	0	0	0
II.	Zużycie materiałów i energii	987	512	1 055	541
III.	Usługi obce	172 907	153 117	352 691	250 069
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	6 357	257	8 722	259
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	344 186	371 123	796 006	574 969
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-35 495	87 615	33 896	124 603
D.	Pozostałe przychody operacyjne	36 905	19 429	38 896	21 404
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	36 905	19 429	38 896	21 404
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	0	0	0	0
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 104	107 044	72 485	146 006
G.	Przychody finansowe	0	0	0	0
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
H.	Koszty finansowe	0	0	0	0
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
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 104	107 044	72 485	146 006
J.	Podatek dochodowy	0	0	0	0
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0	0	0	0
L.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 104	107 044	72 485	146 006

Balticon Contenedores S.L.		Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2018
A.	Aktywa trwałe	0	0
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.	Aktywa obrotowe	482 850	305 907
I.	Zapasy	171 675	100 117
II.	Należności krótkoterminowe	58 360	1 430
III.	Inwestycje krótkoterminowe	251 847	204 361
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	969	0
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0
	Aktywa razem	482 850	305 907

A.	Kapitał własny	222 413	189 490
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	14 457	14 829
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	211 676	217 132
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-75 596	-192 683
VI.	Zysk (strata) netto	72 485	146 006
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
IX.	Różnice kursowe z przeliczenia	-609	4 205
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	260 437	116 417
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	260 437	116 417
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	Pasywa razem	482 850	305 907

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

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat - Eco Containers Sp. z o.o.		II kwartał 01.04.2019- 30.06.2019	II kwartał 01.04.2018- 30.06.2018	Narastająco 01.01.2019- 30.06.2019	Narastająco 01.01.2018- 30.06.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 032 564	417 168	1 910 406	610 429
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 032 564	371 598	1 910 406	564 859
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	45 570	0	45 570
B.	Koszty działalności operacyjnej	815 867	407 458	1 779 676	558 146
I.	Amortyzacja	5 853	7 256	8 927	8 096
II.	Zużycie materiałów i energii	281 188	169 472	788 502	184 220
III.	Usługi obce	385 889	77 663	674 638	85 592
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	0	232	0	319
V.	Wynagrodzenia	102 763	103 309	216 687	208 889
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	36 595	23 271	84 880	44 716
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	3 579	2 855	6 042	2 915
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	23 400	0	23 400
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	216 697	9 710	130 730	52 283
D.	Pozostałe przychody operacyjne	702	0	703	0
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	2 702	0	2 703	0
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4 108	1 801	4 663	1 997
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	4 108	1 801	4 663	1 997
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	215 292	7 909	128 770	50 286
G.	Przychody finansowe	0	0	0	0
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
H.	Koszty finansowe	0	68	0	68
I.	Odsetki, w tym:	0	68	0	68
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	0	0	0	0
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	215 292	7 841	128 770	50 218
J.	Podatek dochodowy	11 833	7 542	11 833	7 542
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0	0	0	0
L.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	203 459	299	116 937	42 676

Jednostkowy skrócony Bilans - Eco Containers Sp. z o.o.		Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2018
A.	Aktywa trwałe	66 460	13 275
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	66 460	13 275
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
B.	Aktywa obrotowe	338 167	189 000
I.	Zapasy	291 922	5 150
II.	Należności krótkoterminowe	17 162	173 829
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 879	9 009
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 204	1 012
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0
	Aktywa razem	404 627	202 275

A.	Kapitał własny	-217 301	38 683
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	116 937	42 676
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	621 928	163 592
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	20 000
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	621 928	143 592
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	Pasywa razem	404 627	202 275

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

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat - Balticon Transport Sp. z o.o.		II kwartał 01.04.2019- 30.06.2019	II kwartał 01.04.2018- 30.06.2018	Narastająco 01.01.2019- 30.06.2019	Narastająco 01.01.2018- 30.06.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 338 920	1 692 019	4 231 950	4 359 736
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 338 920	1 692 019	4 231 950	4 033 226
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.	Koszty działalności operacyjnej	1 947 585	2 256 072	3 716 514	4 951 343
I.	Amortyzacja	3 141	1 999	5 218	3 967
II.	Zużycie materiałów i energii	834 696	996 001	1 751 155	2 297 098
III.	Usługi obce	496 913	758 453	930 304	1 539 720
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	53	71	65	87
V.	Wynagrodzenia	448 577	320 809	737 957	738 517
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	68 537	40 069	126 437	90 089
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	95 668	138 669	165 379	281 864
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	391 336	-237 544	515 435	-591 607
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 848	797	4 079	4 791
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	1 848	797	4 079	4 791
E.	Pozostałe koszty operacyjne	8 006	11 332	16 500	30 713
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	8 006	11 332	16 500	30 713
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	385 177	-248 079	503 015	-617 529
G.	Przychody finansowe	0	0	0	0
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
H.	Koszty finansowe	1 499	954	1 698	954
I.	Odsetki, w tym:	1 499	954	1 698	954
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
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	383 678	-249 033	501 317	-618 483
J.	Podatek dochodowy	85 680	0	108 191	0
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0	0	0	0
L.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	297 998	-249 033	393 126	-618 483

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon Transport Sp. z o.o.		Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2018
A.	Aktywa trwałe	71 312	62 652
I.	Wartości niematerialne i prawne	11 908	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	59 404	62 652
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
B.	Aktywa obrotowe	414 124	354 555
I.	Zapasy	64 466	64 456
II.	Należności krótkoterminowe	242 139	136 600
III.	Inwestycje krótkoterminowe	36 289	28 833
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	71 229	124 666
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0
	Aktywa razem	485 436	418 676

A.	Kapitał własny	-286 925	-918 252
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	393 126	-618 483
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	772 361	1 336 927
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	772 361	1 336 927
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	Pasywa razem	485 436	418 676

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

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat - Depot Serwis Sp. z o.o.		II kwartał 01.04.2019- 30.06.2019	II kwartał 01.04.2018- 30.06.2018	Narastająco 01.01.2019- 30.06.2019	Narastająco 01.01.2018- 30.06.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 518 832	0	2 851 286	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 518 832	0	2 851 286	0
II.	Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 488 348	0	2 952 531	0
I.	Amortyzacja	0	0	0	0
II.	Zużycie materiałów i energii	13 525	0	28 452	0
III.	Usługi obce	103 222	0	210 326	0
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2	0	2	0
V.	Wynagrodzenia	1 141 853	0	2 212 066	0
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	200 266	0	463 942	0
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	29 480	0	37 743	0
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	30 484	0	-101 244	0
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 542	0	4 010	0
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	1 542	0	4 010	0
E.	Pozostałe koszty operacyjne	31 286	0	52 844	0
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	31 286	0	52 844	0
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	741	0	-150 078	0
G.	Przychody finansowe	0	0	0	0
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
H.	Koszty finansowe	0	0	0	0
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
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	741	0	-150 078	0
J.	Podatek dochodowy	0	0	0	0
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0	0	0	0
L.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	741	0	-150 078	0

Jednostkowy skrócony Bilans - Depot Serwis Sp. z o.o.		Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2018
A.	Aktywa trwałe	0	0
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.	Aktywa obrotowe	510 018	0
I.	Zapasy	0	0
II.	Należności krótkoterminowe	495 301	0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 073	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 644	0
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0
	Aktywa razem	510 018	0

A.	Kapitał własny	-287 210	0
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000	0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-142 132	0
VI.	Zysk (strata) netto	-150 078	0
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	797 228	0
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	797 228	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	Pasywa razem	510 018	0

Podsumowanie zysku netto według spółek:

	II kwartał 01.04.2019- 30.06.2019	II kwartał 01.04.2018- 30.06.2018
Balticon S.A.	-649 604	427 436
Balticon Contenedores S.L.	71 381	38 962
Eco Containers Sp. z o.o.	-86 522	42 377
Balticon Transport Sp. z o.o.	95 127	-369 451
Depot Serwis Sp. z o.o.	-150 819	0
GK Balticon	-720 436	139 325

KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

Przychody ze sprzedaży w II kwartale 2019 r. wyniosły 43 mln zł i były wyższe o 9% w porównaniu do II kwartału 2018 roku. Łącznie przychody ze sprzedaży za dwa kwartały 2019 roku wyniosły 84,2mln i były o 13% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Główną przyczyną obniżenia dynamiki przychodów jest działalność kolejowa, której przychody zmalały z 6 mln zł za dwa kwartały 2018 roku do 0,02 mln zł w tym roku.

Koszty z działalności operacyjnej wyniosły 43,8 mln zł i wzrosły o 15% w stosunku do II kwartału 2018. Spółka odnotowała wynik ze sprzedaży na poziomie -803 tys. zł. To efekt wzrostu kosztów, których dynamika była większa niż przychodów oraz spadku cen kontenerów, który spowodował obniżenie marż. Wzrost kosztów działalności operacyjnej wynika głównie z:

- wzrostu amortyzacji o 11% względem II kwartału 2018 – jest to efekt kolejnych wydatków inwestycyjnych,
- wzrostu zużycia materiałów i energii o 37% względem II kwartału 2018, na ich wartość główny wpływ miał wzrost kosztów dotyczących części do układarek, ciągników i naczep oraz wzrost cen energii elektrycznej.
- wzrostu kosztów wynagrodzeń o 40% w porównaniu z poprzednim rokiem, co było związane przede wszystkim z rozwojem Spółki i zmianami organizacyjnymi.

Podsumowując analizę rachunku zysków i strat za II kwartał Spółka odnotowała stratę brutto w wysokości -735 tys. zł. Z kolei wynik EBITDA spadł do poziomu 1,92 mln zł względem 2,84 mln zł r/r. Łącznie za dwa kwartały 2019 spółka odnotowała wzrost EBITDA do poziomu 5,94 mln zł względem 5,78 mln zł r/r.

Analizując bilans należy zauważyć, że majątek spółki wzrósł o 13% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Dzięki prowadzonym inwestycjom wzrost ten występuje zarówno w obszarze aktywów rzeczowych jak i obrotowych. Aby było to możliwe, Spółka oprócz reinwestowania nadwyżki finansowej wspomaga się w większym stopniu finansowaniem dłużnym.

W II kwartale 2019 roku Spółka Balticon SA odnotowała przepływy pieniężne na poziomie -691 tys. zł w stosunku do przepływów wielkości -22 tys. zł na 30.06.2018, na ich wartość wpływ miały:

- niższe przepływy z działalności operacyjnej względem II kwartału 2018, które są efektem spadku zysku netto wygenerowanego przez spółkę oraz korekt w wysokości -438 tys. zł,

- ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej -150 tys. zł to przede wszystkim efekt zakupu aktywów rzeczowych,
- ujemne przepływy z działalności finansowej -1.054 tys. zł, które są głównie rezultatem spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje stosunkowo wysoki poziom środków pieniężnych, które na koniec drugiego kwartału wyniosły 910 tys. zł.

Adrian Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.

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

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

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

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

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

Kompletne i 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 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:

Składnik majątku	Okres amortyzowania
Kontenery chłodnicze	120 miesięcy
Ciągniki siodłowe	84 miesięcy
Naczepy podkontenerowe	84 miesięcy

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

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

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

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

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

Zapasy na dzień zakupu wyceniane są w cenach zakupu. Wartość rozchodu towarów (kontenery) wyceniany jest według szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen. Wartość rozchodu materiałów (paliwo) wyceniane jest metodą FIFO. Wartość rozchodu materiałów (części do kontenerów) w momencie zakupu jest ewidencjonowany w koszty, na koniec każdego miesiąca wartość nieużytych materiałów odpowiednio zmniejsza koszty podstawowe a zwiększa stan magazynowy. Na dzień bilansowy dokonuje się ich inwentaryzacji. W razie trwałej utraty wartości materiałów lub towarów dokonuje się odpisu aktualizującego wyrażającego tę utratę odpowiednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

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

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według wartości rynkowej.

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

Udziały (akcje) własne wycenia się według cen nabycia.

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

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

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

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

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

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

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

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

**IX. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH
PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W
DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

Zarząd Spółki nie publikował prognoz finansowych na 2019 rok.

Tomasz Szmid
Prezes Zarządu BALTICON S.A.

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

Nie dotyczy.

XI. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Spółka stale realizuje zadania skierowane na rozwój jej działalności, szczególnie w dziedzinie cyfryzacji procesów zarządzania.

Spółka wkrótce będzie uczestniczyć w testowaniu i rozwoju logistycznego systemu blockchain o nazwie „Tradelens”.

Ten blockchain jest rozwijany i będzie wykorzystywany przez 6 globalnych armatorów (w tym trzech już będących klientami Spółki). Udział w pracach rozwojowych i dostęp do systemu od początku jego funkcjonowania gwarantuje Spółce przewagę konkurencyjną a tym samym wymierne korzyści.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

XII. ZATRUDNIENIE

Na dzień 30 czerwca 2019 roku zatrudnienie w Balticon S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 68,38 osób.

Tomasz Szmid
Prezes Zarządu BALTICON S.A.