

RAPORT KWARTALNY

jednostkowy

ZA III KWARTAŁ 2012 R.



BALTICON S.A.
z siedzibą w Gdyni

Gdynia, 13 listopada 2012 roku

SPIS TREŚCI:

I. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	3
II. AKCJONARIAT SPÓŁKI	4
III. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA III KWARTAŁ 2012R.....	5
IV. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE W III KWARTALE 2012 R. WYNIKI FINANSOWE – KOMENTARZ ZARZĄDU	6
V. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.	8
VI. 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	9
VII. INFORMACJE DODATKOWE.....	11
VIII. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.	12
IX. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI FINANSOWYCH I DANYCH PORÓWNYWALNYCH ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU.....	12

I. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przekazujemy na Państwa ręce raport okresowy kwartalny za trzeci kwartał 2012 r.

Zawarte w nim informacje zobrazują Państwu efektywność stosowanej strategii, skuteczność biznesową osób zarządzających oraz stopień realizacji przyjętego przez Zarząd planu inwestycyjnego.

Trzeci kwartał bieżącego roku był okresem, w którym Zarząd w dalszym ciągu prowadził działania zmierzające do osiągnięcia celów strategicznych. Był to okres, w którym Emitent położył główny nacisk na rozwój floty kontenerów.

Trzeci kwartał bieżącego roku to również okres intensywnych prac działań inwestycyjnych prowadzonych na depot przy gdańskim terminalu DCT. W sierpniu został zakończony kolejny etap prac związanych z utwardzeniem terenu. Działania te przyczyniły się do podpisania na początku września listu intencyjnego z A.P. Moller Maersk A/S.

W kolejnych okresach Emitent planuje skupić się na realizowaniu planowanych inwestycji. W ocenie Zarządu pozwoli to na kontynuację zwiększania skali oraz poprawę efektywności działalności Spółki.

Otoczenie makro, w obliczu którego wyznaczone cele mają być osiągnięte, jest w dalszym ciągu sprzyjające. Cały rynek szeroko rozumianych kontenerów się rozwija, co pośrednio i bezpośrednio koreluje z popytem na usługi i produkty BALTICONu. Trendy takie utrzymają się prawdopodobnie jeszcze kilka lat, gdyż przed Polską nie tylko nadrobienie dystansu w konsumpcji wobec krajów zachodnich, ale też możliwa do wygrania, przez polskie porty, konkurencja o ruch kontenerowy z przeciążonych portów zachodnich.

Kwartał w ocenie Zarządu należy do bardzo udanych, a kluczem do jego oceny jest weryfikacja obecnych wyników poprzez zestawienie ich z wynikami za analogiczny okres roku poprzedniego. Zapraszamy do lektury dalszej części dokumentu.

Ponadto dziękujemy inwestorom indywidualnym i instytucjonalnym za ich intensywne zainteresowanie i kontaktowanie się z nami. Wątki pytań, które się często powtarzają, staramy się włączać do aktualnych raportów.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

II. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 13 listopada 2012 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
Balticon Sp. z o. o.	284.000.000	91,76%	91,76%
Pozostali (poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA)	25.500.000	8,24%	8,24%
SUMA	309.500.000	100%	100%

III. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA III KWARTAŁ 2012R.

Jednostkowe wybrane dane finansowe z Bilansu	Stan na dzień	
	30.09.2012	30.09.2011
Aktywa trwałe	45 976 263	41 114 403
Rzeczowe aktywa trwałe	18 336 829	13 557 133
Należności długoterminowe	0	0
Aktywa obrotowe	15 725 029	13 837 093
Należności krótkoterminowe	11 560 764	9 233 596
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 628 781	1 182 171
Kapitał własny	40 980 914	40 020 934
Zobowiązania długoterminowe	6 597 541	3 652 629
Zobowiązania krótkoterminowe	14 106 022	11 258 253

Jednostkowe wybrane dane finansowe z Rachunku Zysku i Strat	III kwartał	III kwartał	Narastająco	Narastająco
	Okres od	Okres od	Okres od	Okres od
	01.07.2012 -30.09.2012	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Przychody netto ze sprzedaży	16 565 610	12 991 376	45 995 092	32 420 461
Zysk/strata na sprzedaży	289 906	1 093 737	1 758 218	1 948 360
Zysk/strata na działalności operacyjnej	323 116	759 485	1 250 635	1 020 719
Zysk/strata na działalności gospodarczej	154 249	639 681	764 619	745 460
EBITDA	988 240	1 069 884	3 184 885	1 754 698
Zysk/strata brutto	154 249	639 681	764 619	745 460
Zysk/strata netto	120 763	447 020	474 973	368 379
Amortyzacja	689 895	358 548	1 996 019	820 247

Balticon osiągnął w III kwartale 2012 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 16,57 mln zł, o 28% więcej w porównaniu do tego samego okresu roku poprzedniego. Zysk netto w III kwartale 2012 sięgnął zaś 120,8 tys. zł, wobec zysku 447,0 tys. zł w III kwartale 2011. EBITDA BALTICONu w III kwartale 2012 roku wyniosła 988,2 tys. zł, co oznacza spadek o 7,6% wobec analogicznego okresu 2011. Zysk z działalności operacyjnej osiągnął wartość 323,1 tys. zł, o 57,5% mniej rok do roku.

IV. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE W III KWARTALE 2012 R. WYNIKI FINANSOWE – KOMENTARZ ZARZĄDU

Długofalowa strategia spółki zakłada utrzymywanie przewagi na zdobytych już rynkach, zwiększanie skali działalności oraz identyfikację i eksploatację nowych rynków i nisz.

Wśród zjawisk makroekonomicznych zauważyć można coraz większe nakłady pieniężne na inwestycje potentatów morskich związane z utrzymującym się trendem w kierunku optymalizacji przeładunków.

Przychody netto ze sprzedaży za trzeci kwartał 2012 roku podtrzymują wzrostowy trend, obserwowany w dwóch pierwszych kwartałach bieżącego roku. Ich dynamika w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wyniosła 128%. Wielkość ta zdecydowanie potwierdza rozwojowy charakter krajowego rynku kontenerowego.

Wyniki finansowe z trzeciego kwartału 2012 odnotowały spadek wobec analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek EBITDA wyniósł 8%, natomiast zysku z działalności operacyjnej – 57%. Zdaniem Zarządu istotną przyczyną negatywnej dynamiki w badanym okresie są koszty związane ze znacznymi nakładami inwestycyjnymi. Potwierdzeniem tezy jest znaczny wzrost amortyzacji – 92% wobec roku poprzedniego. Długofalowo nakłady te z pewnością pozytywnie wpłyną na wyniki finansowe Emitenta.

Analizując osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe w ujęciu narastającym, uzyskiwane wyniki nadal przewyższają pozytywne trendy z ubiegłego roku. Wysoka dynamika na tych poziomach rachunku wyników – odpowiednio 182% i 123% – pokazuje istotny wzrost skali działalności oraz efektywności inwestycyjnej Balticon.

Rozbicie wyników kwartalnych na trzy pozycje: handel, terminale przeładunkowe, transport pokazuje pewne różnicowanie się wolumenu przychodów w podziale na działy w działalności operacyjnej Emitenta. Stosowana przez Emitenta dywersyfikacja źródeł przychodów pozwala na ograniczanie ryzyka prowadzonej działalności.

Zauważyć warto, iż w perspektywie długofalowej pozycja taka jak transport uzależniona jest w pewnym stopniu od nakładów inwestycyjnych państwowych i samorządowych w infrastrukturę przewozową. Zatem rosnące inwestycje bezpośrednie w udrażnianie szlaków logistycznych drogowych, kolejowych i morskich przełoży się w dłuższej perspektywie na wzrost wartości rynku przewozów.

Również sektor terminali przeładunkowych uzależniony jest od polityki portowej oraz bezpośrednich inwestycji w innowacyjność oraz ładowność polskich portów. Drugim istotnym czynnikiem dla wzrostu tego sektora jest nadmierny wolumen obrotów handlowych, przepuszczanych przez porty niemieckie i holenderskie. Stanowi to bardzo istotny czynnik, który wpływa na przejście przez polskie porty części ruchu z portów zachodnich sąsiadów. W tej sytuacji również Balticon widzi szanse dalszego rozwoju. Dzięki zawartej w maju umowie dzierżawy z Zarządem Portu Morskiego w Gdańsku zamierza utworzyć pierwszy w Polsce duży serwis remontowy kontenerów chłodniczych, który będzie mógł przejąć istotny wolumen napraw z ośrodków w Bremerhaven, Hamburgu i Goeteborgu.

Na sytuację majątkową i finansową Emitenta mają wpływ także zawierane przez niego umowy handlowe z operatorami żegludowymi oraz operatorami logistycznymi, których realizacja zapewnia Emitentowi stałe źródła przychodów, co zabezpiecza jego płynność finansową oraz pozytywnie wpływa na osiągnięte wyniki finansowe.

W imieniu Emitenta,

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

V. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.

Zarząd Spółki nie publikował prognoz finansowych na 2012 rok i nie planuje publikować takich prognoz. Jakkolwiek wyniki finansowe z drugiego kwartału 2012 roku znacząco przewyższają pozytywne trendy z ubiegłego roku, co tworzy obiecujące perspektywy na najbliższą przyszłość.

Zarząd w pełni zrealizował prognozy finansowe za ubiegły rok obrotowy, przekraczając znacznie planowane na tamten rok wartości, co potwierdził raport roczny za 2011 rok.

Pozyskane w emisji prywatnej fundusze są inwestowane w terminal przeładunkowy w jednym z najszybciej rosnących portów w Europie - Gdańsku, w rozszerzenie floty kontenerów własnych oraz w specjalistyczny serwis naprawczy.

Aktualnie obserwowane jest ożywienie w branży przewozów kontenerowych w basenie morza Bałtyckiego, co wynika z rosnącej konsumpcji w Polsce i krajach Europy Środkowo - Wschodniej oraz z powiększających się nakładów inwestycyjnych w prywatną flotę morską, w państwową infrastrukturę oraz w możliwości przeładunkowe statków i terminali. Trendy te wspierają Emitenta w zwiększaniu obrotów oraz generowaniu nadwyżki finansowej.

W imieniu Emitenta,

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

VI. 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 okresie objętym raportem Spółka prowadziła działania, które umożliwią jej wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przyszłości. Były to działania zmierzające do zawarcia z A.P. Moller Maersk A/S listu intencyjnego dotyczącego nowej dziedziny współpracy – utworzenia pierwszego w Polsce dużego serwisu remontowego kontenerów chłodniczych.

Zdaniem Emitenta przyczyni się to do realizacji strategii opartej na dynamicznym rozwoju. Działania Emitenta w tym zakresie zakończyły się powodzeniem, ponieważ w dniu 3 września 2012 roku podpisał list intencyjny z Maersk Polska reprezentujący A.P. Moller Maersk A/S. Na podstawie w/w listu strony określiły zasady, na jakich odbywać się będzie współpraca na nowym obszarze działalności.

List intencyjny spełnia kryteria umowy znaczącej dla Emitenta w rozumieniu Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, ze względu na fakt, iż po osiągnięciu określonego w umowie docelowego wolumenu kontenerów, roczne przychody z działalności serwisu wzrosną o około 21 mln zł, tym samym przekraczając 10% kapitałów własnych Emitenta.

Wymieniona powyżej umowa ma niezwykle istotne znaczenie dla Emitenta nie tylko ze względu na jej wartość, ale w szczególności ze względu na znaczenie dla prowadzonej przez niego działalności.

Zawarcie umowy umożliwi Spółce:

- wieloletnie bezpieczeństwo inwestowania na Depot przy ul. Sucharskiego w Gdańsku,
- rozwój usług na zapleczu terminala DCT - najnowocześniejszego hubu na Bałtyku,
- umocnienie pozycji konkurencyjnej wobec podmiotów polskich i zagranicznych,
- możliwość rozwoju prowadzonej działalności,
- przestrzeń niezbędną do rozbudowy,
- planowanie i rozwój nowych projektów, których realizacja dotąd nie była możliwa,
- pozyskanie nowych zleceń realizowanych dotąd w innych portach UE.

O zawarciu przedmiotowej umowy, Emitent informował raportem bieżącym nr 25/2012 z dnia 3 września 2012 roku.

Praca Zarządu w trzecim kwartale 2012 roku skupiona była również na bieżącej sytuacji i działalności Spółki oraz negocjowaniu umów, które zostaną podpisane dopiero w najbliższym czasie. Jednocześnie Zarząd prowadził działalność handlową w niezmiennym do dotychczasowego zakresie.

Ponadto Emitent dokonywał dalszych inwestycji i nakładów w terminal przeladunkowy w jednym z najszybciej rosnących portów w Europie - Gdańsku, w rozszerzenie floty kontenerów własnych oraz w specjalistyczny serwis naprawczy.

W imieniu Emitenta,

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

VII. INFORMACJE DODATKOWE

Zgodnie z uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 28 czerwca 2012 roku, podjęło uchwałę nr 18 z w sprawie „zmiany uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BALTICON S.A. nr 03/11/2010 z dnia 29 listopada 2010 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków Zarządu, Rady Nadzorczej, kluczowych menedżerów lub innych osób o istotnym znaczeniu dla Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, zmiany Statutu Spółki, uchwalenia Regulaminu wykonania Programu Motywacyjnego dla członków Rady Nadzorczej Spółki BALTICON S.A., upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. i upoważnienia zarządu Spółki do podjęcia wszelkich stosownych działań w celu wprowadzenia i dopuszczenia akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym lub w celu wprowadzenia akcji nowej emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (NewConnect)”.

Realizując postanowienia uchwały Zarząd oraz Rada Nadzorcza Emitenta w dniu 12 lipca 2012 roku zaoferowały do objęcia czterem podmiotom łącznie 1.000.000 warrantów subskrypcyjnych akcji serii F w ramach I transzy, o czym informował w raporcie EBI 19/2012 z dnia 13 lipca 2012 roku.

Wszystkie podmioty (łącznie 4 osoby), którym zaoferowano objęcie warrantów, złożyły w terminie oświadczenia o przyjęciu oferty. Łącznie objętych zostało zatem 1.000.000 warrantów subskrypcyjnych akcji serii F w ramach I transzy. Zarząd Emitenta informował o fakcie w raporcie EBI 22/2012 z dnia 27 lipca 2012 roku.

Realizując postanowienia określone w uchwale nr 15/06/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Balticon S.A. z dnia 28 czerwca 2012 roku w sprawie podziału akcji serii A na trzy odrębne serie A1, A2 i A3, Zarząd powziął 10 września 2012 roku informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS zmiany Statutu Spółki. Statut został ponadto dostosowany do potrzeb związanych z uchwałą podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 18/06/2012 z dnia 28 czerwca 2012 roku w sprawie zmiany uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BALTICON S.A. nr 03/11/2010 z dnia 29 listopada 2010 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków Zarządu, Rady Nadzorczej, kluczowych menedżerów lub innych osób o istotnym znaczeniu dla Spółki.

Tekst jednolity Statutu Spółki został opublikowany wraz z raportem EBI numer 26/2012 z dnia 11 września 2012 roku.

VIII. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Spółka nie jest podmiotem dominującym względem innych podmiotów i nie tworzy Grupy Kapitałowej. W związku z tym, Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

IX. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI FINANSOWYCH I DANYCH PORÓWNYWALNYCH ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

Zarząd BALTICON z siedzibą w Gdyni (dalej Emitent) oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe za III kwartał 2012 roku i dane porównywalne za III kwartał 2011 roku, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że opublikowane w raporcie kwartalnym dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że raport ten zawiera prawdziwy obraz osiągnięć BALTICON S.A.

W imieniu Emitenta,

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.