

RAPORT ROCZNY

jednostkowy

ZA 2010 ROK

BALTICON S.A.

z siedzibą w Gdyni

SPIS TREŚCI:

List Zarządu Balticon s.a. do Akcjonariuszy	3
I. Wybrane dane sprawozdania finansowego.....	5
II. Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych	7
III. Informacja o stosowanych zasadach Dobrych Praktyk	7
IV. Oświadczenia Zarządu	8
V. Załączniki.....	10

Gdynia, dnia 14 czerwca 2011 roku

LIST ZARZĄDU BALTICON S.A. DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazuję na Państwa ręce raport roczny Balticon SA za rok 2010.

Rok 2010 był niewątpliwie czasem niepowtarzalnym dla spółki ze względu na zmagania z pozostałościami po kryzysie, który w 2009 roku wyhamował wartość i wolumen handlu na globalnych rynkach, zaś dla nas stanowił okazję do poczynienia bardzo korzystnych zakupów i inwestycji. Był dla nas również o tyle wyjątkowy, że powzięliśmy strategiczną decyzję o upublicznieniu działalności poprzez debiut na NewConnect - rynku organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Efekty dotychczasowych działań Spółki możecie Państwo obserwować w wynikach finansowych, które znajdują się w dalszej części raportu, i które leżą u niejako podstaw naszego dzisiejszego, rekordowo dobrego standingu finansowego i operacyjnego.

Do najważniejszych sukcesów Balticon SA w 2010 możemy zaliczyć dynamiczny rozwój spółki, będący rezultatem konsekwentnie realizowanej strategii inwestycyjnej. Zgodnie z wewnętrzną polityką pro rozwojową, Balticon SA rozpoczął w ubiegłym roku szereg inwestycji, które sukcesywnie generują zyski. Zaliczyć do nich należy: rozpoczęcie budowy nowych stanowisk serwisowych kontenerów niskotermalnych w Gdańsku, rozpoczęcie budowy specjalistycznego serwisu floty w Gdyni, dzierżawa od Zarządu Morskiego Portu Gdynia dodatkowego terenu na terminalu w Gdyni o powierzchni prawie 9 tys. m², rozbudowa stanowisk serwisowych kontenerów niskotermalnych w Gdyni, rozpoczęcie i zakończenie budowy nowych stanowisk serwisowych w Gdańsku, czy zakup kontenerów niskotermalnych dla floty przeznaczonej pod dzierżawę.

Ponadto spółka prowadziła intensywną politykę sprzedażową, której celem było utrzymanie dotychczasowej przewagi nad krajową konkurencją oraz prowadzenie działań, zmierzających do pozyskania nowych rynków w przyszłości.

W kwestii istotnych zdarzeń, które miały wpływ na wyniki finansowe spółki w 2010 roku, duży wpływ na przychody Emitenta miały trendy w kierunku optymalizacji przeładunków wyznaczone przez potentatów morskich. Zgodnie z nimi, pod koniec 2009 r. Maersk Line ogłosił, że serwis AE10 (łączy porty Azji i Północnej Europy) zostanie przedłużony do Gdańska. Wraz z nowym połączeniem, do polskiego DCT zaczęły przybijać pierwsze wielkie kontenerowce. Pierwszym z nich, który przyplął w ramach tego połączenia (4 stycznia 2010 roku.) był Maersk Taikung, o pojemności 8 tys. TEU. Rok później duński armator podjął decyzję o wprowadzeniu na tę trasę znacznie większych jednostek, o pojemności 13 -15,5 tys. TEU. Dalsze kroki Maersk Line znamy chyba już wszyscy: w tym roku do DCT ma wpłynąć 11 jednostek Maers Line, z czego 7 o pojemności 15, 5 tys. TEU, czyli największe na świecie kontenerowce.

Zgodnie z najnowszymi doniesieniami, wzrost zdolności przeładunkowych DCT po zamontowaniu kolejnych urządzeń przeładunkowych, które dotrą w III kwartale br., ma wzrosnąć do 1 mln TEU. Planowane jest również przedłużenie pirsu o 350 m w kierunku morza, co pozwoli na wydłużenie linii nabrzeża i zwiększenie powierzchni placów składowych. Według prognoz możliwości terminalu zostaną wykorzystane w ciągu najbliższych 2 lat, a w 2012 r. DCT ma stać się jednym z liderów w przeładunku kontenerów w rejonie Morza Bałtyckiego.

Wierzę, że uzyskane w 2010 roku wyniki stanowią dla Państwa potwierdzenie wysokiej jakości i skuteczności podejmowanych przez Spółkę działań.

Korzystając z okazji, w imieniu Zarządu Balticon SA dziękuję Członkom Rady Nadzorczej, Pracownikom oraz Współpracownikom Spółki - za wysiłek włożony w jej rozwój, a także Akcjonariuszom - za zaufanie jakim nas obdarzyli.

Zachęcam Państwa do zapoznania się z załączonym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok 2010, oraz do stałej lektury raportów miesięcznych, których rozszerzona formuła umożliwi śledzenie najświeższych wydarzeń w spółce wraz z miesięcznymi wynikami finansowymi.

Z wyrazami szacunku,

w imieniu Zarządu -

Prezes Zarządu

BALTICON S.A.

I. WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane finansowe z rachunku zysku i strat	20.09.2010-31.12.2010*	20.09.2010-31.12.2010*	20.09.2009-31.12.2009*	20.09.2009-31.12.2009*
Waluta	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	7 334 636,69	1 831 918,85	7 542 969,54	1 804 883,60
Koszty działalności operacyjnej	7 447 145,73	1 860 019,41	7 453 945,61	1 783 581,93
Zysk/strata ze sprzedaży	- 112 509,04	- 28 100,56	89 023,93	21 301,67
Zysk/strata z działalności operacyjnej	75 407,04	18 833,87	- 86 531,73	- 20 705,33
Zysk/strata brutto	157 669,63	39 380,00	- 378 605,53	- 90 592,82
Zysk/strata netto	3 755,63	938,02	- 562 391,53	- 134 569,18

Wybrane dane finansowe z bilansu	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 31.12.2009*	Stan na dzień 31.12.2009*
Waluta	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	38 173 161,80	9 638 957,10	3 401 683,01	828 022,74
Aktywa obrotowe	10 811 791,78	2 730 043,63	6 053 073,40	1 473 412,54
Kapitał własny	39 652 555,63	10 012 513,10	3 538 646,19	861 361,71
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 332 397,95	2 356 487,63	5 916 110,22	1 440 073,57
Zobowiązania długoterminowe	1 078 851,43	272 416,59	1 254 094,74	305 266,23
Zobowiązania krótkoterminowe	8 233 867,52	2 079 101,97	4 613 193,48	1 122 923,29

* Emitent został zawiązany w dniu 20 września 2010 roku.

Emitent został zawiązany i istnieje dopiero od września 2010 roku. Emitent w świetle prawa nie jest następcą prawnym spółki BALTICON sp. z o. o. Nie powstał na skutek połączenia, przekształcenia lub podziału spółki BALTICON sp. z o. o. Jakkolwiek Emitent w toku swojej działalności kontynuuje działalność dotychczas prowadzoną przez spółkę BALTICON Sp. z o. o.. Emitent na skutek przeniesienia przedsiębiorstwa, praw i obowiązków ze wszystkich umów, które wcześniej łączyły BALTICON sp. z o. o. stał się faktycznym sukcesorem tej spółki.

Dlatego celem lepszego zobrazowania wyników osiągniętych przez Emitenta oraz celem umożliwienia porównania tych wyników finansowych Emitent przedstawia dodatkowo dane dot. wyników finansowych zrealizowanych przez niego w 2010 roku skonsolidowanych z wynikami spółki BALTICON sp. z o.o. oraz dla porównania z rokiem poprzedzającym, wyniki osiągnięte przez spółkę BALTICON sp. z o.o. w 2009 roku .

Komentarz do wyników historycznych, strategii i bieżącej sytuacji.

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

Wyniki za rok 2010, w ujęciu rok do roku podtrzymują wysoką dynamikę wzrostu. Jest to wyraźny sygnał gospodarczy, odzwierciedlający poprawiającą się koniunkturę w handlu globalnym.

Wynika to z faktu, iż w roku 2009, który był rokiem kryzysowym w gospodarce realnej, nastąpiło wyhamowanie dynamiki, następnie pierwsze 2-3 kwartały 2010 roku branża poświęciła na odbicie i przekroczenie przedkryzysowych szczytów. Kolejne miesiące zaś są dodatkowo wzmacniane lokalnym, środkowo-europejskim niedorozwojem wartości handlu, wolumenu przewozów i transportu oraz jakości infrastruktury, który usiłuje nadrobić dysproporcje wobec sąsiednich regionów.

W ocenie Zarządu zaangażowanie Spółki w ww. projekty pozwoli na uzyskanie ponadprzeciętnych stop zwrotu z inwestycji w roku 2011.

Prognozowane przychody w 2011 wyniosą nieco ponad 38 mln zł. Prognozowany zysk netto wyniesie ok. 1 mln zł.

Wyniki za 2010 rok pokryły w 105% ubiegłoroczne prognozy zarządu na poziomie przychodów oraz EBITDA.

Od 2007 roku obroty przeładunkowe w Gdańsku notują rekordowe wzrosty, przekraczające 100%, i w tym właśnie porcie Balticon stawia kolejny własny terminal. Równolegle dynamika wszystkich portów polskich kształtuje się na poziomie 49% r/r, co ukazuje głębokość samego rynku.

Dotychczasowe inwestycje badawcze pozwoliły Emitentowi na znalezienie bogatych nisz w rynku, na którym działa. Jest to jedna z przewag strategicznych, które zarząd planuje wykorzystać dla wzrostu skali działalności.

II. KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego Euro na dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów Euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego. Rok obrotowy

	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
20.09.2010-31.12.2010	4,0038	3,8964	4,0734	3,9603
20.09.2009-31.12.2009	4,1792	4,0660	4,2907	4,1082

III. INFORMACJA O STOSOWANYCH ZASADACH DOBRYCH PRAKTYK

Balticon S.A. deklaruje stosowanie zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect z wyłączeniem:

- Zasada nr 1 - w zakresie transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania nagrania na stronie internetowej. Przyczyną niestosowania zasady jest brak możliwości technicznych. Zasada będzie stosowana, gdy tylko zostaną wdrożone odpowiednie rozwiązania informatyczne.
- Zasada nr 9 - w zakresie w zakresie publikacji informacji nt. łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej w raporcie rocznym. Przyczyną niestosowania zasady jest niewyrażenie zgody przez członków władz na publikację.

Średniomiesięczne wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy wynosi 2 500 złotych netto na miesiąc.

IV. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Gdynia, dnia 14 czerwca 2011 roku

Balticon S.A.
Ul. Krzywoustego 1
81-035 Gdynia

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

My, niżej podpisani, członkowie Zarządu Balticon Spółka Akcyjna, niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Balticon S.A. oraz wynik finansowy osiągnięty przez Balticon S.A.

Oświadczamy ponadto, że wynik finansowy, oraz sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Balticon S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd:

Tomasz Szmid – Prezes Zarządu

Zbigniew Uhlenberg – Wiceprezes Zarządu

Michał Magdziarz – Wiceprezes Zarządu

Gdynia, dnia 14 czerwca 2011 roku

Balticon S.A.
Ul. Krzywoustego 1
81-035 Gdynia

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

My, niżej podpisani, członkowie Zarządu Balticon Spółka Akcyjna, niniejszym oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Ponadto oświadczamy, że wyżej wskazany podmiot oraz biegli rewidenci dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zarząd:

Tomasz Szmid – Prezes Zarządu

Zbigniew Uhlenberg – Wiceprezes Zarządu

Michał Magdziarz – Wiceprezes Zarządu

V. ZAŁĄCZNIKI

Załącznik nr 1 - „Sprawozdanie Finansowe Balticon S.A. za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.”

Załącznik nr 2 – „Sprawozdanie Zarządu Balticon S.A. z działalności spółki w 2010 r.”

Załącznik nr 3 – „Opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za okres od 2 listopada 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku Balticon S.A.”