

RAPORT KWARTALNY

jednostkowy

ZA I KWARTAŁ 2014 R.



BALTICON S.A.
z siedzibą w Gdyni

Gdynia, 14 maja 2014 roku

SPIS TREŚCI:

I. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	3
II. AKCJONARIAT SPÓŁKI.....	5
III. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	10
V. 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
VI. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM	13
VII. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	14
VIII. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	15
IX. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	16
X. ZATRUDNIENIE	17

I. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przekazujemy na Państwa ręce raport okresowy za I kwartał 2014 roku.

Po latach wzrostu Spółka po raz pierwszy zanotowała spadek przychodów o 3% w ujęciu 1Q2014 do 1Q2013.

Jedynym powodem było niespodziewane wprowadzenie embarga na import polskiej wieprzowiny.

Dwa największe działy Balticon S.A. - transport ciężarowy i depot serwisowy od lat obsługują m.in. eksport wieprzowiny, która jest wysyłana w kontenerach chłodniczych. Po wprowadzeniu embarga jej eksport drastycznie zmalał powodując spadek obrotów, który nie został w całości zrekompensowany wzrostem obrotów pozostałych działalności. Polscy eksporterzy po krótkim okresie spadku eksportu szybko zawarli nowe kontrakty i elastycznie przekierowali ładunki na inne rynki (m.in. Kanada).

Spółka jako beneficjent polskiego eksportu mięsa odczuła silny, aczkolwiek krótkotrwały spadek obrotów związanych z logistyką transportów chłodniczych.

Perturbacje części rynku obsługiwanego przez Spółkę są niemożliwe do przewidzenia głównie ze względu na ich często czysto polityczne przyczyny. Krótki czas ich trwania i ograniczony wpływ na rynek nie wymusza podejmowania drastycznych zmian w działaniu Spółki, ani zmiany jej strategii.

W minionym kwartale Spółka kontynuowała inwestycję w Gdańsku, powiększyła flotę kontenerów chłodniczych o kolejne 27 jednostek oraz zakupiła kolejne 3 ciągniki siodłowe.

Podpisana została umowa wdrożenia systemu B2B a tym samym rozpoczęto optymalizację procesów operacyjnych w firmie.

Konsekwentnie i metodycznie powiększa się przewaga konkurencyjna.

Bardzo pozytywne sygnały napływają z najbliższego otoczenia rynkowego Spółki. Optymizmem napawają idące pełną parą przygotowania do rozbudowy terminala kontenerowego DCT, która umożliwi podwojenie obrotów kontenerowych w Gdańsku.

Długoterminowa prognoza trendów rynku kontenerowego wskazuje na zaskakująco pozytywny wpływ sytuacji politycznej w Europie - rosnącą chęć inwestowania w porty polskie i wzrost ich konkurencyjności w stosunku do portów położonych we wschodniej części Morza Bałtyckiego.

Balticon jest jedynym depotem serwisowym w regionie Gdańska i konsekwentnie zwiększa swój potencjał, który pozwoli obsłużyć dodatkowy wolumen kontenerów w najbliższej przyszłości.

Dziękujemy akcjonariuszom i inwestorom, którzy nam zaufali.

W imieniu zarządu oraz zespołu Balticon S.A. zapraszam do lektury niniejszego raportu.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

II. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 13 maja 2014 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 Transport" Sp. z o. o.	238.560.000	76,83%	76,83%
Balticon Invest Sp. z o.o.	45.440.000	14,63%	14,63%
Pozostali (poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA)	26.500.000	8,54%	8,54%
SUMA	310.500.000	100%	100%

III. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat - Balticon S.A.		I kwartał 01.01.2014- 31.03.2014	I kwartał 01.01.2013- 31.03.2013	Narastająco 01.01.2014- 31.03.2014	Narastająco 01.01.2013- 31.03.2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	16 955 820	17 516 538	16 955 820	17 516 538
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 240 465	15 975 178	15 240 465	15 975 178
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	1 715 355	1 541 360	1 715 355	1 541 360
B.	Koszty działalności operacyjnej	17 027 963	16 344 348	17 027 963	16 344 348
I.	Amortyzacja	876 435	785 885	876 435	785 885
II.	Zużycie materiałów i energii	1 764 278	1 540 648	1 764 278	1 540 648
III.	Usługi obce	12 084 361	12 110 759	12 084 361	12 110 759
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	103 083	80 149	103 083	80 149
V.	Wynagrodzenia	681 049	609 419	681 049	609 419
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	119 850	171 835	119 850	171 835
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	91 555	63 162	91 555	63 162
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 307 352	982 491	1 307 352	982 491
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-72 143	1 172 190	-72 143	1 172 190
D.	Pozostałe przychody operacyjne	335 209	212 820	335 209	212 820
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Dotacje	0	0	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	335 209	212 820	335 209	212 820
E.	Pozostałe koszty operacyjne	549 052	425 375	549 052	425 375
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 222	0	2 222	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	546 830	425 375	546 830	425 375
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-285 987	959 635	-285 987	959 635
G.	Przychody finansowe	1 714	100 165	1 714	100 165
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	1 714	165	1 714	165
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0	100 000	0	100 000
H.	Koszty finansowe	135 400	369 143	135 400	369 143
I.	Odsetki, w tym:	107 796	129 745	107 796	129 745
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	27 604	239 397	27 604	239 397
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-419 673	690 657	-419 673	690 657

J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	-419 673	690 657	-419 673	690 657
L.	Podatek dochodowy	0	0	0	0
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0	0	0	0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-419 673	690 657	-419 673	690 657

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon S.A.		Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2013
A.	Aktywa trwałe	34 782 133	37 309 300
I.	Wartości niematerialne i prawne	15 458 915	16 417 563
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	17 974 967	19 116 897
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 056 767	1 008 074
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	291 484	766 767
B.	Aktywa obrotowe	15 716 857	15 346 508
I.	Zapasy	3 483 517	711 844
II.	Należności krótkoterminowe	10 749 776	12 974 888
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 171 223	1 256 772
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	312 341	403 004
	Aktywa razem	50 498 990	52 655 808

A.	Kapitał własny	33 551 003	33 043 312
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 455 940	9 455 940
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 535 264	-8 153 285
VIII.	Zysk (strata) netto	-419 673	690 657
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 947 987	19 612 495
I.	Rezerwy na zobowiązania	22 498	44 870
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 978 076	4 992 096
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	12 750 593	14 575 529
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	Pasywa razem	50 498 990	52 655 808

Zestawienie zmian w kapitale własnym - Balticon S.A.		I kwartał	I kwartał	Narastająco	Narastająco
		01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	33 970 676	32 352 655	33 970 676	32 352 655
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	33 551 003	33 043 312	33 551 003	33 043 312
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	33 551 003	33 043 312	33 551 003	33 043 312

Jednostowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.		Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2013
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	-419 673	690 657
II	Korekty razem	947 100	-393 142
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	527 427	297 515
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	103 320	141
II	Wydatki	69 646	162 517
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	33 674	-162 376
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	92 942	444 168
II	Wydatki	535 936	647 363
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-442 994	-203 195
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	118 107	-68 056
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	118 107	-68 056
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 044 486	1 324 827
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	1 162 593	1 256 772

W I kwartale 2014 roku Balticon S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 16.955.820zł. Oznacza to spadek o 3% względem analogicznego okresu 2013 roku. W pierwszym kwartale 2014 roku również wyniki finansowe Emitenta odnotowały spadek wobec analogicznego okresu 2013 roku.

Strata netto za pierwszy kwartał wyniosła -419.673zł wobec zysku netto w wysokości 690.657zł w pierwszym kwartale 2013 roku. Pogorszenie wyników finansowych w ujęciu porównawczym ma swoje źródło głównie w spadku wartości zysku/straty na sprzedaży. W ostatnim kwartale Spółka osiągnęła bowiem stratę na tym poziomie w wysokości -72.143zł wobec zysku w wysokości 1.172.190zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na poniesioną w I kwartale stratę netto głównie miał wpływ wzrost wartości kosztów operacyjnych.

Analizując poszczególne pozycje kosztów operacyjnych, należy zwrócić uwagę na dwie pozycje, które mają negatywny wpływ na wynik finansowy. Pierwszą z nich jest amortyzacja, której koszt w

ostatnim kwartale wzrósł o 90.550zł rok do roku. Przyczyną zjawiska są prowadzone przez Spółkę działania inwestycyjne, które znajdą odzwierciedlenie w przychodach w przyszłości.

Drugą z nich jest natomiast zużycie materiałów i energii, których koszt wzrósł o 223.630zł wobec pierwszego kwartału 2013 roku. Jak informowaliśmy w raporcie miesięcznym za luty, istotny wpływ na wzrost kosztów z tego tytułu ma sposób ewidencji niektórych zapasów, co wpłynęło na zmianę zużycia materiałów i energii o 425.881zł.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

IV. 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 1.000,00 zł. do 3.500,00 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. Natomiast rozchód materiałów odbywa się na ewidencjonowaniu zakupów bezpośrednio w kosztach. Na dzień bilansowy dokonuje się ich inwentaryzacji a wartość nie zużytych w ciągu roku materiałów zostaje zaewidencjonowane w pozycji materiały wg cen nabycia pomniejszając koszty okresu sprawozdawczego. 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

Nie dotyczy Balticon S.A..

V. 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

Głównym dokonaniem Emitenta, mającym wpływ na osiągnięte wyniki oraz potencjalnie mające wpływ na osiągnięcie wyników w przyszłości, jest podpisanie umowy o roboty budowlane dotyczącej depotu kontenerowego świadczącego usługi intermodalne przy ul. Sucharskiego w Gdańsku. Aktualnie umowa zakłada utwardzenie dodatkowej części placu, utwardzenie bocznic kolejowej o powierzchni 1.400m² oraz montaż odwodnienia liniowego. Wynagrodzenie wykonawcy za wykonanie całości przedmiotu umowy określono na 3.103.984,00zł. Zakończenie projektu, które planowane jest na 31 maja 2014 roku, spowoduje zwiększenie powierzchni pozwalającej na składowanie oraz operacje na kontenerach oraz wydłuży dostęp do bocznic kolejowej, co pozwoli na obsługę większej ilości zleceń.

Do istotnych dokonań Emitenta w pierwszym kwartale 2014 roku należy zaliczyć podpisanie umowy o wdrożenie systemu B2B do projektu „Automatyzacja procesów współpracy Balticon S.A. z zagranicznymi Partnerami biznesowymi poprzez budowę modułowego systemu B2B”. Projekt ten zakłada automatyzację wymiany informacji pomiędzy Spółką a jej kontrahentami. Do celów wdrożenia systemu należą m.in. podniesienie konkurencyjności Spółki oraz poprawa komunikacji z Partnerami.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

**VI. 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 2014 rok.

Tomasz Szmid
Prezes Zarządu BALTICON S.A.

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

Nie dotyczy.

VIII. 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 2014 roku Emitent prowadził dalsze działania zmierzające do wdrożenia systemu informatycznego wspomagającego zarządzanie przedsiębiorstwem, ze szczególnym naciskiem na komunikację B2B.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

IX. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

X. ZATRUDNIENIE

Na dzień 31 marca 2014 roku zatrudnienie w Balticon S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 53 osoby. Spółka optymalizuje strukturę zatrudnienia zwiększając udział osób współpracujących na podstawie umów-zleceń, umów o dzieło oraz umów o współpracy.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.