

RAPORT KWARTALNY
jednostkowy
ZA IV KWARTAŁ 2013 R.



BALTICON S.A.
z siedzibą w Gdyni

Gdynia, 14 lutego 2014 roku

SPIS TREŚCI:

I. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	3
II. AKCJONARIAT SPÓŁKI.....	4
IV. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	9
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.....	11
VI. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	11
VII. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	12
VIV. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE ...	12
IX. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	12
X. ZATRUDNIENIE	13

I. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przekazujemy na Państwa ręce raport okresowy za IV kwartał 2013 roku.

Zawarte w nim informacje pozwolą Państwu ocenić efektywność stosowanej strategii.

Współpraca z największymi liniami żeglugowymi świata m.in. APL, CMA-CGM, China Shipping, Cosco, Hyundai MM, A/P Moeller/Maersk, OOCL, jest kontynuowana.

Efektom są wyniki finansowe Spółki - przychody w kwartale wyniosły 19,8mln PLN (wzrost o 24% r/r) a zysk netto PLN 428tys. (dla porównania – IV Kw. 2012 strata -8,6mln PLN).

Cele założone w roku 2012 zostały zrealizowane.

Ponadto w Spółce zaczęto wykorzystywać dofinansowanie z UE.

Posiłkując się dofinansowaniem UE, rozpoczęto prace nad wdrożeniem platformy B2B usprawniającej zarządzanie procesami biznesowymi i zapewniające w pełni cyfrową wymianę informacji z kontrahentami zarówno europejskimi jak zagranicznymi. Efektem będzie wzrost efektywności i powiększenie przewagi konkurencyjnej.

W kolejnych okresach planowane jest:

- rozbudowa infrastruktury depot (Gdynia, Gdańsk),
- powiększenie floty kontenerów,
- zwiększenie ilości przewozów kolejowych.
- sukcesywna modernizacja floty transportowej,

Wymiana handlowa realizowana w kontenerach konsekwentnie wzrasta co pośrednio i bezpośrednio powoduje wzrost popytu na usługi i produkty BLT. Porównując rynek kontenerowy w Polsce z krajami zachodniej Europy wnioskować można, że faza rozwoju branży cechująca się wysoką dynamiką utrzyma się przynajmniej przez najbliższe 3 lata.

IV Kwartał 2013 w ocenie Zarządu należy do udanych.

Firma niezmiennie rozwija się w dobrym tempie i pożądanym kierunku. Otoczenie makro jest dla Spółki sprzyjające. Z realnym optymizmem patrzymy w przyszłość.

Dziękujemy akcjonariuszom i inwestorom, którzy nam zaufali.

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

Tomasz Szmida

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

II. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 13 lutego 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.		IV kwartał 01.10.2013- 31.12.2013	IV kwartał 01.10.2012- 31.12.2012	Narastająco 01.01.2013- 31.12.2013	Narastająco 01.01.2012- 31.12.2012
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	19 804 223	15 927 703	72 881 950	61 922 795
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 734 216	14 609 853	64 948 834	56 489 506
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	2 070 007	1 317 850	7 933 116	5 433 289
B.	Koszty działalności operacyjnej	18 904 044	15 132 843	69 342 483	59 369 717
I.	Amortyzacja	850 131	736 438	3 216 996	2 732 457
II.	Zużycie materiałów i energii	829 309	970 312	4 873 821	4 071 399
III.	Usługi obce	14 545 446	11 420 112	51 418 724	45 038 459
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	60 287	61 035	254 806	294 058
V.	Wynagrodzenia	731 982	612 892	2 744 123	2 083 773
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	113 529	128 845	502 670	385 043
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	109 683	101 560	359 345	428 262
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 663 678	1 101 651	5 971 998	4 336 267
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	900 178	794 860	3 539 467	2 553 078
D.	Pozostałe przychody operacyjne	655 057	892 583	1 887 436	2 632 234
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Dotacje	0	0	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	655 057	892 583	1 887 436	2 632 234
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 034 571	1 571 960	2 815 743	3 818 094
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	300	5 285	26 047	68 610
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	1 034 271	1 566 675	2 789 696	3 749 484
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	520 664	115 483	2 611 160	1 367 218
G.	Przychody finansowe	34 620	308 938	143 502	309 992
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	33 783	45 131	34 914	46 185
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	837	263 807	108 587	263 807
H.	Koszty finansowe	127 490	9 019 062	748 202	9 506 131
I.	Odsetki, w tym:	139 671	181 884	525 145	606 131
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	-12 181	8 837 178	223 056	8 900 000

I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	427 794	-8 594 641	2 006 460	-7 828 922
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)	427 794	-8 594 641	2 006 460	-7 828 922
L.	Podatek dochodowy	0	34 717	0	324 363
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0	0	0	0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	427 794	-8 629 358	2 006 460	-8 153 285

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon S.A.		Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
A.	Aktywa trwałe	35 212 828	37 724 908
I.	Wartości niematerialne i prawne	15 702 072	16 659 947
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	17 678 969	19 210 528
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 041 824	1 108 074
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	789 963	746 360
B.	Aktywa obrotowe	17 350 649	13 405 504
I.	Zapasy	2 732 087	1 946 729
II.	Należności krótkoterminowe	13 520 920	9 670 885
III.	Inwestycje krótkoterminowe	979 471	1 324 827
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	118 172	463 063
	Aktywa razem	52 563 477	51 130 413

A.	Kapitał własny	34 359 116	32 352 655
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	-8 153 285	0
VIII.	Zysk (strata) netto	2 006 460	-8 153 285
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 204 361	18 777 757
I.	Rezerwy na zobowiązania	44 870	44 870
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 305 608	4 735 493
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	12 853 883	13 550 730
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	446 664
	Pasywa razem	52 563 477	51 130 413

Zestawienie zmian w kapitale własnym - Balticon S.A.		III kwartał	III kwartał	Narastająco	Narastająco
		01.10.2013- 31.12.2013	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	33 931 322	40 982 014	32 352 655	40 405 940
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	34 359 116	32 352 655	34 359 116	32 352 655
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	34 359 116	32 352 655	34 359 116	32 352 655

Jednostowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.		Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (starata) netto	2 006 460	-8 153 285
II	Korekty razem	-1 009 517	12 375 459
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	996 943	4 222 174
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	13 000	135 500
II	Wydatki	886 022	1 457 044
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-873 022	-1 321 544
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	793 729	100 000
II	Wydatki	1 265 341	3 117 131
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-471 612	-3 017 131
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-347 691	-116 501
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	345 357	-114 165
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 324 827	1 438 993
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	979 471	1 324 827

W IV kwartale 2013 roku Balticon S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 19'804'223zł. Oznacza to wzrost o 24% względem analogicznego okresu 2012 roku. Narastająco za 4 kwartały Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 72'881'950zł, co stanowiło wzrost o 18%. Wyniki te odzwierciedlają rozwojowy charakter krajowego rynku kontenerowego, za którym z pozytywnym efektem podąża Spółka.

Czwarty kwartał 2013 roku był okresem wzrostu wyników finansowych. Na każdym poziomie zysku z rachunku zysków i strat Spółka wykazuje poprawę efektywności. Zysk netto za czwarty kwartał wyniósł 427'515zł. Narastająco za okres od stycznia do grudnia 2013 roku Spółka osiągnęła natomiast 2'006'460zł zysku netto wobec straty 8'629'358zł w analogicznym okresie roku

poprzedniego. Wielkości te stanowią potwierdzenie prowadzonych przez Spółkę działań mających na celu poprawę efektywności.

Źródłem poprawy wyników finansowych jest głównie wzrost zysku ze sprzedaży. W czwartym kwartale 2013 roku zysk ten wyniósł 900'178zł wobec 794'860zł w czwartym kwartale 2012 roku. Zmiana ta stanowi wzrost o 13%.

Ostatni kwartał był również okresem dalszego poprawiania płynności finansowej. Wzrost należności krótkoterminowych wynika bezpośrednio ze wzrostu przychodów. Obniżeniu uległ natomiast stan zobowiązań krótkoterminowych. W porównaniu do analogicznego okresu 2012 roku ich wartość obniżyła się do poziomu 12'853'883zł, co oznacza spadek o 5% w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku. Obecnie płynność finansowa w Spółce jest na bardzo dobrym poziomie.

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 zdane 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 15 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 materiałów, towarów wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Przyjęcie materiałów do magazynu następuje według rzeczywistych cen zakupu, natomiast ich rozchód z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według cen rzeczywistych wycenia się metodą „ pierwsze przyszło pierwsze wyszło” (FIFO).

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

Do istotnych dokonań Emitenta w czwartym kwartale 2013 roku z pewnością należy zaliczyć podpisanie umowy o dofinansowanie projektu w ramach Działania 8.2 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Projekt ten, który nosi nazwę "Automatyzacja procesów współpracy Balticon S.A. z zagranicznymi Partnerami biznesowymi poprzez budowę modułowego systemu B2B", 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 2013 rok.

Aktualnie obserwujemy ożywienie w branży przewozów kontenerowych w basenie Morza Bałtyckiego, co wynika z:

- rosnącej wymiany handlowej w Europie, w tym w krajach Europy Środkowo - Wschodniej
- powiększających się nakładów inwestycyjnych w prywatną flotę morską i wzrostem jej możliwości przewozowych,
- rozbudową infrastruktury transportowej
- wzrostu możliwości przeładunkowych terminali kontenerowych.

Trendy te wspierają Emitenta w zwiększaniu obrotów oraz generowaniu nadwyżki finansowej.

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 czwartym kwartale 2013 roku Emitent prowadził dalsze działania zmierzające do wdrożenia systemu informatycznego do 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 grudnia 2013 roku zatrudnienie w Balticon S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 51 osób. 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.