

RAPORT KWARTALNY

jednostkowy

ZA II KWARTAŁ 2012 R.



BALTICON S.A.
z siedzibą w Gdyni

Gdynia, 14 sierpnia 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 II KWARTAŁ 2012R.....	5
IV. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE W II 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.	11
IX. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI FINANSOWYCH I DANYCH PORÓWNYWALNYCH ZA II KWARTAŁ 2012 ROKU.....	11

I. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

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

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

Zarząd w drugim kwartale bieżącego roku skupił się na zwiększaniu skali działalności oraz wypracowaniu zyskowności.

Drugi kwartał bieżącego roku to również okres intensywnych prac zmierzających do zawarcia umowy dzierżawy placu o powierzchni 50.000m² z Zarządem Portu Morskiego w Gdańsku, którą Spółce udało się sfinalizować w maju.

Otoczenie makroekonomiczne, w obliczu którego wyznaczone cele mają być osiągnięte, jest sprzyjające. Cały rynek szeroko rozumianych kontenerów, jak i kluczowi kontrahenci Emitenta, tacy jak największy operator żeglugowy MAERSK Line, rozwijają się również - 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 znaczący wolumen ruchu kontenerowego 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.

Dziękujemy naszym inwestorom indywidualnym i instytucjonalnym za zaufanie dla naszej Spółki i widoczne zainteresowanie bieżącymi działaniami BALTICONu. Mam nadzieję, że odpowiedzi na większość kluczowych dla Państwa pytań, które staramy się zamieszczać w raportach bieżących i okresowych, są dla państwa satysfakcjonujące..

Tomasz Szmid
Prezes Zarządu BALTICON S.A.

II. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 30 czerwca 2012 roku, według informacji posiadanych przez Emitenta, akcjonariat przedstawiał się następująco:

Nazwa	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział	Procentowy udział
	w kapitale zakładowym	posiadanych akcji	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	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 II KWARTAŁ 2012R.

Jednostkowe wybrane dane finansowe z Bilansu	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2012	30.06.2011
Aktywa trwałe	45 184 792	39 365 963
Rzeczowe aktywa trwałe	17 363 361	11 492 787
Należności długoterminowe	0	0
Aktywa obrotowe	14 003 342	10 761 875
Należności krótkoterminowe	10 412 163	6 749 663
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 568 879	1 317 614
Kapitał własny	40 760 151	39 573 914
Zobowiązania długoterminowe	5 978 673	1 989 213
Zobowiązania krótkoterminowe	12 432 495	8 545 032

Jednostkowe wybrane dane finansowe z Rachunku Zysku i Strat	II kwartał	II kwartał	Narastająco	Narastająco
	Okres od	Okres od	Okres od	Okres od
	01.04.2012 -30.06.2012	01.04.2011 - 30.06.2011	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Przychody netto ze sprzedaży	14 769 702	9 838 120	29 429 482	19 429 085
Zysk/strata na sprzedaży	768 262	436 543	1 468 312	854 623
Zysk/strata na działalności operacyjnej	301 389	147 487	927 519	261 234
Zysk/strata na działalności gospodarczej	174 389	86 253	610 370	105 779
EBITDA	997 379	421 868	2 196 645	684 814
Zysk/strata brutto	174 389	86 253	610 370	105 779
Zysk/strata netto	81 498	-24 450	354 210	-78 641
Amortyzacja	682 363	265 501	1 306 124	461 699

Balticon osiągnął w II kwartale 2012 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 14,77 mln zł, o 50% więcej w porównaniu do tego samego okresu roku poprzedniego. Zysk netto w II kwartale 2012 sięgnął zaś 81,5 tys. zł, wobec straty 24,5 tys. w II kwartale 2011. EBITDA Balticonu w II kwartale 2012 roku wyniosła 997,4 tys. zł, co oznacza wzrost o 136% wobec analogicznego okresu 2011. Zysk z działalności operacyjnej osiągnął wartość 301,4 tys. zł, o 104% więcej rok do roku.

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

Długofalowa strategia Spółki zakłada utrzymywanie przewagi na rynkach, na których Balticon już jest obecny, zwiększanie skali działalności oraz identyfikację i eksploatację nowych rynków i nisz.

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

Wyniki za drugi kwartał 2012 roku podtrzymują wzrostowy trend, obserwowany w kwartałach roku poprzedniego oraz w pierwszym kwartale roku bieżącego. Jest to wyraźny sygnał gospodarczy, odzwierciedlający poprawiającą się koniunkturę w transporcie kontenerowym w regionie Morza Bałtyckiego.

Wyniki finansowe drugiego kwartału 2012 przewyższają pozytywne trendy z ubiegłego roku, kiedy dynamika przychodów z 12 miesięcy wyniosła 60%, a EBITDA 150%. Wysoka dynamika na tych poziomach rachunku wyników – odpowiednio 150% i 236% – pokazuje istotny wzrost skali działalności oraz efektywności inwestycyjnej Balticonu.

Rozbicie wyników kwartalnych na trzy pozycje: handel, terminale przeładunkowe i transport pokazuje pewne różnicowanie się wolumenu przychodów w podziale na działy w działalności operacyjnej Emitenta. 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 bezpośrednio w udrażnianie szlaków logistycznych drogowych, kolejowych i morskich przełożą się w dłuższej perspektywie na wzrost wartości rynku przewozów.

Również sektor terminali przeładunkowych uzależniony jest od polityki portowej oraz bezpośrednich inwestycji w innowacyjność i przepustowość polskich portów. Drugim istotnym czynnikiem dla wzrostu tego sektora jest nadmierny wolumen obrotów handlowych,

przechodzących przez porty niemieckie i holenderskie, których zasoby powierzchniowe są już niemożliwe do zwiększenia. Stanowi to bardzo istotny czynnik, który wpływa na przejęcie przez polskie porty części ruchu z sąsiednich portów zachodnich . Balticon 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 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 ŚWIETLE 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 POPRZECZ 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 Zarządem Portu Morskiego w Gdańsku umowy dzierżawy nieruchomości gruntowej o powierzchni 50.000m², położonej przy ul. Sucharskiego w Gdańsku („Nieruchomość”). Jest to plac zlokalizowany na terenie Portu Morskiego w Gdańsku, który znajduje się w odległości zaledwie ok. 3,5 km od terminalu DCT (Deepwater Container Terminal) w Gdańsku.

Działania te są początkowym krokiem w kierunku utworzenia pierwszego w Polsce dużego serwisu remontowego kontenerów chłodniczych, co przyczyni się do realizacji strategii Balticonu opartej na dynamicznym rozwoju. Działania Emitenta w tym zakresie zakończyły się powodzeniem, ponieważ w dniu 7 maja 2012 roku, po uprzednim wygraniu przetargu i uzyskaniu zgody Ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa, Emitent zawarł z Zarządem Morskiego Portu Gdańsk S.A. umowę dotyczącą dzierżawy powyżej opisanej Nieruchomości na części działek w obrębie 0275. Na podstawie w/w umowy strony określiły szczegółowe zasady, na jakich Nieruchomość została udostępniona Emitentowi do korzystania i pobierania pożytków. Stosownie do treści zawartej umowy, Nieruchomość została oddana Emitentowi na okres 30 lat. Jest to maksymalny dopuszczalny okres trwania umowy dzierżawy nieruchomości. Umowa została zawarta w wyniku wygranego przez Emitenta przetargu ogłoszonego przez Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A. Emitent jest uprawniony wykorzystywać Nieruchomość do prowadzenia usług w zakresie depot kontenerowego tj. wykonywania wszelkich operacji służących obsłudze kontenerów, takich jak: składowanie, przeładunki, przeglądy, naprawy kontenerów oraz do świadczenia usług towarzyszących, takich jak organizacja bazy transportu własnego. Umowa ta spełnia kryteria umowy znaczącej dla Emitenta w rozumieniu Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, ze względu na fakt iż wartość przedmiotu umowy, czyli łączny koszt dzierżawy nieruchomości przez cały okres jej obowiązywania wyniesie ok. 53 mln złotych netto, a tym samym przekracza 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:

- bezpieczeństwo inwestowania w ciągu najbliższych 30 lat,
- rozwój usług na zapleczu terminala DCT - najnowocześniejszego hubu na Bałtyku,
- prowadzenie działalności w idealnej lokalizacji - w punkcie doskonale skomunikowanym z drogami międzynarodowymi - Obwodnicą Południową, Obwodnicą Trójmiejską, autostradą A1 a w niedalekiej przyszłości z tunelem pod Wisłą i Trasą Słowackiego,
- szybkie powiększenie mocy usługowych,

- przestrzeń niezbędną do rozbudowy,
- planowanie i rozwój nowych projektów, których realizacja dotąd nie była możliwa,
- wieloletnią stabilność i pewność podstawowych kosztów prowadzenia działalności (dzierżawy placów),
- umocnienie pozycji konkurencyjnej wobec podmiotów polskich i zagranicznych,
- pozyskanie nowych zleceń realizowanych dotąd w innych portach UE.

O zawarciu przedmiotowej umowy, Emitent informował raportem bieżącym nr 10/2012 z dnia 8 maja 2012 roku.

Praca Zarządu w drugim kwartale 2012 roku skupiona była również na bieżącej sytuacji i działalności Spółki oraz negocjowaniu umów, które zostaną podpisane w najbliższym czasie. Jednocześnie Zarząd prowadził działalność handlową w niezmienionym 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

W dniu 28 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta 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, 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). Program Motywacyjny będzie realizowany przez Emitenta na zasadach i według założeń określonych w wyżej wymienionej uchwale.

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 II KWARTAŁ 2012 ROKU

Zarząd BALTICON z siedzibą w Gdyni (dalej Emitent) oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe za II kwartał 2012 roku i dane porównywalne za II 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.