

RAPORT KWARTALNY

jednostkowy

ZA III KWARTAŁ 2011 R.

BALTICON S.A.

z siedzibą w Gdyni

SPIS TREŚCI:

LIST ZARZĄDU BALTICON S.A. DO AKCJONARIUSZY	3
I. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2011 R.	3
II. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE W III KWARTALE 2011 R. WYNIKI FINANSOWE – KOMENTARZ ZARZĄDU	5
III. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.	6
IV. 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	8
V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI FINANSOWYCH I DANYCH PORÓWNYWALNYCH ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU.	9

Gdynia, dnia 14 listopada 2011 roku

LIST ZARZĄDU BALTICON S.A. DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Przekazujemy w Wasze ręce kolejny jednostkowy raport okresowy Balticon S.A. za okres lipiec - wrzesień. Celem podtrzymania wyznaczonych sobie, podwyższonych standardów informacyjnych przekazujemy Państwu raport okresowy uwzględniający zakres informacji przewyższający minimalne wymagania regulaminowe rynku NewConnect. Rozbudowanie pakietu przekazywanych informacji spowodowane jest pragnieniem jak najbardziej rzetelnego informowania o naszej działalności bieżącej oraz realizowanej strategii rozwoju Balticon S.A.

W przedstawionym Państwu trzecim kwartale 2011 roku Balticon S.A. osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości prawie 13 mln zł oraz 1,07 mln zysku EBITDA. W skali całego okresu pierwszych trzech kwartałów 2011 roku osiągnięto przychody ze sprzedaży w wysokości 32,4 mln zł, co jest o 62% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spółka zanotowała w okresie pierwszych 3 kwartałów 2011 roku porównywalny poziom zysku netto.

Z zadowoleniem informujemy Państwa, iż realizacja celów emisyjnych przebiega bez zakłóceń i zgodnie z przyjętym planem. 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.

Dziękujemy za Państwa zaufanie i zapraszamy do zapoznania się z jednostkowym raportem okresowym za trzeci kwartał 2011 roku.

w imieniu Zarządu,
Tomasz Szmid
Prezes Zarządu
BALTICON S.A.

- I. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 LIPCA DO WRZEŚNIA 2011 R.

Gdynia, 14 listopada 2011 roku

Jednostkowe wybrane dane finansowe	III kwartał	III kwartał	Narastająco 3 kwartały	Narastająco 3 kwartały
z Rachunku Zysku i Strat	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
Przychody netto ze sprzedaży	12 991 376,51	7 254 950,07	32 420 461,26	20 986 802,43
Zysk/strata na sprzedaży	1 093 944,71	567 291,99	1 948 905,83	826 450,71
Zysk/strata na działalności operacyjnej	759 692,31	533 849,83	1 021 264,20	722 859,27
Zysk/strata na działalności gospodarczej	640 126,36	485 696,54	746 243,06	558 194,84
EBITDA	1 070 328,48	677 938,94	1 755 480,81	1 096 766,03
Zysk/strata brutto	640 126,36	485 696,54	746 243,06	558 194,84
Zysk/strata netto	447 465,36	353 857,54	369 162,06	375 895,84
Amortyzacja	358 547,30	141 121,80	820 246,56	409 257,09

Wybrane dane finansowe z Bilansu	Stan na dzień 30.09.2011	Stan na dzień 30.09.2010
Aktywa trwałe	41 114 402,68	28 666 923,71
Rzeczowe aktywa trwałe	13 557 132,74	9 744 124,56
Należności długoterminowe	-	-
Aktywa obrotowe	13 852 426,44	5 504 185,52
Należności krótkoterminowe	9 248 930,12	2 742 508,58
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 182 170,62	1 195 126,73
Kapitał własny	40 021 717,69	28 368 153,13
Zobowiązania długoterminowe	3 652 628,84	1 360 805,73
Zobowiązania krótkoterminowe	11 272 803,59	4 442 150,37

* 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 2011 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 drugim kwartale 2010 roku.

II. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE W III KWARTALE 2011 R. WYNIKI FINANSOWE – KOMENTARZ ZARZĄDU

W III kwartale Balticon S.A. wygenerował przychody na poziomie przekraczającym 12,9 mln zł oraz EBITDA o wartości powyżej 1,07 mln zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, Spółka zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 79%. Na wysokie przychody w handlu wpływ miały głównie sprzyjające warunki na rynku kontenerów, co zaowocowało przyrostem zysku na działalności operacyjnej o 42% w stosunku do trzeciego kwartału roku poprzedniego. Głównym determinantem odpowiedzialnym za tak duży wzrost przychodów Spółki jest wzrost popytu na rynku kontenerów oraz na usługi komplementarne. Spółka w analizowanym okresie osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 1,09 mln zł oraz zysk netto na poziomie 447 tys. zł, co oznacza wzrost odpowiednio o 93% i 26% kw/kw roku poprzedniego.

Wskaźnik rentowności operacyjnej za III kwartał wyniósł 5,85%, wobec 7,36% w III kwartale w roku ubiegłym. Spadek rentowności operacyjnej, ze względu na specyfikę branży oraz zawartych przez spółkę kontraktów, to efekt poniesionych kosztów, jakie Spółka musi ponieść na początku realizacji kontraktów. W dniu 1 września 2011 roku Balticon S.A. podpisał aneks do umowy o współpracy z niemiecką firmą Hapag Lloyd która jest 5 największym na świecie, pod względem ilości przeładowywanych kontenerów morskim armatorem. Wzrosła natomiast rentowność sprzedaży, która wynosi 8,42% w III kwartale 2011 r. w porównaniu z 7,82% w III kwartale 2010 r.

W okresie styczeń - wrzesień 2011 r. Spółka wypracowała przychody na poziomie przekraczającym 32 mln zł, wobec niespełna 21 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost przychodów o 54% jest wynikiem rozwoju Spółki Balticon S.A. oraz polepszającej się sytuacji na rynku kontenerów. Zysk ze sprzedaży po trzech kwartałach 2011 r. wyniósł ponad 1,94 mln zł, co w porównaniu z identycznym okresem roku 2010 stanowi wzrost o 136%. Natomiast zysk z działalności operacyjnej wzrósł o 41% i wyniósł ponad 1,02 mln zł. Wzrost dynamiki analizowanych pozycji jest wynikiem konsekwentnie realizowanej strategii polegającej na prowadzeniu intensywnych działań handlowych, poszerzaniu kręgu odbiorców oraz zapewnianiu wysokiej jakości obsługi klientów.

W analizowanym okresie nieznacznie spadła rentowność operacyjna, z poziomu 3,44% do poziomu 3,15%. Wzrosła natomiast rentowność sprzedaży, która uległa zwiększeniu o 2 punkty procentowe i po trzech kwartałach 2011 r. wyniosła ponad 6%. Wzrost rentowności sprzedaży oznacza rozwój podstawowej działalności Spółki, co pozytywnie rzutuje na przyszłość Balticon S.A.

w imieniu Emitenta,
Tomasz Szmid
Prezes Zarządu
BALTICON S.A.

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

Zarząd Spółki opublikował prognozę, zgodnie którą w roku 2011 może nastąpić wzrost przychodu Emitenta w stosunku do roku 2010 o około 32%. Prognozowane przychody wyniosą w 2011 nieco ponad 38 mln zł. Planowany do osiągnięcia zysk powinien osiągnąć wartość ok. 1 mln PLN.

Do końca okresu, za który sporządzany jest niniejszy raport, czyli do 30 września 2011r., prognoza ta została zrealizowana w ponad na poziomie przychodów, które wyniosły 42.324,37 tys. zł. Natomiast osiągnięty do 30 czerwca 2011 roku zysk netto w wysokości 1.286,06 tys. zł. stanowił blisko 54,00% prognozowanego na cały rok zysku netto. Aktualnie Zarząd nie widzi zagrożenia realizacji założonych prognoz.

Stale obserwowane jest ożywienie w branży transportu morskiego. Jeden z kluczowych klientów Emitenta A.P. Moller-Maersk A/S (587 statków, 2,2 mln TEU), największy operator żeglugowy na świecie, podpisał z Daewoo kontrakt na budowę 10 kontenerowców do przewozu kontenerów o pojemności 18000 TEU każdy. Wartość kontraktu wynosi 2 biliony wonów (1,8 mld dol.). Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. poinformowało, że kontrakt zawiera opcję na budowę kolejnych 20 statków o wartości ponad 4 mld dol. Zamówione jednostki o długości ok. 400 m będą o 30% większe niż obecnie eksploatowane. Wyposażone mają być w oszczędne silniki o zmniejszonej emisji substancji szkodliwych dla środowiska. Według zapowiedzi Daewoo, emisja dwutlenku węgla będzie o połowę mniejsza niż w dotąd stosowanych napędach.

Łącznie Maersk zamierza zwiększyć swoją flotę o 61 jednostek o pojemności ok. 497 tys. TEU. Kolejny europejski armator, Mediterranean Shipping Co. (MSC, 460 statków, 1,9 mln TEU), drugi po Maersku operator floty kontenerowców, zamówił w stoczniach koreańskich 21 statków o pojemności 14 tys. standardowych kontenerów 20-stopowych. Portfelem zamówień MSC podzieliły się Daewoo oraz Samsung Heavy Industries. MSC zamówił łącznie 50 kontenerowców o całkowitej pojemności prawie 538 tys. TEU.

Trzeci w kolejności armator świata, francuski operator CMA CGM Group (399 statków, 1230 mln TEU) ma w swoim portfelu 25 jednostek o pojemności ponad 260 tys. TEU. Evergreen Marine (Singapore) Pte Ltd., który zarządza 180 statkami o pojemności około 650 tys. TEU. w najbliższym okresie wzbogaci swoje serwisy oceaniczne o 20 nowych jednostek o pojemności 176 tys. TEU, zwiększając w ten sposób stan floty o 30%. Zodiac Maritime Agencies Ltd. (41 kontenerowców, 343 tys. TEU) zamówił w koreańskiej stoczni Jinhae należącej do STX Offshore & Shipbuilding Co. 10 nowych jednostek 13 tys. TEU, każdy za około 140 mln dolarów. Zodiac przekazuje w czarter swoje jednostki czołowym operatorom flot kontenerowych.

Kierownictwo NOL (właściciel armatora APL i operatora logistycznego APL Logistics) poinformowało, że w ub.r. osiągnęło zysk netto w wysokości 461 mln dol. Ten wynik uzyskano dzięki obrotom w wysokości 1,2 mld dol., podczas gdy w 2009 r. zanotowano stratę 741 mln dol. Odbicie od dna było możliwe, bowiem w 2010 r. żegluga kontenerowa i usługi logistyczne zapewniły o 45% większe obroty (9,4 mld dol.) niż w 2009 r. (6,5 mld dol.).

APL, zarządzający flotą 145 statków do przewozu kontenerów (580,3 tys. TEU), w 2010 r. osiągnął obroty 8,3 mld dol., aż o 47% wyższe niż w roku poprzednim. Uzyskane wyniki ekonomiczne są skutkiem dynamicznego wzrostu podaży ładunków i towarzyszącemu mu wzrostowi stawek frachtowych.

Mimo tak dużego przyrostu przestrzeni ładunkowej ożywiona konsumpcja w Europie i Ameryce Północnej sprawiła, że niewykorzystana w transporcie morskim przestrzeń ładunkowa w ciągu roku spadła o prawie 80%, z 1,51 mln TEU do około 326 tys. TEU w styczniu br. Wzrost popytu na przewozy kontenerowe sprawił, że armatorzy wstrzymywali się z wycofywaniem jednostek z eksploatacji. Latem na głównych szlakach oceanicznych i dowozowych statki załadowane były niemal w 100% zaś kontenerowce na liniach pomiędzy Dalekim Wschodem a Europą i USA wypełnione były od 80% do 85%.

Globalny trend ku zwiększaniu i optymalizacji przeładunków, wydaje się być stały.

W obliczu powyższego, Emitent uważa iż możliwości dotyczące przekroczenia prognoz są jak najbardziej realne.

w imieniu Emitenta,
Tomasz Szmid
Prezes Zarządu
BALTICON S.A.

IV. 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

W dniu 1 września 2011 roku Balticon SA podpisał aneks do umowy o współpracy z niemiecką firmą Hapag Lloyd która jest 5 największym na świecie, pod względem ilości przeładowywanych kontenerów morskim armatorem. Hapag Lloyd w branży przewozów morskich działa od 160 lat. Dla gdyńskiej firmy współpraca z takim klientem to duży sukces. Kontrakt obejmuje transport kontenerów niskotermalnych i standardowych na terenie całej Polski. Umowa podpisana jest na okres nieokreślony, jej szacowana wartość skali roku to ponad 1 100 000 złotych.

Ostateczna wartość kontraktu nie jest ograniczona.

W miesiącu objętym raportowaniem miało również miejsce Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na którym nie podjęto decyzję o przeznaczeniu zysku w całości na kapitał zapasowy Spółki, dzięki czemu Balticon SA może dalej reinwestować środki na rozwój działalności operacyjnej.

w imieniu Emitenta,
Tomasz Szmid
Prezes Zarządu
BALTICON S.A.

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI FINANSOWYCH I DANYCH PORÓWNYWALNYCH ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU.

Zarząd BALTICON z siedzibą w Gdyni (dalej Emitent) oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe za III kwartał 2011 roku i dane porównywalne za III kwartał 2010 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 rozwoju i osiągnięć BALTICON S.A.

w imieniu Emitenta,
Tomasz Szmid
Prezes Zarządu
BALTICON S.A.