



**Sprawozdanie z  
działalności  
Grupy Kapitałowej  
BALTICON S.A.  
za okres od 01.01.2019  
do 31.12.2019 roku**



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE  
OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

**I. Stan prawny Jednostki Dominującej.**

**Adres siedziby:**

80-601 Gdańsk, ul. Prof. W. Andruszkiewicza 5.

**Pełna nazwa podmiotu:** Balticon Spółka Akcyjna

Spółka została wpisana do rejestru sądowego w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000366414 w dniu 24.09.2010 roku.

**Data utworzenia Spółki:**

20.09.2010 r. – spółka akcyjna – Akt notarialny rep. A nr 5155/2010.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest (zgodnie z wpisem do KRS):

- 33.11.Z - naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych
- 46.69.Z - sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń
- 52.22.A - działalność usługowa wspomagająca transport morski
- 52.21.Z - działalność usługowa wspomagająca transport lądowy
- 52.24.A - przeładunek towarów w portach morskich
- 77.39.Z - wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane
- 33.17.Z - naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego
- 25.62.Z - obróbka mechaniczna elementów metalowych
- 46.90.Z - sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana
- 52.24.C - przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych

**Władze Spółki:**

**Rada Nadzorcza**

Tomasz Marczyński

Zbigniew Uhlenberg

Kalicki Sławomir

Bednarz Marek

Stępień Edyta

**Zarząd**

Tomasz Szmid	-	Prezes Zarządu
Michał Magdziarz	-	Wiceprezes Zarządu
Adrian Kiedrowski	-	Wiceprezes Zarządu

**Kapitał zakładowy:**

Wartość kapitału podstawowego na dzień sporządzania sprawozdania wynosi 31.050.000,00 zł i dzieli się na akcje:

- seria A1 1.022.400 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł,
- seria A2 454.400 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł,
- seria A3 795.200 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł,
- seria B 568.000 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł,
- seria C 120.000 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł,
- seria D 35.000 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł,
- seria E 100.000 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł,



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE  
OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

- seria F 10.000 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł.

### Grupa Kapitałowa

Spółka Balticon S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Balticon S.A. (dalej także „Grupa”). Grupa rozpoczęła przygotowywać dane skonsolidowane począwszy od wyników za 2019 rok. Niniejsze sprawozdanie zawiera wyniki skonsolidowane Grupy za 2019 rok. Z uwagi na to, że Grupa istniała również w okresie poprzednim, natomiast sprawozdania skonsolidowanego nie przygotowywano z uwagi na kryterium istotności danych, dane porównawcze za 2018 rok zostały przygotowane według takich samych zasad konsolidacji jak te zastosowane w roku 2019.. Na dzień 31.12.2019 roku w skład Grupy wchodzi jednostki zależne przedstawione poniżej:

Nazwa	Forma prawna	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Emitenta w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Data rozpoczęcia powiązania
Balticon Contenedores	Sociedad Limitada	Walencja, Hiszpania	Sprzedaż i wynajem kontenerów w Hiszpanii	100%	100%	2015-06-01
Balticon Transport	Sp. z o.o.	Gdynia	Transport drogowy i warsztat ciężarowy	100%	100%	2017-01-16
Eco Produkcja	Sp. z o.o.	Gdynia	Produkcja i specjalistyczne modyfikacje kontenerów	100%	100%	2017-02-10
Depot Serwis	Sp. z o.o.	Gdynia	Naprawy i przeładunki kontenerów	100%	100%	2018-10-15

### Wybrane dane finansowe podmiotów zależnych objętych konsolidacją za rok 2019

Nazwa	Forma prawna	Przychody	Suma bilansowa	Kapitał własny	Zysk netto
Balticon Contenedores	Sociedad Limitada	2 366 182	461 163	210 634	27 728
Balticon Transport	Sp. z o.o.	8 208 183	806 211	-328 142	351 910
Eco Produkcja	Sp. z o.o.	3 726 878	414 016	-324 890	9 348
Depot Serwis	Sp. z o.o.	6 347 460	723 837	-576 508	-439 376

## II Charakterystyka działalności Grupy

Grupa świadczy usługi w zakresie napraw, remontów i składowania kontenerów stalowych oraz chłodniczych oraz spedycji transportu krajowego i międzynarodowego, drogowego i kolejowego. W zakres świadczonych usług wchodzi także sprzedaż i dzierżawa kontenerów, naczep podkontenerowych oraz ciągników siodłowych. Obecnie Balticon świadczy usługi transportowe w oparciu o współpracę z podwykonawcami, z których jednym jest Balticon Transport Sp.z o.o.. Transport drogowy wykonywany jest w oparciu o własny, wyspecjalizowany do przewozów kontenerów, nowoczesny tabor samochodowy.



## SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

Depoty w Gdyni, Gdańsku i Szczecinie oferują kompletny serwis kontenerów zwykłych i chłodniczych Transicold Carrier, Thermo King, Mitsubishi, Seacold, Daikin, Star Cool i innych.

### **Ocena działalności Grupy**

Grupa systematycznie rozwija skalę działalności poprzez inwestycje we wzrost zdolności obsługi kontenerów w kraju, jednocześnie prowadząc ekspansję na rynkach zagranicznych.

Grupa konsekwentnie realizuje inwestycję w terminal intermodalny, dofinansowana ze środków UE. Zgodnie z harmonogramem, w grudniu 2019 zakończone zostały prace budowlane I etapu budowy terminala w Gdańsku. Zakończono budowę pierwszej części placu składowego o powierzchni blisko 20 000 m<sup>2</sup> wraz z przyległą infrastrukturą. Grupa uzyskała niezbędne pozwolenia i rozpoczęła eksploatację placu w I kwartale 2020 roku.

Grupa uzyskała dofinansowanie ze środków Unii Europejskiej w wysokości 11 261 700,00 PLN na budowę terminalu intermodalnego służącego do przeładunków kontenerów w relacjach droga-kolej, składowania kontenerów oraz czynności usługowych niezbędnych do funkcjonowania kontenerowego transportu intermodalnego. Planowany całkowity koszt realizacji inwestycji wynosi 27 717 609,60 PLN.

Uruchomienie terminala pozwoli na rozbudowę siatki połączeń intermodalnych pomiędzy Portem Gdańsk a najważniejszymi centrami gospodarczymi w kraju. Docelowo terminal kontenerowy obsługiwać będzie również połączenia zagraniczne obsługujące klientów zlokalizowanych na terenie Europy Środkowo-Wschodniej.

Grupa kontynuuje rozwój działalności w Niemczech. Na koniec 2019 roku działały dwa place kontenerowe na terenie tego kraju: jeden w pobliżu Berlina i jeden w okolicach Duisburga. Na początku 2020 roku Grupa utworzyła oddział w Niemczech w celu dalszego rozwoju sprzedaży w tym regionie.

W ramach rozwoju działalności na rynkach zagranicznych Zarząd podjął również decyzję o zwiększeniu zaangażowania w Hiszpanii i stworzenia samodzielnego biura spółki Balticon Contenedores na terenie Hiszpanii.

### **Działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

Istotną, długofalową zmianą zachodzącą w Grupie jest konsekwentna i coraz głębsza cyfryzacja procesów zarządzania. Prowadzone są stałe prace rozwojowe nad systemami obsługi klientów. Stale rozwijana jest platforma „Balticon24” usprawniająca komunikację z klientami i podwykonawcami działu transportu. Testowaniu podlegają nowe elementy systemu wspomagające komunikację z klientami Grupy. Proces cyfryzacji pozwala na podnoszenie efektywności firmy i umożliwia Grupie utrzymanie stałego wysokiego potencjału wzrostowego.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE  
OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

### Sytuacja finansowa i stan majątkowy Grupy

W 2019 roku Grupa wypracowała 173.087 tys. PLN przychodów ze sprzedaży co oznaczało wzrost o 10% (+15.447 tys. PLN) względem roku poprzedniego. Wzrost przychodów ze sprzedaży zrealizowany został dla sprzedaży produktów, podczas gdy sprzedaż towarów i materiałów odnotowała spadek.

Koszty działalności operacyjnej zwiększyły się w tym okresie o 12% (+17.652 tys. PLN) względem roku poprzedniego – czyli w tempie szybszym niż wzrost przychodów co miało negatywny wpływ na wyniki finansowe i rentowność działalności. Główną przyczyną wzrostu kosztów działalności operacyjnej był wzrost wynagrodzeń i powiązanych z nimi świadczeń, będący skutkiem zarówno wzrostu zatrudnienia jak i wzrostu pensji pracowników. Wzrost płac w spółkach zależnych był przyczyną zwiększenia kosztów usług obcych, stanowiących największą część kosztów działalności operacyjnej

Zysk ze sprzedaży ukształtował się na poziomie 2.714 tys. PLN wobec 4.919 tys. PLN w roku 2018.

Obszar finansowy rachunku zysków i strat wpłynął negatywnie na wyniki Grupy w 2019 roku. Mimo, że koszt odsetkowy zwiększył się wraz ze wzrostem wolumenu długu, to zostało to częściowo zrekompensowane przez ograniczenie negatywnego wpływu różnic kursowych – głównie niegotówkowych, z tytułu wycen bilansowych.

Grupa odnotowała spadek EBITDA do poziomu 9.946 tys. PLN względem 10.523 tys. PLN w roku poprzednim, co stanowi spadek o ok. 5%.

W strukturze majątku, aktywa trwałe stanowią 58% sumy bilansowej Grupy i na koniec badanego okresu uległy zwiększeniu z kwoty 48.302 tys. PLN do kwoty 59.228 tys. PLN. Wzrost wartości w tej kategorii aktywów dotyczył głównie środków trwałych w budowie (wzrost z 2.151 tys. PLN do 8.795 tys. PLN) oraz środków transportu (wzrost z 14.637 tys. PLN do 19.486 tys. PLN).

Aktywa obrotowe na koniec okresu sprawozdawczego wynosiły 43.600 tys. PLN i w porównaniu do końca poprzedniego roku uległy zwiększeniu o 8 % tj. o kwotę 3.114 tys. PLN. Największy wzrost dotyczy pozycji inwestycji krótkoterminowych, których wartość zwiększyła się na koniec 2019 roku o 2.470 tys. PLN w stosunku do roku poprzedniego, głównie w wyniku zwiększenia stanu środków pieniężnych (4.750 tys. PLN na koniec 2019 roku).

Wartość kapitału własnego wzrosła nieznacznie w 2019 roku o 0,2%, a jego udział w strukturze pasywów jest na niższym poziomie niż w ubiegłym roku (38% wobec 44% w 2018 roku).

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiły 62% pasywów wobec 56% rok wcześniej. W 2019 roku zobowiązania długoterminowe wzrosły o 3.052 tys. PLN natomiast zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 5.171 tys. PLN.

Rachunek przepływów pieniężnych prezentuje stosunkowo wysoki poziom środków pieniężnych, których na koniec 2019 roku było 4.750 tys. PLN. Spowodowane jest to przez mechanizm podzielonej płatności z tytułu VAT tzw. Split Payment, którego efektem jest pojawienie się w Spółce przyspieszonego zwrotu nadwyżki VAT na rachunek VAT. Drugim powodem wysokiego poziomu środków pieniężnych jest wypłata środków z dofinansowania UE na budowę terminala intermodalnego.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE  
OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

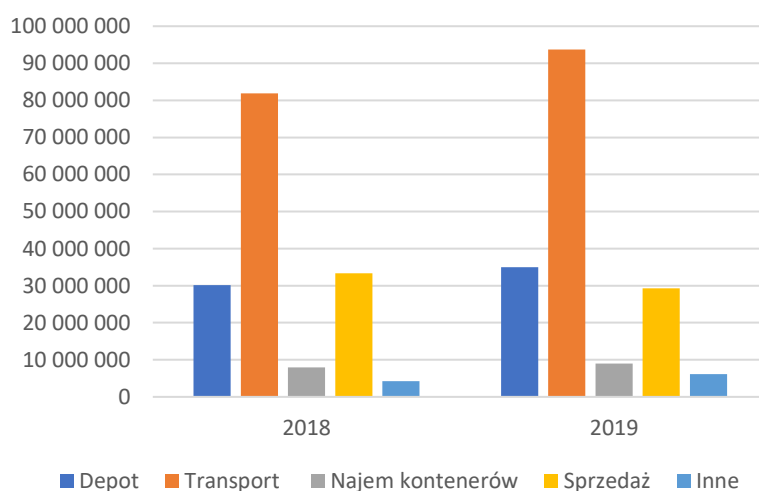
Aktualna sytuacja finansowa Grupy jest dobra. W okresie kolejnych 12 miesięcy, przewiduje się utrzymanie prawidłowej sytuacji finansowej, zachowanie bezpiecznej struktury majątkowo-kapitałowej i utrzymanie zdolności do regulowania zobowiązań.

**Wyniki ze sprzedaży:**

**Przychody według rodzajów działalności w roku 2019 (zł)**

	<b>2019</b>
<b>Depot</b>	35.025.299
<b>Transport</b>	93.700.565
<b>Najem kontenerów</b>	8.975.848
<b>Sprzedaż</b>	29.267.109
<b>inne</b>	6.118.247
<b>RAZEM</b>	<b>173.087.066,79</b>

*Przychody skonsolidowane według rodzajów działalności*



**Podmioty zależne**

W dniu 28 maja 2019 roku przyjęty został plan połączenia spółek: Balticon Contenedores S.L jako spółką przejmującą z dwoma spółkami prawa polskiego tj. spółką Balticon Depot sp. z o.o. , z siedzibą w Gdańsku oraz Balticon Service sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku jako spółkami przejmowanymi. Wg stanu na dzień 31.12.2019 spółki te funkcjonowały oddzielnie. Połączenie to nastąpiło 16.01.2020r. Powyższe spółki nie były objęte konsolidacją.



## SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

---

### **IV. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

W ramach polityki zarządzania ryzykiem finansowym Grupa identyfikuje następujące ryzyka oraz przyjęła następujące cele i metody zarządzania tym ryzykiem.

#### **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi i ewentualnym wystąpieniem negatywnych zjawisk wynikłych z niewypłacalności kontrahentów, częściowego braku zapłaty czy też opóźnienia w płatnościach.

Grupa ogranicza ekspozycję na ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług poprzez ocenę i monitoring sytuacji finansowej kontrahentów (na podstawie udostępnionych przez kontrahentów danych finansowych oraz informacji uzyskanych z wywiadowni gospodarczych). Nieodłącznym elementem procesu zarządzania ryzykiem kredytowym realizowanego w Grupie jest bieżący monitoring stanu należności oraz wewnętrzny system raportowania.

#### **Ryzyko płynności**

Grupa narażona jest na ryzyko ewentualnych trudności płynnościowych głównie w przypadku opóźnienia w spływie istotnych kwot należności lub ich ewentualnej utraty. Ryzyko to Grupa określa jako niskie ze względu na kilka cech specyficznych jej profilu: długoletnia współpraca z klientami, terminy płatności do 60dni oraz stały monitoring należności. W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem Grupa posiada kredyty w rachunkach obrotowych oraz korzysta z usług faktoringowych.

#### **Ryzyko stopy procentowej**

Grupa narażona jest na ryzyko stopy procentowej w efekcie korzystania z instrumentów finansowych służących do finansowania działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej tj. kredytów krótko i długoterminowych, leasingów oraz usług faktoringowych.

Powyższe instrumenty finansowe są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR oraz EURIBOR. Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających w zakresie ryzyka stopy procentowej.

#### **Ryzyko walutowe**

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji związanych z bieżącą działalnością. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Grupę sprzedaży i zakupów w walutach obcych. Grupa mityguje ryzyka walutowe przez korzystanie z finansowania dłużnego w walucie EUR. W konsekwencji ryzyko walutowe przepływów pieniężnych zmniejsza się i efektywnie ryzyka na parach EUR/PLN oraz USD/PLN wzajemnie znoszą się w znakomitym udziale. Finalnie efektywne ryzyko występuje w spółce na parze EUR/USD, które jest zabezpieczane SPOT przez korzystanie z multiwalutowych linii kredytowych oraz zabezpieczane FORWARD przez korzystanie z instrumentów typu kontrakt terminowy.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE  
OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

**V. Przewidywany rozwój Grupy**

Grupa Balticon S.A. przewiduje rozwój swojej działalności głównie poprzez pozyskiwanie nowych klientów, realizację strategii inwestycyjnej i umacnianie pozycji konkurencyjnej. Grupa upatruje swoich przewag konkurencyjnych w innowacyjności, dominującej pozycji na rynku oraz tworzeniu lepiej funkcjonujących procesów biznesowych, dodatkowo zoptymalizowanych przez narzędzia informatyczne. Ważną inwestycją wpływającą na rozwój Grupy jest budowa terminalu intermodalnego, dofinansowana ze środków Unii Europejskiej. W 2019 roku zgodnie z harmonogramem zrealizowany został Etap I projektu, a zakończenie całej inwestycji planowane jest na 31.10.2021 roku.

Grupa planuje rozszerzyć działalność związaną ze sprzedażą i dzierżawą kontenerów.

W działalności transportowej Grupa planuje w dalszym ciągu zwiększać udziały w rynku, pozyskując nowych Klientów. Rozwój i zwiększenie sprzedaży Grupa opiera między innymi na współpracy z Podwykonawcami.

W pierwszych miesiącach 2020 roku wirus COVID-19 rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ na światową gospodarkę nabrał dynamiki. W chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd spodziewa się, że epidemia COVID-19 będzie miała negatywny wpływ na wyniki Grupy w 2020. Zarząd podejmuje wszelkie możliwe działania mające na celu ograniczenie negatywnych konsekwencji tego wydarzenia, jednocześnie zaznaczając że epidemia nie powinna mieć strategicznego znaczenia dla długoterminowych perspektyw Grupy.

Gdynia, dnia 24 lipca 2020 roku

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

*Tomasz Szmid*

*Michał Magdziarz*

*Adrian Kiedrowski*