



**Sprawozdanie z
działalności
Grupy Kapitałowej
BALTICON S.A.
za okres od 01.01.2020
do 31.12.2020 roku**



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU

I. Stan prawny Jednostki Dominującej.

Adres siedziby:

81-341 Gdynia, ul. Tadeusza Wendy 15.

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 01.01.2020 DO 31.12.2020 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 2020 rok... Na dzień 31.12.2020 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 2020

Nazwa	Forma prawna	Przychody	Suma bilansowa	Kapitał własny	Zysk netto
Balticon Contenedores	Sociedad Limitada	2 693 978,10	633 896,12	280 558,00	75 180,83
Balticon Transport	Sp. z o.o.	7 159 031,99	567 454,54	-149 487,75	178 653,81
Eco Produkcja	Sp. z o.o.	5 457 597,39	614 483,90	-296 291,92	28 598,06
Depot Serwis	Sp. z o.o.	8 987 850,97	972 876,43	-299 944,51	276 563,44

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. 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



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU

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

Grupa odnotowała w I półroczu 2020 r. spadek przychodów w wyniku wybuchu globalnej pandemii wirusa COVID-19 i następującego po nim spowolnienia gospodarczego, będącego rezultatem działań mających na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się wirusa. Dzięki rządowemu dofinansowaniu wynagrodzeń, odroczeniu spłat umów leasingowych oraz kredytów oraz zapobiegliwym działaniom Zarządu, Grupa nie tylko zachowała płynność finansową, ale również poprawiła rentowność względem poprzedniego roku.

Grupa konsekwentnie realizuje inwestycję w terminal intermodalny, dofinansowaną ze środków UE. Zakończono budowę pierwszej części placu składowego o powierzchni blisko 20 000 m² wraz z przyległą infrastrukturą. Grupa uzyskała niezbędne pozwolenia i rozpoczęła eksploatację placu w I kwartale 2020 roku. Spółka planuje kontynuować prace nad inwestycją w 2021 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 2020 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. Stałe rozwijana jest platforma „Balticon24” usprawniająca komunikację z klientami i podwykonawcami działu transportu. Testowaniu podlegają nowe elementy systemu wspomagające komunikację z klientami Grupy. Proces



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU

cyfryzacji pozwala na podnoszenie efektywności firmy i umożliwia Grupie utrzymanie stałego wysokiego potencjału wzrostowego.

III. Sytuacja finansowa i stan majątkowy Grupy

W 2020 roku Grupa wypracowała 174.959 tys. PLN przychodów ze sprzedaży co oznaczało wzrost o 1% (+1.872 tys. PLN) względem roku poprzedniego. Wzrost przychodów ze sprzedaży zrealizowany został zarówno dla sprzedaży produktów, jak i dla sprzedaży towarów i materiałów..

Koszty działalności operacyjnej zmniejszyły się w tym okresie o 4% (+6.244 tys. PLN) względem roku poprzedniego – kompensując w ten sposób niską dynamikę przychodów, co miało pozytywny wpływ na wyniki finansowe i rentowność działalności. Główną przyczyną spadku kosztów działalności operacyjnej był spadek kosztów usług obcych, na co pozwoliła Grupie elastyczna struktura podziału pracy między pracowników Grupy a podwykonawców. Dodatkowo, dzięki działaniom nakierowanym na wzrost efektywności, Grupa obniżyła Zużycie materiałów i energii o 7%. Zysk ze sprzedaży ukształtował się na poziomie 10.829 tys. PLN wobec 2.714 tys. PLN w roku 2019.

Obszar finansowy rachunku zysków i strat wpłynął negatywnie na wyniki Grupy w 2020 roku. Mimo, że koszt odsetkowy nieznacznie zmniejszył się wraz ze redukcją długu oraz spadkiem stóp procentowych, to różnice kursowe z tytułu wycen bilansowych, związane z umocnieniem EUR i USD względem złotówki, miały znaczny negatywny wpływ na koszty finansowe.

Grupa odnotowała wzrost EBITDA do poziomu 16.840 tys. PLN względem 9.946 tys. PLN w roku poprzednim, co stanowi wzrost o ok. 69%.

W strukturze majątku, aktywa trwałe stanowią 60% sumy bilansowej Grupy i na koniec badanego okresu uległy zmniejszeniu z kwoty 59.228 tys. PLN do kwoty 56.302 tys. PLN. Spadek wartości w tej kategorii aktywów dotyczył głównie środków trwałych w budowie (spadek z 8.794 tys. PLN do 422 tys. PLN wynikający z częściowego przyjęcia do użytkowania terminala).

Aktywa obrotowe na koniec okresu sprawozdawczego wynosiły 37.453 tys. PLN i w porównaniu do końca poprzedniego roku uległy zmniejszeniu o 14 % tj. o kwotę 6.148 tys. PLN. Największy spadek dotyczy pozycji należności krótkoterminowych od pozostałych jednostek, których wartość zmniejszyła się na koniec 2020 roku o 3.383 tys. PLN w stosunku do roku poprzedniego w wyniku działań Grupy nakierowanych na skrócenie okresu spływu należności.

Wartość kapitału własnego wzrosła w 2020 roku o 15%, a jego udział w strukturze pasywów jest na wyższym poziomie niż w ubiegłym roku (48% wobec 38% w 2019 roku).

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiły 52% pasywów wobec 62% rok wcześniej. W 2020 roku zobowiązania długoterminowe spadły o 2.638 tys. PLN natomiast zobowiązania krótkoterminowe spadły o 13.267 tys. PLN.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU

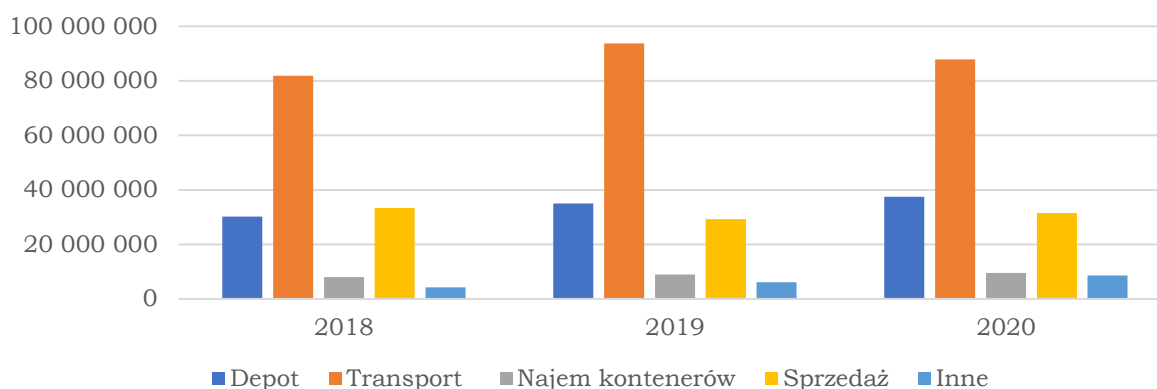
Rachunek przepływów pieniężnych prezentuje stosunkowo wysoki poziom środków pieniężnych, których na koniec 2020 roku było 3.039 tys. PLN. Spadek poziomu środków pieniężnych względem zeszłego roku jest spowodowany m.in. efektem wysokiej bazy – poziom gotówki w 2019 był powiększony przez wypłatę środków z dofinansowania UE na budowę terminala intermodalnego oraz przez związany z mechanizmem podzielonej płatności Split Payment przyspieszony zwrot nadwyżki VAT na rachunek VAT. 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 2020 (zł)

	2020
Depot	37 441 953,40
Transport	87 901 023,03
Najem kontenerów	9 565 801,87
Sprzedaż	31 484 981,63
inne	8 564 921,73
RAZEM	174 958 681,66

Przychody skonsolidowane według rodzajów działalności



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 01.01.2020 DO 31.12.2020 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 2021 roku rozpoczęty został etap II projektu, a zakończenie całej inwestycji planowane jest na 31.05.2022 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 okazał się znaczący. Globalna pandemia COVID-19 nie pozostała bez wpływu na wyniki Grupy w 2020, a zakłócenia w globalnych łańcuchach dostaw mogą wpłynąć na działalność Grupy w kolejnych kwartałach. Zarząd Grupy podejmuje wszelkie możliwe działania mające na celu ograniczenie negatywnych konsekwencji pandemii, z ostrożnością wypatrując pierwszych oznak odbicia gospodarczego oraz stabilizacji sytuacji w głównych obszarach działalności.

Gdynia, dnia 28 maja 2021 roku.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Tomasz Szmid

Michał Magdziarz

Adrian Kiedrowski