



**Sprawozdanie
z działalności
Grupy Kapitałowej
BALTICON S.A.
za okres od 01.01.2021
do 31.12.2021 roku**



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 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



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 ROKU

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,
- 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 przygotowywanie danych skonsolidowanych począwszy od wyników za 2019 rok. Niniejsze sprawozdanie zawiera wyniki skonsolidowane Grupy za 2021 rok. Na dzień 31.12.2021 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 modyfikacje kontenerów	100%	100%	2017-02-10
Depot Serwis	Sp. z o.o.	Gdynia	Naprawy i przeładunki kontenerów	100%	100%	2018-10-12
Eco Containers DE	GmbH	Ludwigsfelde, Niemcy	Sprzedaż i wynajem kontenerów	100%	100%	2021-07-13

Spółka Eco Containers DE GmbH powstała w lipcu 2021r. Dnia 08.10.2021r. została zarejestrowana w Sądzie, ale z uwagi na fakt iż do dnia 31.12.2021r. nie otrzymała numerów podatkowych umożliwiających rozliczanie spółki na terenie Niemiec, w 2021r. nie prowadziła działalności.

Kapitał zakładowy spółki Eco Containers DE GmbH wynosi 25.000 EUR i został wpłacony w roku 2021 w 50%, pozostała kwota została wpłacona w roku 2022.

Z uwagi na powyższe spółka nie została objęta konsolidacją na dzień 31.12.2021r.

Według stanu na 31.12.2021 Spółka Balticon S.A. sporządziła sprawozdanie łączne, z uwzględnieniem danych oddziału w Niemczech.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 ROKU

Wybrane dane finansowe podmiotów zależnych objętych konsolidacją za rok 2021 (PLN)

Nazwa	Forma prawna	Przychody	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto
Balticon Contenedores	Sociedad Limitada	3 796 637	1 616 411	337 901	75 485
Balticon Transport	Sp. z o.o.	7 638 692	523 183	-483 176	-188 068
Eco Produkcja	Sp. z o.o.	5 361 905	1 259 537	-332 828	-36 537
Depot Serwis	Sp. z o.o.	11 170 213	1 743 783	-1 104 330	-804 386

II. Charakterystyka działalności Grupy

Grupa Balticon S.A. świadczy usługi w zakresie transportu, serwisu, składowania oraz sprzedaży i wynajmu kontenerów morskich.

Wśród oferowanych przez nas kontenerów morskich znajdują się różnej wielkości kontenery nowe i używane. Specjalizujemy się w sprzedaży i najmie klasycznych kontenerów magazynowych, chłodniczych oraz biurowych. W ramach prowadzonej działalności odnawiamy je i poddajemy modyfikacjom. Ponadto wynajmujemy naczepy podkontenerowe oraz ciągniki siodłowe.

Usługi transportowe świadczymy 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.

Prowadzimy również jeden z nielicznych w Polsce autoryzowanych serwisów kontenerów chłodniczych. Świadcząc usługi na najwyższym poziomie, gwarantujemy fachową obsługę i doradztwo.

Nasze place z kontenerami zlokalizowane są na terenie całej Polski. Te, pełniące funkcję depotu umiejscowione są w Gdańsku, Gdyni, Szczecinie oraz Warszawie. Pozostałe znajdują się w Poznaniu, Wrocławiu, Krakowie i Lublinie. Swoje oddziały posiadamy również na terenie Hiszpanii i Niemiec.

Pod marką Eco Containers działamy na rynku od 2020 roku. Realizacja projektów zarówno w kraju, jak i za granicą pozwoliła nam zdobyć zaufanie Klientów z wielu branż. W swojej jesteśmy liderem.

Wspieramy naszych Klientów w wyborze kontenerów odpowiadających ich potrzebom.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 ROKU

Ocena działalności Grupy

Rok 2021 ze względu na panującą sytuację na świecie cechował się znaczną destabilizacją dla Grupy Balticon S.A., która jest silnie zależna od globalnego rynku przewozów kontenerowych. Kolejne fale pandemii COVID-19 skutkowały czasowym zamykaniem terminali kontenerowych w Chinach, niewystarczającą przepustowością portów, jak również dużymi okresowymi wahaniami popytu i podaży. Spowodowało to zarówno zaburzenie funkcjonowania, jak i zerwanie licznych łańcuchów dostaw, co wpłynęło na nieprzewidywalność przepływów ładunków na trasach oceanicznych.

Dodatkowo w I kwartale 2021 roku regularne dostawy towarów zaburzyła blokada Kanału Sueskiego. Zaistniałe sytuacje negatywnie wpłynęły na każdy rodzaj działalności Grupy. Pojawiły się trudności w pozyskaniu nowych zapasów kontenerów, a rozkład usług transportowych, jak i depotowych stał się nierównomierny.

Ponadto efektem licznych lockdownów był wzrost inflacji, który spowodował znaczny wzrost cen stali, a co za tym idzie wzrost cen kontenerów. Podwyższone zostały ceny paliw, co bezpośrednio wpłynęło na wzrost kosztów transportu. Dodatkowo efektem dążenia rynku do jak najszybszego odbudowania zapasów towarów był drastyczny wzrost cen frachtów.

Podsumowując, można zatem stwierdzić, że Grupa Balticon S.A. działając w tak trudnym i niestabilnym środowisku radziła sobie dobrze, wykazując się jednocześnie dużą elastycznością i zdolnością szybkiego reagowania na zmiany.

W II połowie 2021 roku Grupa zakupiła dużą ilość kontenerów biurowych z planowaną dostawą na 2022 rok.

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

Grupa Balticon S.A. konsekwentnie realizuje inwestycję w terminal intermodalny służący do przeładunku kontenerów w relacjach droga – kolej lub kolej – droga, składowania kontenerów oraz czynności usługowych niezbędnych do funkcjonowania kontenerowego transportu intermodalnego. Inwestycja dofinansowana jest ze środków UE. W 2021 roku zakończone zostały prace budowlane placu składowego o powierzchni 22 000 m² wraz z przyległą infrastrukturą. Grupa zamknęła inwestycję uzyskaniem pozwolenia na budowę 06.05.2022 i obecnie realizuje przetargi na zakup maszyn.

Grupa kontynuuje również rozwój działalności w Niemczech, gdzie działają dwa place kontenerowe. Jeden w pobliżu Berlina i drugi w okolicach Dortmundu. Z dniem 31.12.2021 Grupa Balticon S.A. zamknęła oddział w Niemczech tworząc jednocześnie Spółkę zależną pod nazwą Eco Containers DE



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 ROKU

w celu dalszego rozwoju sprzedaży w tym regionie. Spółka Eco Containers DE nie prowadziła działalności gospodarczej w 2021 roku.

Grupa cały czas rozwija działalność Spółki Balticon Contenedores na terenie Hiszpanii.

Sytuacja polityczno – gospodarcza na terytorium Ukrainy doprowadziła do zachwiania równowagi na światowych rynkach. Sytuacja ta miała i nadal ma przełożenie na krajową gospodarkę. Na chwilę sporządzania niniejszego sprawozdania Grupa prowadzi działalność bez większych zakłóceń, jednak biorąc pod uwagę zmiany sytuacji gospodarczej, które zostały wywołane przez trwającą na Ukrainie wojnę, można zakładać, że będzie ona miała wpływ na działalność Grupy. Konflikt zbrojny spowodował postępujące zwalnianie gospodarki, zarówno w kraju, jak i na świecie, a także wzrost cen paliw i surowców, oraz potencjalne problemy z ich dostępnością. Powoduje również rosnące ryzyko kraju, co wprost wpływa na koszty walutowe oraz finansowania.

Jako ryzyka wpływające na bieżącą działalność Grupy, związane z konfliktem zbrojnym na Ukrainie należy wskazać w szczególności następujące okoliczności:

- ryzyko dotyczące wahań cen i dostępności surowców, w szczególności ropy naftowej, która jest podstawowym kosztem działalności transportowej;
- ryzyko dotyczące wzrostu stóp procentowych oraz osłabienie kursu PLN wobec kursu EUR na skutek turbulencji gospodarczych spowodowanych konfliktem zbrojnym na Ukrainie;
- ryzyko związane z niedostępnością bądź utrudnioną dostępnością pracowników w skutek zarządzanej na Ukrainie powszechnej mobilizacji mężczyzn do sił zbrojnych Ukrainy;
- ryzyko związane z sankcjami nakładanymi na Rosję w związku z konfliktem zbrojnym na Ukrainie, które mogą skutkować zakazem eksportu określonych towarów z Rosji, co może wpłynąć na dostępność i ceny towarów (np. ropa naftowa, kontenery importowane z Chin) niezbędnej do działalności Grupy.

W dacie publikacji niniejszego raportu Grupa nie planuje znaczącego ograniczenia czy zaprzestania prowadzenia działalności w związku z sytuacją na Ukrainie. Grupa dostosowuje działalność do bieżącej sytuacji mając na celu niwelowanie negatywnego wpływu turbulentnego otoczenia.

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. Dodatkowo Grupa wdraża System do zarządzania majątkiem, skupiający się na umowach najmu i ewidencji aktywów. Proces cyfryzacji pozwala na podnoszenie efektywności firmy i umożliwia Grupie utrzymanie stałego wysokiego potencjału wzrostowego.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 ROKU

III. Sytuacja finansowa i stan majątkowy Grupy

Analizując wyniki pomiędzy rokiem 2020, a 2021 należy pamiętać, że ze względu na panującą sytuację na rynku wywołaną pandemią COVID-19 porównywanie wskazanych lat jest utrudnione.

W 2021 roku Grupa Balticon S.A. wypracowała 187.291 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co oznaczało wzrost o 7% (+12.333 tys. PLN) względem roku poprzedniego. Wpływ na to w głównej mierze miał znaczący wzrost cen kontenerów w 2021 roku, jak również wzrost przychodów w obszarze usług transportowych, wynikający głównie ze wzrostów cen paliwa.

W tym samym okresie koszty działalności operacyjnej zwiększyły się o 8% (+13.750 tys. PLN) i wyniosły w 2021 roku 177.880 tys. PLN. Zwiększenie nastąpiło głównie w obszarze usług obcych. Spowodowane było to przede wszystkim wspomnianym wcześniej wzrostem kosztów usług transportowych, implikowanych wzrostem cen paliwa. Kolejnym czynnikiem wpływającym na zwiększenie kosztów działalności był wzrost cen kontenerów.

W efekcie Grupa Balticon S.A. w 2021 roku odnotowała zysk ze sprzedaży na poziomie 9.412 tys. PLN w porównaniu do 10.829 tys. PLN w 2020 roku.

W 2021 roku w obszarze pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych znaczący wzrost nastąpił w pozycjach „Inne przychody operacyjne” i „Inne koszty operacyjne”. Zwiększenia te wynikały z korzystania przez Grupę z leasingów zwrotnych, jako narzędzia finansowania kontenerów pod wynajem.

Na zmiany zachodzące w przychodach i kosztach finansowych w 2021 roku względem 2020 roku głównie wpłynęła pozycja „Inne”, w której zawarte są różnice kursowe. Wynikają one przede wszystkim z wycen bilansowych pozycji walutowych Grupy.

Podsumowując analizę rachunku zysków i strat Grupa w 2021 roku wypracowała zysk brutto na poziomie 6.133 tys. PLN w porównaniu do 7.652 tys. PLN rok wcześniej.

Analizując bilans należy zauważyć, że na koniec 2021 roku majątek Grupy wyniósł 120.409 tys. PLN i tym samym wzrósł o 28% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku. Wzrost sumy aktywów wystąpił w kilku obszarach.

Aktywa trwałe na koniec okresu sprawozdawczego 2021 wyniosły 63.310 tys. PLN. W grupie tej w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym zwiększeniu uległy przede wszystkim rzeczowe aktywa trwałe – o 8.033 tys. PLN. Wynika to głównie z decyzji inwestycyjnych związanych z budową terminala intermodalnego w Gdańsku.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 ROKU

Aktywa obrotowe na dzień 31.12.2021 wynosiły 57.099 tys. PLN, wzrastając tym samym o 52% w porównaniu do 31.12.2020. Znacząco zwiększyła się wartość pozycji „Towary” – o 16.410 tys. PLN r/r. Związane jest to z zakupem istotnej ilości kontenerów nowych przeznaczonych na sprzedaż. Dodatkowo pomiędzy rokiem 2020, a 2021 nastąpił wzrost należności z tytułu dostaw i usług, co jest pochodną wzrostu przychodów ze sprzedaży.

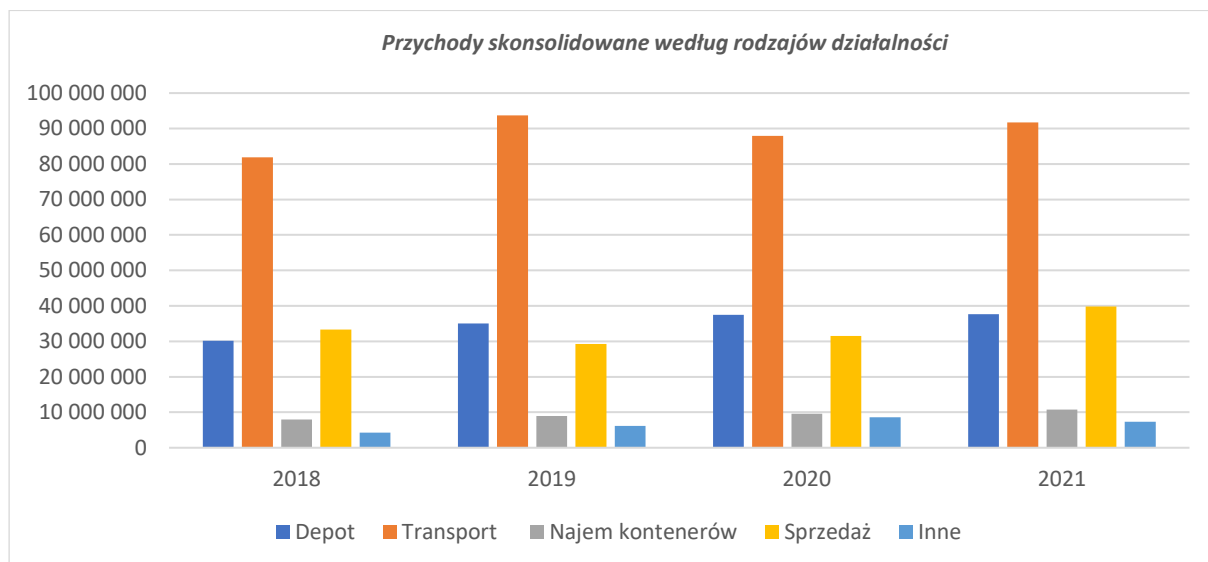
Odzwierciedlenie licznych inwestycji Grupy Balticon S.A. mających na celu jej rozwój możemy zauważyć również w pozycji „Inwestycje krótkoterminowe” – spadek o 1.992 tys. PLN r/r oraz w pozycji „Zobowiązania krótkoterminowe” – wzrost o 17.474 tys. PLN r/r. Wynika to głównie z mniejszej ilości gotówki posiadanej w kasie i na rachunku oraz zaciągniętych kredytów na rachunku bieżącym.

Badając rachunek przepływów pieniężnych należy zwrócić uwagę, że w 2021 Grupa odnotowała ujemne przepływy pieniężne zarówno z działalności operacyjnej, jak i inwestycyjnej i wyniosły one odpowiednio -874 tys. PLN i -9.719 tys. PLN w stosunku do przepływów wielkości 14.131 tys. PLN i -2.670 tys. PLN w tym samym okresie rok wcześniej. Wynika to z poczynionych przez Grupę decyzji inwestycyjnych związanych z zakupem kontenerów przeznaczonych na wynajem, jak również z budowy terminala intermodalnego w Gdańsku. Ponadto działania rozwojowe Grupy wpłynęły znacząco na wzrost przepływów pieniężnych z działalności finansowej i tym samym w analizowanym okresie 2021 roku wyniosły one 8.601 tys. PLN wobec -13.172 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego. Związane było to przede wszystkim z udzielonymi Grupie kredytami, jak również wypłatą w II kwartale 2021 roku środków z funduszy unijnych na realizację inwestycji w terminal intermodalny w kwocie 2,2 mln PLN ujętych w pozycji „Inne wpływy finansowe”.

Wyniki ze sprzedaży:

Przychody według rodzajów działalności w roku 2021 (PLN)

	2021
Depot	37 641 361
Transport	91 696 290
Najem kontenerów	10 799 676
Sprzedaż	39 856 594
Inne	7 297 540
RAZEM	187 291 462



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 60 dni oraz stały monitoring należności. W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem Grupa posiada kredyty w rachunkach obrotowych oraz korzysta z usług faktoringowych.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 ROKU

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. Finałnie efektywne ryzyko występuje w Grupie na parze EUR/USD, które jest zabezpieczane SPOT przez korzystanie z multiwalutowych linii kredytowych oraz zabezpieczane FORWARD przez korzystanie z instrumentów typu kontrakt terminowy.

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, która została zakończona w maju 2022 roku. Dodatkowo Grupa planuje wydzierżawić część terenów, znajdujących się przy wybudowanym terminalu intermodalnym.

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.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 ROKU

Gdynia, dnia 27 maja 2022 roku.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Tomasz Szmid

Michał Magdziarz

Adrian Kiedrowski