



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



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE
OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

I. Stan prawny.

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 SPÓŁKI W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

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

II Charakterystyka działalności Spółki

Balticon S.A. 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 spółki

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

Spółka konsekwentnie realizuje inwestycje 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 m² wraz z przyległą infrastrukturą. Spółka uzyskała niezbędne pozwolenia i rozpoczęła eksploatację placu w I kwartale 2020 roku.

Spółka Balticon S.A. 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.

Spółka 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 Spółka utworzyła oddział w Niemczech w celu dalszego rozwoju sprzedaży w tym regionie.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

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 Spółce 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 Spółki. Proces cyfryzacji pozwala na podnoszenie efektywności firmy i umożliwia Spółce utrzymanie stałego wysokiego potencjału wzrostowego.

Sytuacja finansowa i stan majątkowy Spółki

W 2019 roku Spółka wypracowała 172.795 tys. PLN przychodów ze sprzedaży co oznaczało wzrost o 10% (+16.270 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 13% (+18.987 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 2.532 tys. PLN wobec 5.250 tys. PLN w roku 2018.

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

Spółka odnotowała spadek EBITDA do poziomu 9.865 tys. PLN względem 11.232 tys. PLN w roku poprzednim, co stanowi spadek o ok. 12%.

W strukturze majątku, aktywa trwałe stanowią 58% sumy bilansowej Spółki i na koniec badanego okresu uległy zwiększeniu z kwoty 48.452 tys. PLN do kwoty 59.393 tys. PLN. Wzrost wartości w tej kategorii aktywów dotyczył głównie środków trwałych w budowie (wzrost z 2.110 tys. PLN do 8.793 tys. PLN) oraz środków transportu (wzrost z 14.620 tys. PLN do 19.473 tys. PLN).

Aktywa obrotowe na koniec okresu sprawozdawczego wynosiły 42.783 tys. PLN i w porównaniu do końca poprzedniego roku uległy zwiększeniu o 6 % tj. o kwotę 2.377 tys. PLN. Największy wzrost dotyczy pozycji inwestycji krótkoterminowych, których wartość zwiększyła się na koniec 2019 roku o 2.455 tys. PLN w



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE
OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

stosunku do roku poprzedniego, głównie w wyniku zwiększenia stanu środków pieniężnych (4.505 tys. PLN na koniec 2019 roku).

Wartość kapitału własnego wzrosła nieznacznie w 2019 roku o 0,3%, a jego udział w strukturze pasywów jest na niższym poziomie niż w ubiegłym roku (39% wobec 45% w 2018 roku).

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiły 61% pasywów wobec 55% rok wcześniej. W 2019 roku zobowiązania długoterminowe wzrosły o 3.052 tys. PLN natomiast zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 4.410 tys. PLN.

Rachunek przepływów pieniężnych prezentuje stosunkowo wysoki poziom środków pieniężnych, których na koniec 2019 roku było 4.505 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.

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

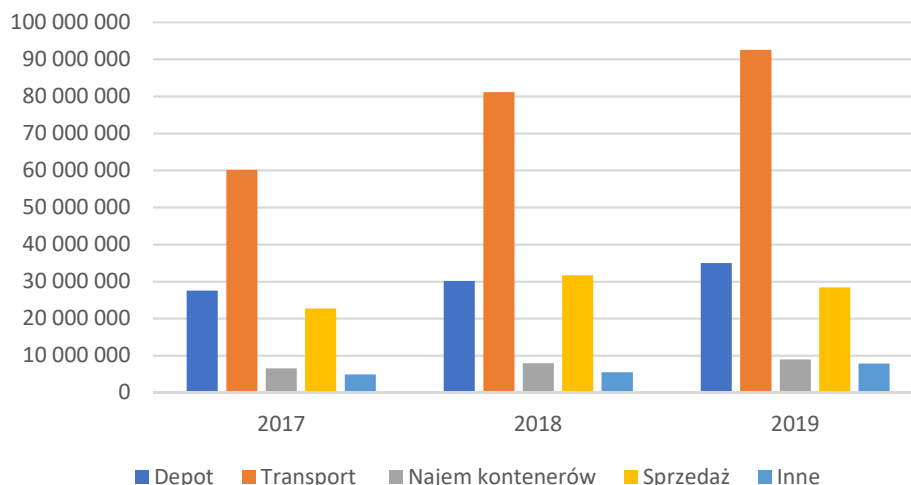
Wyniki ze sprzedaży:

Przychody według rodzajów działalności w roku 2019 (zł)

	2019
Depot	35.025.298,84
Transport	92.477.355,55
Najem kontenerów	8.975.847,50
sprzedaż	28.448.556,62
inne	7.868.018,41
RAZEM	172.795.076,92

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE
OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

Przychody według rodzajów działalności



Podmioty powiązane

Spółka posiada udziały w poniższych podmiotach:

- Balticon Contenedores S.L. z siedzibą w Walencji, od 1 czerwca 2015 roku, 100% udziałów,
- Eco Containers Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, od 10 lutego 2017 roku, 100% udziałów,
- Balticon Transport Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, od 16 stycznia 2017 roku, 100% udziałów.
- Depot Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, od 12 października 2018 roku, 100% udziałów

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.

IV. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

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

Spółka 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 Spółce jest bieżący monitoring stanu należności oraz wewnętrzny system raportowania.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

Ryzyko płynności

Spółka narażona jest na ryzyko ewentualnych trudności płynnościowych głównie w przypadku opóźnienia w spływie istotnych kwot należności lub ich ewentualnej utraty. Ryzyko to spółka 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 Spółka posiada kredyty w rachunkach obrotowych oraz korzysta z usług faktoringowych.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka 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. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających w zakresie ryzyka stopy procentowej.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji związanych z bieżącą działalnością. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez spółkę sprzedaży i zakupów w walutach obcych. Spółka 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.

V. Przewidywany rozwój Spółki

Spółka Balticon S.A. przewiduje rozwój swojej działalności głównie poprzez pozyskiwanie nowych klientów, realizację strategii inwestycyjnej i umacnianie pozycji konkurencyjnej. Spółka 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 Spółki 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.

Spółka planuje rozszerzyć działalność związaną ze sprzedażą i dzierżawą kontenerów.

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



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE
OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

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 Spółki w 2020. Zarząd Spółki podejmuje wszelkie możliwe działania mające na celu ograniczenie negatywnych konsekwencji tego wydarzenia, jednocześnie zaznaczając że epidemia nie powinna mieć strategicznego znaczenia dla długoterminowych perspektyw Spółki.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Tomasz Szmid

Michał Magdziarz

Adrian Kiedrowski