

RAPORT ROCZNY

Skonsolidowany

ZA 2020 ROK

**GRUPA
KAPITAŁOWA
BALTICON S.A.**

z siedzibą w Gdyni

SPIS TREŚCI:

I. LIST ZARZĄDU BALTICON S.A. DO AKCJONARIUSZY	3
II. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	
III. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EUR).....	6
IV. KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH	12
V. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	13
VI. STANOWISKO ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ LUB OSOBY NADZORUJĄCEJ EMITENTA ODNOSZĄCE SIĘ DO WYRAŻONEJ PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ W SPRAWOZDANIU Z BADANIA OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII NEGATYWNEJ ALBO DO ODMOWY WYRAŻENIA OPINII SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	15
VII. ZAŁĄCZNIKI.....	16

I. LIST ZARZĄDU BALTICON S.A. DO AKCJONARIUSZY

Gdynia, dnia 28 maja 2021 roku

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy

Rok 2020 upłynął całkowicie pod znakiem pandemii, która zaburzyła wszystkie istotne elementy rynku. Pierwszy kwartał 2020 był swoistym preludium – pandemia była już rozwinięta w Chinach, ale w Europie nikt nie spodziewał się jaką przybierze skalę. Drugi kwartał to już pełna pandemia w Europie. Logistyka kontenerowa od lat bardzo precyzyjnie dostosowana do potrzeb transportu globalnego straciła efektywność i została niekoherentnie rozhuśtana, nie potrafiąc powrócić do stabilizacji aż do końca roku 2020.

Destabilizacja dotknęła w zasadzie wszystkich elementów łańcuchów logistycznych. Początek pandemii to przerwanie produkcji światowej fabryki, czyli Chin. Spowodowało to brak towarów do przewozu. Tysiące kontenerów zaległo w portach chińskich, które wstrzymały pracę. Typowe dla początku roku są częściowo załadowane statki i tzw. blank sailingi. Armatorzy, chcąc zredukować koszty, zmniejszyli ilość rejsów międzykontynentalnych. To poskutkowało brakami towarów w Europie i Ameryce. Po rozruchu fabryk pojawiła się potrzeba przewozu ilości towarów, której istniejąca flota (statków i kontenerów) nie była w stanie przewieźć. Dodatkowo wystąpiła kongestia w portach, z których nie można było wywieźć towarów ze względu na niedobór środków transportu, kierowców itd. To spowodowało przestoje statków na redzie i wydłużyło czas podróży kontenerów. Łańcuchy logistyczne straciły efektywność. Obecnie wszystkie statki są w użyciu, ale z kolei brakuje kontenerów do przewozu towarów. Stawki przewozowe Chiny – EU wzrosły 4 – 5 krotnie. Na koniec 2020 szacuje się, że do przewiezienia tego samego wolumenu towarów przy obecnej efektywności łańcuchów logistycznych, a raczej jej braku, potrzebne jest 20% więcej kontenerów. Obecnie uważa się, że dopiero IV kwartał 2021 będzie okresem powrotu do poziomów efektywności sprzed pandemii.

Zawirowania globalne naturalnie odbiły się na działalności Grupy, okresowo powodując prawdziwy rollercoaster. Obroty depot liczone w ilości przeładunków potrafiły się wahać o 40% z tygodnia na tydzień. Podobnie ilości przewozów drogowych. Występowały też okresowe braki kontenerów, którymi Grupa mogła handlować.

Podsumowując rok 2020 możemy stwierdzić, że:

- Grupa odniosła ogromny sukces nie tracąc zdolności operacyjnej z powodu pandemii i zachorowań. Było to efektem szybkich zmian technicznych i organizacyjnych podjętych w celu maksymalnej izolacji pracowników i grup pracowniczych, pracy z domu itp. Ogromna zasługa Sztabu kryzysowego, który do dziś bezustannie analizuje zagrożenia i podejmuje

adekwatne działania.

- Grupa nie zwolniła ani jednego pracownika z powodu wahań obrotów i pandemii. Wykorzystała do tego niektóre elementy Tarczy Antykryzysowej. Istotne było także bardzo poważne i rozsądne podejście załogi, która w pełni współpracowała z Zarządem i zgodziła się na przejściowe niedogodności, kilkumiesięczne obniżenie czasu pracy i poborów. Zatrudnienie w Grupie nie uległo istotnym zmianom.
- Wzrost obrotów o 1% w stosunku do 2019 nie może być uznany za spektakularny sukces, choć w roku pandemii zdecydowanie nie jest to porażka. Dla porównania, przeładunki kontenerów w Porcie Gdańsk spadły r/r o 7%, w Gdyni wzrosły o 1%. Rok 2020 należy uznać za rok nie sprzyjający rozwojowi spółek.
- Rok 2020 nie był rokiem pozwalającym na wzrosty, ale Grupa nie zmarnowała tego okresu. Zwiększyła tempo cyfryzacji i przeprowadziła zmiany organizacyjne. Za najważniejsze można uznać uruchomienie kolejnych elementów systemu B-24 i zmiana systemów premiowania załogi.
- Przy stabilnych obrotach podjęte działania przyniosły efekt w postaci zwiększenia zysku w porównaniu do 2019. Płynność Grupy pozostała na dobrym poziomie.

Reasumując można stwierdzić, że Grupa w roku pandemicznym poradziła sobie dobrze na wszystkich frontach.

Planując działania Grupy na rok następny, jak zwykle Zarząd przygotowuje różne scenariusze, poczynając od najbardziej pesymistycznych, ale mając nadzieję, że się nie sprawdzą.

Według Zarządu w roku 2021 wpływ pandemii na rynek się nie zakończy. Wymusza to konieczność szybkiego i elastycznego planowania działań Grupy w zależności od nieprzewidywalnych i błyskawicznych zmian środowiska biznesowego. Niemniej, posiadając doświadczenia roku 2020 przypuszczamy, że rok 2021 będzie rokiem szybszego rozwoju i zysków na dobrym poziomie.

Panująca w całej Europie pandemia przez wiele miesięcy uniemożliwiła podróżowanie i ograniczyła kontakty biznesowe a zwłaszcza nawiązywanie nowych. Bardzo utrudniło to rozwój działalności zagranicznej. Spółki konsolidowane rozwinęły się a ich udział w obrotach Balticonu wzrósł ponad dwukrotnie. Niestety stale nie jest zadowolający. Obroty spółek konsolidowanych nie osiągnęły poziomu istotnego dla wyników Grupy. Oznacza to dalsze energiczne działania Grupy w celu ich rozwoju.

Z wyrazami szacunku,
w imieniu Zarządu –
Tomasz Szmid
Prezes Zarządu
BALTICON S.A.

II. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka Balticon S.A. (dalej także jako „Emitent”) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Balticon S.A. (dalej także „Grupa Kapitałowa Emitenta”). Emitent rozpoczął przygotowywanie danych skonsolidowanych Grupy Kapitałowej Emitenta począwszy od danych za 2020 rok. Niniejszy raport zawiera wyniki skonsolidowane Grupy Kapitałowej Emitenta za 2020 rok. Z uwagi na to, że Grupa Kapitałowa Emitenta istniała również w okresie poprzednim, natomiast sprawozdania skonsolidowanego nie przygotowywano z uwagi na kryterium istotności danych, to dane porównawcze za 2019 rok zostały przygotowane i przedstawione według takich samych zasad konsolidacji jak te zastosowane w roku 2020.

Na dzień 31.12.2020 roku w skład Grupy Kapitałowej 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 floty ciężarowej	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

III. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EUR)

Skonsolidowany skrócony Rachunek Zysków i Strat - Grupa Kapitałowa Balticon S.A.		PLN	PLN	EUR	EUR
		01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	174 958 682	173 087 067	39 104 267	40 235 963
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	144 042 278	143 819 958	32 194 274	33 432 507
II.	Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	30 916 404	29 267 109	6 909 993	6 803 456
B.	Koszty działalności operacyjnej	164 129 441	170 373 465	36 683 870	39 605 157
I.	Amortyzacja	8 433 658	8 189 738	1 884 971	1 903 793
II.	Zużycie materiałów i energii	14 851 989	15 889 895	3 319 504	3 693 778
III.	Usługi obce	100 399 364	107 631 864	22 439 833	25 020 192
IV.	Podatki i opłaty	717 123	574 872	160 281	133 635
V.	Wynagrodzenia	14 132 997	11 700 843	3 158 806	2 719 988
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 195 112	3 285 321	714 126	763 708
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 608 389	1 948 954	359 484	453 055
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 790 809	21 151 981	4 646 865	4 917 007
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	10 829 240	2 713 602	2 420 397	630 806
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 218 808	4 897 025	495 916	1 138 366
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	358 431	190 024	80 111	44 173
II.	Dotacje	331 667	98 062	74 130	22 796
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	101 216	41 982	22 622	9 759
IV.	Inne przychody operacyjne	1 427 494	4 566 957	319 053	1 061 639
E.	Pozostałe koszty operacyjne	3 050 470	6 014 041	681 798	1 398 029
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	714 343	310 209	159 660	72 111
III.	Inne koszty operacyjne	2 336 128	5 703 832	522 138	1 325 918
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	9 997 578	1 596 585	2 234 516	371 144
G.	Przychody finansowe	32 890	190 494	7 351	44 282
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	9 762	49 676	2 182	11 548
II.	Odsetki	23 128	10 877	5 169	2 529
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V.	Inne	0	129 941	0	30 206
H.	Koszty finansowe	2 378 611	888 589	531 633	206 562
I.	Odsetki	755 422	858 084	168 841	199 471
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Inne	1 623 188	30 505	362 792	7 091
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	7 651 858	898 489	1 710 234	208 864
J.	Podatek dochodowy	1 841 501	645 016	411 586	149 941
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0	0	0	0
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	5 810 357	253 473	1 298 648	58 923

Skonsolidowany skrócony Bilans - Grupa Kapitałowa Balticon S.A.		PLN 31.12.2020	PLN 31.12.2019	EUR 31.12.2020	EUR 31.12.2019
A.	Aktywa trwałe	56 301 603	59 228 268	12 200 226	13 908 246
I.	Wartości niematerialne i prawne	9 425 286	10 474 752	2 042 404	2 459 728
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
2.	Wartość firmy	9 080 003	10 019 306	1 967 583	2 352 778
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	345 283	455 446	74 821	106 950
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	46 459 583	48 615 194	10 067 518	11 416 037
1.	Środki trwałe	46 037 536	39 820 260	9 976 063	9 350 771
2.	Środki trwałe w budowie	422 048	8 794 934	91 455	2 065 266
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
1.	Nieruchomości	0	0	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	416 734	138 321	90 304	32 481
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	411 181	137 564	89 100	32 304
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 553	757	1 203	178
B.	Aktywa obrotowe	37 452 641	43 600 376	8 115 767	10 238 435
I.	Zapasy	8 986 318	9 272 976	1 947 282	2 177 522
1.	Materiały	1 450 452	1 577 639	314 304	370 468
2.	Półprodukty i produkty w toku	94 940	192 270	20 573	45 150
3.	Produkty gotowe	0	0	0	0
4.	Towary	7 204 349	7 461 352	1 561 140	1 752 108
5.	Zaliczki na dostawy	236 577	41 715	51 265	9 796
II.	Należności krótkoterminowe	24 472 613	28 038 953	5 303 071	6 584 232
1.	Należności od jednostek powiązanych	487 816	671 487	105 707	157 681
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.	Należności od pozostałych jednostek	23 984 797	27 367 466	5 197 364	6 426 551
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 039 085	5 179 644	658 552	1 216 307
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 039 085	5 179 644	658 552	1 216 307
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	954 626	1 108 803	206 862	260 374
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
	Aktywa razem	93 754 244	102 828 643	20 315 993	24 146 682
A.	Kapitał własny	44 757 001	38 896 346	9 698 579	9 133 814
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000	6 728 352	7 291 300
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 385 612	9 088 490	2 033 807	2 134 200
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	56 070	-8 802	12 150	-2 067
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 545 038	-1 486 814	-334 801	-349 140

VII.	Zysk (strata) netto	5 810 357	253 473	1 259 070	59 522
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 997 243	63 932 297	10 617 414	15 012 868
I.	Rezerwy na zobowiązania	261 210	315 029	56 603	73 977
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	261 210	315 029	56 603	73 977
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0	0
3.	Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	15 597 295	18 234 966	3 379 842	4 282 016
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.	Wobec pozostałych jednostek	15 597 295	18 234 966	3 379 842	4 282 016
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	26 507 953	39 775 280	5 744 117	9 340 209
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 159 673	1 041 910	251 294	244 666
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.	Wobec pozostałych jednostek	25 348 281	38 733 370	5 492 823	9 095 543
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	6 630 785	5 607 022	1 436 852	1 316 666
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 630 785	5 607 022	1 436 852	1 316 666
	Pasywa razem	93 754 244	102 828 643	20 315 993	24 146 682

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych - Grupa Kapitałowa Balticon S.A.		PLN	PLN	EUR	EUR
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	5 810 357	253 473	1 298 648	58 923
II	Korekty razem	8 320 694	10 033 920	1 859 723	2 332 493
1.	Amortyzacja	9 372 962	9 070 908	2 094 911	2 108 631
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 404 433	-276 587	313 899	-64 296
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	640 367	789 430	143 126	183 511
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-358 431	-152 984	-80 111	-35 563
5.	Zmiana stanu rezerw	-53 819	290 331	-12 029	67 491
6.	Zmiana stanu zapasów	130 836	161 845	29 243	37 623
7.	Zmiana stanu należności	3 908 161	-1 103 898	873 496	-256 613
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 230 002	1 522 867	-1 615 947	354 007
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	481 017	-112 760	107 510	-26 212
10.	Inne korekty	25 170	-155 233	5 626	-36 085
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	14 131 051	10 287 393	3 158 371	2 391 416
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	1 029 014	1 129 521	229 991	262 569
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	586 595	336 549	131 107	78 234
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych	442 419	792 973	98 883	184 335
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II	Wydatki	3 698 998	8 727 289	826 747	2 028 753
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 698 998	8 716 776	826 747	2 026 309
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Na aktywa finansowe	0	2 550	0	593

4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	7 963	0	1 851
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 669 983	-7 597 768	-596 757	-1 766 183
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	130 452	8 604 243	29 157	2 000 150
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	0	3 664 735	0	851 907
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	130 452	4 939 508	29 157	1 148 242
II	Wydatki	13 302 843	8 380 300	2 973 262	1 948 092
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	7 164 582	408 919	1 601 325	95 058
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 484 709	7 152 404	1 225 864	1 662 654
8.	Odsetki	653 551	818 978	146 072	190 380
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-13 172 391	223 943	-2 944 105	52 058
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-1 711 323	2 913 569	-382 491	677 291
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 711 323	2 913 569	-382 491	677 291
F	Środki pieniężne na początek okresu	4 750 408	1 836 839	1 061 743	426 993
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	3 039 085	4 750 408	679 253	1 104 284

Zestawienie zmian w kapitale własnym - Grupa Kapitałowa Balticon S.A.		PLN	PLN	EUR	EUR
		01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	38 896 346	38 817 643	8 428 609	9 115 332
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 050 000	31 057 550	6 728 352	7 293 073
1.2.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	-7 550	0	-1 773
1.3.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31 050 000	31 050 000	6 728 352	7 291 300
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 088 490	6 436 849	1 969 422	1 511 530
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	294 939	2 651 641	63 911	622 670
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 385 612	9 088 490	2 033 807	2 134 200
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	56 070	-8 802	12 150	-2 067
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 486 814	-544 836	-322 184	-127 941
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	50 889	0,00	11 027	0
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	50 889	44 175	11 027	10 373
	a) zwiększenie (z tytułu)	706 290	2 731 418	153 049	641 404
	- podziału zysku z lat ubiegłych	706 290	2 731 418	153 049	641 404
	b) zmniejszenie (z tytułu)	720 837	2 724 704	156 201	639 827
	- przekazano na kapitał zapasowy	706 290	2 618 780	153 049	614 954

	- korekty konsolidacyjne	14 548	-6 715	3 152	-1 577
	- strata za ubiegły rok obrotowy rozliczenie	0	112 638	0	26 450
6.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	36 342	50 889	7 875	11 950
6.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 530 989	-589 011	-331 756	-138 314
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 530 989	-788 113	-331 756	-185 068
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 581 380	-1 537 704	-342 676	-361 090
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 545 038	-1 486 814	-334 801	-349 140
7.	Wynik netto	5 810 357	253 473	1 259 070	59 522
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	44 757 001	38 896 346	9 698 579	9 133 814
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	44 757 001	38 896 346	9 698 579	9 133 814

Komentarz do wyników historycznych i bieżącej sytuacji

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.

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.

Adrian Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.

**IV. KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH
FINANSOWYCH**

Pozycje rocznego skonsolidowanego bilansu oraz zestawienia zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego Euro na dzień bilansowy.

Pozycje rocznego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów Euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

Okres	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Średni kurs w okresie	4,4742	4,3018
Kurs na ostatni dzień okresu	4,6148	4,2585

V. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Gdynia, dnia 28 maja 2021 roku

Balticon S.A.**Ul. Tadeusza Wendy 15****81-341 Gdynia****OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

My, niżej podpisani, członkowie Zarządu Balticon Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne Grupy Kapitałowej Balticon S.A. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta i standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Balticon S.A. oraz wynik finansowy osiągnięty przez Grupę Kapitałową Balticon S.A.

Oświadczamy ponadto, że wynik finansowy, oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Balticon S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej Balticon S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd:

Tomasz Szmid – Prezes Zarządu

Michał Magdziarz – Wiceprezes Zarządu

Adrian Kiedrowski – Wiceprezes Zarządu

Gdynia, dnia 28 maja 2021 roku

Balticon S.A.**Ul. Tadeusza Wendy 15****81-341 Gdynia**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

My, niżej podpisani, członkowie Zarządu Balticon Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, niniejszym oświadczamy, że firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Balticon S.A. za rok 2020 została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

Ponadto oświadczamy, że wyżej wskazana firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Zarząd:

Tomasz Szmid – Prezes Zarządu

Michał Magdziarz – Wiceprezes Zarządu

Adrian Kiedrowski – Wiceprezes Zarządu

VI. STANOWISKO ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ LUB OSOBY NADZORUJĄCEJ EMITENTA ODNOSZĄCE SIĘ DO WYRAŻONEJ PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ W SPRAWOZDANIU Z BADANIA OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII NEGATYWNEJ ALBO DO ODMOWY WYRAŻENIA OPINII O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za 2020 rok nie zawiera ani zastrzeżeń, ani opinii negatywnej, ani firma audytorska nie odmówiła wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Balticon S.A.. W związku z powyższym skonsolidowany raport roczny Emitenta za 2020 rok nie zawiera stanowiska Zarządu lub osoby Zarządzającej wraz z opinią Rady Nadzorczej lub osoby nadzorującej Emitenta w tym zakresie.

VII. ZAŁĄCZNIKI

- Załącznik nr 1- „Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku Grupy Kapitałowej Balticon S.A. w Gdańsku”
- Załącznik nr 2 „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Balticon S.A. za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.”
- Załącznik nr 3 „Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej BALTICON S.A. za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku”