



**Sprawozdanie z działalności  
BALTICON S.A.  
za okres od 01.01.2018 do  
31.12.2018 roku**



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE  
OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 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 01.01.2018 DO 31.12.2018 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 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. Spółka Balticon S.A. rozpoczęła współpracę z Depot Service sp. z o.o., która zajmuje się naprawami i obsługą serwisową kontenerów i przeładunkami dla konkretnego kontrahenta Emitenta. Celem utworzenia spółki jest zapewnienie lepszej kontroli i efektywności w ramach działalności operacyjnej depot oraz dywersyfikacja ryzyka związanego z działalnością prowadzoną na rzecz określonego kontrahenta armatora.

### **Ocena działalności spółki**

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.

Została uruchomiona hala produkcyjno-remontowa wraz z zapleczem socjalno-sanitarnym, o powierzchni użytkowej ponad 900 m<sup>2</sup>. Spółka rozpoczęła w niej produkcję (adaptację) pierwszych kontenerów typu OT, bulk, biurowych i magazynowych oraz remonty poważnie uszkodzonych kontenerów chłodniczych. Dodatkowo spółka Balticon S.A. otworzyła nowy oddział handlowy w pobliżu Katowic.

Zarząd podjął również decyzję o rozpoczęciu działalności w Niemczech. Pierwszy na tym terenie plac kontenerowy rozpoczął działanie w pobliżu Berlina.



## SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU

---

### **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 2018 roku Spółka wypracowała 156.526 tys. PLN przychodów ze sprzedaży co oznaczało wzrost o 28% (+34.617 tys. PLN) względem roku poprzedniego. Wzrost przychodów ze sprzedaży zrealizowany został zarówno dla sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów.

Koszty działalności operacyjnej zwiększyły się w tym okresie w mniejszym stopniu niż przychody ze sprzedaży, co także miało pozytywny wpływ na wyniki finansowe i rentowność działalności.

Zysk ze sprzedaży ukształtował się na poziomie 5.250 tys. PLN wobec 2.978 tys. PLN w roku 2017.

Obszar finansowy rachunku zysków i strat wpłynął w negatywny sposób na efektywność Spółki w 2018 roku. Przyczyna tej sytuacji wynika przede wszystkim z różnic kursowych – głównie niegotówkowych, z tytułu wycen bilansowych. Przez rosnący wolumen długu wzrósł również koszt jego obsługi.

Spółka odnotowała wzrost EBITDA do poziomu 11.213 tys. PLN względem 9.032 tys. PLN w roku poprzednim, co stanowi wzrost o ok 24%.

W strukturze majątku, aktywa trwale stanowią 55% sumy bilansowej Spółki i na koniec badanego okresu uległy zwiększeniu z kwoty 44.340 tys. PLN do kwoty 48.452 tys. PLN. Wzrost wartości w tej kategorii aktywów dotyczył głównie środków transportu (wzrost z 10.569 tys. PLN do 14.620 tys. PLN). Aktywa obrotowe na koniec okresu sprawozdawczego wynosiły 40.406 tys. PLN i w porównaniu do końca poprzedniego roku uległy zwiększeniu o 17,45 % tj. o kwotę 6.005 tys. PLN. Największy wzrost dotyczy pozycji należności krótkoterminowych, których wartość zwiększyła się na koniec 2018 roku o 3.415 tys. PLN w stosunku do roku poprzedniego. Inwestycje krótkoterminowe wyniosły 2.474 tys. PLN i wzrosły o 1.651 tys. głównie w wyniku zwiększenia stanu środków pieniężnych (1.601 tys. PLN na koniec 2018 roku).

Wartość kapitału własnego wzrosła w 2018 roku o 7,13%, a jego udział w strukturze pasywów jest na nieco niższym poziomie niż w ubiegłym roku (45,1% wobec 47,6% w 2017 roku).

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiły 54,8% pasywów wobec 52,4% rok wcześniej. W 2018 roku zobowiązania długoterminowe wzrosły o 4.173 tys. PLN natomiast zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 3.439 tys. PLN.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE  
OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU

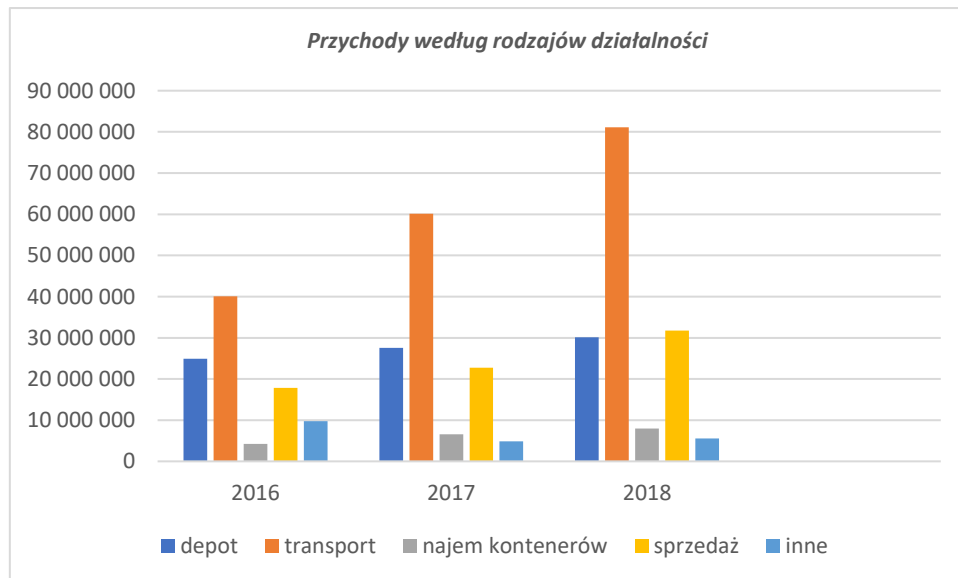
Rachunek przepływów pieniężnych prezentuje stosunkowo wysoki poziom środków pieniężnych, których na koniec 2018 roku było 1.601 tys. PLN. Spowodowane jest to przez mechanizm podzielonej płatności z tytułu VAT tzw. Split Payment, którego efektem jest pojawienie się w Spółce przyspieszonego zwrotu nadwyżki VAT na rachunek VAT.

Aktualna sytuacja finansowa Spółki jest dobra. Nie odnotowano zdarzeń mających negatywny wpływ na jej dalszą działalność. 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 2018 (zł)**

	<b>2018</b>
<b>Depot</b>	30.145.275,29
<b>Transport</b>	81.130.814,02
<b>Najem kontenerów</b>	7.958.670,32
<b>sprzedaż</b>	31.736.131,87
<b>inne</b>	5.554.680,42
<b>RAZEM</b>	<b>156.525.571,92</b>



**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.



## SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU

- Depot Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, od 12 października 2018 roku, 100% udziałów

W październiku 2018 roku Spółka zbyła wszystkie dotychczas posiadane udziały w następujących dwóch spółkach powiązanych:

- Balticon Depot Sp. z o.o. 49% udziałów

- Balticon Service Sp. z o.o. 49% udziałów

na rzecz innej spółki zależnej tj. Balticon Contenedores S.L. z siedzibą w Walencji

#### **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.

##### **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



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE  
OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU

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, tworzeniu lepiej funkcjonujących procesów biznesowych, dodatkowo zoptymalizowanych przez narzędzia informatyczne.

Ważną inwestycją wpływającą na rozwój Spółki jest budowa terminalu intermodalnego (uzyskanie dofinansowania ze środków Unii Europejskiej). Obecnie realizowany jest Etap I, na który składają się roboty budowlane oraz zakupy intermodalnych jednostek ładunkowych. Cała inwestycja podzielona jest na trzy etapy i jej zakończenie zgodnie z harmonogramem 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.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

*Tomasz Szmid*

*Michał Magdziarz*

*Adrian Kiedrowski*