



**Sprawozdanie
z działalności
Grupy Kapitałowej
BALTICON S.A.
za okres od 01.01.2023
do 31.12.2023 roku**



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 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

Kalicki Sławomir

Bednarz Marek

Stępień Edyta

Greinke Łukasz

Wróbel Sebastian

Zarząd

Tomasz Szmid	-	Prezes Zarządu
Michał Magdziarz	-	Wiceprezes Zarządu
Adrian Kiedrowski	-	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Łojewski	-	Członek Zarządu



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 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 2023 rok. Na dzień 31.12.2023 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
Eco Containers Valencia	Sociedad Limitada	Walencja, Hiszpania	Sprzedaż i wynajem kontenerów w Hiszpanii	90%	90%	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 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	Bremen, Niemcy	Sprzedaż i wynajem kontenerów	75%	75%	2021-07-13
Balticon Customs	Sp. z o.o.	Gdynia	Usługi agencji celnej	90%	90%	2023-11-24

Emitent jest zobowiązany do tworzenia sprawozdania finansowego skonsolidowanego, w skład którego będą wchodziły sprawozdania finansowe wszystkich powyższych spółek zależnych oprócz Balticon Customs Sp. z o.o., która rozpoczęła działalność 24.11.2023 i pierwsze sprawozdanie finansowe sporządzi według stanu na 31.12.2024.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 ROKU

Wybrane dane finansowe podmiotów zależnych objętych konsolidacją za rok 2023 (PLN)

Nazwa	Forma prawna	Przychody	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto
Eco Containers Valencia	Sociedad Limitada	16 747 835	3 600 745	921 991	605 093
Balticon Transport	Sp. z o.o.	6 073 051	546 521	-307 942	-24 192
Eco Produkcja	Sp. z o.o.	11 471 824	2 360 898	1 372 153	1 069 722
Depot Serwis	Sp. z o.o.	13 794 134	811 502	-1 633 382	-346 366
Eco Containers DE	GmbH	4 543 536	1 177 281	-2 057 813	-1 697 666

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 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, Katowicach, Szczecinie i Lublinie. Swoje spółki zależne posiadamy również na terenie Hiszpanii, Niemiec oraz Włoch. Umowa spółki włoskiej została podpisana 15.05.2024.

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.

W 2023 spółka Balticon S.A. powołała spółkę Balticon Customs Sp. z o.o., która świadczy kompleksowe usługi agencji celnej dla klientów wewnętrznych i zewnętrznych.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 ROKU

Ocena działalności Grupy

Rok 2023 charakteryzowało spowolnienie na światowych rynkach transportowych, które nie pozostała bez wpływu na działalność Grupy Balticon S.A., silnie zależnej od globalnego rynku przewozów kontenerowych. Na początku roku stawki frachtu powróciły do poziomów sprzed pandemii ze względu na nadwyżkę podaży nad popytem w sektorze transportu morskiego, by wzrosnąć dopiero w czwartym kwartale w wyniku eskalacji konfliktu na Bliskim Wschodzie.

Wzrost cen surowców i paliw ustabilizował się w 2023, lecz wynikające walki z inflacją wzrosty stóp procentowych w Polsce i na świecie miały negatywny wpływ na popyt i tempo globalnego wzrostu gospodarczego, co odbiło się na wynikach przychodowych Grupy.

Patrząc na wyniki finansowe za 2023 rok, można stwierdzić, że Grupa Balticon S.A. poradziła sobie dobrze w tym trudnym środowisku, zachowując pozytywną rentowność dzięki nieustannej kontroli nad obszarami działalności Grupy w świetle światowych wydarzeń i dostosowując na bieżąco działania do zachodzących zmian.

Grupa Balticon S.A. systematycznie rozwija skalę swojej działalności poprzez inwestycje we wzrost zdolności obsługi kontenerów w kraju, jednocześnie prowadząc ekspansję na rynkach zagranicznych. W transporcie drogowym Grupa rozwija się w kierunku przewozów międzynarodowych, zwiększając liczbę transportów realizowanych na terenie Europy.

Grupa Balticon S.A. po zakończeniu inwestycji w terminal intermodalny rozpoczęła świadczenie pierwszych w historii firmy usług terminalowych polegających na przeładunku intermodalnym kontenerów pełnych. Grupa kontynuowała rozwój przestrzeni depotowej w Gdańsku, by obsłużyć rosnący ruch kontenerowy w terminalu Baltic Hub. Wzrost obrotów w gdańskim porcie stanowi również obiecującą perspektywę wzrostu dla nowopowstałej działalności agencji celnej, prowadzonej w ramach grupy Balticon. W Gdyni Grupa przegrała przetarg na dzierżawę placu na zapleczu terminali BCT i GCT. W związku z tym znalazła alternatywny plac, na który planuje się przenieść z działalnością depotową w drugiej połowie roku 2024.

Grupa cały czas rozwija działalność spółki Eco Containers Valencia na terenie Hiszpanii, która rozpoczęła również handel w krajach ościennych – Portugalii, Włoszech i Francji. W 2023 wygaszono działalność niemieckiej spółki Eco Containers DE GmbH, ograniczając straty. Dnia 12.04.2024 została podpisana uchwała o rozwiązaniu spółki niemieckiej z dniem 31.12.2024.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 ROKU

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. Stale 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 oraz automatyzacji procesów rozliczeniowych. Proces cyfryzacji pozwala na podnoszenie efektywności firmy i umożliwia Grupie utrzymanie stałego wysokiego potencjału wzrostowego.

III. Sytuacja finansowa i stan majątkowy Grupy

Za 2023 rok Grupa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W 2023 roku Grupa Balticon S.A. wypracowała 229.956 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co oznaczało wzrost o 1,4% (3.217 tys. PLN) względem roku poprzedniego. Wpływ na wolniejsze tempo wzrostu w głównej mierze miały spadek cen sprzedaży kontenerów i obniżenie przychodów z działalności transportowej, wynikające ze spadku cen paliwa

W tym samym okresie koszty działalności operacyjnej wzrosły o 2,3% (5.031 tys. PLN) i wyniosły w 2023 roku 224.783 tys. PLN. Zwiększenie nastąpiło głównie w obszarze kosztów wynagrodzeń. Jednocześnie spadły koszty usług obcych, co spowodowane było przede wszystkim wspomnianym wcześniej spadkiem kosztów usług transportowych, implikowanych spadkiem cen paliwa.

W efekcie Grupa Balticon S.A. w 2023 roku odnotowała zysk ze sprzedaży na poziomie 5.173 tys. PLN w porównaniu do 6.987 tys. PLN w 2022 roku.

W 2023 roku w obszarze pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych znaczący spadek nastąpił w pozycjach „Inne przychody operacyjne” i „Inne koszty operacyjne”. Główną przyczyną jest fakt sprzedaży nieruchomości, który miał miejsce w 2022 roku (efekt wysokiej bazy). Ponadto zmniejszenia te
te
wynikały z mniejszej użycia leasingów zwrotnych, z których Spółka korzysta jako narzędzia finansowania kontenerów pod wynajem.

Grupa odnotowała znaczący wzrost kosztów odsetkowych w 2023 roku, ze względu na rosnące stopy procentowe. Na wzrost pozycji „Inne” w przychodach finansowych i spadek pozycji „Inne” w kosztach finansowych miały wpływ przede wszystkim różnice kursowe, wynikające głównie z wycen bilansowych pozycji walutowych Grupy na skutek umocnienia się PLN względem EUR.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 ROKU

Podsumowując analizę rachunku zysków i strat, Grupa w 2023 roku wypracowała zysk brutto o 64% niższy, niż w 2022 roku (3.673 tys. PLN w porównaniu do 10.121 tys. PLN rok wcześniej).

Analizując bilans należy zauważyć, że na koniec 2023 roku majątek Grupy wyniósł 133.289 tys. PLN i tym samym wzrósł o 4% w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku. Wzrost sumy aktywów wystąpił w kilku obszarach.

Aktywa trwałe na koniec okresu sprawozdawczego 2023 wyniosły 76.387 tys. PLN. W grupie tej w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym zwiększeniu uległy przede wszystkim rzeczowe aktywa trwałe – o 7.593 tys. PLN. Wynika to głównie z decyzji inwestycyjnych związanych z budową terminala intermodalnego w Gdańsku oraz z inwestycji we flotę samochodową.

Aktywa obrotowe na dzień 31.12.2023 wynosiły 56.902 tys. PLN, spadając tym samym o 3% w porównaniu do 31.12.2022. Spadek ten jest głównie wynikiem zmniejszenia się pozycji „Towary” o 20% PLN r/r, gdyż zakupy kontenerów zostały ograniczone w oczekiwaniu na dalsze spadki cen.

Wzrost inwestycji krótkoterminowych w 2023 o 1.750 tys. PLN r/r wynika z pożyczek udzielonych podmiotom powiązanych, głównie Eco Containers DE GmbH.

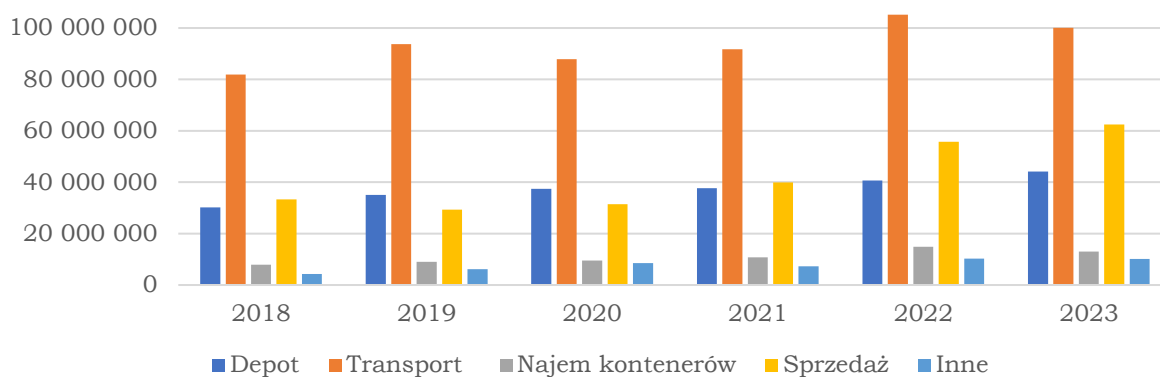
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wzrosły do poziomu 14.902 tys. PLN w 2023, względem - 12.884 tys. PLN w 2022. Za ten wzrost odpowiada przede wszystkim znaczna redukcja należności. Przepływy z działalności inwestycyjne wyniosły -5.282 tys. PLN w 2023, co oznacza znaczny spadek względem pozytywnych przepływów w wysokości 1.071 tys. PLN w 2022 roku. Różnica ta jest przede wszystkim efektem wysokiej bazy w 2022, kiedy to nastąpiła sprzedaż nieruchomości przy ul. Hutniczej. Przepływy finansowe Grupy wyniosły -9.090 tys. PLN w 2023. Wzrost przepływów pieniężnych z działalności finansowej w 2023 roku względem 2022 wynika głównie z mniejszych wydatków na spłatę kredytu w rachunku bieżącym oraz z wpływu środków pozyskanych z kredytu inwestycyjnego, związanego z rozwojem działalności na depocie przy u. Ku Ujściu.

Wyniki ze sprzedaży:

Przychody według rodzajów działalności w roku 2023 (PLN)

	2023
Depot	44 165 680
Transport	100 121 926
Najem kontenerów	13 042 755
Sprzedaż	62 500 475
Inne	10 125 111
RAZEM	229 955 948

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).



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 ROKU

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.

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 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 przewiduje rozwój swojej działalności głównie poprzez pozyskiwanie nowych klientów, realizację strategii inwestycyjnej, umacnianie pozycji konkurencyjnej oraz ekspansję na nowe rynki.

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.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 ROKU

Grupa planuje rozszerzyć działalność związaną ze sprzedażą i dzierżawą kontenerów, także na rynkach zagranicznych, w tym na obszarze Europy Południowej.

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. Grupa rozszerza zakres świadczonych usług poprzez powołanie agencji celnej.

Gdynia, dnia 27 maja 2024 roku.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Tomasz Szmid

Michał Magdziarz

Adrian Kiedrowski

Wojciech Łojewski