

RAPORT OKRESOWY



ROBS GROUP LOGISTIC S.A.

IV kwartał 2024 roku



Gdańsk, 14 lutego 2025 r.



Spis treści

1.	Podsumowanie IV kwartału 2024 roku.....	3
2.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o stosowanych zasadach polityki rachunkowości.....	4
3.	Podstawowe informacje o Spółce	5
4.	Oświadczenie Zarządu Emitenta dotyczące informacji finansowych i danych za IV kwartał 2024 r.	6
8.	Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	7
9.	Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przed podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji	7
10.	Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją.....	8
11.	Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	8
12.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	8
13.	Jednostkowe dane finansowe	9
13.1.	Bilans.....	9
13.2.	Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	12
13.3.	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).....	13
13.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	15
14.	Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w IV kwartale 2024 r.	17

1. Podsumowanie IV kwartału 2024 roku

Szanowni Państwo,

przedstawiam jednostkowy raport kwartalny za okres 01.10.2024 – 31.12.2024 roku.

Na podstawie danych kwartalnych za 2024 rok narastająco przychody ze sprzedaży wzrosły w ubr. o 10,2% do poziomu 29 960 824,42 zł, zysk operacyjny wyniósł 4 535 040 zł (+72%), a zysk netto 2 598 673 zł (+471%). Spółka zrealizowała w IV kwartale niższe przychody niż przed rokiem, skupiając się na bardziej marżowych projektach. W IV kwartale 2024 roku osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 7 563 267 zł i jest to spadek o 7,5% w stosunku do rekordowego IV kwartału 2023 roku. W IV kwartale 2024 roku Spółka wykazała zysk na sprzedaży w wysokości 705 478,24 zł wobec straty -1 429 891,07 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 848 903,84 zł (-173 767,21 zł w IVQ2023), a zysk netto tego okresu wyniósł 311 164,75 zł (-857 799,25 zł w 4Q2023).

Zgodnie z informacjami przekazanymi w poprzednim raporcie kwartalnym, przeanalizowane zostały różne warianty działań w zakresie rozbudowy mocy wytwórczych. Po aktualizacji harmonogramu inwestycji niezwłocznie rozpoczęto przebudowę linii produkcyjnej polegającą na realokacji dotychczas używanego parku maszynowego i dostosowaniu pozostałej infrastruktury w hali produkcyjnej o powierzchni 600 m². Zarząd podjął decyzję o poniesieniu dodatkowych nakładów i kosztów (m.in. opłaty wstępne z tytułu zawartych umów leasingu: prasa i laser Cormak/ narzędzia warsztatowe) w 4Q2024 w celu przyspieszenia procesów dostosowania zdolności produkcyjnych w stosunku do możliwości zrealizowania aktualnych i potencjalnych zleceń.

Tendencje w sektorze regałów magazynowych (usługi montażu, przebudowy/ dostawy regałów/ popyt na akcesoria) wskazują na pozytywny trend, a ogólną tendencję należy określić jako wzrostową z elementami większych wahań popytu i podaży głównie na rynkach lokalnych. Oczekujemy, że rynek magazynowania i przechowywania odnotuje także silny wzrost w ciągu najbliższych kilku lat. Popyt na nowoczesną powierzchnię logistyczną także w Szwecji pozostaje silny, a nastroje inwestorów poprawiają się, o czym świadczy 24% wzrost wolumenu transakcji w ubr.

Spółka w rok 2025 wchodzi z coraz większym potencjałem produkcyjnym, bazując na rozbudowanej strukturze renomowanych odbiorców. Zarząd Spółki ocenia, że czynniki te w połączeniu z utrwaleniem marki ROBS GROUP LOGISTIC, zdywersyfikowany profil działania oraz kontrola kosztów pozytywnie wpłyną na rozwój firmy w kolejnych okresach.

Z poważaniem

Robert Dąbrowski

Prezes Zarządu ROBS GROUP LOGISTIC S.A.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o stosowanych zasadach polityki rachunkowości

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. oraz dane porównywalne za analogiczny okres 2023 roku. Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

Poniżej przedstawiono najważniejsze zasady (politykę) rachunkowości, pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jaki przyjęty został przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za IV kwartał 2024 r.

1. Środki trwałe wyceniane są na dzień bilansowy i wykazywane w bilansie wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dokonane odpisy amortyzacyjne. Kwoty odpisów amortyzacyjnych ustalane są przy zastosowaniu stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

2. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

a) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne wycenia się według wartości nominalnej. Do aktywów pieniężnych zaliczane są środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych, środki pieniężne w drodze, a także lokaty bankowe, które są płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich wystawienia lub nabycia.

b) Rozchód środków pieniężnych w walucie obcej rozliczany jest metodą FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło). Na dzień bilansowy aktywa pieniężne w walucie obcej przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

a) Rozliczeniu w czasie podlegają koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia te polegają na wyłączeniu odpowiednich kosztów lub ich części z kosztów działalności operacyjnej i zapisywaniu na oddzielnym koncie kwot kosztów za okresy następne, a następnie rozliczeniu ich w roku obrotowym, którego te koszty dotyczą.

4. Rezerwy i zobowiązania

a) Spółka tworzy bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych.

b) Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

c) Zobowiązania w walucie obcej na dzień bilansowy przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

5. Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem. Spółka tworzy następujące kapitały własne:

a) kapitał zakładowy (akcyjny) – wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego według wartości nominalnej.

b) kapitał zapasowy.

c) zysk (strata) z lat ubiegłych

d) zysk/strata netto roku obrotowego stanowi zysk/stratę wynikającą z rachunku zysków i strat.

6. Przychody ze sprzedaży stanowią przychody ze sprzedaży produktów, czyli wyrobów gotowych i usług oraz przychody ze sprzedaży towarów i materiałów. Przychód ze sprzedaży stanowi kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.

6. Koszty działalności operacyjnej stanowią wszystkie koszty związane z normalną działalnością Spółki, z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.

7. Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych.

8. Pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

3. Podstawowe informacje o Spółce

Firma:	ROBS GROUP LOGISTIC
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Gdańsk, Polska
Adres:	ul. Budowlanych 15E , 80-298 Gdańsk
Oznaczenie sądu:	Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000918259
REGON:	363621755
NIP:	5932602993
Tel.	+48 885 575 849
E-mail	info@robs-group.pl ; office@robs-group.pl
Strona www	www.robs-group.pl

ROBS GROUP LOGISTIC S.A. prowadzi działalność usługową oraz handlową w obszarze zabudowy magazynów wysokiego składowania, której istotnym elementem jest handel regałami magazynowymi - recykling materiałowy. Emitent dostarcza usługi i produkty dla optymalnego wykorzystania powierzchni magazynowych w magazynach wielkopowierzchniowych. Dodatkowym obszarem działania jest rozwijana przez Spółkę oferta produkcji elementów i akcesoriów dla regałów magazynowych. Przedmiot działania obejmuje:

- montaż regałów magazynowych,
- demontaże i przebudowy regałów magazynowych,
- serwis / naprawy i przeglądy regałów,
- doradztwo techniczne, w tym:

- projektowanie wykorzystania powierzchni magazynowych,
- projekty elementów i części regałów magazynowych dostosowywanych dla potrzeb klientów,
- sprzedaż i dostawy części oraz regałów magazynowych wysokiego składowania z recyklingu oraz nowych, do regałów:
 - paletowych (przeptywowe i wjezdne),
 - wspornikowych,
 - półkowych.
- Profesjonalne usługi projektowania – oprogramowanie SOLIDWORKS
- Produkcję części, elementów i akcesoriów stalowych do regałów, Spółka dysponuje wysokiej jakości nowym parkiem maszynowym:
 - CORMAK WYCINARKA LASEROWA LF3015GA 4000 IPG , w pełni zabudowany laser fiber do cięcia arkuszy blach, przestrzeń robocza 1500x3000 mm.
 - CORMAK PRASA KRAWĘDZIOWA CNC EXTRA32260 sterowana CNC z 4 osiami CNC, max. długość gięcia 3200 mm, nacisk prasy 260 ton.
 - PRASY HYDRAULICZNE 40T MX340 NARGESA
 - Przecinarki taśmowe do metalu
 - Stanowisko spawalnicze

Emitent prowadząc działalność bazuje na następujących zasobach:

- kompetencje w branży i otoczeniu rynkowym,
- rozpoznawalność i jakość usług na rynku szwedzkim,
- doświadczony zespół - brygady montażowe / 20 własnych pracowników z wieloletnim stażem,
- certyfikat ISO w zakresie usług montażowych i demontażowych PN-EN ISO 9001:2015,
- Certyfikaty DEKRA dla usług serwisowych.

4. Oświadczenie Zarządu Emitenta dotyczące informacji finansowych i danych za IV kwartał 2024 r.

Zarząd ROBS GROUP LOGISTIC Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku („Emitent”) przedstawia raport kwartalny za okres od 1 października 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. na który składają się:

- a) bilans,
- b) rachunek zysków i strat,
- c) zestawienie zmian w kapitale własnym,
- d) rachunek przepływów pieniężnych,

wraz z pełnymi danymi porównywalnymi za ten sam okres w roku 2023.

Zarząd ROBS GROUP LOGISTIC Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Emitenta oraz wynik finansowy.

Robert Dąbrowski

Prezes Zarządu ROBS GROUP LOGISTIC S.A.

Gdańsk, 14 lutego 2025 roku

5. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2024.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Nie dotyczy.

7. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej oraz nie posiada jednostek podlegających konsolidacji.

9. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przed podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji

Nie dotyczy.

10. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Nie dotyczy.

11. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Emitent podaje informacje o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu są właściwe na datę publikacji raportu za IV kwartał 2024 roku, tj. na dzień 14 lutego 2025 roku.

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
ROBERT DĄBROWSKI*	6 602 038	31,85%	13 202 038	48,31%
Michał Zajkowski*	1 381 643	6,67%	1 381 643	5,06%
Pozostali akcjonariusze	12 741 981	61,48%	12 741 981	46,63%
RAZEM	20 725 662	100,00%	27 325 662	100,00%

12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Emitent zatrudniał 28 osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty.

13. Jednostkowe dane finansowe

13.1. Bilans

Segment\ Nazwa		31.12.2024	31.12.2023
-	AKTYWA	35 459 373,00	34 162 704,95
A	Aktywa trwałe	22 570 893,73	26 362 864,30
I	Wartości niematerialne i prawne	105 000,00	140 416,50
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	105 000,00	140 416,50
4	Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	22 003 851,02	25 256 760,11
1	Środki trwałe	21 643 304,95	24 996 214,04
a	grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	2 117 910,87	2 117 910,87
b	budynki, lokale i obiekty inżyn. lądowej i wodnej	9 745 529,57	10 000 139,12
c	urządzenia techniczne i maszyny	1 142 098,28	1 097 836,29
d	środki transportu	1 526 420,72	2 486 147,09
e	inne środki trwałe	7 111 345,51	9 294 180,67
2	Środki trwałe w budowie	260 546,07	260 546,07
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	100 000,00	0,00
III	Należności długoterminowe	27 394,94	27 394,94
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	27 394,94	27 394,94
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	497 250,00
1	Nieruchomości	0,00	497 250,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych:	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	434 647,77	441 042,75
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	424 728,00	424 728,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 919,77	16 314,75
B	Aktywa obrotowe	12 888 479,27	7 799 840,65
I	Zapasy	1 409 944,79	2 533 357,62
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	1 409 944,79	2 533 357,62

5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	1 000,00
II	Należności krótkoterminowe	10 548 390,28	4 949 913,32
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	10 548 390,28	4 949 913,32
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 419 954,62	3 599 427,43
-	do 12 miesięcy	8 419 954,62	3 599 427,43
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu pod., dotacji, ceł, ubezpie. społ. i zdr.	659 879,29	973 633,94
c	inne	1 468 556,37	376 851,95
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	756 436,03	142 893,62
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	756 436,03	142 893,62
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	270 000,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	270 000,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	486 436,03	142 893,62
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	486 436,03	136 240,62
-	inne środki pieniężne	0,00	6 653,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	173 708,17	173 676,09
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
-	Aktywa razem	35 459 373,00	34 162 704,95
-	PASYWA	35 459 373,00	34 162 704,95
A	Kapitał (fundusz) własny	10 594 814,55	7 996 141,20
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 072 566,20	2 072 566,20
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	5 868 139,55	5 413 274,15
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	55 435,45	55 435,45
VI	Zysk (strata) netto	2 598 673,35	454 865,40
VII	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	0,00

B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 864 558,45	26 166 563,75
I	Rezerwy na zobowiązania	464 381,37	464 381,37
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	318 920,00	318 920,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	22 342,36	22 342,36
-	długoterminowa	8 934,91	8 934,91
-	krótkoterminowa	13 407,45	13 407,45
3	Pozostałe rezerwy	123 119,01	123 119,01
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	123 119,01	123 119,01
II	Zobowiązania długoterminowe	13 973 528,61	16 741 457,52
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	13 973 528,61	16 741 457,52
a	kredyty i pożyczki	7 494 382,13	8 114 606,81
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	6 478 146,48	8 625 850,71
d	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e	inne	1 000,00	1 000,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	10 351 854,00	8 824 598,96
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	10 351 854,00	8 824 598,96
a	kredyty i pożyczki	3 018 293,29	2 216 468,28
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	2 471 022,26	2 407 820,83
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 193 130,93	3 141 524,50
-	do 12 miesięcy	4 193 130,93	3 141 524,50
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, cel, ubezp. i innych świadczeń	438 903,24	715 918,49
h	z tytułu wynagrodzeń	150 949,61	277 201,21
i	inne	79 554,67	65 665,65
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	74 794,47	136 125,90
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	74 794,47	136 125,90
a	długoterminowe	0,00	0,00
b	krótkoterminowe	74 794,47	136 125,90
-	Pasywa razem	35 459 373,00	34 162 704,95

Dane niezaudytowane za 2024 rok

13.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie		01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 563 266,54	8 174 238,01	29 960 824,42	27 185 173,93
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 053 732,90	2 543 631,61	17 157 728,94	12 641 507,07
II	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 509 533,64	5 630 606,40	12 803 095,48	14 543 666,86
V	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	6 857 788,30	9 604 129,08	25 700 265,13	28 024 065,95
I	Amortyzacja	878 147,18	814 817,60	3 541 721,72	2 453 616,70
II	Zużycie materiałów i energii	344 658,05	333 665,82	1 053 729,34	1 309 377,23
III	Usługi obce	2 125 556,68	2 549 081,81	9 556 460,17	7 707 601,87
IV	Podatki i opłaty	96 080,12	119 539,22	308 536,99	220 417,21
V	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Wynagrodzenia	733 442,54	1 592 255,90	3 151 931,42	7 283 554,48
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	553 105,53	622 061,16	1 859 077,02	1 805 077,03
VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	128 638,39	320 212,08	703 532,62	391 343,01
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 998 159,81	3 252 495,49	5 525 275,85	6 853 078,42
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	705 478,24	-1 429 891,07	4 260 559,29	-838 892,02
D	Pozostałe przychody operacyjne	673 435,10	1 416 643,99	900 075,62	3 824 896,34
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	17 635,97	78 350,00	17 635,97
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	673 435,10	1 399 008,02	821 725,62	3 807 260,37
E	Pozostałe koszty operacyjne	530 009,50	160 520,13	625 595,40	350 971,39
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	212 175,55	0,00	212 175,55
III	Inne koszty operacyjne	530 009,50	-51 655,42	625 595,40	138 795,84
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	848 903,84	-173 767,21	4 535 039,51	2 635 032,93
G	Przychody finansowe	5,94	0,00	5,94	89,83
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Odsetki	5,94	0,00	5,94	89,83
IV	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	537 745,03	950 675,04	1 936 372,10	2 124 508,36
I	Odsetki	483 252,23	717 899,65	1 796 968,14	1 755 651,69
II	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	54 492,80	232 775,39	139 403,96	368 856,67
1	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	311 164,75	-1 124 442,25	2 598 673,35	510 614,40

J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	311 164,75	-1 124 442,25	2 598 673,35	510 614,40
L	Podatek dochodowy	0,00	-266 643,00	0,00	55 749,00
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (związk.straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	311 164,75	-857 799,25	2 598 673,35	454 865,40

Dane niezaudytowane za 2024 rok

13.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Segment \ Nazwa	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	311 164,75	-857 799,25	2 598 673,35	454 865,40
II.	Korekty razem	645 966,10	-3 312 658,55	1 692 929,18	6 679 825,93
1.	Amortyzacja	878 147,18	822 617,60	3 544 321,72	2 461 416,70
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	483 252,23	1 213 826,20	1 796 968,14	1 755 651,69
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	288 913,52	134 171,21	213 587,91	134 171,21
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	244 533,74	0,00	244 533,74
6.	Zmiana stanu zapasów	-6 741,62	652 698,15	1 123 412,83	667 072,40
7.	Zmiana stanu należności	-1 840 272,98	273 753,31	-5 598 476,96	-234 458,27
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	834 588,95	-6 461 957,53	725 430,03	2 029 233,83
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 078,82	-40 494,05	-54 968,53	-225 988,19
10.	Inne korekty	0,00	-151 807,18	-57 345,96	-151 807,18
III.	Przepływy pieniężne netto z dział. oper. (I+/-II)	957 130,85	-4 170 457,80	4 291 602,53	7 134 691,33
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	300 000,00	18 439,00	889 000,00	18 439,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	18 439,00	0,00	18 439,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	589 000,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	300 000,00	0,00	300 000,00	0,00
II.	Wydatki	828 637,03	-6 467 237,19	1 131 334,04	11 947 904,53
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	314 637,03	-6 469 080,93	561 334,04	11 947 904,53
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	5 850,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00	0,00

	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	514 000,00	-4 006,26	570 000,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-528 637,03	6 485 676,19	-242 334,04	-11 929 465,53
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	812 552,27	663 560,72	1 320 035,45	11 957 480,72
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	812 552,27	663 560,72	1 320 035,45	11 957 480,72
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 260 440,34	2 877 103,50	5 025 761,53	7 134 857,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	155 242,95	-1 115 313,16	1 081 089,16	2 600 614,85
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	621 945,16	2 842 431,13	2 147 704,23	2 842 431,13
8.	Odsetki	483 252,23	1 149 985,53	1 796 968,14	1 691 811,02
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-447 888,07	-2 213 542,78	-3 705 726,08	4 822 623,72
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-19 394,25	101 675,61	343 542,41	27 849,52
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-19 394,25	101 675,61	343 542,41	27 849,52
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	505 830,28	41 218,01	142 893,62	115 044,10
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	486 436,03	142 893,62	486 436,03	142 893,62
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Dane niezaudytowane za 2024 rok

13.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Segment \ Nazwa	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 283 649,80	8 853 940,45	7 996 141,20	7 541 275,80
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 283 649,80	8 853 940,45	7 996 141,20	7 541 275,80
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 072 566,20	2 072 566,20	2 072 566,20	2 072 566,20
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiana umowy spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 072 566,20	2 072 566,20	2 072 566,20	2 072 566,20
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 868 139,55	5 413 274,15	5 413 274,15	2 845 939,02
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	454 865,40	2 567 335,13
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	454 865,40	2 567 335,13
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podział zysku (ustawowo)	0,00	0,00	454 865,40	2 567 335,13
	- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 868 139,55	5 413 274,15	5 868 139,55	5 413 274,15
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętej polityki rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	55 435,45	55 435,45	510 300,85	2 622 770,58
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	55 435,45	55 435,45	510 300,85	2 622 770,58
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	55 435,45	55 435,45	510 300,85	2 622 770,58
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu) kapitał zapasowy	0,00	0,00	454 865,40	2 567 335,13
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	55 435,45	55 435,45	55 435,45	55 435,45
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	55 435,45	55 435,45	55 435,45	55 435,45
6,	Wynik netto	311 164,75	-857 799,25	2 598 673,35	454 865,40
	a) zysk netto	311 164,75	0,00	2 598 673,35	454 865,40
	b) strata netto	0,00	857 799,25	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
7,	Wynik netto na początek okresu	2 287 508,60	1 312 664,65	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 594 814,55	7 996 141,20	10 594 814,55	7 996 141,20
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 594 814,55	7 996 141,20	10 594 814,55	7 996 141,20

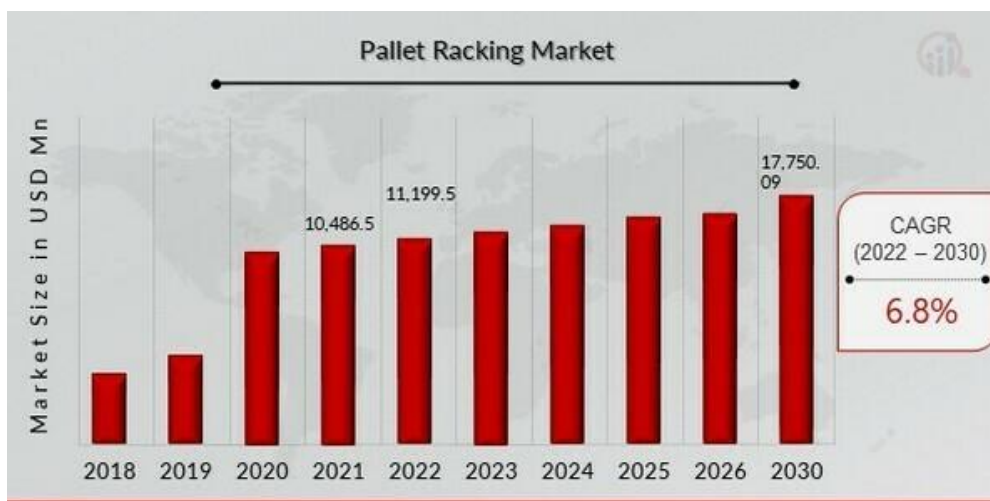
Dane niezaudytowane za 2024 rok

14. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w IV kwartale 2024 r.

Branża - rynek w ujęciu globalnym

Sytuacja w branży nie uległa zasadniczym zmianom w stosunku do opisanej na koniec 3Q2024, potwierdziły się tendencje i prognozy z wcześniejszych raportów.

Wielkość rynku regałów paletowych szacuje się na 13,7 mld USD w 2024 roku. Jednocześnie w prognozach przewiduje się, że branża regałów paletowych wzrośnie z 14,6 mld USD w 2025 r. do 26,4 mld USD do 2034 r., co oznacza złożoną roczną stopę wzrostu (CAGR) na poziomie 6,8% w okresie prognozy (2025-2034). W dalszym ciągu głównym czynnikiem wzrostu dla rynku regałów paletowych jest i będzie rosnące zapotrzebowanie na systemy składowania w związku z rozwojem usług logistyki kontraktowej i dystrybucji produktów w krajach rozwiniętych i wschodzących.



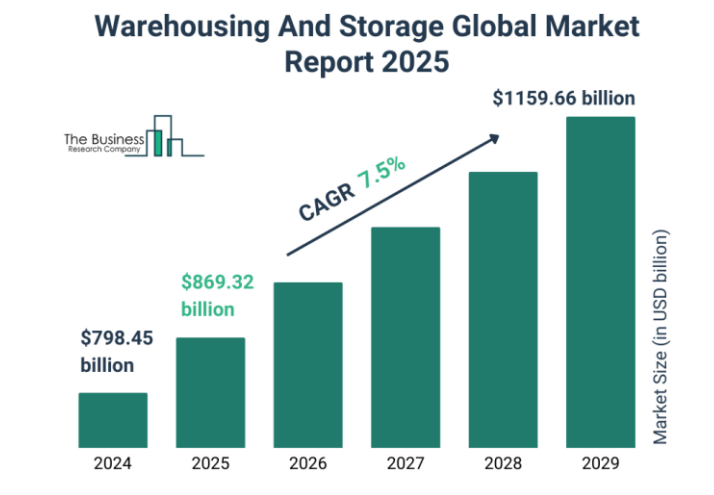
Źródło: Pallet Racking Market Research Report Information By System; marketresearchfuture

Istotnym czynnikiem wzrostu w dalszym ciągu pozostaje rosnące zapotrzebowanie na regały paletowe w branży e-commerce, co łączy się z rosnącą liczbą magazynów na całym świecie. W 2021 r. liczba klientów e-commerce wynosiła około 2,14 miliarda, co stanowi wzrost o 4,4% w porównaniu z 2020 r. Według prognoz liczba klientów tego segmentu w 2025 roku ma wynieść 3,64 mld osób. Z przeprowadzonych analiz wynika, że ze względu na zwiększone zapotrzebowanie na magazynowanie towarów przemysłowych w sektorze e-commerce, rośnie popyt na innowacyjne systemy regałów paletowych. Dlatego też trend zakupów e-commerce istotnie zwiększył CAGR rynku w ostatnich latach.

Jeśli chodzi o cały rynek magazynowania i składowania, to dane także potwierdzają znaczny wzrost w ostatnich latach. Prognozy wskazują, że zwiększy się on z 798,45 mld USD w 2024 r. do 869,32 mld USD w 2025 r., przy średniorocznej stopie wzrostu (CAGR) wynoszącej 8,9%. W skali globalnej wskazuje się, że wzrost w okresie historycznym można przypisać rosnącemu popytowi na magazynowanie chłodnicze, rozwój e-commerce i zwiększonemu popytowi na model wielokanałowej dystrybucji.

Oczekuje się, że rynek magazynowania i przechowywania odnotuje także silny wzrost w ciągu najbliższych kilku lat. Szacunki oscylują na poziomie 1959,66 mld USD w 2029 r. przy złożonej rocznej stopie wzrostu (CAGR) na

poziomie 7,5%. Wzrost w okresie prognozy opiera się jak w ubiegłych latach na rozwoju branży e-commerce oraz technologii handlu on-line, rosnącej populacji, a także wzrostowi sektora przemysłowego. Bardzo interesujące jest to, że główne trendy w okresie prognozy obejmują przyjęcie nowych technologii, m.in. takich jak technologia dronów do śledzenia zapasów w czasie rzeczywistym, skupienie się na automatyzacji magazynów, oraz na systemach zarządzania magazynem (WMS) wykorzystywanych do zarządzania operacjami magazynowymi, w tym zarządzaniem zapasami, realizacją zamówień i zarządzaniem pracą. Zwraca się uwagę również na obserwowany postęp w realizacji budowy i rozbudowy obiektów, uruchomienie technologii inteligentnego magazynu, a także fuzje i przejęcia w sektorze nieruchomości magazynowych.



Źródło: The Business Research Company

Branża - rynek krajowy

Polski rynek magazynowy w ubiegłych latach znajdował się w trendzie wzrostowym. Było to zbieżne z tendencjami na rynku światowym i konsekwencją boomu na e-commerce w czasie pandemii COVID-19. Po okresowym spowolnieniu na przełomie 2023 i 2024 roku ponownie obserwuje się znaczące wolumeny na rynku inwestycyjnym w sektorze magazynów okresowo wyższe niż w sektorze powierzchni biurowych i handlowych. Według danych Cushman & Wakefield, już w drugim kwartale 2024 r. na polskim rynku magazynowym odnotowano wyraźne ożywienie aktywności najemców i najwyższy wolumen transakcji najmu w Europie.

Dzięki temu polski rynek magazynowy jest jednym z kluczowych w Europie Środkowo-Wschodniej. Ocenia się, że w 2024 r. całkowite zasoby nowoczesnej powierzchni magazynowej w Polsce osiągnęły poziom ok. 34,6 mln m², a popyt brutto wyniósł 5,8 mln m² (dane wstępne). Także mimo zawirowań w skali globalnej (zakłócenia w łańcuchach dostaw, wojna w Ukrainie) i czynników makro (wysokie stopy procentowe, inflacja, spowolnienie gospodarcze w niektórych krajach UE), w dalszym ciągu utrzymują się pozytywne perspektywy na przyszłość dla tego sektora.

Od wielu lat największa aktywność inwestorów w sektorze magazynowym w Polsce skupia się na głównych rynkach, takich jak Warszawa, Polska Centralna, Górny i Dolny Śląsk, Łódź i Poznań. Jednak coraz większego znaczenia nabierają mniejsze ośrodki i lokalizacje, jako pochodna rozwoju infrastruktury drogowej i kolejowej i dostępności gruntów. Także region Trójmiasta zyskuje na znaczeniu jako główny rynek magazynowy w województwie pomorskim, a całkowite zasoby powierzchni przemysłowej i logistycznej w tym regionie na koniec 2023 r. wyniosły w przybliżeniu 1,42 mln m². Powodem dużego zainteresowania deweloperów jest lokalizacja, bliskość węzłów komunikacyjnych (kolejowych, drogowych i portowych w tym terminali kontenerowych, terminalu lotniczego cargo) oraz rozwój infrastruktury przemysłowej. Ceny powierzchni magazynowych wzrosły

w ciągu 3 lat o około 40%. Na rynku magazynowym Trójmiasta aktywni są Panattoni, 7R, GLP, Hillwood, Prologis, P3, Logicor, CTP i inni deweloperzy i integratorzy logistyczni. Co ważne, atrakcyjność inwestycyjna Trójmiasta cały czas rośnie, ponieważ w 2024 roku w budowie było blisko 300 tys. m² powierzchni magazynowej.

Rynek logistyki magazynowej w Szwecji

Popyt na nowoczesną powierzchnię logistyczną w Szwecji pozostaje silny, a nastroje inwestorów poprawiają się, o czym świadczy 24% wzrost wolumenu transakcji w ubr. Średnioterminowo, do 2025 r., firma Knight Frank przewiduje dalszy wzrost popytu na nieruchomości klasy A i pozytywne perspektywy inwestycyjne. Szwedzki rynek magazynowy w 2024 r. charakteryzuje się silnym popytem, innowacjami technologicznymi i naciskiem na zrównoważony rozwój. Mimo problemów natury makroekonomicznej, rynek jest dobrze przygotowany do dalszego wzrostu, napędzanego rosnącymi potrzebami handlu elektronicznego i konieczności zapewnienia odporności na zakłócenia łańcucha dostaw.

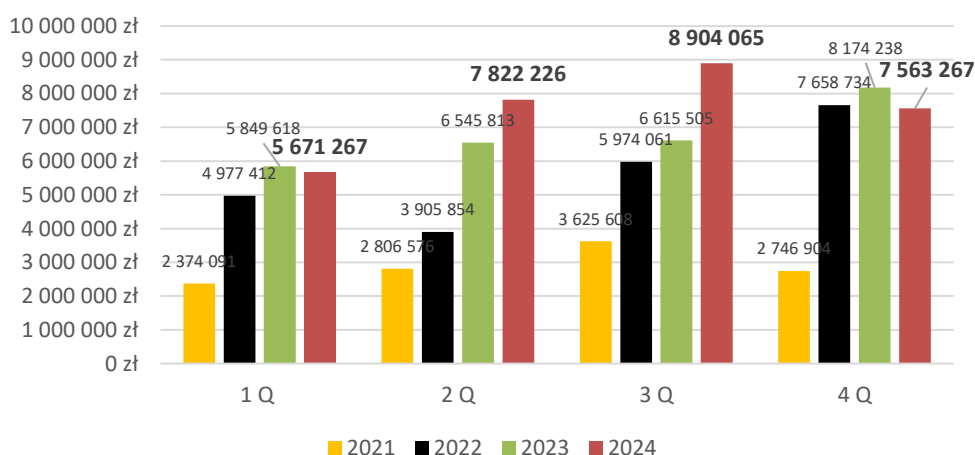
Według wstępnych danych szwedzkiego urzędu statystycznego gospodarka Szwecji odnotowała umiarkowany wzrost, tj. o 0,2% w czwartym kwartale 2024 w porównaniu z poprzednim trzymiesięcznym okresem. Szwedzki bank centralny obniżył główną stopę procentową o 0,25 punktu procentowego sygnalizując, że to na razie koniec obniżek. To piąta obniżka stóp procentowych przez Riksbank z rządu i szósta od maja ubiegłego roku. Działania te powinny poprawić klimat inwestycyjny w Szwecji. Obecnie główna stopa procentowa spadła z 2,5% do 2,25% i jest to najniższy poziom od dwóch lat. Oficjalny komunikat banku stwierdza o działaniach w celu pobudzenia powolnego wzrostu gospodarczego i dalszej gotowości do działania, o ile prognozy co do wzrostu cen (CPI, PPI) i aktywności gospodarczej ulegną zmianie.

Podsumowując sytuację w branży magazynowej oraz tendencje w sektorze regałów magazynowych (usługi montażu, przebudowy/ dostawy regałów/ popyt na akcesoria) w dalszym ciągu widoczny jest pozytywny trend, a ogólną tendencję należy określić jako wzrostową z elementami większych wahań popytu i podaży głównie na rynkach lokalnych. W dalszym ciągu głównymi elementami decydującymi o wyborze oferty na rynku polskim są czynniki cenotwórcze, natomiast w przypadku zleceń zagranicznych jakość usług i dostarczanych materiałów oraz terminowość ich realizacji. W kolejnym kwartale zaobserwowaliśmy rosnący popyt na usługi połączony z dywersyfikacją dostaw elementów regałów, na co wskazywaliśmy w raportach 2024 roku. W celu sprostania oczekiwaniom klientów, którzy w przypadku wielu projektów decydują się na rozszerzenie zleceń o akcesoria do regałów magazynowych, ROBS GROUP LOGISTIC rozbudowuje systematycznie park maszynowy i zdolności produkcyjne i już obecnie dostarcza ich szeroką gamę, stale utrzymując potencjał wytwórczy w zakresie wytwarzania odbojnic, hamulców paletowych, siatek i wkładów na półpalety.

Sytuacja operacyjna i finansowa w 4 Q 2024

Spółka w IV kwartale 2024 roku osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości **7 563 267 zł** i jest to spadek o 7,5% w stosunku do rekordowego IV kwartału 2023 roku. Jednocześnie narastająco przychody ze sprzedaży wzrosły w 2024 roku o 10,2% do poziomu **29 960 824,42 zł**. Spółka zrealizowała w IV kwartale niższe przychody niż przed rokiem, skupiając się na marżowych projektach. W związku z tym w samym tylko IV kwartale 2024 roku wykazała zysk na sprzedaży w wysokości **705 478,24 zł** wobec straty **-1 429 891,07 zł** w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł **848 903,84 zł** (-173 767,21 zł w IVQ2023), a zysk netto tego okresu wyniósł **311 164,75 zł** (-857 799,25 w 4Q2023).

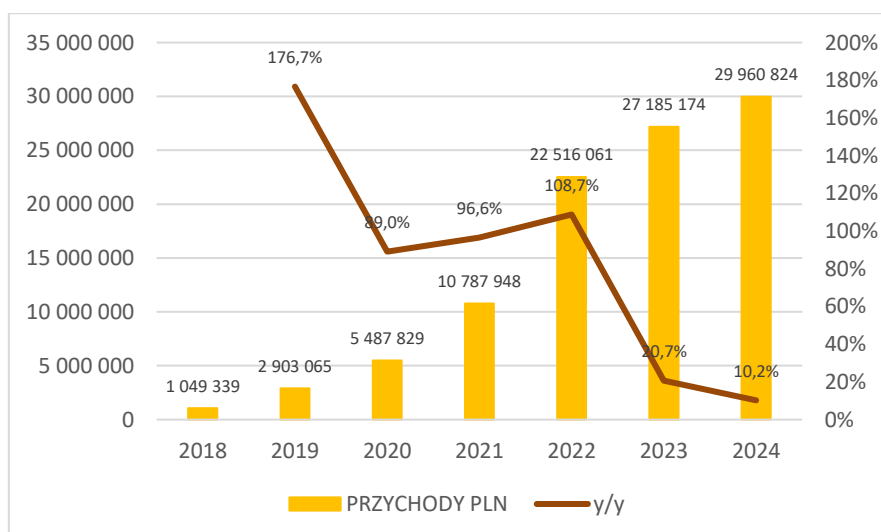
Przychody ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym



Dane niezaudytowane za 2024 rok

Na dzień 31 grudnia września 2024 roku suma bilansowa wynosiła 35 459 373,00zł wobec sumy na dzień 31 grudnia 2023 roku 34 162 704,95 zł. Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2024 roku stanowiły ponad 36% wartości aktywów ogółem. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 486 436,03 zł.

Przychody ze sprzedaży narastająco



Dane niezaudytowane za 2024 rok

Pod względem operacyjnym 4 kwartał ubiegłego roku oceniamy pozytywnie, ponieważ przy wysokim poziomie przychodów ze sprzedaży, które wyniosły 7,563 mln zł, koszty działalności operacyjnej obniżyły się do pułapu 6,9 mln zł, wobec 9,5 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Był to trzeci, kolejny kwartał 2024 roku w którym przychody przekroczyły poziom 7,5 mln i utrzymana została kontrola nad podstawowymi kosztami operacyjnymi. Zarząd Spółki wyjaśnia, że w IV kwartale zaksięgowane zostały dodatkowe koszty transportów towarów handlowych (eksport) sprzedawanych w Szwecji oraz transporty materiałów sprowadzanych do odsprzedaży (import) do Polski. Dodatkowo zrealizowano nakłady i koszty inwestycji w przebudowę infrastruktury hali produkcyjnej, z uwagi na konieczność przygotowania się do realizacji napływających zleceń dla tego segmentu.

Mimo tych wydatków koszty działalności operacyjnej były niższe w 4Q2024 o 28,6% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, w tym w przypadku wynagrodzeń spadek wyniósł 53,9%, a kosztów usług obcych o 16,6%.

Zlecenia

W 3 ostatnich miesiącach ubr. Spółka realizowała szereg zleceń montażowych dla swoich głównych odbiorców, przy czym kontynuowane były także zlecenia usługowe dla RUSTA AB i dostaw akcesoriów do Menigo Foodservice AB. W przypadku drugiej z wymienionych firm łącznie wartość zafakturowanych przychodów przekroczyła poziom 1 mln zł. W okresie tym zrealizowano także zlecenia dostaw towarów handlowych na rynek rumuński o wartości 344 tys. zł. Spółka informowała w poprzednim raporcie kwartalnym o dostawach do odbiorców z tego kraju, w naszej ocenie rynek ten ma duży potencjał pod względem rozwoju infrastruktury magazynowej w kolejnych latach.

Wartość zrealizowanych zleceń usługowych (montaże, demontaże, przebudowy) osiągnęła poziom 3,7 mln zł, co stanowiło około 50% przychodów ze sprzedaży 4Q2024.

W samym 4Q2024 roku zintensyfikowane zostały działania handlowe, w efekcie czego przychody ze sprzedaży tego segmentu miały wartość 3,5 mln zł, wobec 1,8 mln zł w 4Q2023 roku (+93%). Była to najwyższa sprzedaż kwartalna w działalności handlowej w 2024 roku. Udział działalności handlowej w przychodach ze sprzedaży ogółem w 4Q2024 wyniósł około 46%.

Spółka systematycznie dywersyfikuje całą działalność – źródła przychodów i obecnie 3 podstawowe segmenty: usługi, handel i produkcja (sprzedaż wyprodukowanych elementów) pozwalają ograniczyć ryzyko rynkowe ewentualnego obniżenia koniunktury w poszczególnych segmentach działania.

Nakłady na zwiększenie potencjału produkcyjnego

W zakresie działalności produkcyjnej Spółka przeprowadziła w 4Q2024 roku szereg procesów w celu zwiększenia w kolejnych miesiącach swoich możliwości wytwórczych:

- W grudniu 2024 roku po aktualizacji harmonogramu inwestycji rozpoczęto przebudowę linii produkcyjnej polegającą na realokacji dotychczas używanego parku maszynowego: prasy i lasera Cormak w celu zagospodarowania przestrzeni i optymalnego ustawienia dodatkowych zamówionych urządzeń. Przebudowa objęła również infrastrukturę zasilania w energię elektryczną oraz gazy techniczne (azot). Obecnie hala o powierzchni 600 m² jest w trakcie końcowych prac przygotowawczych do instalacji dodatkowej prasy krawędziowej i lasera Cormak z obrotnicami i żurawiem – podajnikiem

elementów stalowych. Przygotowywane jest również stanowisko do instalacji w kolejnych miesiącach zautomatyzowanego stanowiska spawalniczego.

- W IV kwartale 2024 roku zostały zawarte umowy leasingu operacyjnego:
 - w PLN prasy CNC Cormak (wartość netto 195 000 zł), termin instalacji przewidywany jest na 14-17 lutego 2025 roku,
 - w EUR lasera Cormak z wymiennym stołem i przystawką do cięcia rur i profili (wartość netto 419 000 zł), termin instalacji planowany jest na marzec 2025 roku,
 - w PLN narzędzia warsztatowe (wartość netto 119 637 zł).

Asortyment

Analogicznie jak w poprzednich kwartałach, asortyment oferowanych i produkowanych akcesoriów nie zmienił się. Spółka głównie oferuje i dopracowuje ofertę w zakresie: osłon / odbojnic oraz hamulców paletowych. Pozyskiwane i realizowane są także zlecenia o mniejszej skali dotyczące indywidualnych projektów – elementów ze stali, z perspektywą zwiększenia ich wolumenu produkcji. Staramy się oferować kompleksowe oferty – tak jak w przypadku magazynów dla RUSTA AB od przebudowy magazynu do wyposażenia kilku tysięcy miejsc paletowych w półki siatkowe, hamulce paletowe oraz pionowe siatki zabezpieczające. Cały projekt przygotowany został przez ROBS GROUP LOGISTIC i w tym kierunku Spółka przygotowuje swoje zasoby osobowe, sprzętowe i wykonawcze. Kolejnym otwartym zleceniem, które rozpoczęliśmy od fakturowania w październiku 2024 były montaż dla EAB AKTIEBOLAG AB, a obecnie przygotowujemy produkcję elementów stalowych dla tego klienta jako rozszerzenie zakresu realizowanych prac.

Odbiorcy

Spółka ma ustabilizowaną strukturę odbiorców. W 4 kwartale nie uległa ona zasadniczej zmianie, zauważalne jest rozszerzenie liczby bezpośrednich odbiorców na rynku szwedzkim, Zarząd Spółki, dzięki zrealizowanym w 2024 roku kontraktom buduje systematycznie silną pozycję ROBS GROUP LOGISTIC i utrzuca markę własną jako wykonawcy usług i dostawcy akcesoriów do regałów na rynek skandynawski.

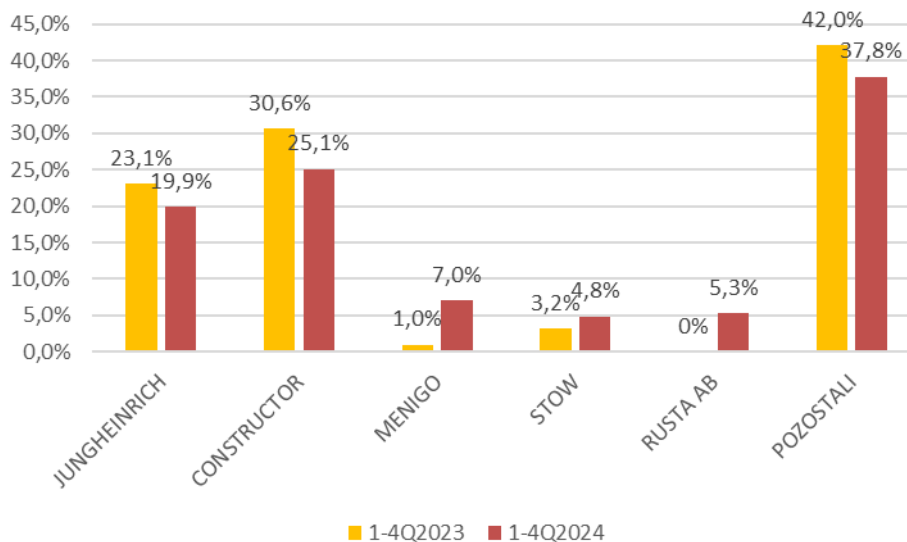
Emitent na głównych rynkach zbytu w dalszym ciągu obsługuje i jest podwykonawcą dla CONSTRUCTOR i Jungheinrich, STOW i poszczególnych spółek dywizji krajowych tych podmiotów.

Główni odbiorcy



Podobnie jak po trzech kwartałach ubr. widoczna jest większa dywersyfikacja odbiorców, udział „pozostałych” odbiorców oscyluje na poziomie zbliżonym do 40%. Z kolei dzięki realizacji znaczących wartościowo zleceń dla RUSTA AB, kontrahent ten pojawił się jako znaczący odbiorca w 2024 roku z udziałem 5,3% w strukturze przychodów. Opisane zmiany w strukturze odbiorców mają charakter stały, tj. w kierunku ich większej liczby z bardziej znaczącym udziałem. Jest to pochodna obranej strategii działania Emitenta i prac realizowanych dla zdywersyfikowanej grupy klientów.

Główni odbiorcy – struktura

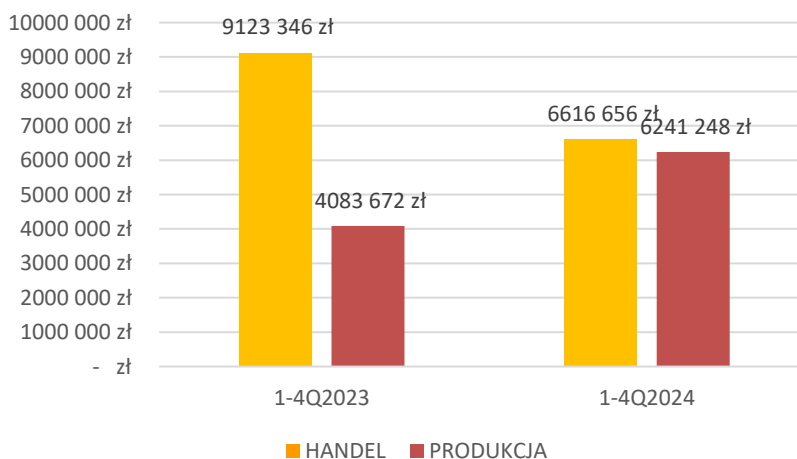


Dane niezaudytowane za 2024 rok

Sprzedaż – struktura

Sprzedaż produktów używanych i przystosowanych do ponownego użytku w 4 kwartale ubr. miała wartość 3,5 mln (wobec 1,136 mln zł w kwartale trzecim), co spowodowało zrównoważenie dwóch segmentów obrotu towarami w całym 2024 roku, handel regałami oraz akcesoriami pochodzącymi z produkcji wyniósł odpowiednio 6,6 mln zł oraz 6,2 mln zł. Narastająco, tak jak w poprzednich kwartałach widoczny jest systematyczny wzrost wartości produkcji własnej Spółki (+50% r/r).

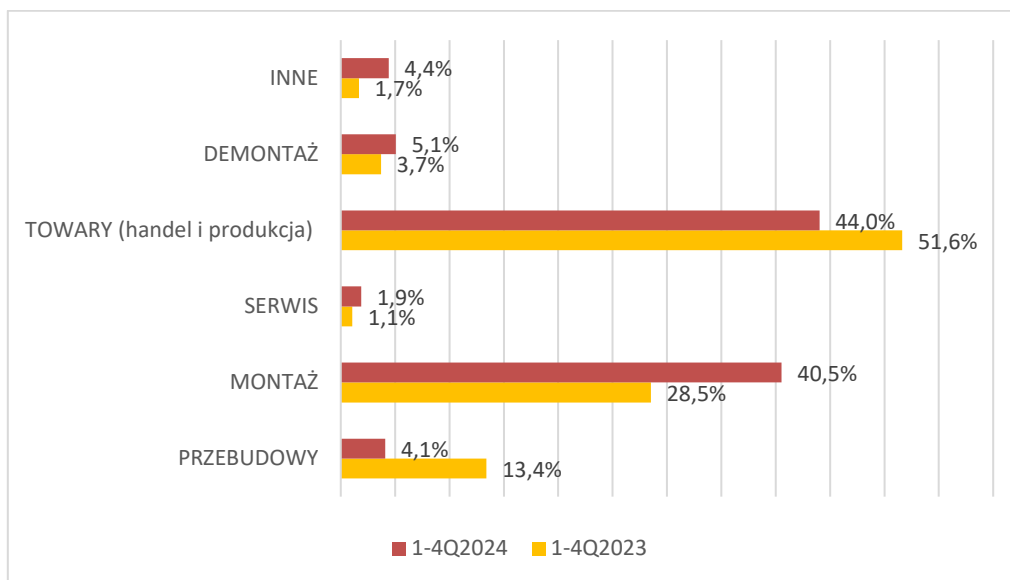
Sprzedaż handel używane / produkcja



Dane niezaudytowane za 2024 rok

Struktura sprzedaży w kolejnych kwartałach roku ulega nieznacznym zmianom w stosunku do w latach poprzednich. Wskazywane przyspieszenie prac i tendencji na rynku inwestycyjnym w branży magazynowo logistycznej dalej się utrzymuje, natomiast dzięki łączeniu zleceń usług i zaopatrzenia klientów w akcesoria własnej produkcji, obrót towarami zyskał na znaczeniu, a struktura przychodów jest bardziej zdywersyfikowana.

Struktura sprzedaży



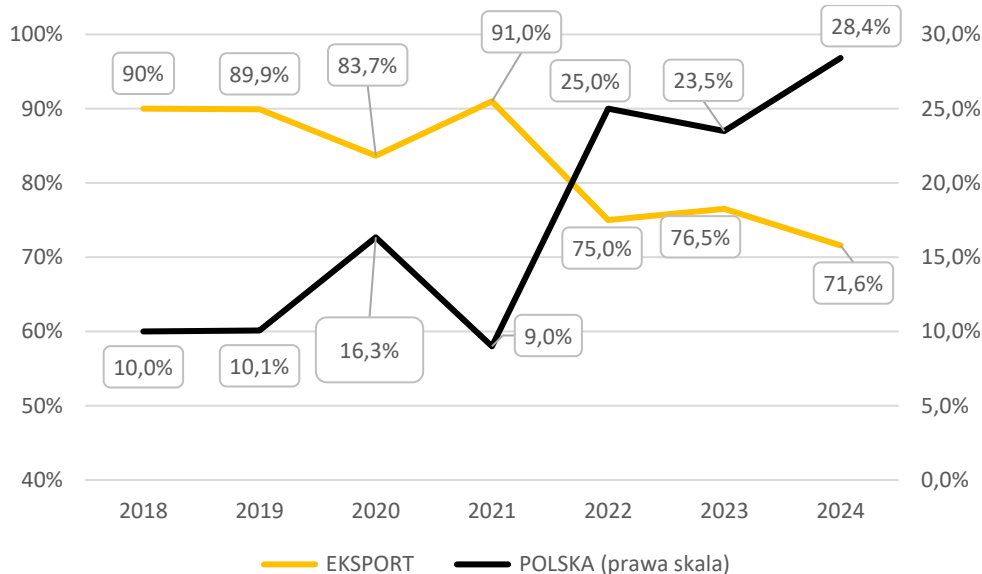
Dane niezaudytowane za 2024 rok

Struktura geograficzna przychodów także nie uległa zasadniczej zmianie w okresie 4Q2024 wobec sytuacji wykazywanej wcześniej. W poprzednich raportach wskazywaliśmy, że istnieje możliwość i potencjał sprzedaży asortymentu własnej produkcji na kolejne rynki zbytu. Podobnie jak w 3Q2024, także w 4 kwartale ubr. Emitent zrealizował kolejne dostawy towarów do Rumunii.

Spółka w ubiegłym roku była nadal znaczącym eksporterem usług i towarów poza granice kraju. Eksport z uwagi na prace realizowane w Szwecji i Danii oraz sprzedaż do innych krajów miał około 72% udział w strukturze sprzedaży. Jest to poziom zbliżony do struktury geograficznej przychodów Spółki w latach poprzednich, zauważalny jest jednak stopniowy wzrost udziału odbiorców krajowych jako efekt działalności handlowej Spółki.



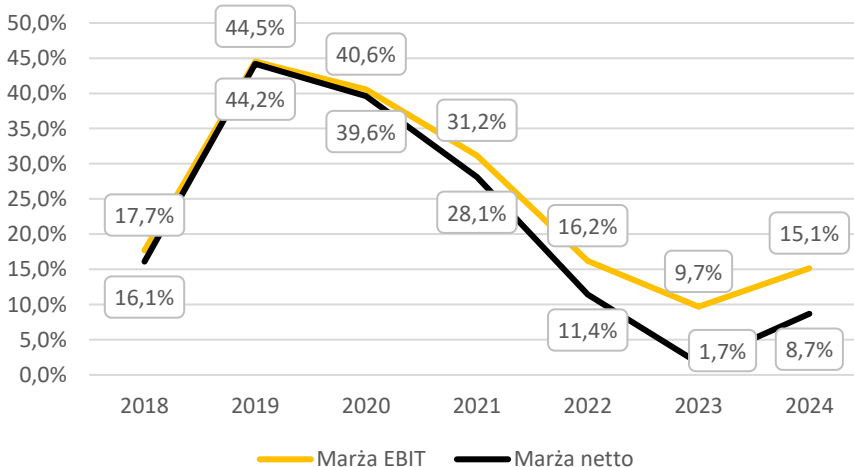
Geograficzna struktura sprzedaży



Dane niezaudytowane za 2024 rok

Spółka systematycznie od 2Q2024 znacząco poprawiła rentowność działania, w efekcie marża EBIT po 4 kwartałach 2024 wyniosła 15,1% (9,7% w 2023 roku), marża EBITDA wzrosła do 27% (vs.18,7%) a netto do 8,7% (vs. 1,7%).

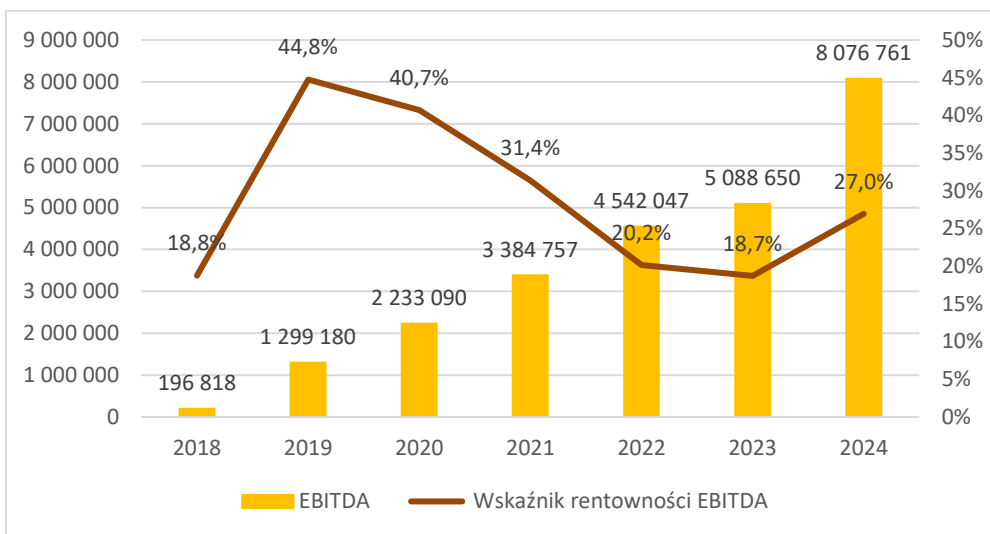
Marża netto i EBIT



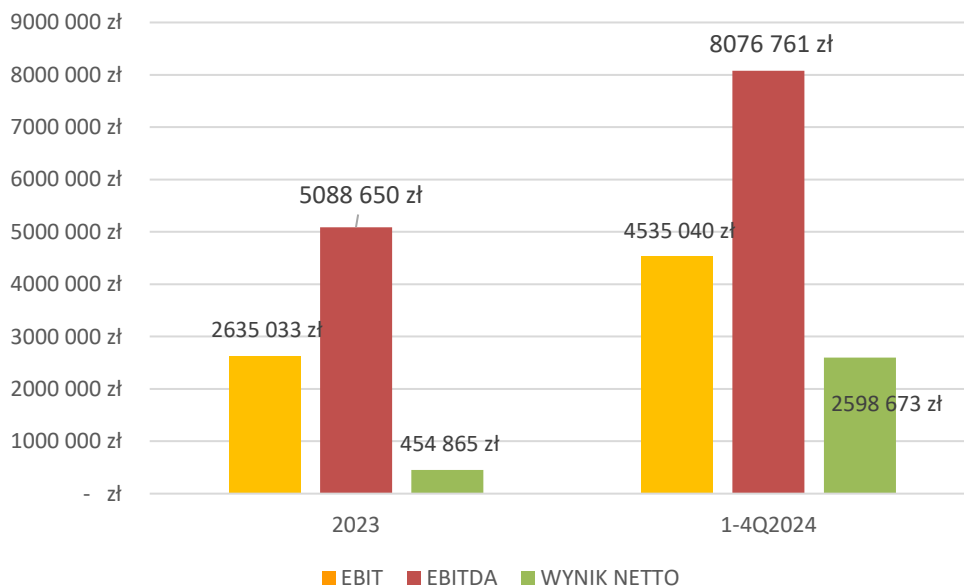
Dane niezaudytowane za 2024 rok



EBITDA / Marża EBITDA



EBIT / EBITDA / ZYSK NETTO



Dane niezauadytowane za 2024 rok

Robert Dąbrowski

Prezes Zarządu ROBS GROUP LOGISTIC S.A.

Gdańsk, 14 lutego 2025 roku