

# RAPORT ROCZNY

**Skonsolidowany**

ZA 2022 ROK

**GRUPA  
KAPITAŁOWA  
BALTICON S.A.**

**z siedzibą w Gdyni**

**SPIS TREŚCI:**

I. LIST ZARZĄDU BALTICON S.A. DO AKCJONARIUSZY .....	3
II. AKCJONARIAT SPÓŁKI .....	7
III. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ....	8
IV. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EUR).....	9
V. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	17
VI. KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH .....	18
VII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU .....	19
VIII. 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 .....	21
IX. ZAŁĄCZNIKI.....	22

## I. LIST ZARZĄDU BALTICON S.A. DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy.

Odpowiadając na potrzeby informacyjne zgłaszane nam przez akcjonariuszy postanowiliśmy nieco zmodyfikować formę Listu do Akcjonariuszy. Postanowiliśmy prezentować mniej informacji rynkowych i ogólnych na rzecz bardziej konkretnych informacji, które naszych inwestorów interesują bardziej.

Skracając informacje ogólne do minimum napiszę po raz kolejny, że rynek przewozów kontenerowych jest mało przewidywalny i stale podlega zmianom w tempie szybszym, niż w latach poprzednich. Niezmiennie w ostatnich latach zmiany środowiska zupełnie niezależne od Spółki są najpoważniejszym powodem zmian rynkowych (Covid, wojna, embargo Rosji). Polecam ogólnodostępne portale morskie gdzie znajdują Państwo liczne analizy mniej lub bardziej sensowne.

Bazując na pytaniach przysłanych nam przez inwestorów postanowiliśmy krótko omówić interesujące ich kwestie związane ze Spółką.

Rok 2022 był rokiem spadku stawek frachtowych morskich (kontynuacja w 2023). Z dużą dokładnością można stwierdzić, że ani obecny spadek ani poprzedzający go wzrost nie przekładał się na stawki transportu ani depotu. Bezpośrednim powodem jest duża konkurencyjność lokalnego rynku TSL w Polsce i ogromna siła przetargowa globalnych linii żeglugowych w stosunku do siły dostawców ich usług. W tym Balticonu.

Wolumeny transportowanych (przez Polskę) kontenerów nieco spadły. Port Gdańsk – 2%, Port Gdynia 8% spadku. (Jako źródło polecam strony Portów Gdańsk i Gdynia). Nie są to dane do końca reprezentatywne ze względu na fakt, że spadek Portu Gdańsk jest spowodowany głównie redukcją transshipmentów (odcięcie rynku rosyjskiego). Niestety dokładne dane o ich udziale w całości przeładunków nie są przez terminal Baltic Hub publikowane. Zaryzykuję opinię, że przy ogromnym spadku transshipmentów, Baltic Hub radzi sobie doskonale i ilość kontenerów trafiających na ląd

przez Port Gdańsk i Baltic Hub wzrosła.

Dość nietypową sytuacją jest nadmiar kontenerów w stosunku do potrzeb transportowych. Jest to dokładna odwrotność sytuacji jaka miała miejsce rok wcześniej. Nadmiar pustych kontenerów skutkuje zwiększeniem potrzeb na miejsce konieczne do ich składowania co jest pozytywne dla Spółki.

W 4Q22 zakończono budowę II etapu Terminala Balticon w Gdańsku. Zakończenie całości prac nastąpiło zgodnie z planem w kwietniu 2023 a oficjalne otwarcie w maju 2023. Jak zawsze z wdzięcznością przypominam, że budowa Terminala była dofinansowywana przez EU. Dosyć trudne jest precyzyjne oszacowanie docelowej zdolności Terminala. Z jednej strony w 4Q23 zakończymy budowę elementów inwestycji, które nie były pokryte dofinansowaniem, więc Terminal jeszcze nie doszedł do pełnej zdolności operacyjnej. Z drugiej strony Spółka analizując aktualne zapotrzebowanie na usługi postanowiła dołączyć do Terminala dodatkowe, już utwardzone powierzchnie i rozbudować Terminal o następne place. W sumie do początku roku 2024 nastąpi rozszerzenie terminala o około 3,5ha do łącznej powierzchni 10ha. Należy zauważyć, że już rozbudowujemy Terminal, który jeszcze nie osiągnął pełnej zdolności. Szacując zdolności Terminala w najprostszych parametrach można oszacować, że pojemność placów terminala objętych dofinansowaniem i już ukończonych wynosi około 7.700 TEU. Rozszerzona zostanie o około 3.000 TEU.

Rozbudowa Terminala Balticon jest w dużej mierze skorelowana z rozbudową terminala Baltic Hub / terminal T3. Balticon świadczy usługi komplementarne dla terminala Baltic Hub i nie jest dla niego Terminalem konkurencyjnym. W tej perspektywie zwiększenie zdolności Baltic Hub jest dla nas bardzo korzystne i jest jednym z powodów rozpoczętej rozbudowy.

Otrzymaliśmy zapytanie inwestorskie na temat wpływu cen prądu i idące za tym wzrosty cen transportu kolejowego na bieżącą działalność. Wzrost stawek transportu kolejowego nie ma negatywnego wpływu na działalność Spółki, ponieważ nie prowadzimy spedycji kolejowej w istotnym zakresie. Wzrost stawek kolei a bardziej nawet dostępność kolei dla transportu kontenerów, która uległa zredukowaniu z powodu priorytetu przewozu węgla spowodowała wzrost

zainteresowania transportem drogowym. Paradoksalnie więc ma pozytywny wpływ na Spółkę. Przypominam, że przychodowo transport drogowy to największa działalność Spółki.

W pewnym uproszczeniu możemy powiedzieć, że działalność Balticon opiera się na 3 filarach: Depot, Transport i Handel kontenerami. Przy czym tzw. „Handel” obejmuje sprzedaż, dzierżawę, produkcję kontenerów w Chinach, leasing, dzierżawę, serwis wynajętych chłodzi, budowę magazynów chłodniczych i obejmuje także kontenery biurowe, socjalne i realizacje dedykowane pod zamówienia. Żadna z tych działalności nie jest traktowana priorytetowo, każda jest równie ważna. Dokładnie tak, jak piszą inwestorzy, zmiany środowiska faworyzują lub deprecjonują któryś ze strumieni przychodowych. Na tym właśnie polega siła Spółki, jej odporność na zmiany środowiska rynkowego możliwość elastycznego rozwoju jednej działalności przy wykorzystaniu lewara innej. Nie zamierzamy tego zmieniać.

Kończąc raport za rok 2022 notą na temat wydarzeń, które zajdą w 2023 należy nadmienić, że do końca roku 2023 z powodów niezależnych od nas, Spółka zmieni lokalizację depot w Gdyni i przeniesie działalność depot na inny plac składowy.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA.**

Grupa Kapitałowa BALTICON składa się ze Spółki Matki Balticon SA, oraz spółek Córek: Balticon Contenedores, Balticon Transport, Eco Produkcja, Depot Serwis i Eco Containers DE. Eco Produkcja, Balticon Transport oraz Depot Serwis są na etapie pozyskiwania klientów spoza Grupy.

Spółki zagraniczne prowadzą działalność w zakresie tzw. Handlu. Podsumowując efekty działania spółek zagranicznych należy zauważyć, że:

- Spółka hiszpańska rozwija się prawidłowo. Planujemy rozszerzenie tej działalności na inne kraje zwłaszcza na południu EU.
- Spółka niemiecka nie przynosi spodziewanych efektów i dalsze jej działanie jest przedmiotem pogłębionej analizy.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Tomasz Szmid', is placed on a light blue rectangular background.

## II. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 31 maja 2023 roku, według informacji posiadanych przez Emitenta, akcjonariat przedstawiał się następująco:

Nazwa	Liczba posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji	Procentowy udział w głosach na WZA
BLT ASSETS Sp. z o.o.	1 615 719	52,03%	<b>52,03%</b>
BLT BIURO Sp. z o.o.	1 339 991	43,16%	<b>43,16%</b>
Adrian Kiedrowski	5 000	0,16%	<b>0,16%</b>
Tomasz Szmid	3 117	0,10%	<b>0,10%</b>
Pozostali (poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA)	141 173	4,55%	<b>4,55%</b>
<b>SUMA</b>	<b>3 105 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### III. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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 2022 rok. Na dzień 31.12.2022 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
<b>Eco Containers Valencia</b>	Sociedad Limitada	Walencja, Hiszpania	Sprzedaż i wynajem kontenerów w Hiszpanii	90%	90%	2015-06-01
<b>Balticon Transport</b>	Sp. z o.o.	Gdynia	Transport drogowy i warsztat floty ciężarowej	100%	100%	2017-01-16
<b>Eco Produkcja</b>	Sp. z o.o.	Gdynia	Produkcja i modyfikacje kontenerów	100%	100%	2017-02-10
<b>Depot Serwis</b>	Sp. z o.o.	Gdynia	Naprawy i przeładunki kontenerów	100%	100%	2018-10-12
<b>Eco Containers DE</b>	GmbH	Bremen, Niemcy	Sprzedaż i wynajem kontenerów	75%	75%	2021-07-13

Emitent jest zobowiązany do tworzenia sprawozdania finansowego skonsolidowanego, w skład którego będą wchodziły sprawozdania finansowe wszystkich powyższych spółek zależnych.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.



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

Skonsolidowany skrócony Rachunek Zysków i Strat - Grupa Balticon S.A.		PLN	PLN	EUR	EUR
		01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>226 738 943</b>	<b>187 291 462</b>	<b>48 377 167</b>	<b>41 006 144</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	170 905 481	147 366 364	36 464 503	32 264 825
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	55 833 462	39 925 098	11 912 663	8 741 318
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>219 752 166</b>	<b>177 879 640</b>	<b>46 886 464</b>	<b>38 945 492</b>
I.	Amortyzacja	8 576 492	8 072 631	1 829 886	1 767 446
II.	Zużycie materiałów i energii	20 873 934	16 826 002	4 453 676	3 683 934
III.	Usługi obce	124 455 264	106 065 141	26 553 855	23 222 214
IV.	Podatki i opłaty	650 297	594 296	138 748	130 117
V.	Wynagrodzenia	18 323 257	15 656 644	3 909 462	3 427 912
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 440 208	3 633 357	947 366	795 498
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 182 833	1 736 762	465 731	380 252
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	40 249 882	25 294 806	8 587 741	5 538 119
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>6 986 777</b>	<b>9 411 821</b>	<b>1 490 703</b>	<b>2 060 652</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>20 210 954</b>	<b>8 331 769</b>	<b>4 312 222</b>	<b>1 824 182</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	4 979 622	920 807	1 062 455	201 604
II.	Dotacje	435 201	321 634	92 855	70 419
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	258 489	185 739	55 151	40 666
IV.	Inne przychody operacyjne	14 537 641	6 903 589	3 101 760	1 511 492
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>15 298 857</b>	<b>10 322 397</b>	<b>3 264 174</b>	<b>2 260 016</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	553 587	465 016	118 114	101 812
III.	Inne koszty operacyjne	14 745 270	9 857 380	3 146 060	2 158 204
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>11 898 873</b>	<b>7 421 194</b>	<b>2 538 751</b>	<b>1 624 818</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>36 208</b>	<b>27 500</b>	<b>7 725</b>	<b>6 021</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II.	Odsetki	36 208	27 500	7 725	6 021
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0	0	0	0
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 860 454</b>	<b>1 316 056</b>	<b>396 948</b>	<b>288 141</b>
I.	Odsetki	1 497 890	500 399	319 591	109 559
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0

IV.	Inne	362 564	815 658	77 357	178 583
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	46 375	0	9 895	0
J.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	10 121 002	6 132 637	2 159 424	1 342 698
K.	Podatek dochodowy	2 513 488	1 716 087	536 279	375 725
L.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
M.	Zyski (straty) mniejszości	-26 323	0	-5 616	0
N.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	7 633 837	4 416 550	1 628 760	966 973

Skonsolidowany skrócony Bilans - Grupa Balticon S.A.		PLN	PLN	EUR	EUR
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>69 627 695</b>	<b>63 310 114</b>	<b>14 846 307</b>	<b>13 764 864</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	7 361 805	8 412 637	1 569 715	1 829 073
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
2.	Wartość firmy	7 201 396	8 140 699	1 535 512	1 769 948
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	160 409	271 937	34 203	59 125
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	61 928 053	54 492 403	13 204 557	11 847 720
1.	Środki trwałe	60 354 462	48 223 918	12 869 030	10 484 828
2.	Środki trwałe w budowie	1 573 591	5 562 723	335 528	1 209 445
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	705 762	0	153 447
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	57 304	0	12 459
1.	Nieruchomości	0	0	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	57 304	0	12 459
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	337 837	347 770	72 035	75 612
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	322 361	331 064	68 735	71 980
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	15 477	16 706	3 300	3 632
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>58 814 679</b>	<b>57 099 033</b>	<b>12 540 711</b>	<b>12 414 453</b>
I.	Zapasy	22 426 273	26 288 543	4 781 823	5 715 646
1.	Materiały	2 554 799	2 462 371	544 745	535 368
2.	Półprodukty i produkty w toku	31 054	85 815	6 621	18 658
3.	Produkty gotowe	0	0	0	0
4.	Towary	19 524 352	23 614 825	4 163 064	5 134 327
5.	Zaliczki na dostawy	316 068	125 532	67 393	27 293
II.	Należności krótkoterminowe	32 821 192	28 691 623	6 998 271	6 238 123
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	148 751	0	32 341
2.	Należności od pozostałych jednostek	32 821 192	28 542 872	6 998 271	6 205 782

III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 458 295	1 047 144	524 168	227 670
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 458 295	1 047 144	524 168	227 670
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 108 920	1 071 724	236 448	233 014
	<b>Aktywa razem</b>	<b>128 442 375</b>	<b>120 409 147</b>	<b>27 387 018</b>	<b>26 179 316</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>56 279 444</b>	<b>49 079 886</b>	<b>12 000 137</b>	<b>10 670 932</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000	6 620 610	6 750 881
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	19 642 114	14 659 703	4 188 173	3 187 308
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	14 753	56 929	3 146	12 378
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 061 260	-1 103 296	-439 511	-239 878
VII.	Zysk (strata) netto	7 633 838	4 416 550	1 627 719	960 245
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>3 782</b>	<b>0</b>	<b>806</b>	<b>0</b>
<b>C.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>72 159 149</b>	<b>71 329 261</b>	<b>15 386 074</b>	<b>15 508 384</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 393 197	2 699 561	723 512	586 938
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	979 721	556 500	208 900	120 994
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	860 146	0	183 404	0
3.	Pozostałe rezerwy	1 553 330	2 143 061	331 207	465 944
II.	Zobowiązania długoterminowe	18 652 527	13 776 542	3 977 170	2 995 291
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	18 652 527	13 776 542	3 977 170	2 995 291
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	39 188 182	43 981 871	8 355 867	9 562 524
1.	Wobec jednostek powiązanych	412 249	249 305	87 902	54 204
2.	Wobec pozostałych jednostek	38 775 933	43 732 566	8 267 966	9 508 320
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	10 925 243	10 871 287	2 329 526	2 363 632
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 925 243	10 871 287	2 329 526	2 363 632
	<b>Pasywa razem</b>	<b>128 442 375</b>	<b>120 409 147</b>	<b>27 387 018</b>	<b>26 179 316</b>

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych - Grupa Balticon S.A.		PLN	PLN	EUR	EUR
		01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>12 884 435</b>	<b>-873 947</b>	<b>2 749 031</b>	<b>-191 345</b>
I.	Zysk (strata) netto	7 633 838	4 416 550	1 628 760	966 973
II.	Korekty razem	5 250 598	-5 290 498	1 120 271	-1 158 317
1.	Zysk (strata) mniejszości	3 782	0	807	0
2.	Amortyzacja	9 518 490	9 011 935	2 030 871	1 973 100
3.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	268 584	-96 705	57 305	-21 173
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 424 379	470 697	303 906	103 056

5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-5 128 578	-920 807	-1 094 237	-201 604
6.	Zmiana stanu rezerw	693 635	2 438 352	147 994	533 860
7.	Zmiana stanu zapasów	3 961 382	-16 996 545	845 203	-3 721 274
8.	Zmiana stanu należności	-4 129 569	-4 219 011	-881 088	-923 723
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-54 802	4 715 739	-11 693	1 032 478
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 326 324	426 922	-282 985	93 472
11.	Inne korekty z działalności operacyjnej	19 617	-121 074	4 186	-26 508
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	12 884 435	-873 947	2 749 031	-191 345
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 070 808</b>	<b>-9 718 781</b>	<b>228 468</b>	<b>-2 127 858</b>
I.	Wpływy	12 709 885	741 039	2 711 789	162 245
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 679 829	741 039	2 705 376	162 245
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych	30 056	0	6 413	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	11 639 077	10 459 820	2 483 321	2 290 104
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 307 354	10 402 516	2 199 184	2 277 558
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Na aktywa finansowe	1 331 723	57 304	284 137	12 546
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 070 808	-9 718 781	228 468	-2 127 858
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-13 874 093</b>	<b>8 600 787</b>	<b>-2 960 185</b>	<b>1 883 082</b>
I.	Wpływy	2 991 949	19 371 744	638 364	4 241 307
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	1 638 933	15 606 298	349 684	3 416 889
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	1 353 016	3 765 447	288 680	824 418
II.	Wydatki	16 866 042	10 770 957	3 598 550	2 358 225
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	403 650	0	86 123	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	5 653 049	973 833	1 206 138	213 214
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	9 363 910	9 312 303	1 997 890	2 038 863
8.	Odsetki	1 445 433	484 822	308 398	106 148
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-13 874 093	8 600 787	-2 960 185	1 883 082
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>81 150</b>	<b>-1 991 941</b>	<b>17 314</b>	<b>-436 121</b>

E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	81 150	-1 991 941	17 314	-436 121
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 047 144	3 039 085	223 419	665 386
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	1 128 295	1 047 144	240 734	229 265

Zestawienie Zmian w skonsolidowanym Kapitale Własnym - Grupa Balticon S.A.		PLN	PLN	EUR	EUR
		01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>49 079 886</b>	<b>44 757 001</b>	10 465 018	9 731 052
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 050 000	31 050 000	6 620 610	6 750 881
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31 050 000	31 050 000	6 620 610	6 750 881
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	14 659 703	9 385 612	3 125 803	2 040 617
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 982 411	5 274 091	1 062 370	1 146 691
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 983 657	5 295 787	1 062 636	1 151 408
	- z podziału zysku	4 978 612	5 295 507	1 061 560	1 151 347
	- korekty konsolidacyjne z lat ubiegłych	5 045	280	1 076	61
	b) zmniejszenie (z tytułu)	1 245	21 696	266	4 717
	- pokrycia straty	0	0	0	0
	- korekty konsolidacyjne	0	0	0	0
	- rezerwy	1 245	21 696	266	4 717
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	19 642 114	14 659 703	4 188 173	3 187 308
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	14 753	56 929	3 146	12 378
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 103 296	-1 545 038	-235 249	-335 922
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	96 226	36 342	20 518	7 901
	- korekty błędów	0	45 336	0	9 857
	- korekty konsolidacyjne	0	0	0	0
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	96 226	81 678	20 518	17 758
	a) zwiększenie (z tytułu)	5 382 262	5 283 935	1 147 628	1 148 831
	- podziału zysku z lat ubiegłych	5 382 262	5 269 387	1 147 628	1 145 668
	- korekty konsolidacyjne		14 548	0	3 163
	b) zmniejszenie (z tytułu)	5 382 262	5 269 387	1 147 628	1 145 668
	- przekazano na kapitał zapasowy	4 978 612	5 269 387	1 061 560	1 145 668
	- korekty konsolidacyjne	0	0	0	0
	- wypłata dywidendy	403 650	0	86 068	0
6.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	96 226	96 226	20 518	20 921

6.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 199 522	-1 581 380	-255 767	-343 823
	- korekty błędów	-30 535	-145 620	-6 511	-31 661
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 230 057	-1 726 999	-262 278	-375 484
	a) zwiększenie (z tytułu)	-1 028 991	0	-219 406	0
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-1 028 991	0	-219 406	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	101 561	527 477	21 655	114 684
	- pokrycie straty z lat ubiegłych z bieżącego zysku	102 877	532 876	21 936	115 858
	- korekty konsolidacyjne	-1 316	-5 399	-281	-1 174
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 157 486	-1 199 522	-460 028	-260 800
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 061 260	-1 103 296	-439 511	-239 878
7.	Wynik netto	7 633 837	4 416 550	1 627 719	960 245
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>56 279 444</b>	<b>49 079 886</b>	<b>12 000 137</b>	<b>10 670 932</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>56 279 444</b>	<b>49 079 886</b>	<b>12 000 137</b>	<b>10 670 932</b>

## KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

Za 2022 rok Grupa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Eco Containers DE GmbH, spółka powstała w miejsce oddziału niemieckiego, została objęta konsolidacją w 2022 roku.

W 2022 roku Grupa Balticon S.A. wypracowała 226.739 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co oznaczało wzrost o 21% (+39.447 tys. PLN) względem roku poprzedniego. Wpływ na to w głównej mierze miał znaczący wzrost cen kontenerów, jak również wzrost przychodów w obszarze usług transportowych, wynikający głównie ze wzrostów cen paliwa.

W tym samym okresie koszty działalności operacyjnej zwiększyły się o 24% (+41.873 tys. PLN) i wyniosły w 2022 roku 219.752 tys. PLN. Zwiększenie nastąpiło głównie w obszarze usług obcych. Spowodowane było to przede wszystkim wspomnianym wcześniej wzrostem kosztów usług transportowych, implikowanych wzrostem cen paliwa. Znaczącymi czynnikami wpływającym na zwiększenie kosztów działalności były także rosnące ceny materiałów, energii i kontenerów.

W efekcie Grupa Balticon S.A. w 2022 roku odnotowała zysk ze sprzedaży na poziomie 6.987 tys. PLN w porównaniu do 9.412 tys. PLN w 2021 roku.

W 2022 roku Grupa odnotowała wysoki zysk 4.980 tys. PLN z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych, głównie w wyniku sprzedaży nieruchomości przy ul. Hutniczej. W obszarze pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych znaczący wzrost nastąpił w pozycjach „Inne przychody operacyjne” i „Inne koszty operacyjne”. Zwiększenia te wynikały z korzystania przez Grupę z leasingów zwrotnych, jako narzędzia finansowania kontenerów pod wynajem.

Grupa odnotowała znaczący wzrost kosztów odsetkowych w 2022 roku, ze względu na rosnące stopy procentowe. Na spadek pozycji „Inne” w kosztach finansowych miały wpływ przede wszystkim różnice kursowe, wynikające głównie z wycen bilansowych pozycji walutowych Grupy.

Podsumowując analizę rachunku zysków i strat, Grupa w 2022 roku wypracowała zysk brutto o 65% wyższy, niż w 2021 roku (10.121 tys. PLN w porównaniu do 6.133 tys. PLN rok wcześniej).

Analizując bilans należy zauważyć, że na koniec 2022 roku majątek Grupy wyniósł 128.442 tys. PLN i tym samym wzrósł o 7% w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku. Wzrost sumy aktywów wystąpił w kilku obszarach.

Aktywa trwałe na koniec okresu sprawozdawczego 2022 wyniosły 69.628 tys. PLN. W grupie tej w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym zwiększeniu uległy przede wszystkim rzeczowe aktywa trwałe – o 7.436 tys. PLN. Wynika to głównie z decyzji inwestycyjnych związanych z budową terminala intermodalnego w Gdańsku.

Aktywa obrotowe na dzień 31.12.2022 wynosiły 58.815 tys. PLN, wzrastając tym samym o 3% w porównaniu do 31.12.2021. Pozycja „Towary” zmniejszyła się o 17% PLN r/r, gdyż zakupy kontenerów zostały ograniczone w środowisku rosnących cen. Za wzrost wartości materiałów odpowiadają wyższe ich cen, które rosły wraz z inflacją. Dodatkowo pomiędzy rokiem 2021, a 2022 nastąpił wzrost należności z tytułu dostaw i usług, co jest pochodną wzrostu przychodów ze sprzedaży.

Wzrost inwestycji krótkoterminowych w 2022 – 1.411 tys. PLN r/r wynika z wyższego poziomu środków pieniężnych na rachunkach VATowskich.

Sprzedaż nieruchomości przy ul. Hutniczej znalazła także swoje odzwierciedlenie w rachunku przepływów pieniężnych, odpowiadając za większość pozycji „Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych”, która w 2022 roku wyniosła 12.680 tys. PLN. Pozycja ta miała istotny wpływ na całkowite przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej, które wykazały wartość dodatnią w 2022 roku. Co ważne, również przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wzrosły znacząco do poziomu 12.884 tys. PLN w 2022, względem -874 tys. PLN w 2021. Za ten wzrost odpowiada po części przyrost zysku netto, ale przede wszystkim znaczna redukcja zapasów. Przepływy finansowe Grupy wyniosły -13.874 tys. PLN w 2022. Spadek wpływów pieniężnych z działalności finansowej w 2022 roku względem 2021 wynika z wysokiej bazy w 2021, kiedy to wypłacane były środki z funduszy unijnych i kredytów inwestycyjnych. Wzrost wydatków z działalności finansowej wynika przede wszystkim ze spłaty kredytów i rosnących kosztów odsetek, a także z wypłaty dywidendy w 2022 roku.

*Adrian Kiedrowski*

*Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.*



**V. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA  
NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE  
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Emitent nie posiada spółek zależnych nieobjętych konsolidacją.

**VI. 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 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	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Średni kurs w okresie	4,6869	4,5674
Kurs na ostatni dzień okresu	4,6899	4,5994

## VII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Gdynia, dnia 31 maja 2023 roku

**Balticon S.A.**

**Ul. Tadeusza Wendy 15**

**81-341 Gdynia**

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

My, niżej podpisani, członkowie Zarządu Balticon Spółka Akcyjna, 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 31 maja 2023 roku

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

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

My, niżej podpisani, członkowie Zarządu Balticon Spółka Akcyjna, niniejszym oświadczamy, że firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Balticon S.A. za rok 2022 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

**VIII. 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 2022 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 2022 rok nie zawiera stanowiska Zarządu lub osoby Zarządzającej wraz z opinią Rady Nadzorczej lub osoby nadzorującej Emitenta w tym zakresie.

## IX. ZAŁĄCZNIKI

Załącznik nr 1 „Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku Grupy Kapitałowej Balticon S.A. w Gdyni”

Załącznik nr 2 „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Balticon S.A. za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.”

Załącznik nr 3 „Sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Balticon S.A. za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 roku”