



**Sprawozdanie
z działalności
Grupy Kapitałowej
BALTICON S.A.
za okres od 01.01.2022
do 31.12.2022 roku**



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 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

Tomasz Marczyński
Zbigniew Uhlenberg
Kalicki Sławomir
Bednarz Marek
Stępień Edyta

Zarząd

Tomasz Szmid - Prezes Zarządu
Michał Magdziarz - Wiceprezes Zarządu
Adrian Kiedrowski - Wiceprezes Zarządu



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 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 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
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 przetadunki kontenerów	100%	100%	2018-10-12
Eco Containers DE	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.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 ROKU

Wybrane dane finansowe podmiotów zależnych objętych konsolidacją za rok 2022 (PLN)

Nazwa	Forma prawna	Przychody	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto
Eco Containers Valencia	Sociedad Limitada	5 324 108	1 561 653	290 366	-48 942
Balticon Transport	Sp. z o.o.	7 950 023	619 957	-283 750	199 426
Eco Produkcja	Sp. z o.o.	6 935 386	1 488 185	253 386	586 214
Depot Serwis	Sp. z o.o.	11 893 283	1 843 479	-1 287 016	-182 686
Eco Containers DE	GmbH	3 439 373	1 903 780	-690 441	-788 772

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 własny, 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 i Lublinie. Swoje spółki zależne posiadamy również na terenie Hiszpanii i Niemiec.

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.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 ROKU

Ocena działalności Grupy

Rok 2022 charakteryzowała znaczna zmienność na światowych rynkach, która nie pozostała bez wpływu na działalność Grupy Balticon S.A., silnie zależnej od globalnego rynku przewozów kontenerowych. Wojna na Ukrainie zdestabilizowała światowe łańcuchy dostaw i wpłynęła na wzrost cen energii i surowców. Restrykcyjne działania Chin wobec pandemii COVID-19 w postaci polityki „zero COVID” poskutkowały paraliżem w chińskim sektorze produkcyjnym, wpływając negatywnie na ceny i dostępność produktów wytwarzanych w Chinach, w tym kontenerów morskich.

Wzrost cen surowców, paliw i spadek dostępności kontenerów przełożył się na znaczny wzrost cen frachtów w pierwszej połowie 2022 roku. Sytuacja ustabilizowała się w drugiej połowie roku, lecz inflacja i wynikające z niej wzrosty stóp procentowych w Polsce i na świecie pozostają przewlekłym problemem, który wywiera presję kosztową także na wyniki Grupy.

Patrząc na wyniki finansowe za 2022 rok, można stwierdzić, że Grupa Balticon S.A. poradziła sobie bardzo dobrze w tym zmiennym środowisku, zachowując nieustanną kontrolę 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.

Grupa Balticon S.A. zrealizowała inwestycję w terminal intermodalny służący do przeladunku kontenerów w relacjach droga – kolej lub kolej – droga, składowania kontenerów oraz czynności usługowych niezbędnych do funkcjonowania kontenerowego transportu intermodalnego. Inwestycja dofinansowana jest ze środków UE. W 2022 roku zakończone zostały prace budowlane placu składowego o powierzchni 22 000 m² wraz z przyległą infrastrukturą. Grupa zamknęła inwestycję pozwoleniem na budowę 06.05.2022 i na przełomie lat 2022 i 2023 zrealizowała zakup maszyn.

Grupa cały czas rozwija działalność Spółki Eco Containers Valencia na terenie Hiszpanii.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 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 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.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 ROKU

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.

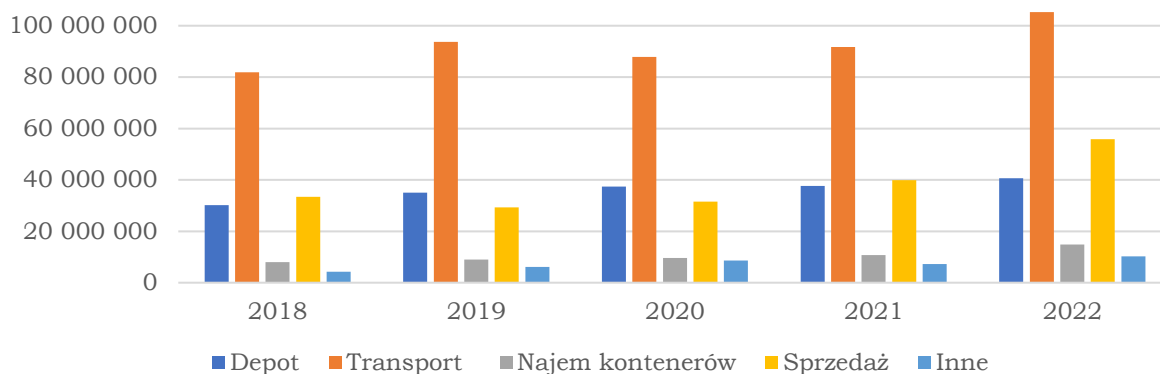
Sprzedaż nieruchomości przy ul. Hutniczej znalazła także swoje odzwierciedlenie w rachunku przepływów pieniężnych, odpowiadając za większość pozycji „Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych”, która w 2022 roku wyniosła 12.680 tys. PLN. Pozycja ta miała istotny wpływ 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.

Wyniki ze sprzedaży:

Przychody według rodzajów działalności w roku 2022 (PLN)

	2022
Depot	40 630 486
Transport	105 246 490
Najem kontenerów	14 835 047
Sprzedaż	55 793 546
Inne	10 233 375
RAZEM	226 738 943

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.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 ROKU

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). 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 S.A. przewiduje rozwój swojej działalności głównie poprzez pozyskiwanie nowych klientów, realizację strategii inwestycyjnej i umacnianie pozycji konkurencyjnej. Grupa upatruje swoich przewag konkurencyjnych w innowacyjności, dominującej pozycji na rynku oraz tworzeniu lepiej funkcjonujących procesów biznesowych, dodatkowo zoptymalizowanych przez narzędzia informatyczne.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE
OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 ROKU

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.

Grupa planuje rozszerzyć działalność związaną ze sprzedażą i dzierżawą kontenerów.

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.

Gdynia, dnia 29 maja 2023 roku.

Prezes Zarządu

Tomasz Szmid

Wiceprezes Zarządu

Michał Magdziarz

Wiceprezes Zarządu

Adrian Kiedrowski