



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



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE
OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 ROKU

I. Stan prawny.

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 SPÓŁKI 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.

II. Charakterystyka działalności Spółki

Balticon S.A. jest polską firmą logistyczno-handlową założoną w 1991 roku. Zajmujemy się transportem, serwisem oraz sprzedażą i wynajmem 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.

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 SPÓŁKI W OKRESIE
OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 ROKU

Ocena działalności spółki

Rok 2022 charakteryzowała znaczna zmienność na światowych rynkach, która nie pozostała bez wpływu na działalność Spółki 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 Spółki.

Patrząc na wyniki finansowe za 2022 rok, można stwierdzić, że Spółka Balticon S.A. poradziła sobie bardzo dobrze w tym zmiennym środowisku, zachowując nieustanną kontrolę nad obszarami działalności Spółki w świetle światowych wydarzeń i dostosowując na bieżąco działania do zachodzących zmian.

Spółka Balticon S.A systematycznie rozwija skalę swojej działalności poprzez inwestycje we wzrost zdolności obsługi kontenerów w kraju, jednocześnie prowadząc ekspansję na rynkach zagranicznych.

Balticon S.A. zrealizował inwestycję w terminal intermodalny służący do przeładunku 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. Spółka zamknęła inwestycję pozwoleniem na budowę 06.05.2022 i na przełomie lat 2022 i 2023 zrealizowała zakup maszyn.

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

Działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Istotną, długofalową zmianą zachodzącą w Spółce jest konsekwentna i coraz głębsza cyfryzacja procesów zarządzania. Prowadzone są stałe prace rozwojowe nad systemami obsługi klientów. Stale rozwijana jest platforma „Balticon24” usprawniająca komunikację z klientami i podwykonawcami działu transportu. Dodatkowo Spółka wdraża System do zarządzania majątkiem, skupiający się na umowach najmu i ewidencji aktywów oraz automatyzacji procesów rozliczeniowych. Proces cyfryzacji pozwala na



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE
OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 ROKU

podnoszenie efektywności firmy i umożliwiała Spółce utrzymanie stałego wysokiego potencjału wzrostowego.

III. Sytuacja finansowa i stan majątkowy Spółki

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

W 2022 roku Spółka Balticon S.A. wypracowała 223.247 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co oznaczało wzrost o 19% (+36.340 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 21% (+37.833 tys. PLN) i wyniosły w 2022 roku 216.708 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 Spółka Balticon S.A. w 2022 roku odnotowała zysk ze sprzedaży na poziomie 6.539 tys. PLN w porównaniu do 8.032 tys. PLN w 2021 roku.

W 2022 roku Spółka odnotowała wysoki zysk 4.966 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 Spółkę z leasingów zwrotnych, jako narzędzia finansowania kontenerów pod wynajem.

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

Podsumowując analizę rachunku zysków i strat, Spółka w 2022 roku wypracowała zysk brutto o 46% wyższy, niż w 2021 roku (10.150 tys. PLN w porównaniu do 6.945 tys. PLN rok wcześniej).

Analizując bilans należy zauważyć, że na koniec 2022 roku majątek Spółki wyniósł 126.901 tys. PLN i tym samym wzrósł o 6% w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku. Wzrost sumy aktywów wystąpił w kilku obszarach.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE
OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 ROKU

Aktywa trwałe na koniec okresu sprawozdawczego 2022 wyniosły 69.615 tys. PLN. W grupie tej w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym zwiększeniu uległy przede wszystkim rzeczowe aktywa trwałe – o 7.420 tys. PLN. Wynika to głównie z decyzji inwestycyjnych związanych z budową terminala intermodalnego w Gdańsku.

Aktywa obrotowe na dzień 31.12.2022 wynosiły 57.286 tys. PLN, wzrastając tym samym o 2% w porównaniu do 31.12.2021. Pozycja „Towary” zmniejszyła się o 19% 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 – 1.484 tys. PLN r/r wynika z wyższego poziomu środków pieniężnych na rachunkach VATowskich.

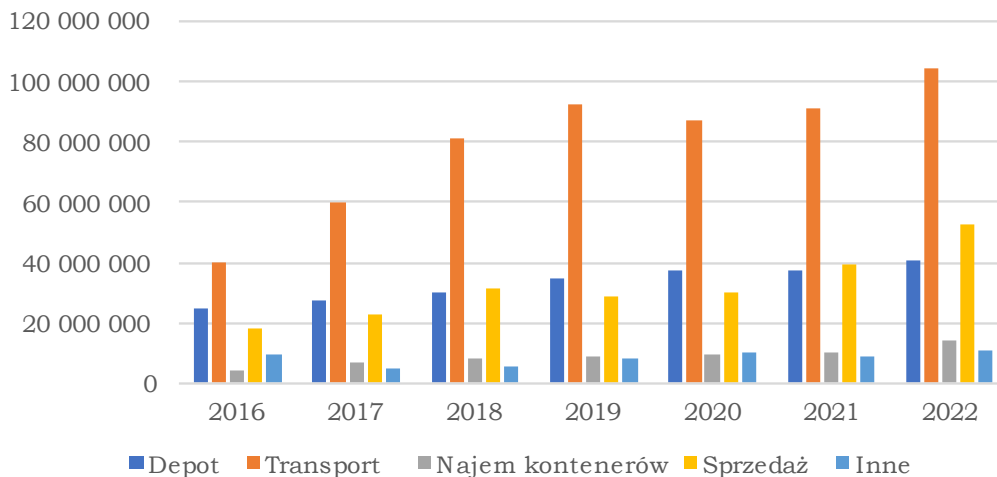
Sprzedaż nieruchomości przy ul. Hutniczej znalazła także swoje odzwierciedlenie w rachunku przepływów pieniężnych, odpowiadając za większość pozycji „Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych”, która w 2022 roku wyniosła 12.652 tys. PLN. Pozycja ta miała istotny wpływ 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 12.942 tys. PLN w 2022, względem -794 tys. PLN w 2021. Za ten wzrost odpowiada po części przyrost zysku netto, ale przede wszystkim znaczna redukcja zapasów. Przepływy finansowe Spółki 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	104 771 037
Najem kontenerów	13 998 365
Sprzedaż	52 813 763
Inne	11 033 681
RAZEM	223 247 331

Przychody według rodzajów działalności



Podmioty powiązane

Spółka posiada udziały w poniższych podmiotach:

- Eco Containers Valencia S.L. z siedzibą w Walencji, od 1 czerwca 2015 roku, 90% udziałów,
- Balticon Transport Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, od 16 stycznia 2017 roku, 100% udziałów,
- Eco Produkcja Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, od 10 lutego 2017 roku, 100% udziałów,
- Depot Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, od 12 października 2018 roku, 100% udziałów,
- Eco Containers DE GmbH z siedzibą w Ludwigsfelde, od 13 lipca 2021 roku, 75% udziałów.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE
OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 ROKU

IV. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W ramach polityki zarządzania ryzykiem finansowym Spółka identyfikuje następujące ryzyka oraz przyjęła następujące cele i metody zarządzania tym ryzykiem.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi i ewentualnym wystąpieniem negatywnych zjawisk wynikłych z niewypłacalności kontrahentów, częściowego braku zapłaty czy też opóźnienia w płatnościach.

Spółka ogranicza ekspozycję na ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług poprzez ocenę i monitoring sytuacji finansowej kontrahentów (na podstawie udostępnionych przez kontrahentów danych finansowych oraz informacji uzyskanych z wywiadowni gospodarczych). Nieodłącznym elementem procesu zarządzania ryzykiem kredytowym realizowanego w Spółce jest bieżący monitoring stanu należności oraz wewnętrzny system raportowania.

Ryzyko płynności

Spółka narażona jest na ryzyko ewentualnych trudności płynnościowych głównie w przypadku opóźnienia w spływie istotnych kwot należności lub ich ewentualnej utraty. Ryzyko to spółka określa jako niskie ze względu na kilka cech specyficznych jej profilu: długoletnia współpraca z klientami, terminy płatności do 60 dni oraz stały monitoring należności. W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem Spółka posiada kredyty w rachunkach obrotowych oraz korzysta z usług faktoringowych.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko stopy procentowej w efekcie korzystania z instrumentów finansowych służących do finansowania działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej tj. kredytów krótko i długoterminowych, leasingów oraz usług faktoringowych.

Powyższe instrumenty finansowe są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR oraz EURIBOR. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających w zakresie ryzyka stopy procentowej.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji związanych z bieżącą działalnością. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez spółkę sprzedaży i zakupów w walutach obcych. Spółka mityguje ryzyka walutowe przez korzystanie z finansowania dłużnego w walucie EUR. W konsekwencji ryzyko walutowe przepływów pieniężnych zmniejsza się i efektywnie ryzyka na parach EUR/PLN oraz USD/PLN wzajemnie znoszą się w znakomitym udziale. Finalnie efektywne ryzyko występuje w spółce na parze EUR/USD, które jest zabezpieczane SPOT przez



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE
OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 ROKU

korzystanie z multiwalutowych linii kredytowych oraz zabezpieczane FORWARD przez korzystanie z instrumentów typu kontrakt terminowy.

V. Przewidywany rozwój Spółki

Spółka Balticon S.A. przewiduje rozwój swojej działalności głównie poprzez pozyskiwanie nowych klientów, realizację strategii inwestycyjnej i umacnianie pozycji konkurencyjnej. Spółka upatruje swoich przewag konkurencyjnych w innowacyjności, dominującej pozycji na rynku oraz tworzeniu lepiej funkcjonujących procesów biznesowych, dodatkowo zoptymalizowanych przez narzędzia informatyczne. Ważną inwestycją wpływającą na rozwój Spółki jest budowa terminalu intermodalnego, dofinansowana ze środków Unii Europejskiej, która została zakończona w maju 2022 roku. Dodatkowo Spółka planuje wydzierżawić część terenów, znajdujących się przy wybudowanym terminalu intermodalnym.

Spółka planuje rozszerzyć działalność związaną ze sprzedażą i dzierżawą kontenerów.

W działalności transportowej Spółka planuje w dalszym ciągu zwiększać udziały w rynku, pozyskując nowych Klientów. Rozwój i zwiększenie sprzedaży Spółka opiera między innymi na współpracy z Podwykonawcami.

Gdynia, dnia 29 maja 2023 roku.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Tomasz Szmid

Michał Magdziarz

Adrian Kiedrowski