



**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BALTICON S.A.**

**ZA OKRES OD 01.01.2024 DO
31.12.2024 ROKU**

Gdynia, 29 maja 2025 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

Stępień Edyta

Kalicki Sławomir

Bednarz Marek

Greinke Łukasz

Wróbel Sebastian

Zarząd

Tomasz Szmid - Prezes Zarządu

Michał Magdziarz - Wiceprezes Zarządu

Adrian Kiedrowski - Wiceprezes Zarządu

Wojciech Łojewski - Członek Zarządu

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 2024 rok. Na dzień 31.12.2024 roku w skład Grupy wchodzi jednostki zależne przedstawione poniżej:

Nazwa	Forma prawna	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Emitenta w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Data rozpoczęcia powiązania
Eco Containers Valencia	Sociedad Limitada	Walencja, Hiszpania	Sprzedaż i wynajem kontenerów w Hiszpanii	90%	90%	2015-06-01
Balticon Transport	Sp. z o.o.	Gdynia	Transport drogowy i warsztat floty ciężarowej	100%	100%	2017-01-16
Eco Produkcja	Sp. z o.o.	Gdynia	Produkcja i modyfikacje kontenerów	100%	100%	2017-02-10
Depot Serwis	Sp. z o.o.	Gdynia	Naprawy i przeładunki kontenerów	100%	100%	2018-10-12
Eco Containers DE	GmbH	Bremen, Niemcy	Sprzedaż i wynajem kontenerów	75%	75%	2021-07-13
Balticon Customs	Sp. z o.o.	Gdynia	Usługi agencji celnej	90%	90%	2023-11-24
Eco Containers Italia	S.R.L.	Mediolan	Sprzedaż i wynajem kontenerów we Włoszech	100%	100%	2024-05-15

Emitent jest zobowiązany do tworzenia sprawozdania finansowego skonsolidowanego, w skład którego będą wchodziły sprawozdania finansowe wszystkich powyższych spółek zależnych oprócz Eco Containers Italia S.R.L., która rozpoczęła działalność 15.05.2024 i nie została objęta konsolidacją, gdyż nie prowadziła w roku 2024 działalności operacyjnej.

Wybrane dane finansowe podmiotów zależnych objętych konsolidacją za rok 2024 (PLN)

Nazwa	Forma prawna	Przychody	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto
Eco Containers Valencia	Sociedad Limitada	20 302 251	4 116 807	496 578	233 129
Balticon Transport	Sp. z o.o.	6 439 387	958 396	109 947	417 889
Eco Produkcja	Sp. z o.o.	9 494 424	2 088 077	729 825	157 673
Depot Serwis	Sp. z o.o.	17 743 225	1 970 858	-689 220	944 161
Eco Containers DE	GmbH	522 036	521 677	-2 477 994	-459 004
Balticon Customs	Sp. z o.o.	292 412	114 425	-81 311	-96 311

II. Charakterystyka działalności Spółki

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 własną flotę ciągników i naczep oraz współpracę z podwykonawcami, z których jednym jest Balticon Transport Sp. z o.o. Transport drogowy wykonywany jest w oparciu o wyspecjalizowany do przewozów kontenerów, nowoczesny tabor samochodowy.

Prowadzimy również jeden z nielicznych w Polsce autoryzowanych serwisów kontenerów chłodniczych. Świadcząc usługi na najwyższym poziomie, gwarantujemy fachową obsługę i doradztwo.

Nasze place z kontenerami zlokalizowane są na terenie całej Polski. Te pełniące funkcję depotu umiejscowione są w Gdańsku, Gdyni, Szczecinie oraz Warszawie. Pozostałe znajdują się w Poznaniu,

Wrocławiu, Krakowie, Katowicach, Szczecinie i Lublinie. Swoje spółki zależne posiadamy również na terenie Hiszpanii i Niemiec oraz Włoch.

Pod marką Eco Containers działamy na rynku od 2015 roku. Realizacja projektów zarówno w kraju, jak i za granicą pozwoliła nam zdobyć zaufanie Klientów z wielu branż. W swojej jesteśmy liderem. Wspieramy naszych Klientów w wyborze kontenerów odpowiadających ich potrzebom.

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

Ocena działalności Grupy

Światowe rynki transportowe w 2024 odznaczały się wzrostem zarówno wolumenów, jak i stawek frachtu, odzwierciedlając rosnącą dynamikę globalnego PKB i obrotów handlowych. Na przestrzeni roku koszty transportu kontenerów i czas tranzytu morskiego charakteryzowały się wysoką zmiennością ze względu na wydarzenia geopolityczne, takie jak konflikt na Morzu Czerwonym. Wydarzenia te nie pozostały bez wpływu na działalność Grupy Balticon S.A., silnie zależnej od globalnego rynku przewozów kontenerowych.

Ceny surowców i energii w 2024 charakteryzowały spadki względem poprzedniego roku, co miało istotny wpływ na wyhamowanie inflacji w Polsce i na świecie. Pomimo braku obniżek stóp procentowych przez NBP, polski PKB odnotował dynamiczny wzrost w 2024 roku. Jednocześnie, w drugim kwartale 2024 roku Europejski Bank Centralny rozpoczął cykl obniżek stóp procentowych, stymulując tym samym wzrost gospodarczy w strefie euro i obniżając koszty finansowania w tej walucie. Wszystkie te czynniki złożyły się na sprzyjające warunki dla działalności Grupy w Polsce i w Europie, wpływając pozytywnie na wynik przychodowy i koszty Grupy Balticon S.A.

Patrząc na wyniki finansowe za 2024 rok, można z całą pewnością stwierdzić, że Grupa Balticon S.A. wykorzystała dobre warunki makroekonomiczne, zwiększając obroty i rentowność w różnych obszarach działalności. Osiągnięte przez Grupę pozytywne rezultaty wynikają z konsekwentnych działań rozwojowych oraz zdolności do szybkiego reagowania na zmienne otoczenie rynkowe.

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

Grupa wykorzystuje sprzyjającą koniunkturę związaną z rekordowymi przeładunkami kontenerowymi w Terminalu Baltic Hub w 2024 roku. Balticon S.A. zakończył budowę peronu i bocznicę kolejowej na terenie terminala przy ul. Ku Ujściu, gdzie Grupa zaczęła obsługiwać pierwsze pociągi w 2025 roku. Zakres usług terminalowych został również poszerzony w 2024 roku o obsługę kontenerów pełnych i przeładunku towarów z/do kontenerów. Co więcej, rozwój gdańskiego portu przekłada się na dynamiczny wzrost obrotów agencji celnej, prowadzonej w ramach Grupy Balticon.

W Gdyni Grupa zakończyła w pełni relokację placu depotowego do nowej lokalizacji przy ul. Hutniczej.

Działalność spółki Eco Containers Valencia na rynku hiszpańskim jest systematycznie rozwijana, a jej aktywność handlowa obejmuje również Portugalię, Włochy i Francję. Perspektywy rynkowe we Włoszech okazały się na tyle obiecujące, że Balticon S.A. zdecydował się utworzyć spółkę zależną w Mediolanie - Eco Containers Italia S.R.L. Spółka Balticon S.A. stale poszerza ofertę najmu magazynów samoobsługowych Self Storage.

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. Grupa wdrożyła w 2024 nowoczesny sklep internetowy „Ecobox24”. Rozwijana jest platforma „Balticon24” usprawniająca komunikację z klientami i podwykonawcami działu transportu. Równolegle Grupa prowadzi rozwój platformy „TRADE”, mającej na celu usprawnienie obsługi procesów handlowych. Proces cyfryzacji pozwala na podnoszenie efektywności firmy i umożliwia Grupie utrzymanie stałego wysokiego potencjału wzrostowego.

III. Sytuacja finansowa i stan majątkowy Grupy

Za 2024 rok Grupa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W 2024 roku Grupa Balticon S.A. wypracowała 274.057 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co oznaczało wzrost o 19% (+44.101 tys. PLN) względem roku poprzedniego. Jest to rezultatem zwiększenia liczby klientów i wolumenów sprzedaży w działalności transportowej, depotowej i handlowej.

W tym samym okresie koszty działalności operacyjnej wzrosły o 18,5% (+41.670 tys. PLN) i wyniosły w 2024 roku 266.453 tys. PLN. Na wzrost ten wpłynęły głównie wyższe wydatki związane z usługami obcymi w działalności transportowej i depotowej. Rozszerzenie działalności transportowej oraz wzrost liczby realizowanych zleceń przełożyły się na wzrost kosztów usług świadczonych przez podwykonawców. Dodatkowo wzrosły koszty dzierżawy terenu oraz ochrony na depotach w Gdańsku. Zwiększeniu uległy również wydatki na naprawy maszyn, w szczególności układarek, co wynika z intensywniejszego użytkowania sprzętu w związku z rosnącą działalnością operacyjną.

W efekcie Grupa Balticon S.A. w 2024 roku odnotowała zysk ze sprzedaży na poziomie 7.604 tys. PLN w porównaniu do 5.173 tys. PLN w 2023 roku.

W 2024 roku w obszarze pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych nastąpił wzrost w pozycji „Inne przychody operacyjne” i spadek w pozycji „Inne koszty operacyjne”. Wahania te wynikały z utylizacji leasingów zwrotnych, z których Grupa korzysta jako narzędzia finansowania kontenerów pod wynajem, oraz ze zmiany w klasyfikacji przychodów i kosztów ze sprzedaży materiałów.

Grupa odnotowała wzrost kosztów odsetkowych o 5,0% w 2024 roku, ze względu na większą utylizację długu w finansowaniu rozwoju firmy. Na spadek pozycji „Inne” w przychodach finansowych i wzrost pozycji „Inne” w kosztach finansowych miały wpływ przede wszystkim różnice kursowe, wynikające głównie z wycen bilansowych pozycji walutowych.

Podsumowując analizę rachunku zysków i strat, Grupa w 2024 roku wypracowała zysk brutto o 47,0% wyższy, niż w 2023 roku (5.398 tys. PLN w porównaniu do 3.673 tys. PLN rok wcześniej). Znaczny spadek podatku dochodowego względem 2023 roku wynika z korekt ze względu na skorzystanie przez

Grupę z ulgi badawczo rozwojowej za działalność w latach 2018-2024. Efekt tych korekt został uwzględniony w wyniku Grupy za rok 2024.

W latach 2018-2024 Grupa zrealizowała szereg projektów badawczo-rozwojowych w obszarze technologii informatycznych, które miały kluczowe znaczenie dla utrzymania konkurencyjności na dynamicznie rozwijającym się rynku transportowym i logistycznym, a także w 2024 roku opracowywała nowe koncepcje i rozwiązania modyfikacji kontenerów. Koszty tych projektów obciążały koszty bieżących okresów i nie zostały zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych. W efekcie Grupa odnotowała w 2024 roku wzrost zysku netto o 171,3% względem poprzedniego roku.

Analizując bilans należy zauważyć, że na koniec 2024 roku majątek Grupy wyniósł 157.352 tys. PLN i tym samym wzrósł o 18,1% w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku. Wzrost sumy aktywów wystąpił w kilku obszarach.

Aktywa trwałe na koniec okresu sprawozdawczego 2024 wyniosły 91.249 tys. PLN. W grupie tej w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym zwiększeniu uległy przede wszystkim rzeczowe aktywa trwałe – o 15.608 tys. PLN. Wynika to głównie z zakupu gruntu pod depot przy ul. Hutniczej w Gdyni i prac adaptacyjnych na tym depocie, a także z inwestycji w infrastrukturę kolejową na depocie przy ul. Ku Ujściu w Gdańsku.

Aktywa obrotowe na dzień 31.12.2024 wynosiły 66.103 tys. PLN, wzrastając tym samym o 16,2% w porównaniu do 31.12.2023. Pozycja „Towary” zwiększyła się o 44,1% PLN r/r, co jest pochodną realizacji hurtowych zamówień kontenerów z Chin.

Wzrost zobowiązań krótko- i długoterminowych w 2024 jest związany z wykorzystaniem kredytów w rachunku bieżących oraz kredytów inwestycyjnych, a także kredytu kupieckiego w celu rozwoju Spółki.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wzrosły do poziomu 16.638 tys. PLN w 2024, względem 14.902 tys. PLN w 2023. Zmiana stanu zapasów i należności w 2024 roku została skompensowana z nawiązką przez wzrost zysku netto i zobowiązań krótkoterminowych wobec dostawców. Przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły -17.800 tys. PLN w 2024, co oznacza znaczny spadek względem negatywnych przepływów w wysokości -5.282 tys. PLN w 2023 roku. Różnica ta jest przede wszystkim efektem wydatków inwestycyjnych związanych z nowym depotem przy ul. Hutniczej w Gdyni oraz

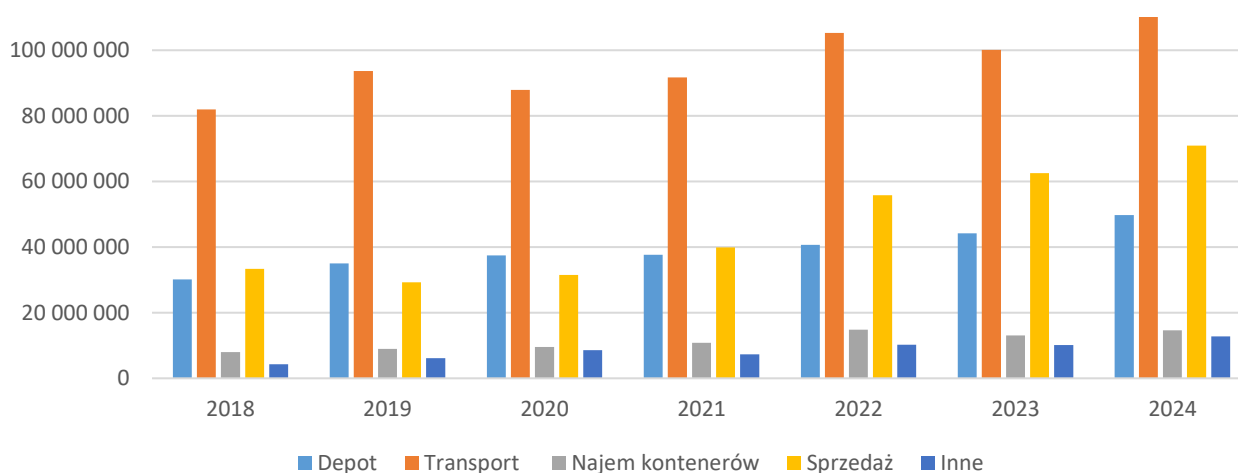
inwestycji w peron i bocznice kolejową na depocie przy ul. Ku Ujściu w Gdańsku. Przedsięwzięcia te były finansowane głównie przy pomocy kredytów inwestycyjnych, co znajduje swoje odzwierciedlenie w przepływach finansowych Spółki, które w 2024 wzrosły do +526 tys. PLN względem -9.090 tys. PLN w 2023.

Wyniki ze sprzedaży:

Przychody według rodzajów działalności w roku 2024 (PLN)

	2024
Depot	49 749 895
Transport	126 082 156
Najem kontenerów	14 582 330
Sprzedaż	70 915 003
Inne	12 727 985
RAZEM	274 057 369

Przychody skonsolidowane według rodzajów działalności



IV. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

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

Grupa ogranicza ekspozycję na ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług poprzez ocenę i monitoring sytuacji finansowej kontrahentów (na podstawie udostępnionych przez kontrahentów danych finansowych oraz informacji uzyskanych z wywiadowni gospodarczych). 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.

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 ryzyko 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 Spółki

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

Grupa upatruje swoich przewag konkurencyjnych w innowacyjności, dominującej pozycji na rynku oraz tworzeniu lepiej funkcjonujących procesów biznesowych, dodatkowo zoptymalizowanych przez narzędzia informatyczne.

Ważną inwestycją wpływającą na rozwój Grupy jest budowa peronu i bocznic kolejowej na depocie przy ul. Ku Ujściu w Gdańsku oraz nowy depot przy ul. Hutniczej w Gdyni.

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

W działalności transportowej Grupa planuje w dalszym ciągu zwiększać udziały w rynku, pozyskując nowych Klientów. Rozwój i zwiększenie sprzedaży Grupa opiera między innymi na współpracy z Podwykonawcami. Grupa rozszerzyła zakres świadczonych usług poprzez powołanie agencji celnej.

Gdynia, dnia 29 maja 2025 roku.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Tomasz Szmid

Michał Magdziarz

Adrian Kiedrowski

Wojciech Łojewski