

ROBS GROUP LOGISTIC S.A.

KOMPLEKSOWE ROZWIĄZANIA DLA MAGAZYNÓW



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 roku



GDAŃSK, 31 maja 2025 r.



Spis treści

Dane informacyjne o Spółce	3
1. Zdarzenia istotnie wpływające na sytuację Spółki	5
2. Przewidywany rozwój Spółki	9
3. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	10
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	11
5. Informacja o nabyciu udziałów bądź akcji własnych	16
6. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)	16
7. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie: ryzyka i przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym	16
8. COVID-19 / wojna w Ukrainie	17
9. CZYNNIKI RYZYKA	17



Dane informacyjne 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 SOLIDOWORKS
- 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.

Akcjonariat Spółki, stan na dzień 31.05.2025 r.

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%

Informacja o liczbie akcji Spółki, stan na dzień 31.05.2025 r.

SERIA	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	SERIA	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
SERIA A	6 600 000	31,84%	SERIA A	13 200 000	48,3%
SERIA B	12 630 000	60,94%	SERIA B	12 630 000	46,2%
SERIA C	1 495 662	7,22%	SERIA C	1 495 662	5,5%
RAZEM	20 725 662	100,00%	RAZEM	27 325 662	100,00%



1. Zdarzenia istotnie wpływające na sytuację Spółki

Spółka w pierwszych miesiącach 2024 roku podjęła działania w celu obniżenia kosztów działalności, wypracowania większych nadwyżek z działalności operacyjnej i finansowania środkami własnymi w kolejnych kwartałach roku. Od marca Spółka wdrożyła plan redukcji kosztów osobowych, co pozwoliło w skali jednego miesiąca obniżyć je o około 150 – 200 tys. zł. Dodatkowo wprowadzone zostały plany zakupowe obejmujące stałe dostawy elementów do produkcji, dzięki czemu istotnie ograniczono jednostkowe ceny zakupu – koszty stali.

Już w okresie drugiego kwartału br. Spółka znacząco poprawiła wynik na działalności podstawowej oraz finansowy wobec zanotowanego w pierwszym kwartale. Przede wszystkim tempa nabrała działalność i przychody ze sprzedaży, które wzrosły w 2Q2024 o 19,5% wobec analogicznego okresu roku poprzedniego oraz o 8,9% narastająco r/r. Co ważne przychody zwiększyły się znacząco wobec wyjątkowo słabego pierwszego kwartału br. bo o 37,9%, którego niski wynik spowodowany był, jak podkreślaliśmy w raporcie za 1Q2024, przesunięciem realizacji zleceń handlowych i produkcyjnych ze stycznia na początek drugiego kwartału. EBIT wzrósł o 26,5% w ujęciu 2Q2024 vs. 2Q2023 oraz wypracowania EBIT w wysokości 1,4 mln zł w tym okresie. EBITDA wyniosła 2,3 mln zł w 2Q oraz 2,7 mln zł narastająco od stycznia do końca czerwca.

Generalnie struktura odbiorców oraz geograficzna nie uległa w poszczególnych kwartałach jak i w całym 2024 roku zasadniczej zmianie, natomiast miała miejsce pierwsza sprzedaż akcesoriów na rynek rumuński, co wskazywało na atrakcyjność i warunki realizacji zleceń dla oferowanych przez nas produktów wśród potencjalnych nowych klientów zagranicznych.

W ubiegłym roku 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.

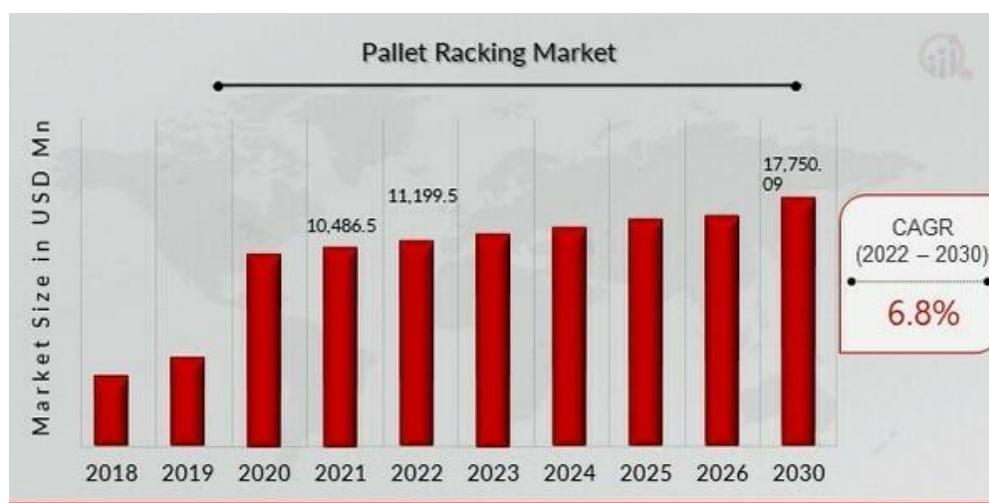
Tendencje w sektorze regałów magazynowych (usługi montażu, przebudowy/ dostawy regałów/ popyt na akcesoria) wskazywały na przełomie 3 i 4 kwartału na pozytywny trend, a ogólną tendencję w tamtym okresie należało określić jako wzrostową z elementami większych wahań popytu i podaży głównie na rynkach lokalnych.



SYTUACJA W BRANŻY

Branża - rynek w ujęciu globalnym

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

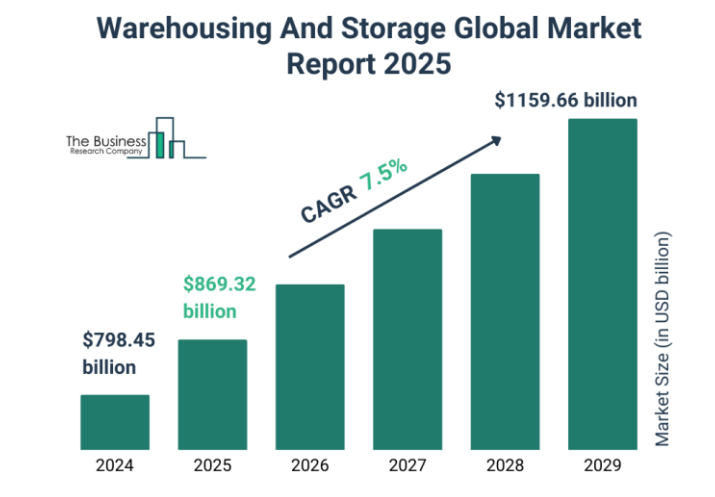
Istotnym czynnikiem wzrostu w dalszym ciągu pozostaje rosnące zapotrzebowanie na regały paletowe w branży e-commerce, co łączy się z rosnącą liczbą magazynów na całym świecie. W 2021 r. liczba klientów e-commerce wynosiła około 2,14 miliarda, co stanowi wzrost o 4,4% w porównaniu z 2020 r. Według prognoz 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 wielokanałowy 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, Logisor, 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 pozostawał silny, a nastroje inwestorów poprawiały się, o czym świadczył 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 rzędu 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 był pozytywny trend, a ogólną tendencję można było 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.



2. Przewidywany rozwój Spółki

Zarząd Spółki podejmował w 2024 roku działania, które miały służyć przede wszystkim zwiększeniu wartości przedsiębiorstwa, poprzez zapewnienie zdywersyfikowanych, stałych źródeł przychodów o wysokiej marżowości. Cele te są realizowane poprzez:

1. rozbudowę własnego parku maszynowego i zwiększanie wolumenu produkcji,
2. handel używanymi regałami wysokiego składowania – pozyskiwanie materiału z demontaży, odkupy oraz odsprzedaż z zyskiem,
3. rozszerzenie działalności usługowej (montaże/demontaże/przebudowy/serwis) o nowe rynki zbytu – kolejne kraje europejskie w oparciu o długoletnią współpracę z najważniejszymi kontrahentami – integratorami magazynowymi.

W dalszym ciągu także jednym z elementów strategii było zwiększanie niezależności Spółki od podwykonawców, szybszego i kompletnego przygotowania oferty produktów zgodnie z zamówieniami klientów. Do kluczowych czynników, które będą miały wpływ na rozwój Spółki zaliczyć należy:

- Rozbudowa parku maszynowego – potencjału wytwórczego. 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. W IV kwartale 2024 roku zostały zawarte umowy leasingu operacyjnego:
 - o w PLN prasy CNC Cormak (wartość netto 195 000 zł), urządzenie zostało zainstalowane i uruchomione
 - o w EUR lasera Cormak z wymiennym stołem i przystawką do cięcia rur i profili (wartość netto 419 000 zł), urządzenie zostało zainstalowane i uruchomione
 - o w PLN narzędzia warsztatowe (wartość netto 119 637 zł).

W związku z wypełnionym na przełomie roku portfelem zleceń i koniecznością w związku z tym realokacji posiadanej łądownarki marki VOLVO do Szwecji, na początku 2025 roku podpisano umowę leasingu kolejnego tego typu sprzętu, tj. łądownarki Volvo L60H2 w celu zapewnienia ciągłości obsługi załadunków i wyładunku towarów w Gdańsku. Wartość netto przedmiotu leasingu wynosi 155 262 EUR.

- Ekspansja krajowa i zagraniczna. Spółka systematycznie dążyła do poszerzenia kręgu odbiorców. W ubiegłym roku realizowane były prace montażowe na rynku duńskim i holenderskim oraz sprzedawano materiał produkcji do Rumunii, tym samym Spółka poszerzyła strukturę geograficzną o kolejne kraje. Zarząd Spółki kładł nacisk na dywersyfikację zleceń i rynków zbytu w celu utrzymania ekspansji i zwiększenia skali działania, prowadzone były rozmowy w sprawie pozyskania zleceń na rynku fińskim oraz niemieckim.



Niestety w połowie maja br. Zarząd Spółki zaczął otrzymywać informacje od kontrahentów – zleceniodawców o utracie zaufania do ROBS GROUP LOGISTIC. Bezpośrednią przyczyną tego stanu i zachwiania płynności jest w opinii Zarządu obecny brak możliwości otrzymywania i fakturowania nowych projektów i zleceń, co z kolei jest konsekwencją poważnego błędu pracowników i sytuacji w której po montażu hamulców paletowych nasi monterzy źle wykonali swoje obowiązki i doprowadzili do **zanieczyszczenia produktów żywnościowych przez wiórki metalowe u jednego z Klientów**.

Dodatkowo Zarząd otrzymał informacje od kontrahentów, że trudna sytuacja gospodarcza i wzrost konkurencji w branży spowodowały wstrzymanie części zaplanowanych do realizacji projektów i znaczące pogorszenie marżowości realizowania zleceń oraz presję zleceniodawców na jak najniższe koszty wyceny zleceń. Sytuacja ta w połączeniu z utrzymującym się umocnieniem PLN wobec EUR prowadzi do braku opłacalności potencjalnych zleceń.

W kwietniu br. Spółka zanotowała niższy od średniej poziom fakturowania przychodów ze sprzedaży, tj. około 1,6 mln zł (średnia miesięczna przychodów ze sprzedaży w 2024 roku to 2,4 mln zł), co przełożyło się na powstanie opóźnień w spłacie zobowiązań, głównie z tytułu posiadanych leasingów oraz kontrahentów – dotyczących zakupu materiałów do produkcji.

3. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka prowadzi działalność badawczo – rozwojową w oparciu o własne zasoby kadrowe oraz sprzętowe. Realizowane projekty badawczo-rozwojowe 2024 roku dotyczyły jak i w roku poprzednim elementów regałów magazynowych: odbojnic słupa, hamulców paletowe, konsol.

Działania dotyczą opracowania nowych i udoskonalonych prototypowych elementów regałów w celu zwiększenia ich funkcjonalności w zakresie ochrony i bezpieczeństwa – pozwalających na transport ciągły w obrębie zamontowanych regałów paletowych i zwiększenie bezpieczeństwa użytkownika przy zmniejszeniu kosztów serwisowania.

W przyszłości Spółka w dalszym ciągu na bieżąco zamierza realizować podobne wymienione projekty w zakresie działalności badawczo – rozwojowej, tj. dotyczącej optymalizacji prowadzonych prac usługowych oraz usprawnień technologicznych w produkowanych akcesoriach regałów magazynowych.

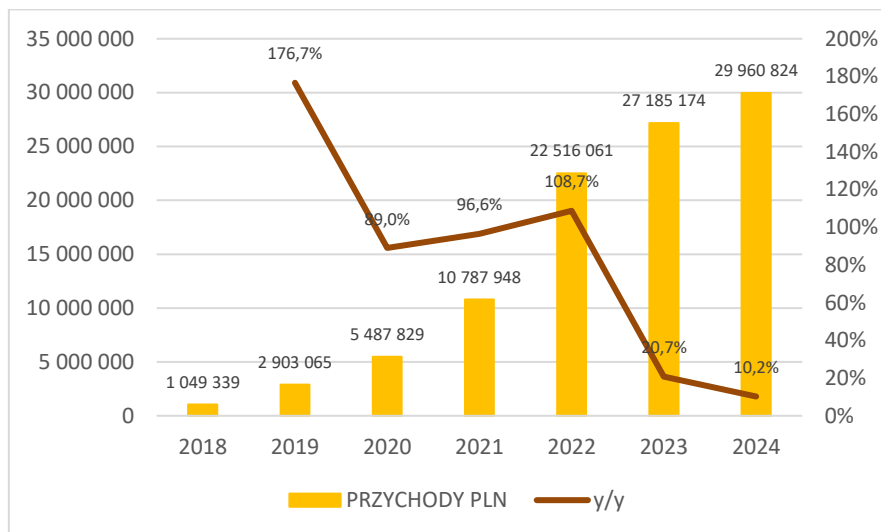


4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Działalność operacyjna

Narastająco przychody ze sprzedaży wzrosły w 2024 roku o 10,2% do poziomu **29 960 824,42 zł**.

Przychody ze sprzedaży narastająco



Na dzień 31 grudnia września 2024 roku suma bilansowa wynosiła 30,168 mln zł wobec sumy na dzień 31 grudnia 2023 roku 34,162 mln zł. Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2024 roku stanowiły ponad 33% wartości aktywów ogółem. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 1 189 931,00 zł.

Pod względem operacyjnym ubiegły rok oceniamy pozytywnie, ponieważ przy wzroście o 10% przychodów ze sprzedaży, **koszty działalności operacyjnej obniżyły się o ponad 7%**

Zlecenia

W 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. Tylko w okresie 4Q2024 zrealizowano także zlecenia dostaw towarów handlowych na rynek rumuński o wartości 344 tys. zł. 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. Między innymi w lipcu realizowano i zafakturowano prace dla szwedzkiego klienta, tj. usługi montażu oraz dostawy wyprodukowanych



przez Spółkę akcesoriów magazynowych łącznie o wartości ponad 900 tys. zł. Warto zauważyć, że wśród odbiorców Spółki jest także firma z sektora zbrojeniowego BAE Industries.

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 jest gotowa pod względem operacyjnym
- W IV kwartale 2024 roku zostały zawarte umowy leasingu operacyjnego:
 - w PLN prasy CNC Cormak (wartość netto 195 000 zł), obecnie zainstalowana i uruchomiona
 - w EUR lasera Cormak z wymiennym stołem i przystawką do cięcia rur i profili (wartość netto 419 000 zł), , obecnie zainstalowana i uruchomiona
 - 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 ubr. 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 utrwala markę własną jako wykonawcy usług i dostawcy akcesoriów do regałów na rynek skandynawski.

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

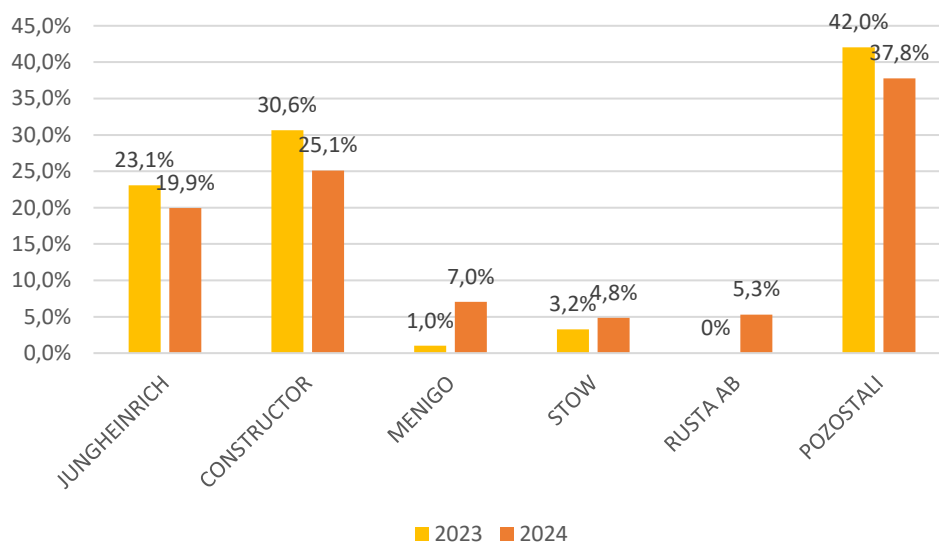


Główni odbiorcy



W 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



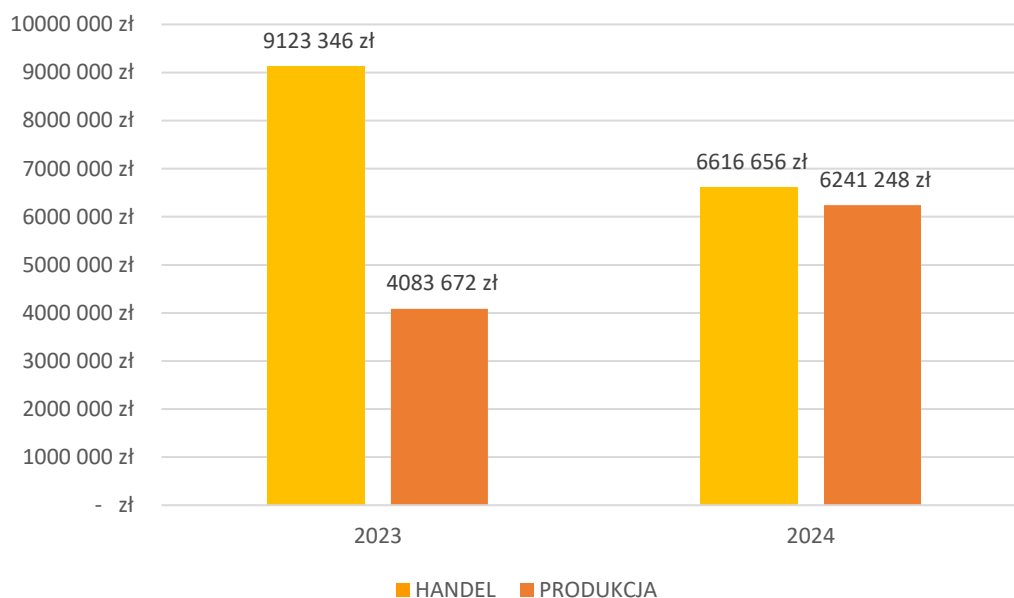
Sprzedaż – struktura

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



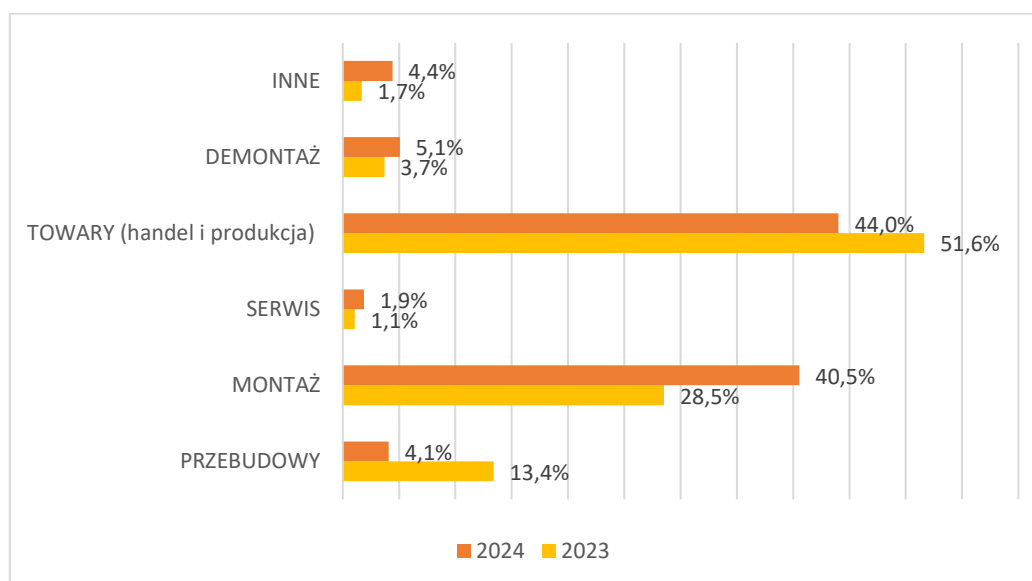
6,6 mln zł oraz 6,2 mln zł. Narastająco, tak jak w poprzednich kwartałach widoczny jest systematyczny wzrost wartości produkcji własnej Spółki (+50% r/r).

Sprzedaż handel używane / produkcja



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

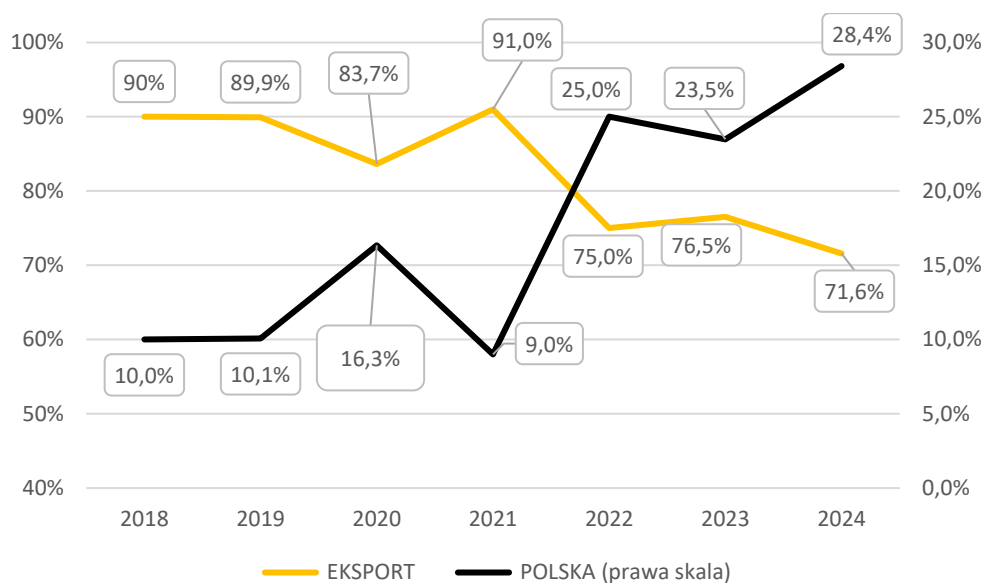




Struktura geograficzna przychodów także nie uległa zasadniczej zmianie w okresie ubr. wobec sytuacji wykazywanej rok wcześniej. W 3Q2024, a także w 4 kwartale ubr. Spółka realizowała kolejne dostawy towarów do Rumunii.

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





Analiza wskaźnikowa

WSKAŹNIKI FINANSOWE	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Rentowność		
Wskaźnik rentowności sprzedaży	13,1%	-3,1%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	5,2%	9,7%
Wskaźnik rentowności EBITDA	17,0%	18,7%
Wskaźnik rentowności netto	-2,5%	1,7%
ROA	-5,0%	1,4%
ROE	-28,8%	6,9%
Zadłużenie		
Wskaźnik zadłużenia	0,83	0,77
Wskaźnik zadłużenia kap. własnego	4,76	3,27
Płynność		
Kapitał obrotowy [w tys. zł]	- 854 664 zł	- 1 024 758 zł
Wskaźnik bieżący	0,92	0,88
Wskaźnik płynności szybkiej	0,81	0,60
Rotacja (w dniach)		
Rotacja zapasów	8,30	23,98
Rotacja należności	37,71	65,39
Rotacja zobowiązań handlowych	25,83	49,26

5. Informacja o nabyciu udziałów bądź akcji własnych

Nie dotyczy. Spółka nie jest w posiadaniu akcji własnych.

6. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Nie dotyczy. Spółka nie posiada oddziałów.

7. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie: ryzyka i przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym



Spółka monitoruje ryzyko kredytowe związane z potencjalnym brakiem zapłaty za wykonane produkty i usługi. Spółka nie stosowała i nie stosuje instrumentów finansowych w zakresie ryzyka.

8. COVID-19 / wojna w Ukrainie

Sytuacja z COVID-19 nie miała istotnego wpływu na wyniki finansowe w 2024 roku. W związku z osłabieniem wpływu pandemii na gospodarkę sytuacja po dniu bilansowym jest stale monitorowana. Kierownictwo będzie nadal monitorować jej potencjalny wpływ, żeby podjąć w razie konieczności wszelkie możliwe kroki, w celu złagodzenia negatywnych skutków dla jednostki spowodowane pandemią COVID-19, a także konfliktem militarnym na Ukrainie. W efekcie wojny w Ukrainie - działań militarnych, Spółka nie zanotowała skutków i wpływu na swoją sytuację operacyjną i finansową gdyż nie prowadziła i nie prowadzi działań na obszarze objętym konfliktem.

9. CZYNNIKI RYZYKA

Spółka rozpoznaje i uwzględnia czynnika ryzyka opisane poniżej:

Ryzyko odejścia kluczowych pracowników

Spółka opiera swoją działalność na kompetencjach osób zarządzających oraz liderów brygad montażowych – kluczowych pracowników operacyjnych. Dotychczasowa strategia działania polega na budowaniu długotrwałych relacji z kluczowymi pracownikami i wiązaniu ich ze spółką, tj. liderami montażu, zarządzających pracą poszczególnych zespołów – brygad montażowych. Spółka wprowadza rozwiązania mające zapobiegać utracie kluczowych pracowników poprzez odpowiedni system wynagradzania i premiovania oraz elementy pozapłacowe w tym warunki i jakość środowiska pracy.

Ryzyko utraty kluczowych kontrahentów

Spółka prowadzi obecnie działalność głównie na rynku szwedzkim bazując na bezpośrednich i wieloletnich relacjach biznesowych ze swoimi stałymi odbiorcami. Istnieje ryzyko, mimo dywersyfikacji, że utrata jednego z kluczowych kontrahentów spowodować może okresowe pogorszenie sytuacji finansowej Spółki. Wpływ tego czynnika jest ograniczany poprzez przewagę konkurencyjną Spółki, doświadczenie w realizacji projektów oraz bezpośrednie kontakty z osobami podejmującymi decyzje operacyjne wśród odbiorców. W 2021 roku pozyskano nowego i znaczącego zleceniodawcę - STOW GROUP, minimalizując tym samym opisane ryzyko.

Ryzyko związane z rosnącymi kosztami pracowniczymi

Koszty pracownicze (osobowe) mają duży wpływ na kształtowanie wyników finansowych Spółki. Płaca minimalna, ewentualny wzrost obciążeń z tytułu ZUS, składki zdrowotnej i pozostałych składowych wynagrodzeń oraz kosztów około płacowych może negatywnie wpływać na osiągnięte wyniki w przyszłości. Spółka podejmuje działania mające na celu skompensowanie (zneutralizowanie) negatywnego wpływu ewentualnego wzrostu kosztów pracowniczych poprzez powiązanie ich (przerzucanie) na odbiorców poprzez negocjowanie adekwatnych stawek wynagrodzeń z tytułu realizowanych zleceń – kontraktów.

Ryzyko związane z działalnością konkurencji

Spółka działa w warunkach konkurencji rynkowej, zarówno na rynku krajowym jak i szwedzkim. Na obu rynkach występuje wiele podmiotów świadczących podobny zakres usług i posiadających zbliżoną ofertę produktową.



Spółka minimalizuje ryzyko konkurencji poprzez wprowadzanie najwyższych standardów jakościowych, optymalny czas realizacji zleceń w usługach oraz szeroki asortyment i szybkość dostaw produktów, czyli elementów regałów magazynowych.

Ryzyko związane z ograniczonymi zasobami magazynowymi

Spółka w swojej działalności wykorzystuje obecnie własne powierzchnie magazynowe do składowania towarów, nowych i poddawanych recyklingowi, celem przygotowania do dalszej odsprzedaży. Istnieje ryzyko, że w związku z dynamicznie rozwijaną działalnością handlową oraz produkcyjną wzrośnie zapotrzebowanie na wolną przestrzeń do składowania. Jest to tym bardziej istotne, że w ramach obecnie dostępnej powierzchni – hala nr 2 o powierzchni około 600 m², Spółka wykorzystuje te zasoby do posadowienia maszyn i linii produkcyjnej. Celem eliminacji potencjalnego ryzyka Zarząd Spółki podjął decyzję o przygotowaniu projektu rozbudowy własnego zaplecza magazynowego – dodatkowego magazynu, konstrukcja przenośna plus wiata.

Ryzyko związane z kursem walutowym

Spółka prowadząc swoją działalność gospodarczą na różnych rynkach geograficznych ponosi koszty w walutach obcych oraz posiada klientów, którzy rozliczają się w różnych nominatach zagranicznych. Spółka osiąga wpływy z działalności operacyjnej głównie na terenie Szwecji oraz Polski, dlatego jej wyniki finansowe są silnie skorelowane z kursem korony szwedzkiej, jak i euro. Nie można wykluczyć, iż w przyszłych okresach Emitent będzie generował przychody w innych walutach, co wzmocni ekspozycję na wahania kursów walut. Nie można wykluczyć ryzyka, iż kurs walutowy zachowywać się będzie niekorzystnie dla Spółki, co obniży wielkość przychodów ze sprzedaży i odbije się negatywnie na wyniku finansowym. W celu ograniczenia wpływu tego czynnika ryzyka, Spółka ma możliwość przewalutowania przychodów z euro na koronę szwedzką i odwrotnie, na podstawie porozumień ze swoimi kontrahentami.

Robert Dąbrowski

Prezes Zarządu ROBS GROUP LOGISTIC S.A.

Gdańsk, 31.05.2025 roku.