



RAPORT KWARTALNY **Skonsolidowany**

ZA I KWARTAŁ 2026

BALTICON S.A.
z siedzibą w Gdyni

Gdynia, 15 maja 2026 roku

Spis Treści

I. INFORMACJE OGÓLNE	2
II. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	3
III. AKCJONARIAT SPÓŁKI.....	5
IV. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	6
V. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	7
VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	12
VII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	20
VIII. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	22
IX. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	23
X. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	24
XI. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	25
XII. ZATRUDNIENIE	26

I. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa (firma)	Balticon
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres	ul. Tadeusza Wendy 15, 81-341 Gdynia
NIP	9581639003
Regon	221098752
Telefon	(58) 663 00 79
Strona internetowa	www.balticon.pl
Email	biuro@balticon.pl
Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki	Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Rodzaj rejestru i numer wpisu	KRS: 0000366414
Zarząd Spółki	Tomasz Szmid – Prezes Zarządu Michał Magdziarz – Wiceprezes Zarządu Adrian Kiedrowski – Wiceprezes Zarządu Wojciech Łojewski – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki	Edyta Stępień - Przewodnicząca Rady Nadzorczej Marek Michał Bednarz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Filip Stanisław Szmid – Członek Rady Nadzorczej Sławomir Tadeusz Kalicki – Członek Rady Nadzorczej Łukasz Magdziarz – Członek Rady Nadzorczej
Informacje o Spółce	Balticon S.A. świadczy usługi w zakresie napraw, remontów i składowania kontenerów stalowych oraz chłodniczych. Depoty w Gdyni, Gdańsku i Szczecinie oferują kompleksowy serwis kontenerów zwykłych i chłodniczych Transicold Carrier, Thermo King, Daikin, Star Cool, Mitsubishi. Grupa zajmuje się również transportem drogowym kontenerów, który wykonywany jest w oparciu o wyspecjalizowany i nowoczesny tabor samochodowy. Ponadto w zakres świadczonych usług wchodzi sprzedaż i wynajem kontenerów pod marką Eco Containers. Grupa kapitałowa Emitenta prowadzi działalność w tym zakresie w Polsce, Hiszpanii i Niemczech.

II. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Pierwszy kwartał roku jak zwykle sprzyja podsumowaniu roku poprzedniego i prognozom na rok następny.

Rok 2025 dla portów polskich zakończył się rekordowym wzrostem przeładunku kontenerów o 18% r/r.

- Liderem rynku jest od lat Port Gdańsk z terminalem Baltic Hub - utrzymał dominującą pozycję na Bałtyku przeładowując 3,9m TEU i notując imponujący wzrost o 23% r/r.
- Port Gdynia także odnotował wzrost, ale jedynie o 4% r/r.
- Zespół Szczecin – Świnoujście wykonał prawdziwy skok o 44% r/r, co jednak w przeliczeniu na ilość kontenerów daje dość skromne 110t TEU w roku 2025.

Wyniki 2025 pozwalają na optymizm, lecz początek 2026 jest bardzo trudny dla logistyki.

Praca portów morskich była poważnie zakłócana przez rekordowe mrozy, dni wietrzne, przepełnienie placów, nadmiar pustych kontenerów gotowych do ewakuacji i kongestie. Ponadto w styczniu odbył się strajk kierowców przewożących kontenery wynikający z bardzo niskiej opłacalności transportów, pogarszających się warunków współpracy z terminalami i przedłużającym się czasem oczekiwania na rozładunki w portach.

Charakterystyka 1Q26 dla poszczególnych działów Balticon SA.

Depot:

- Bardzo trudny kwartał z powodu mrozów, wiatrów i przepełnienia.
- Obroty depotów w porównaniu z 1Q25 wzrosły jedynie o 8%.
- Pomimo trudnych warunków pracy depoty utrzymały dobrą jakość usług i niski „lead time” co z pewnością przyciągnie ruch w następnych kwartałach

Terminal:

- 1Q26 jest pierwszym kwartałem w którym Terminal osiągnął takie obroty, że zaczyna być obliczany i analizowany w oddzieleniu od Depot, choć obie jednostki organizacyjne mają wiele elementów wspólnych.
- Wyniki Terminala istotnie się poprawiły a nowe zlecenia wyczerpały aktualne możliwości techniczne.
- W związku z powyższym Terminal zwiększa zatrudnienie i inwestuje w sprzęt przeładunkowy, plac, MCS (miejsce czasowego składowania) i zwiększa kwotę referencyjną czyli zabezpieczenie należności celnych.

Zespół Depot + Terminal

Sumaryczne wyniki Depot i Terminala wykazują 26% wzrost obrotów w porównaniu z 1Q25.

Transport:

- Transport krajowy – stabilny, dostarcza 77% przychodów
- Transport „Zachód” – zdobycie nowych klientów i zwiększenie skali przewozów.
- Transport „Południe” – redukcja wolumenu spowodowana głównie zawirowaniami na Bliskim Wschodzie.

Uogólniając – największy przychodowo dział Balticonu, na najtrudniejszym rynku.

Handel:

- Polityka rozwoju nie zmieniła się w stosunku do poprzednich kwartałów co dało imponujący wzrost obrotów o 27% w porównaniu do 1Q25.
- Stały i dynamiczny wzrost w połączeniu z ekspansją poza rynki PL i EU.
- Bardzo dobre wyniki działu Balticon Hiszpania.
- Postęp w organizacji oddziału Balticon Włochy.
- Rosnąca sprzedaż w obu amerykańkach, szczególnie w USA.
- Ciągły rozwój cyfryzacji z użyciem najnowszych technik.

Grupa Balticon

- Na osobny komentarz zasługuje zdecydowane wprowadzenie strategii AI w celu zwiększenia jakości i efektywności każdego działu.
- Każdy dział firmy i każdy pracownik sukcesywnie przechodzi wyspecjalizowane szkolenie w wykorzystaniu AI do celów firmowych.

Zapraszamy inwestorów do lektury raportu.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.



III. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 15 maja 2026 roku, według informacji posiadanych przez Emitenta, akcjonariat przedstawiał się następująco:

Nazwa	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział	Procentowy udział
	w kapitale zakładowym	posiadanych akcji	w głosach na WZA
BLT ASSETS Sp. z o.o.	1 624 290	52,31%	52,31%
BLT BIURO Sp. z o.o.	1 339 991	43,16%	43,16%
Adrian Kiedrowski	6 000	0,19%	0,19%
Tomasz Szmid	3 117	0,10%	0,10%
Pozostali (poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA)	133 845	4,31%	4,31%
SUMA	3 105 000	100%	100%

IV. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na koniec I kwartału 2026 roku, Spółka tworzy Grupę Kapitałową i jest podmiotem dominującym względem następujących podmiotów:

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	86%	86%	01.06.2015
Eco Produkcja	Sp. z o.o.	Gdynia	Produkcja i modyfikacje kontenerów	100%	100%	10.02.2017
Depot Serwis	Sp. z o.o.	Gdynia	Naprawy i przeładunki kontenerów; Transport drogowy i warsztat floty ciężarowej	100%	100%	12.10.2018
Eco Containers DE	GmbH	Bremen, Niemcy	Sprzedaż i wynajem kontenerów	75%	75%	13.07.2021
BALTICON CUSTOMS	Sp. z o.o.	Gdynia	Agencja celna	90%	90%	29.11.2023
ECO CONTAINERS ITALIA	S.R.L.	Mediolan, Włochy	Sprzedaż i wynajem kontenerów we Włoszech	100%	100%	15.05.2024

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.

V. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat - Balticon S.A.		I kwartał 01.01.2026 - 31.03.2026	I kwartał 01.01.2025 - 31.03.2025	Narastająco 01.01.2026 - 31.03.2026	Narastająco 01.01.2025 - 31.03.2025
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	79 983 872	70 554 733	79 983 872	70 554 733
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	61 191 193	54 172 161	61 191 193	54 172 161
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	18 792 679	16 382 572	18 792 679	16 382 572
B.	Koszty działalności operacyjnej	77 144 449	68 776 195	77 144 449	68 776 195
I.	Amortyzacja	2 494 770	2 326 239	2 494 770	2 326 239
II.	Zużycie materiałów i energii	3 099 061	2 809 509	3 099 061	2 809 509
III.	Usługi obce	49 714 966	45 010 977	49 714 966	45 010 977
IV.	Podatki i opłaty	180 383	158 205	180 383	158 205
V.	Wynagrodzenia	3 529 568	2 935 945	3 529 568	2 935 945
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 177 821	993 586	1 177 821	993 586
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 536 099	967 118	1 536 099	967 118
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 411 781	13 574 616	15 411 781	13 574 616
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 839 423	1 778 538	2 839 423	1 778 538
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 011 373	2 607 069	2 011 373	2 607 069
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	180 218	33 684	180 218	33 684
II.	Dotacje	169 338	169 338	169 338	169 338
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	28 879	41 126	28 879	41 126
IV.	Inne przychody operacyjne	1 632 938	2 362 922	1 632 938	2 362 922
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 257 760	2 172 136	1 257 760	2 172 136
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	28 336	191 100	28 336	191 100
III.	Inne koszty operacyjne	1 229 425	1 981 036	1 229 425	1 981 036
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 593 036	2 213 471	3 593 036	2 213 471
G.	Przychody finansowe	24 078	448 130	24 078	448 130
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	400 000	0	400 000
II.	Odsetki	24 078	15 437	24 078	15 437
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0	32 693	0	32 693
H.	Koszty finansowe	1 230 568	1 592 770	1 230 568	1 592 770
I.	Odsetki	593 622	781 127	593 622	781 127
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	636 946	811 643	636 946	811 643
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 386 546	1 068 830	2 386 546	1 068 830
J.	Podatek dochodowy	536 600	293 742	536 600	293 742

K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 849 946	775 088	1 849 946	775 088

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon S.A.		Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
A.	Aktywa trwałe	91 866 000	88 443 921
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 436 049	5 195 400
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy	4 148 660	5 087 963
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	287 389	107 437
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	85 925 767	82 175 896
1.	Środki trwałe	80 361 782	77 108 971
2.	Środki trwałe w budowie	5 563 985	4 977 119
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	89 806
III.	Należności długoterminowe	100 000	214 824
IV.	Inwestycje długoterminowe	950 351	455 351
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	950 351	455 351
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	453 833	402 451
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	453 833	402 451
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B.	Aktywa obrotowe	78 292 834	61 494 957
I.	Zapasy	27 192 992	21 331 148
1.	Materiały	1 835 031	1 626 605
2.	Półprodukty i produkty w toku	0	0
3.	Produkty gotowe	0	0
4.	Towary	25 227 575	19 588 806
5.	Zaliczki na dostawy	130 386	115 737
II.	Należności krótkoterminowe	47 403 495	36 851 560
1.	Należności od jednostek powiązanych	346 829	2 024 323
2.	Należności od pozostałych jednostek	47 056 666	34 827 237
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 870 648	1 830 892
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 870 648	1 830 892
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 825 700	1 481 358
	Aktywa razem	170 158 834	149 938 878

A.	Kapitał własny	68 645 536	63 081 653
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	30 933 965	28 153 225
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 811 625	3 103 340
VI.	Zysk (strata) netto	1 849 946	775 088
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	101 513 298	86 857 225
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 902 971	1 453 136
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 103 479	1 103 263
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	449 492	349 873
3.	Pozostałe rezerwy	350 000	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	28 521 445	30 097 385
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	28 521 445	30 097 385
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	60 124 102	43 821 556
1.	Wobec jednostek powiązanych	6 405 311	3 318 650
2.	Wobec pozostałych jednostek	53 718 791	40 502 905
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	10 964 779	11 485 148
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 964 779	11 485 148
	Pasywa razem	170 158 834	149 938 878

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.		Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-8 964 772	-3 763 433
I.	Zysk (strata) netto	1 849 946	775 088
II.	Korekty razem	-10 814 718	-4 538 521
1.	Amortyzacja	2 729 596	2 561 065
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	703 233	771 848
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	581 087	358 749
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-180 218	-52 909
5.	Zmiana stanu rezerw	0	0
6.	Zmiana stanu zapasów	623 742	1 039 536
7.	Zmiana stanu należności	-7 746 675	-340 239
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 671 687	-7 250 184
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 853 795	-1 626 387
10.	Inne korekty	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-8 964 772	-3 763 433
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-137 305	2 362 839

I.	Wpływy	200 578	2 761 258
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	200 578	1 549 374
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych	0	1 211 883
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	337 883	398 418
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	337 883	398 418
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Na aktywa finansowe	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-137 305	2 362 839
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	8 658 070	1 007 468
I.	Wpływy	12 086 687	3 987 981
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	12 086 687	3 987 981
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0
II.	Wydatki	3 428 617	2 980 513
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	764 575	534 205
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 082 956	1 687 559
8.	Odsetki	581 087	758 749
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 658 070	1 007 468
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-444 007	-393 125
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-444 007	-393 125
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 314 221	541 811
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	870 215	148 686

Zestawienie Zmian w Jednostkowym Kapitale Własnym - Balticon S.A.		Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	66 795 590	62 306 565
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 050 000	31 050 000
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31 050 000	31 050 000

2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	30 933 965	28 153 225
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
	- z zysku z lat ubiegłych	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	30 933 965	28 153 225
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
	- różnice kursowe z przeliczenia	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
	- różnice kursowe z przeliczenia	0	0
	- zamknięcie oddziału	0	0
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	669 304
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	669 304
	- korekty błędów	0	0
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	669 304
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 811 625	2 434 036
	- podziału zysku z lat ubiegłych	4 811 625	2 434 036
	- pokrycie straty z lat ubiegłych z bieżącego zysku	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
	- przekazano na kapitał zapasowy	0	0
	- wypłata dywidendy	0	0
	- strata za ubiegły rok obrotowy rozliczenie	0	0
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 811 625	3 103 340
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
	- pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0
	- korekty konsolidacyjne	0	0
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 811 625	3 103 340
6.	Wynik netto	1 849 946	775 088
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	68 645 536	63 081 653
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	68 645 536	63 081 653

VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany skrócony Rachunek Zysków i Strat - Grupa Balticon S.A.		I kwartał 01.01.2026 - 31.03.2026	I kwartał 01.01.2025 - 31.03.2025	Narastająco 01.01.2026 - 31.03.2026	Narastająco 01.01.2025 - 31.03.2025
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	86 270 900	73 755 104	86 270 900	73 755 104
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	61 575 432	54 409 682	61 575 432	54 409 682
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	24 695 468	19 345 422	24 695 468	19 345 422
B.	Koszty działalności operacyjnej	82 418 503	70 075 025	82 418 503	70 075 025
I.	Amortyzacja	2 589 451	2 354 981	2 589 451	2 354 981
II.	Zużycie materiałów i energii	3 496 711	3 630 927	3 496 711	3 630 927
III.	Usługi obce	44 977 423	39 860 069	44 977 423	39 860 069
IV.	Podatki i opłaty	251 001	227 032	251 001	227 032
V.	Wynagrodzenia	8 273 127	7 104 893	8 273 127	7 104 893
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 303 241	1 925 998	2 303 241	1 925 998
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 703 306	1 101 934	1 703 306	1 101 934
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 824 243	13 869 192	18 824 243	13 869 192
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 852 397	3 680 079	3 852 397	3 680 079
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 120 860	2 884 414	2 120 860	2 884 414
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	180 218	33 684	180 218	33 684
II.	Dotacje	169 338	169 338	169 338	169 338
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	28 879	41 126	28 879	41 126
IV.	Inne przychody operacyjne	1 742 425	2 640 267	1 742 425	2 640 267
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 620 061	2 173 671	1 620 061	2 173 671
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	28 336	191 100	28 336	191 100
III.	Inne koszty operacyjne	1 591 725	1 982 571	1 591 725	1 982 571
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 353 197	4 390 822	4 353 197	4 390 822
F'.	EBITDA	6 942 648	6 745 802	6 942 648	6 745 802
F''.	Rentowność EBITDA	8,05%	9,15%	8,05%	9,15%
G.	Przychody finansowe	26 401	80 189	26 401	80 189
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II.	Odsetki	24 078	13 473	24 078	13 473
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	2 324	66 716	2 324	66 716
H.	Koszty finansowe	1 281 040	1 599 153	1 281 040	1 599 153
I.	Odsetki	631 519	785 828	631 519	785 828
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	649 521	813 325	649 521	813 325

I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
J.	Zysk (strata) brutto (F+G-H+I)	3 098 559	2 871 858	3 098 559	2 871 858
K.	Podatek dochodowy	566 919	369 121	566 919	369 121
L.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
M.	Zyski (straty) mniejszości	-173 224	-206 199	-173 224	-206 199
N.	Zysk (strata) netto (J-K-L+M)	2 358 416	2 296 538	2 358 416	2 296 538

Skonsolidowany skrócony Bilans - Grupa Balticon S.A.		Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
A.	Aktywa trwałe	94 175 107	89 309 554
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 439 521	5 195 400
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy	4 148 660	5 087 963
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	290 861	107 437
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	89 119 031	83 439 680
1.	Środki trwałe	82 984 354	77 962 583
2.	Środki trwałe w budowie	5 840 428	5 236 210
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	294 249	240 887
III.	Należności długoterminowe	151 618	214 824
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	42 993
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	42 993
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	464 938	416 659
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	450 783	402 315
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	14 155	14 344
B.	Aktywa obrotowe	85 019 870	65 750 551
I.	Zapasy	31 024 145	25 656 616
1.	Materiały	3 686 114	2 962 387
2.	Półprodukty i produkty w toku	24 155	48 359
3.	Produkty gotowe	0	0
4.	Towary	27 111 927	22 462 424
5.	Zaliczki na dostawy	201 949	183 447
II.	Należności krótkoterminowe	48 348 384	35 577 405
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek	48 348 384	35 577 405
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 698 547	2 957 588
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 698 547	2 957 588
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0

IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 948 794	1 558 943
	Aktywa razem	179 194 977	155 060 106

A.	Kapitał własny	72 100 826	64 774 427
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	35 608 027	28 797 939
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	145 081	170 202
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 939 303	2 459 748
VII.	Zysk (strata) netto	2 358 416	2 296 538
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Kapitał mniejszości	320 842	273 074
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0	0
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	106 773 309	90 012 605
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 841 781	2 271 476
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 123 541	1 122 832
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 044 856	808 711
3.	Pozostałe rezerwy	673 384	339 934
II.	Zobowiązania długoterminowe	29 945 624	30 297 328
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	29 945 624	30 297 328
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	63 021 124	45 937 946
1.	Wobec jednostek powiązanych	433 601	89 755
2.	Wobec pozostałych jednostek	62 587 523	45 848 191
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	10 964 779	11 505 855
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 964 779	11 505 855
	Pasywa razem	179 194 977	155 060 106

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych - Grupa Balticon S.A.		Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-8 930 169	-3 373 328
I.	Zysk (strata) netto	2 358 416	2 296 538
II.	Korekty razem	-11 288 584	-5 669 866
1.	Zyski (straty) mniejszości	173 224	273 074
2.	Amortyzacja	2 814 454	2 592 694
3.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	711 768	771 848
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	618 984	358 749
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-180 218	-52 909
6.	Zmiana stanu rezerw	126 625	-7 779

7.	Zmiana stanu zapasów	497 681	360 179
8.	Zmiana stanu należności	-8 379 963	442 982
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 770 574	-8 780 450
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 900 565	-1 615 106
11.	Inne korekty z działalności operacyjnej	0	-13 148
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-8 930 169	-3 373 328
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-308 750	1 932 331
I.	Wpływy	200 578	2 361 258
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	200 578	1 549 374
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych	0	811 883
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	509 328	428 926
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	509 328	428 926
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Na aktywa finansowe	0	0
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0
5.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-308 750	1 932 331
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	9 188 720	1 279 240
I.	Wpływy	12 722 025	4 535 791
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	12 722 025	4 535 791
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0
II.	Wydatki	3 533 305	3 256 551
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Splaty kredytów i pożyczek	764 575	796 448
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 149 746	1 701 353
8.	Odsetki	618 984	758 749
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	9 188 720	1 279 240
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-50 198	-161 756
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-50 198	-161 756
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 748 312	1 022 138
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	2 698 113	860 381

Zestawienie Zmian w skonsolidowanym Kapitale Własnym - Grupa Balticon S.A.		Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	69 671 453	62 966 478
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 050 000	31 050 000
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31 050 000	31 050 000
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	34 665 786	28 934 579
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	942 241	-136 640
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 547 188	159 763
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	110 611
	- z zysku z lat ubiegłych	0	0
	- rezerwy	109 458	0
	- połączenie spółek	1 437 731	49 152
	- sprzedaż udziałów po cenie wyższej niż cena nominalna	0	0
	- korekty konsolidacyjne	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	604 947	296 404
	- przekazania na wypłatę dywidendy	0	0
	- rezerwy	0	771
	- korekty konsolidacyjne	604 947	295 633
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	35 608 027	28 797 939
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	145 081	170 202
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 510 070	-2 095 215
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	2 176 887
	- korekty błędów	0	0
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	2 176 887
	a) zwiększenie (z tytułu)	6 503 645	5 013 967
	- podziału zysku z lat ubiegłych	6 373 346	4 186 887
	- pokrycie straty z lat ubiegłych z bieżącego zysku	0	0
	- korekty konsolidacyjne	130 300	827 079
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
	- przekazano na kapitał zapasowy	0	0
	- wypłata dywidendy	0	0
	- strata za ubiegły rok obrotowy rozliczenie	0	0
	- korekty konsolidacyjne	0	0
6.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	6 503 645	7 190 853

6.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 496 591	-4 272 101
	- korekty błędów	0	0
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 496 591	-4 272 101
	a) zwiększenie (z tytułu)	-67 752	-459 004
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-54 273	-459 004
	- korekty konsolidacyjne	-13 479	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
	- pokrycie straty z lat ubiegłych z bieżącego zysku	0	0
	- korekty konsolidacyjne	0	0
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 564 343	-4 731 105
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 939 303	2 459 748
7.	Wynik netto	2 358 416	2 296 538
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	72 100 826	64 774 427
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	72 100 826	64 774 427

KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

Grupa Balticon wygenerowała w I kwartale 2026 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 86,3 mln zł, co stanowi wzrost o 17% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

W ujęciu jednostkowym przychody w I kwartale 2026 r. wyniosły 80 mln zł, wobec 70,5 mln zł rok wcześniej (+13% r/r).

Tabela: GK Balticon – Skonsolidowane przychody według obszarów działalności

Dział	1Q26	1Q25	Dynamika
Transport	39 135 414	36 112 796	8%
Depot	15 229 632	12 099 476	26%
Eco Containers	31 590 068	24 838 501	27%
Pozostałe	315 787	704 331	-55%
Razem	86 270 900	73 755 104	17%

Struktura sprzedaży w I kwartale 2026 roku potwierdza stabilny wzrost w kluczowych obszarach działalności operacyjnej Grupy. Najbardziej dynamicznie rozwijającym się segmentem w I kwartale 2026 roku pozostaje Eco Containers (handel i wynajem), który wygenerował przychody w wysokości 31,6 mln zł (+27% r/r), porównując do I kwartału 2025 roku. Wzrost sprzedaży w segmencie handlowym był efektem zwiększonego wolumenu sprzedaży i najmu kontenerów, zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach zagranicznych. Drugi imponujący wzrost pokazał dział Depotu, który wygenerował 15,2 mln zł (+26% r/r). Segment depotowy korzystał ze zwiększonej aktywności operacyjnej oraz większego zapotrzebowania na usługi składowania i serwisu kontenerów. Segment Transportu wygenerował 39,1 mln zł (+8% r/r).

Koszty działalności operacyjnej w I kw. 2026 r. wyniosły 82,4 mln zł wobec 70,1 mln zł rok wcześniej (+17,6% r/r). Wzrost kosztów był bezpośrednio powiązany ze wzrostem skali działalności. Największy wzrost odnotowano w obszarze „Usług obcych” (+5,1 mln zł), przede wszystkim w zakresie usług transportowych, co było bezpośrednio związane ze wzrostem przychodów z tej działalności. Kolejny znaczący wzrost powstał w pozycji „Wartość sprzedanych towarów i materiałów” (+5 mln zł), co jest bezpośrednią pochodną zwiększonej skali operacyjnej i wyższego wolumenu sprzedaży kontenerów, realizowanego zarówno na rynku krajowym, jak i na kluczowych rynkach zagranicznych. Dodatkowe wzrosty również są w pozycjach „Wynagrodzenia” (+1,2 mln zł) oraz w pozostałych kosztach rodzajowych (+601 tys. zł).

W rezultacie Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła w I kwartale 2026 roku skonsolidowany zysk ze sprzedaży na poziomie 3,9 mln zł, co oznacza wzrost o 5% w porównaniu do osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W I kwartale 2026 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2025 r. spadła pozycja „Inne przychody operacyjne” (-34%), co było związane m.in. mniejszym zapotrzebowaniem floty kontenerów objętych leasingiem zwrotnym. Jednocześnie, z tego samego tytułu, spadły „Inne koszty operacyjne” (-20% r/r).

Uwzględniając pozostałe przychody i koszty operacyjne, Grupa osiągnęła w I kwartale 2026 roku zysk z działalności operacyjnej w wysokości 4,4 mln zł.

Podsumowując analizę rachunku zysków i strat, Grupa Balticon S.A. odnotowała w I kwartale 2026 roku zysk brutto w wysokości 3,1 mln zł, co stanowi stabilny wzrost o 8% r/r.

Poprawa wyniku kwartał do kwartału potwierdza stabilną kondycję finansową Grupy oraz skuteczność realizowanej strategii operacyjnej. Wzrost wyniku w I kwartale (+226 tys. zł), poświadcza rentowność na wysokim poziomie, co świadczy o trwałej poprawie efektywności działalności oraz zdolności Grupy do generowania dodatnich wyników finansowych.

Wartość majątku Grupy na koniec I kwartału 2026 wyniosła 179,2 mln zł, co stanowi wzrost o 16% w porównaniu do końca I kwartału 2025 roku.

Na dzień 31 marca 2026 roku aktywa trwałe wyniosły 94,2 mln zł i wzrosły o 4,9 mln zł r/r. Wzrost nastąpił w grupie rzeczowych aktywów trwałych. Jest to efekt między innymi inwestycji w zakup terenu pod Depot w Gdyni oraz zakupu układarek typu Kalmar.

Aktywa obrotowe na dzień 31 marca 2026 roku wyniosły 85 mln zł, co stanowi wzrost o 19,3 mln zł w porównaniu do końca I kwartału 2025 roku. W obszarze tym zwiększyła się wartość „Należności krótkoterminowych” o 12,8 mln zł porównując do I kwartału w 2025. Jest to efektem przede wszystkim zwiększonej wartości przychodów ze sprzedaży.

W analizowanym okresie wzrosła wartość „Zapasów”, a dokładnie pozycja „Towary” (+4,7 mln zł r/r), co potwierdza większe zapotrzebowanie na zabezpieczenie stanów magazynowych kontenerów.

Analizując rachunek przepływów pieniężnych, należy zwrócić uwagę, że na koniec I kwartału 2026 roku Grupa odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości -8,9 mln zł, co wynika głównie ze zmiany stanu należności. Zmiana wynosi -8,8 mln zł w stosunku do roku poprzedniego w tym samym analizowanym okresie. Dodatkowo znaczący wpływ na zmianę przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej miała zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej na koniec I kwartału 2026 roku były ujemne i wyniosły -309 tys. zł wobec 1,9 mln zł na koniec I kwartału 2025 roku. Głównym źródłem zmiany w wpływach jest zmniejszenie w pozycji „Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych”.

Grupa odnotowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności finansowej w wysokości 9,2 mln zł. Po stronie wpływów dominowały środki z zaciągniętych kredytów i pożyczek (12,7 mln zł). Po stronie wydatków największą pozycję płaćności z tytułu leasingu finansowego (2,2 mln zł).

Łączne przepływy netto z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Grupy Balticon S.A. po pierwszym kwartale 2026 roku wyniosły -50 tys. zł. Odnotowany został tutaj wzrost o 111,5 tys. zł w porównaniu do I kwartału 2025 roku.

Adrian Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.

VII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Stosowane przez jednostkę zasady rachunkowości dostosowane są do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późn. zm.).

Przy sporządzaniu danych jednostkowych jak i skonsolidowanych stosowane były identyczne zasady rachunkowości.

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie zostały sporządzone zgodnie ze stosowanymi w jednostce zasadami polityki rachunkowości, ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rachunkowości.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne ewidencjonuje się według poniższych zasad:

Kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie używania dłuższym niż rok, przeznaczone na własne potrzeby lub do oddania w używanie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Środki trwałe kontrolowane przez jednostkę, o wartości początkowej od 1.000zł do 10.000zł zaliczone są do środków trwałych niskocennych.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż dolna wartość środka trwałego niskocennego zalicza się do kosztów materiałów.

Każdy środek trwały z wyjątkiem środków trwałych niskocennych jest klasyfikowany zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych (KŚT).

Amortyzacja głównych składników majątkowych Balticon S.A. wynosi:

Składnik majątku	Okres amortyzowania
Kontenery chłodnicze	172 miesiące
Ciągniki siodłowe	84 miesiące
Naczepy podkontenerowe	84 miesiące
Terminal intermodalny	267 miesięcy

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte, nadające się do gospodarczego wykorzystania w dniu przyjęcia do używania:

- prawa majątkowe, autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje, prawa do: projektów, wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów zdobniczych lub użytkowych,
- koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym,
- wartość firmy, know-how.

O przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane na potrzeby związane z prowadzoną działalnością gospodarczą albo oddane do używania na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Wartość firmy amortyzowana jest przez okres 20 lat zaczynając od dnia 01-10-2010 r.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy na dzień zakupu wyceniane są w cenach nabycia. Wartość rozchodu towarów (kontenery) wyceniany jest według szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen. Wartość rozchodu materiałów (paliwo) wyceniane jest metodą FIFO. Wartość rozchodu materiałów (części do kontenerów) w momencie zakupu ewidencjonowany jest na stan magazynowy, a w momencie rozchodu w koszty. Na dzień bilansowy dokonuje się ich inwentaryzacji. W razie trwałej utraty wartości materiałów lub towarów dokonuje się odpisu aktualizującego wyrażającego tę utratę odpowiednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według wartości rynkowej.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Udziały (akcje) własne wycenia się według cen nabycia.

Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

Kredyty bankowe wycenia się w kwocie rzeczywistej kredytu do spłaty.

Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wycenia się według wartości godziwej.

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa i pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

VIII. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Brak istotnych niepowodzeń emitenta.

Najistotniejsze dokonania:

Konsekwentny rozwój i zwiększanie obrotów. Ciągły rozwój zarządczych systemów IT.

Aktualna sytuacja rynkowa i sytuacja Spółki analizowane są na bieżąco.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.



**IX. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH
PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH
W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

Zarząd Spółki nie publikował prognoz finansowych na 2025 rok.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.



X. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Spółka konsekwentnie realizuje kluczowe działania rozwojowe i inwestycyjne. Prowadzone przedsięwzięcia obejmują zarówno projekty operacyjne, jak i inwestycje ukierunkowane na zwiększenie efektywności operacyjnej, rozszerzenie oferty oraz wzmocnienie potencjału konkurencyjnego.

Adrian Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.

XI. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Grupa stale realizuje zadania rozwoju innowacyjnego w sposób organiczny, w szczególności rozwijając własne systemy operacyjne mające na celu budowanie stałych przewag konkurencyjnych.

Od kilku miesięcy działania te są wzmacniane przez wdrażanie rozwiązań AI, zarówno po stronie system development, ale w szczególności w obszarach pracy biurowej. Naszym celem na 2026 rok jest przeszkolenie 80% załogi z dostępnych w Balticon narzędzi.

Wierzymy, że uwolnienie w ludziach kreatywności płynącej z AI, ale bez zdejmowania odpowiedzialności za efekty tej pracy, spowoduje wzrosty wydajności, poprawę jakości pracy oraz pośrednio również podniesienie motywacji zespołu.

Adrian Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.

XII. ZATRUDNIENIE

Na dzień 31 marca 2026 roku zatrudnienie w Balticon S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 119 osób. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 294 osób.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

