



RAPORT KWARTALNY **Skonsolidowany**

ZA I KWARTAŁ 2025

BALTICON S.A.
z siedzibą w Gdyni

Gdynia, 14 maja 2025 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 ŚWIELE 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 POPRZECZ 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 Łukasz Gabriel Greinke – Członek Rady Nadzorczej Sławomir Tadeusz Kalicki – Członek Rady Nadzorczej Sebastian Szymon Wróbel – Członek Rady Nadzorczej
Informacje o Spółce	<p>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.</p> <p>Grupa zajmuje się również transportem drogowym kontenerów, który wykonywany jest w oparciu o wyspecjalizowany i nowoczesny tabor samochodowy.</p> <p>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.</p>

II. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Porównanie wyników 1Q25 do 1Q24 pokazuje wzrost obrotów o 24% - bardziej niż zadowalający.

Bardziej dyskretna analiza pokazuje jedyny obszar gdzie obroty spadły – jest to depot Gdynia.

Spadek obrotów w depot Gdynia był przewidziany i nie stanowi zaskoczenia. Powodem jest ostatni krok przenoszenia placu do nowej lokalizacji. Wszystkie inne lokalizacje depot wykazują wzrost obrotów.

Przenosiny placu gdyńskiego zakończyły się w marcu 2024. Dodatkowo wynajęty został dodatkowy plac pozwalający nam na powrót do skali działalności depot sprzed przeprowadzki.

Rezultatem jest wynik za 1Q25 większy o 83% od 1Q24, który mówi sam za siebie.

W liście do akcjonariuszy zwykle staram się opisać stan środowiska i biznesowego i zamarkować trendy w najbliższym okresie.

W 1Q25 mogę napisać, że kwartał rozpoczął się dość typowo - od pewnego marazmu spowodowanego tzw. „Chińskim Nowym Rokiem”.

Następnie, 20.stycznia wybrano nowego prezydenta USA, i w tym momencie należałoby uczciwie zakończyć wszelkie prognozy na najbliższą przyszłość.

Z dużą pewnością można wnioskować, że może być lepiej lub może być gorzej.

Można się spodziewać totalnego przekonstruowania globalnych łańcuchów logistycznych.

Można mieć nadzieję na powrót do zdrowego rozsądku.

W tak niepewnej sytuacji globalnej najlepszą strategią wydaje się elastyczność i szybkie reagowanie na zmiany rynku.

Przy ogólnie panującym czarnowidztwie należy koniecznie zauważyć bardzo dobre wyniki przeładunkowe polskich terminali kontenerowych 1Q25. Wzrost przeładunków największych terminali od 17% na terminalu Baltic Hub do 28% w terminalu GCT. (Marinepoland.com, publikacja z 24/04/2025). Raczej wskazuje to na możliwy powrót rynków do zdrowego rozsądku POMIMO elementów destabilizujących.

Wyniki Spółki za 1Q25 i są zdecydowanie lepsze, niż w roku poprzednim.

Zapraszamy inwestorów do lektury raportu.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.



III. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 14 maja 2025 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.	1 617 012	52,07%	52,07%
BLT BIURO Sp. z o.o.	1 339 991	43,16%	43,16%
Adrian Kiedrowski	9 000	0,29%	0,29%
Tomasz Szmid	3 117	0,10%	0,10%
Pozostali (poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA)	135 880	4,38%	4,38%
SUMA	3 105 000	100%	100%

IV. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na koniec I kwartału 2025 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
Balticon Transport	Sp. z o.o.	Gdynia	Transport drogowy i warsztat floty ciężarowej	100%	100%	16.01.2017
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	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 01.01.2025 - 31.03.2025	I kwartał 01.01.2024 - 31.03.2024	Narastająco 01.01.2025 - 31.03.2025	Narastająco 01.01.2024 - 31.03.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	70 554 733	56 836 516	70 554 733	56 836 516
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	54 172 161	44 949 709	54 172 161	44 949 709
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	16 382 572	11 886 806	16 382 572	11 886 806
B.	Koszty działalności operacyjnej	68 776 195	56 313 613	68 776 195	56 313 613
I.	Amortyzacja	2 326 239	2 380 811	2 326 239	2 380 811
II.	Zużycie materiałów i energii	2 809 509	3 193 548	2 809 509	3 193 548
III.	Usługi obce	45 010 977	36 923 893	45 010 977	36 923 893
IV.	Podatki i opłaty	158 205	121 074	158 205	121 074
V.	Wynagrodzenia	2 935 945	2 684 822	2 935 945	2 684 822
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	993 586	675 595	993 586	675 595
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	967 118	819 981	967 118	819 981
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 574 616	9 513 890	13 574 616	9 513 890
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 778 538	522 902	1 778 538	522 902
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 607 069	1 236 170	2 607 069	1 236 170
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	33 684	26 134	33 684	26 134
II.	Dotacje	169 338	169 338	169 338	169 338
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	41 126	48 456	41 126	48 456
IV.	Inne przychody operacyjne	2 362 922	992 242	2 362 922	992 242
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 172 136	1 000 381	2 172 136	1 000 381
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	191 100	82 328	191 100	82 328
III.	Inne koszty operacyjne	1 981 036	918 053	1 981 036	918 053
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 213 471	758 692	2 213 471	758 692
G.	Przychody finansowe	448 130	220 707	448 130	220 707
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	400 000	196 083	400 000	196 083
II.	Odsetki	15 437	24 624	15 437	24 624
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	32 693	0	32 693	0
H.	Koszty finansowe	1 592 770	1 538 607	1 592 770	1 538 607
I.	Odsetki	781 127	582 975	781 127	582 975
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	811 643	955 632	811 643	955 632
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 068 830	-559 209	1 068 830	-559 209
J.	Podatek dochodowy	293 742	120 934	293 742	120 934
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	775 088	-680 143	775 088	-680 143

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon S.A.		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
A.	Aktywa trwałe	88 443 921	76 495 769
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 195 400	6 204 065
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy	5 087 963	6 027 267
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	107 437	176 798
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	82 175 896	69 594 602
1.	Środki trwałe	77 108 971	63 312 103
2.	Środki trwałe w budowie	4 977 119	6 282 499
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	89 806	0
III.	Należności długoterminowe	214 824	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	455 351	314 419
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	455 351	314 419
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	402 451	382 683
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	402 451	382 683
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B.	Aktywa obrotowe	61 494 957	51 706 665
I.	Zapasy	21 331 148	13 143 988
1.	Materiały	1 626 605	1 965 832
2.	Półprodukty i produkty w toku	0	0
3.	Produkty gotowe	0	0
4.	Towary	19 588 806	10 948 103
5.	Zaliczki na dostawy	115 737	230 054
II.	Należności krótkoterminowe	36 851 560	32 977 068
1.	Należności od jednostek powiązanych	2 024 323	698 606
2.	Należności od pozostałych jednostek	34 827 237	32 278 462
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 830 892	4 400 118
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 830 892	4 400 118
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 481 358	1 185 493
	Aktywa razem	149 938 878	128 202 435

A.	Kapitał własny	63 081 653	59 081 982
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	28 153 225	26 827 079
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0

V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 103 340	1 885 046
VI.	Zysk (strata) netto	775 088	-680 143
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	86 857 225	69 120 453
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 453 136	1 683 318
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 103 263	1 307 032
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	349 873	376 286
3.	Pozostałe rezerwy	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	30 097 385	19 765 080
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	30 097 385	19 765 080
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	43 821 556	35 091 421
1.	Wobec jednostek powiązanych	3 318 650	3 007 578
2.	Wobec pozostałych jednostek	40 502 905	32 083 842
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	11 485 148	12 580 634
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	11 485 148	12 580 634
	Pasywa razem	149 938 878	128 202 435

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-3 763 433	2 994 132
I.	Zysk (strata) netto	775 088	-680 143
II.	Korekty razem	-4 538 521	3 674 275
1.	Amortyzacja	2 561 065	2 615 636
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	771 848	737 906
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	358 749	349 979
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-52 909	-26 134
5.	Zmiana stanu rezerw	0	0
6.	Zmiana stanu zapasów	1 039 536	2 583 755
7.	Zmiana stanu należności	-340 239	-1 229 787
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 250 184	-894 497
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 626 387	-462 584
10.	Inne korekty	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-3 763 433	2 994 132
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	2 362 839	-619 652
I.	Wpływy	2 761 258	1 457 433
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 549 374	61 350
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych	1 211 883	1 396 083
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0

II.	Wydatki	398 418	2 077 085
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	398 418	2 047 085
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Na aktywa finansowe	0	30 000
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 362 839	-619 652
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 007 468	-2 847 020
I.	Wpływy	3 987 981	68 278
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	3 987 981	68 278
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0
II.	Wydatki	2 980 513	2 915 298
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.	Spłaty kredytów i pożyczek	534 205	361 538
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 687 559	2 007 698
8.	Odsetki	758 749	546 062
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 007 468	-2 847 020
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-393 125	-472 540
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-393 125	-472 540
F.	Środki pieniężne na początek okresu	541 811	618 125
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	148 686	145 585

Zestawienie Zmian w Jednostkowym Kapitale Własnym - Balticon S.A.		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	62 306 565	59 762 125
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	28 153 225	26 827 079
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	28 153 225	26 827 079

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	669 304	0
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	669 304	0
	- korekty błędów	0	0
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	669 304	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	2 434 036	1 885 046
	- podziału zysku z lat ubiegłych	2 434 036	1 885 046
	- 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	3 103 340	1 885 046
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	3 103 340	1 885 046
6.	Wynik netto	775 088	-680 143
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	63 081 653	59 081 982
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	63 081 653	59 081 982

VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany skrócony Rachunek Zysków i Strat - Grupa Balticon S.A.		I kwartał 01.01.2025 - 31.03.2025	I kwartał 01.01.2024 - 31.03.2024	Narastająco 01.01.2025 - 31.03.2025	Narastająco 01.01.2024 - 31.03.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	73 755 104	59 324 649	73 755 104	59 324 649
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	54 409 682	45 001 725	54 409 682	45 001 725
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	19 345 422	14 322 923	19 345 422	14 322 923
B.	Koszty działalności operacyjnej	70 075 025	57 309 378	70 075 025	57 309 378
I.	Amortyzacja	2 354 981	2 401 723	2 354 981	2 401 723
II.	Zużycie materiałów i energii	3 630 927	4 737 698	3 630 927	4 737 698
III.	Usługi obce	39 860 069	30 867 155	39 860 069	30 867 155
IV.	Podatki i opłaty	227 032	190 316	227 032	190 316
V.	Wynagrodzenia	7 104 893	6 122 985	7 104 893	6 122 985
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 925 998	1 459 863	1 925 998	1 459 863
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 101 934	868 445	1 101 934	868 445
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 869 192	10 661 194	13 869 192	10 661 194
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 680 079	2 015 271	3 680 079	2 015 271
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 884 414	1 336 979	2 884 414	1 336 979
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	33 684	26 134	33 684	26 134
II.	Dotacje	169 338	169 338	169 338	169 338
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	41 126	49 480	41 126	49 480
IV.	Inne przychody operacyjne	2 640 267	1 092 026	2 640 267	1 092 026
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 173 671	1 143 638	2 173 671	1 143 638
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	191 100	82 328	191 100	82 328
III.	Inne koszty operacyjne	1 982 571	1 061 311	1 982 571	1 061 311
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 390 822	2 208 611	4 390 822	2 208 611
G.	Przychody finansowe	80 189	25 030	80 189	25 030
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II.	Odsetki	13 473	25 030	13 473	25 030
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	66 716	0	66 716	0
H.	Koszty finansowe	1 599 153	1 591 989	1 599 153	1 591 989
I.	Odsetki	785 828	632 795	785 828	632 795
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	813 325	959 194	813 325	959 194
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
J.	Zysk (strata) brutto (F+G-H+I)	2 871 858	641 651	2 871 858	641 651

K.	Podatek dochodowy	369 121	370 678	369 121	370 678
L.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
M.	Zyski (straty) mniejszości	-206 199	-23 076	-206 199	-23 076
N.	Zysk (strata) netto (J-K-L+M)	2 296 538	247 897	2 296 538	247 897

Skonsolidowany skrócony Bilans - Grupa Balticon S.A.		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
A.	Aktywa trwałe	89 309 554	76 832 230
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 195 400	6 204 065
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy	5 087 963	6 027 267
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	107 437	176 798
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	83 439 680	70 238 083
1.	Środki trwałe	77 962 583	63 748 036
2.	Środki trwałe w budowie	5 236 210	6 490 047
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	240 887	0
III.	Należności długoterminowe	214 824	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	42 993	0
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	42 993	0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	416 659	390 082
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	402 315	375 889
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	14 344	14 193
B.	Aktywa obrotowe	65 750 551	53 577 744
I.	Zapasy	25 656 616	16 264 717
1.	Materiały	2 962 387	3 032 124
2.	Półprodukty i produkty w toku	48 359	42 519
3.	Produkty gotowe	0	0
4.	Towary	22 462 424	12 078 857
5.	Zaliczki na dostawy	183 447	1 111 217
II.	Należności krótkoterminowe	35 577 405	34 236 768
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	126 772
2.	Należności od pozostałych jednostek	35 577 405	34 109 996
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 957 588	1 777 811
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 957 588	1 777 811
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 558 943	1 298 449
	Aktywa razem	155 060 106	130 409 975

A.	Kapitał własny	64 774 427	57 941 540
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	28 797 939	27 211 902
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	170 202	86 310
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 459 748	-654 569
VII.	Zysk (strata) netto	2 296 538	247 897
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Kapitał mniejszości	273 074	89 339
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	87 678
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0	87 678
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	90 012 605	72 291 418
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 271 476	2 496 377
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 122 832	1 327 285
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	808 711	864 874
3.	Pozostałe rezerwy	339 934	304 218
II.	Zobowiązania długoterminowe	30 297 328	19 765 080
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	30 297 328	19 765 080
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	45 937 946	37 449 327
1.	Wobec jednostek powiązanych	89 755	84 143
2.	Wobec pozostałych jednostek	45 848 191	37 365 184
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	11 505 855	12 580 634
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	11 505 855	12 580 634
	Pasywa razem	155 060 106	130 409 975

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych - Grupa Balticon S.A.		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-3 373 328	2 458 954
I.	Zysk (strata) netto	2 296 538	247 897
II.	Korekty razem	-5 669 866	2 211 057
1.	Zyski (straty) mniejszości	273 074	23 076
2.	Amortyzacja	2 592 694	2 636 549
3.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	771 848	915 933
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	358 749	349 979
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-52 909	-26 134
6.	Zmiana stanu rezerw	-7 779	-240 005
7.	Zmiana stanu zapasów	360 179	2 334 596
8.	Zmiana stanu należności	442 982	-1 404 966
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 780 450	-1 897 977

10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 615 106	-479 995
11.	Inne korekty	-13 148	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-3 373 328	2 458 954
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	1 932 331	-842 669
I.	Wpływy	2 361 258	1 261 350
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 549 374	61 350
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych	811 883	1 200 000
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	428 926	2 104 019
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	428 926	2 104 019
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)	1 932 331	-842 669
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 279 240	-2 847 020
I.	Wpływy	4 535 791	68 278
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	4 535 791	68 278
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0
II.	Wydatki	3 256 551	2 915 298
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.	Spłaty kredytów i pożyczek	796 448	361 538
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 701 353	2 007 698
8.	Odsetki	758 749	546 062
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 279 240	-2 847 020
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-161 756	-1 230 734
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-161 756	-1 230 734
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 022 138	1 658 545
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	860 381	427 811

Zestawienie Zmian w skonsolidowanym Kapitale Własnym - Grupa Balticon S.A.		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	62 966 478	57 720 541
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	28 934 579	27 206 765
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-136 640	5 136
	a) zwiększenie (z tytułu)	159 763	5 136
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	110 611	0
	- z zysku z lat ubiegłych	0	0
	- korekty konsolidacyjne	0	5 136
	- rezerwy	0	0
	- połączenie spółek	49 152	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	296 404	0
	- przekazania na wypłatę dywidendy	0	0
	- rezerwy	771	0
	- korekty konsolidacyjne	295 633	0
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	28 797 939	27 211 902
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	170 202	86 310
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 095 215	-2 181 767
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 176 887	49 045
	- korekty błędów	0	0
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 176 887	49 045
	a) zwiększenie (z tytułu)	5 013 967	3 617 430
	- podziału zysku z lat ubiegłych	4 186 887	3 559 861
	- pokrycie straty z lat ubiegłych z bieżącego zysku	0	0
	- korekty konsolidacyjne	827 079	57 569
	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	7 190 853	3 666 475
6.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 272 101	-2 230 812
	- korekty błędów	0	0
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 272 101	-2 230 812

	a) zwiększenie (z tytułu)	-459 004	-2 090 232
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-459 004	-2 068 224
	- korekty konsolidacyjne	0	-22 008
	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	-4 731 105	-4 321 044
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 459 748	-654 569
7.	Wynik netto	2 296 538	247 897
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	64 774 427	57 941 540
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	64 774 427	57 941 540

KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

W I kwartale 2025 roku wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w Grupie Balticon S.A. wyniosła 73,8 mln zł, co oznacza wzrost o 24% (14,4 mln zł) w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku. Sama spółka dominująca Balticon S.A., osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 70,6 mln zł, co stanowi wzrost o 24% r/r.

Tabela: GK Balticon – Skonsolidowane przychody według obszarów działalności

Dział	1Q25	1Q24	Dynamika
Transport	36 019 285	26 800 848	34%
Depot	12 325 536	12 694 779	-3%
Handel - ECO Containers	24 825 592	19 374 820	28%
Pozostałe	584 691	454 202	29%
Razem	73 755 104	59 324 649	24%

W analizowanym okresie, kwartał do kwartału, Grupa odnotowała wzrost przychodów ogółem o 24%. Największy wzrost zanotowano w dziale Transportu, gdzie przychody wzrosły o 34%, głównie dzięki dalszemu rozwojowi usług transportu międzynarodowego, zwłaszcza na kierunkach południowym i zachodnim. Znaczący wzrost o 28% osiągnął również dział Handlowy, co było efektem zwiększonej sprzedaży kontenerów. W pozostałych obszarach odnotowano wzrost o 29%. Jedynie dział Depot wykazał spadek przychodów o 3% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W tym samym okresie skonsolidowane koszty działalności operacyjnej wzrosły o 22% (+12,8 mln zł) w porównaniu do I kwartału 2024 roku, osiągając poziom 70 mln zł. Największy wzrost odnotowano w obszarze usług obcych (+8,9 mln zł), przede wszystkim w zakresie usług transportowych, co było bezpośrednio związane ze wzrostem przychodów z tej działalności. Wzrosły również koszty pozycji „Wartość sprzedanych towarów i materiałów” (+3,2 mln zł), co wynikało ze zwiększonej sprzedaży kontenerów na rynku polskim i hiszpańskim. Warto jednak zauważyć istotny spadek kosztów zużycia materiałów i energii, które zmniejszyły się o 1,1 mln zł. Od 2025 roku stawka amortyzacji kontenerów najmowych została obniżona z 10% do 7%. Zmiana ta ma na celu wypłaszczenie wyników finansowych w okresach sprzedaży w pełni zamortyzowanych kontenerów. W efekcie kwartalny koszt amortyzacji spadł o 129 tys. zł.

W rezultacie Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła w I kwartale 2025 roku skonsolidowany zysk ze sprzedaży na poziomie 3,7 mln zł, co oznacza wzrost o 83% w porównaniu do 2 mln zł osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W obszarze pozostałych przychodów operacyjnych w I kwartale 2025 roku w porównaniu do I kwartału 2024 roku wzrost nastąpił w pozycji „Inne przychody operacyjne” o 142%. Jest to spowodowane zwiększeniem floty kontenerów w leasingu zwrotnym oraz układarek do kontenerów firmy Kalmar.

Uwzględniając pozostałe przychody i koszty operacyjne, Grupa osiągnęła w I kwartale 2025 roku zysk z działalności operacyjnej w wysokości 4,4 mln zł (wzrost o 99% do analogicznego okresu w roku 2024).

Podsumowując analizę rachunku zysków i strat, Grupa Balticon S.A. odnotowała w I kwartale 2025 roku zysk brutto w wysokości 2,9 mln zł, co stanowi wzrost o 348% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, kiedy zysk wyniósł 0,6 mln zł.

Wartość majątku Grupy na koniec I kwartału 2025 wyniosła 155 mln zł, co stanowi wzrost o 24,6 mln zł w porównaniu do końca I kwartału 2024 roku.

Na dzień 31 marca 2025 roku aktywa trwałe wyniosły 89 mln zł i wzrosły o 12,5 mln zł r/r. Wzrost nastąpił w grupie rzeczowych aktywów trwałych. Jest to efekt między innymi inwestycji w zakup terenu pod Depot w Gdyni.

Aktywa obrotowe na dzień 31 marca 2025 roku wyniosły 65,8 mln zł, co stanowi wzrost o 12 mln zł w porównaniu do końca I kwartału 2024 roku. W obszarze tym zwiększyła się wartość pozycji „Towary” o 10,4 mln zł r/r. Wynika to przede wszystkim ze zwiększonego stanu magazynowego kontenerów oraz zawarcia znaczących transakcji sprzedaży kontenerów. To również przyczyniło się do wzrostu pozycji „Należności krótkoterminowe” o niecałe 1,5 mln zł w porównaniu do I kwartału 2024 roku.

Dodatkowo w analizowanym okresie wzrosła wartość krótkoterminowych aktywów finansowych (+1,2 mln zł r/r), głównie w wyniku pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym.

Analizując rachunek przepływów pieniężnych, należy zwrócić uwagę, że na koniec I kwartału 2025 roku Grupa odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości -3,4 mln zł, co wynika głównie ze zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych. Zmiana wynosi -6,9 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 zapasów niespełna -2 mln zł oraz rozliczeń międzyokresowych -1,1 mln zł. Znacząca zmiana nastąpiła również w zmianie stanu należności +1,8 mln zł.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej na koniec I kwartału 2025 roku były dodatnie i wyniosły 1,9 mln zł wobec -0,8 mln zł na koniec I kwartału 2024 roku. Dodatnie przepływy wynikają z pozycji „zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych” która wzrosła o 1,5 mln zł. Wynika to z leasingu finansowego zwrotnego na kontenery oraz układarki do kontenerów. Przepływy pieniężne z działalności finansowej wzrosły o 4,1 mln zł, co jest związane z wykorzystaniem kredytu inwestycyjnego na zakup nieruchomości Depotu w Gdyni.

Łączne przepływy netto z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Grupy Balticon S.A. po pierwszym kwartale 2025 roku wyniosły niespełna -162 tys. zł. Odnotowany został tutaj wzrost o 1 mln zł w porównaniu do I kwartału 2024 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 morskie	172 miesięcy
Ciągniki siodłowe	84 miesięcy
Naczepy podkontenerowe	84 miesięcy
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 ŚWIELE 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

Zakończono realizację inwestycji przy ul. Hutniczej, zgodnie z założonym harmonogramem, co potwierdza skuteczną realizację strategii rozwoju spółki.

Dodatkowo spółka powiększa flotę poprzez zakup naczep i kontenerów przeznaczonych pod najem, co odpowiada na rosnące zapotrzebowanie klientów i wspiera wzrost przychodów z działalności operacyjnej.

Adrian Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.

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

Grupa stale realizuje zadania rozwijające jej działalność w sposób organiczny.

Adrian Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.

XII. ZATRUDNIENIE

Na dzień 31 marca 2025 roku zatrudnienie w Balticon S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 101 osób. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 253 osób.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

