



RAPORT ROCZNY
Skonsolidowany
ZA ROK 2024

GRUPA KAPITAŁOWA
BALTICON S.A.
z siedzibą w Gdyni

SPIS TREŚCI:

I. LIST ZARZĄDU BALTICON S.A. DO AKCJONARIUSZY	3
II. AKCJONARIAT SPÓŁKI	5
III. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	6
IV. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EUR)	7
V. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
VI. KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH	16
VII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	17
VIII. STANOWISKO ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ LUB OSOBY NADZORUJĄCEJ EMITENTA ODNOSZĄCE SIĘ DO WYRAŻONEJ PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ W SPRAWOZDANIU Z BADANIA OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII NEGATYWNEJ ALBO DO ODMOWY WYRAŻENIA OPINII O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	19
IX. ZAŁĄCZNIKI	20

I. LIST ZARZĄDU BALTICON S.A. DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy

Globalne środowisko logistyki kontenerowej w roku 2024 funkcjonowało pod dużym wpływem wojny na bliskim wschodzie, oraz na Ukrainie. Statki z FE nie przechodziły przez Kanał Sueski, lecz okrążały Afrykę. Efektem tego był wzrost ceny frachtów i zwiększenie zapotrzebowania na kontenery wynikające z wydłużenia łańcuchów logistycznych.

Spółka zakończyła rok z dobrymi wynikami notując istotny wzrost zarówno przychodów (wzrost o 21%) jak i zysku netto (67,3%), przy opanowanym wzroście kosztów (wzrost o 20%). Precyzyjne dane w rozdziale finansowym niniejszego raportu. Szczególnie cieszy utrzymanie dyscypliny kosztowej w Spółce. W dziale Depot w Gdyni poniesiono bardzo duże koszty związane z zakupem, przebudową i przeprowadzką na zupełnie nowy plac. Wiązało się to także z przejściowym zmniejszeniem serwisowanego wolumenu kontenerów i oczywiście spadkiem przychodów.

Najważniejsze Zdarzenia w Spółce w roku 2024:

DEPOT:

- Zakup nowego placu dla depot Gdynia i jego przebudowa
- przeorganizowanie depot Gdynia w celu przygotowania do przeprowadzki
- zakończenie budowy, oraz wszelkich formalności związanych z budową bocznic na Depot Gdańsk / Ku Ujściu.

TRANSPORT:

- rozwój Agencji Celnej, która formalnie rozpoczęła pracę w listopadzie.23
- Uruchomienie nowego działu transportu w Elblągu specjalizującego się w transporcie na terenie EU/Zachód
- Konsekwentny rozwój działu transportu EU/Południe

HANDEL / Eco Containers

- kontynuacja i rosnąca specjalizacja w produkcji kontenerów w Chinach
- zawiązanie we Włoszech spółki Eco Containers Italia
- uruchomienie lub rozwój nowych kanałów sprzedaży kontenerów – Hiszpania, Francja, Portugalia, USA, Kanada
- rozwój platformy TRADE
- przygotowanie do rozpoczęcia sprzedaży hurtowej kontenerów

Rok 2024 Spółka kończy z optymizmem i jasnymi planami rozwinięcia działalności w 2025, pomimo trudnego i niestabilnego środowiska logistycznego.

W roku 2024 pojawiła się nowa jednostka konsolidowana – Eco Containers Italia.

Podmioty konsolidowane przyniosły obroty rzędu PLN 14,2mi stanowią około 5,2% obrotu grupy Balticon.

Z wyrazami szacunku, w imieniu Zarządu
Tomasz Szmid, Prezes Zarządu BALTICON S.A.



II. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 30 maja 2025 roku, według informacji posiadanych przez Emitenta, akcjonariat Spółki Balticon S.A., będącej jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Balticon S.A., 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%

III. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka Balticon S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Balticon S.A. (dalej także „Grupa”). Grupa rozpoczęła przygotowywanie danych skonsolidowanych począwszy od wyników za 2019 rok. Niniejsze sprawozdanie zawiera wyniki skonsolidowane Grupy za 2024 rok.

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

Nazwa	Forma prawna	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Emitenta w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Data rozpoczęcia powiązania
Eco Containers Valencia	Sociedad Limitada	Walencja, Hiszpania	Sprzedaż i wynajem kontenerów w Hiszpanii	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.

IV. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EUR)

Skonsolidowany skrócony Rachunek Zysków i Strat - Grupa Balticon S.A.		PLN 01.01.2024- 31.12.2024	PLN 01.01.2023- 31.12.2023	EUR 01.01.2024- 31.12.2024	EUR 01.01.2023- 31.12.2023
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	274 057 369	229 955 948	63 672 697	50 781 212
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	202 581 370	171 841 474	47 066 431	37 947 783
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	71 475 999	58 114 474	16 606 266	12 833 429
B.	Koszty działalności operacyjnej	266 453 269	224 783 118	61 906 010	49 638 895
I.	Amortyzacja	9 933 522	9 477 810	2 307 890	2 092 986
II.	Zużycie materiałów i energii	17 858 078	20 316 395	4 149 029	4 486 473
III.	Usługi obce	146 396 224	122 264 237	34 012 741	26 999 633
IV.	Podatki i opłaty	670 497	572 116	155 779	126 340
V.	Wynagrodzenia	27 041 832	22 009 219	6 282 722	4 860 300
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 028 778	5 476 179	1 633 020	1 209 306
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	4 999 509	3 459 455	1 161 553	763 952
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	52 524 829	41 207 707	12 203 275	9 099 905
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	7 604 100	5 172 830	1 766 687	1 142 317
D.	Pozostałe przychody operacyjne	8 364 607	10 927 413	1 943 378	2 413 102
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	2 792 217	0	616 606
II.	Dotacje	880 557	687 170	204 583	151 748
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	450 142	463 764	104 583	102 413
IV.	Inne przychody operacyjne	7 033 908	6 984 262	1 634 212	1 542 336
E.	Pozostałe koszty operacyjne	7 777 567	10 723 056	1 806 989	2 367 974
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	245 774	0	57 102	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	924 959	1 070 330	214 899	236 361
III.	Inne koszty operacyjne	6 606 834	9 652 726	1 534 989	2 131 613
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	8 191 140	5 377 186	1 903 076	1 187 445
G.	Przychody finansowe	259 585	1 172 183	60 310	258 853
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II.	Odsetki	258 555	188 058	60 071	41 529
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	1 031	984 125	240	217 325
H.	Koszty finansowe	3 052 451	2 876 841	709 187	635 293
I.	Odsetki	2 947 930	2 808 788	684 903	620 265
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0

III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	104 521	68 053	24 284	15 028
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
J.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	5 398 274	3 672 528	1 254 200	811 005
K.	Podatek dochodowy	144 844	1 684 452	33 652	371 978
L.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
M.	Zyski (straty) mniejszości	23 313	60 509	5 416	13 362
N.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	5 230 118	1 927 567	1 215 131	425 665

Skonsolidowany skrócony Bilans - Grupa Balticon S.A.		PLN 31.12.2024	PLN 31.12.2023	EUR 31.12.2024	EUR 31.12.2023
A.	Aktywa trwałe	91 248 715	76 387 445	21 354 719	17 568 410
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 442 804	6 460 411	1 273 766	1 485 835
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
2.	Wartość firmy	5 322 789	6 262 092	1 245 680	1 440 224
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	120 015	198 319	28 087	45 612
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	85 128 940	69 521 180	19 922 523	15 989 232
1.	Środki trwałe	69 519 123	64 845 166	16 269 395	14 913 792
2.	Środki trwałe w budowie	15 483 422	4 676 014	3 623 548	1 075 440
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	126 395	0	29 580	0
III.	Należności długoterminowe	215 337	0	50 395	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	42 993	15 000	10 062	3 450
1.	Nieruchomości	0	0	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	42 993	15 000	10 062	3 450
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	418 641	390 854	97 973	89 893
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	404 540	376 505	94 673	86 593
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	14 101	14 348	3 300	3 300
B.	Aktywa obrotowe	66 103 030	56 901 763	15 469 934	13 086 882
I.	Zapasy	25 576 026	18 799 795	5 985 496	4 323 780
1.	Materiały	2 896 731	2 752 635	677 915	633 081
2.	Półprodukty i produkty w toku	48 009	45 879	11 235	10 552
3.	Produkty gotowe	0	0	0	0
4.	Towary	22 506 574	15 620 076	5 267 160	3 592 474
5.	Zaliczki na dostawy	124 713	381 206	29 186	87 674
II.	Należności krótkoterminowe	36 289 470	32 831 802	8 492 738	7 551 012
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek	36 289 470	32 831 802	8 492 738	7 551 012

III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 272 344	4 208 545	765 819	967 927
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 272 344	4 208 545	765 819	967 927
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	965 190	1 061 620	225 881	244 163
	Aktywa razem	157 351 744	133 289 208	36 824 654	30 655 292

A.	Kapitał własny	62 578 598	58 077 301	14 645 120	13 357 245
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000	7 266 557	7 141 214
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	28 934 579	27 206 765	6 771 491	6 257 306
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	128 420	74 736	30 054	17 189
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 764 519	-2 181 767	-646 974	-501 786
VII.	Zysk (strata) netto	5 230 118	1 927 567	1 223 992	443 323
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
B.	Kapitał mniejszości	89 576	66 263	20 963	15 240
C.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	94 683 570	75 145 643	22 158 570	17 282 807
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 629 256	2 736 382	615 318	629 343
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 123 248	1 307 032	262 871	300 605
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	808 711	864 874	189 261	198 913
3.	Pozostałe rezerwy	697 296	564 476	163 187	129 824
II.	Zobowiązania długoterminowe	29 727 057	19 968 982	6 956 952	4 592 682
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	29 727 057	19 968 982	6 956 952	4 592 682
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	49 800 292	39 615 707	11 654 644	9 111 248
1.	Wobec jednostek powiązanych	560 009	296 446	131 058	68 180
2.	Wobec pozostałych jednostek	49 240 283	39 319 262	11 523 586	9 043 068
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	12 526 966	12 824 572	2 931 656	2 949 533
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	12 526 966	12 824 572	2 931 656	2 949 533
	Pasywa razem	157 351 744	133 289 208	36 824 654	30 655 292

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych - Grupa Balticon S.A.		PLN 01.01.2024- 31.12.2024	PLN 01.01.2023- 31.12.2023	EUR 01.01.2024- 31.12.2024	EUR 01.01.2023- 31.12.2023
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	16 637 788	14 902 420	3 865 515	3 290 904
I.	Zysk (strata) netto	5 230 118	1 927 567	1 215 131	425 665
II.	Korekty razem	11 407 670	12 974 853	2 650 383	2 865 239
1.	Zysk (strata) mniejszości	23 313	62 481	5 416	13 798
2.	Amortyzacja	10 872 826	10 417 113	2 526 121	2 300 413
3.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 000 088	-1 473 278	-232 354	-325 344

4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 510 351	2 070 563	583 239	457 243
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	256 977	-2 792 217	59 704	-616 606
6.	Zmiana stanu rezerw	-107 126	-656 815	-24 889	-145 044
7.	Zmiana stanu zapasów	-5 250 579	4 316 155	-1 219 885	953 137
8.	Zmiana stanu należności	-3 673 004	-10 610	-853 362	-2 343
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 950 280	-367 372	1 847 116	-81 127
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-228 963	1 006 403	-53 196	222 244
11.	Inne korekty z działalności operacyjnej	53 683	402 428	12 472	88 868
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	16 637 788	14 902 420	3 865 515	3 290 904
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-17 800 200	-5 282 371	-4 135 582	-1 166 507
I.	Wpływy	2 229 500	5 759 830	517 987	1 271 944
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	487 680	5 539 614	113 304	1 223 314
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych	1 741 820	220 216	404 683	48 630
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	20 029 700	11 042 201	4 653 570	2 438 451
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 740 205	9 677 201	4 353 977	2 137 018
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Na aktywa finansowe	1 200 000	1 365 000	278 800	301 433
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	89 495	0	20 793	0
.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-17 800 200	-5 282 371	-4 135 582	-1 166 507
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	526 005	-9 089 798	122 209	-2 007 302
I.	Wpływy	13 070 699	4 482 274	3 036 761	989 821
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	13 069 199	3 595 065	3 036 412	793 899
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	1 500	887 209	349	195 923
II.	Wydatki	12 544 694	13 572 073	2 914 552	2 997 123
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	558 900	527 850	129 851	116 565
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 715 861	1 458 704	398 652	322 126
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 617 556	9 424 767	1 769 813	2 081 273
8.	Odsetki	2 652 378	2 160 752	616 236	477 159

9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	526 005	-9 089 798	122 209	-2 007 302
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-636 407	530 251	-147 859	117 095
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-636 407	530 251	-147 859	117 095
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 658 545	1 128 295	385 336	249 161
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	1 022 138	1 658 545	237 477	366 257

Zestawienie Zmian w skonsolidowanym Kapitale Własnym - Grupa Balticon S.A.		PLN 01.01.2024- 31.12.2024	PLN 01.01.2023- 31.12.2023	EUR 01.01.2024- 31.12.2024	EUR 01.01.2023- 31.12.2023
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	58 077 301	56 279 444	13 591 692	12 943 754
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 050 000	31 050 000	7 266 557	7 141 214
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31 050 000	31 050 000	7 266 557	7 141 214
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	27 206 765	19 642 114	6 367 134	4 517 506
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 727 814	7 564 651	404 356	1 739 800
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 761 694	7 592 606	412 285	1 746 229
	- z podziału zysku	1 644 913	7 529 083	384 955	1 731 620
	- rezerwy	0	63 523	0	14 610
	- korekty konsolidacyjne z lat ubiegłych	116 781	0	27 330	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	33 880	27 954	7 929	6 429
	- pokrycia straty	0	0	0	0
	- korekty konsolidacyjne	0	27 954	0	6 429
	- rezerwy	0	0	0	0
	- przekazania na wypłatę dywidendy	33 880	0	7 929	0
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	28 934 579	27 206 765	6 771 491	6 257 306
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	128 420	74 736	30 054	17 189
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 181 767	-2 061 260	-510 594	-474 071
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	49 045	96 226	11 478	22 131
	- korekty błędów	0	49 045	0	11 280
	- korekty konsolidacyjne	0	0	0	0
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	49 045	145 271	11 478	33 411
	a) zwiększenie (z tytułu)	3 766 908	8 650 112	881 561	1 989 446
	- podziału zysku z lat ubiegłych	3 559 861	8 650 112	833 106	1 989 446
	- korekty konsolidacyjne	207 047	0	48 455	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	2 308 370	8 746 337	540 222	2 011 577

	- przekazano na kapitał zapasowy	1 644 913	7 529 083	384 955	1 731 620
	- korekty konsolidacyjne	0	0	0	0
	- strata za ubiegły rok obrotowy rozliczenie	48 942	689 405	11 454	158 557
	- wypłata dywidendy	614 515	527 850	143 813	121 401
6.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 507 583	49 045	352 816	11 280
6.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 230 812	-2 157 486	-522 072	-496 202
	- korekty błędów	0	228 947	0	52 656
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 230 812	-1 928 539	-522 072	-443 546
	a) zwiększenie (z tytułu)	-2 090 232	-971 458	-489 172	-223 426
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-2 068 224	-971 458	-484 021	-223 426
	- korekty konsolidacyjne	-22 008	0	-5 150	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	48 942	669 185	11 454	153 906
	- pokrycie straty z lat ubiegłych z bieżącego zysku	48 942	677 157	11 454	155 740
	- korekty konsolidacyjne	0	-7 972	0	-1 833
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 272 101	-2 230 812	-999 790	-513 066
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 764 519	-2 181 767	-646 974	-501 786
7.	Wynik netto	5 230 118	1 927 567	1 223 992	443 323
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	62 578 598	58 077 301	14 645 120	13 357 245
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	62 578 598	58 077 301	14 645 120	13 357 245

KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

Za 2024 rok Grupa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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

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

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

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

Podsumowując analizę rachunku zysków i strat, Grupa w 2024 roku wypracowała zysk brutto o 47,0% wyższy, niż w 2023 roku (5.398 tys. PLN w porównaniu do 3.673 tys. PLN rok wcześniej). Znaczny spadek podatku dochodowego względem 2023 roku wynika z korekt ze względu na skorzystanie przez Grupę z ulgi badawczo rozwojowej za działalność w latach 2018-2024. Efekt tych korekt został uwzględniony w wyniku Grupy za rok 2024.

W latach 2018-2024 Grupa zrealizowała szereg projektów badawczo-rozwojowych w obszarze technologii informatycznych, które miały kluczowe znaczenie dla utrzymania konkurencyjności na dynamicznie rozwijającym się rynku transportowym i logistycznym, a także w 2024 roku opracowywała nowe koncepcje i rozwiązania modyfikacji kontenerów. Koszty tych projektów

obciążały koszty bieżących okresów i nie zostały zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych. W efekcie Grupa odnotowała w 2024 roku wzrost zysku netto o 171,3% względem poprzedniego roku.

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

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

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

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

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wzrosły do poziomu 16.638 tys. PLN w 2024, względem 14.902 tys. PLN w 2023. Zmiana stanu zapasów i należności w 2024 roku została skompensowana z nawiązką przez wzrost zysku netto i zobowiązań krótkoterminowych wobec dostawców. Przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły -17.800 tys. PLN w 2024, co oznacza znaczny spadek względem negatywnych przepływów w wysokości -5.282 tys. PLN w 2023 roku. Różnica ta jest przede wszystkim efektem wydatków inwestycyjnych związanych z nowym depotem przy ul. Hutniczej w Gdyni oraz inwestycji w peron i bocznicę kolejową na depocie przy ul. Ku Ujściu w Gdańsku. Przedsięwzięcia te były finansowane głównie przy pomocy kredytów inwestycyjnych, co znajduje swoje odzwierciedlenie w przepływach finansowych Spółki, które w 2024 wzrosły do +526 tys. PLN względem -9.090 tys. PLN w 2023.

Adrian Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.

**V. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA
NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Emitent nie posiada spółek zależnych nieobjętych konsolidacją.

VI. KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Pozycje rocznego skonsolidowanego bilansu oraz zestawienia zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego Euro na dzień bilansowy.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów Euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

Okres	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Średni kurs w okresie	4,3042	4,5284
Kurs na ostatni dzień okresu	4,2730	4,3480

VII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Gdynia, dnia 30 maja 2025 roku

Balticon S.A.

Ul. Tadeusza Wendy 15

81-341 Gdynia

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

My, niżej podpisani, członkowie Zarządu Balticon Spółka Akcyjna, niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne Grupy Kapitałowej Balticon S.A. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta i standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Balticon S.A. oraz wynik finansowy osiągnięty przez Grupę Kapitałową Balticon S.A.

Oświadczamy ponadto, że wynik finansowy, oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Balticon S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej Balticon S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd:

Tomasz Szmid – Prezes Zarządu

Michał Magdziarz – Wiceprezes Zarządu

Adrian Kiedrowski – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Łojewski – Członek Zarządu

Gdynia, dnia 30 maja 2025 roku

Balticon S.A.

Ul. Tadeusza Wendy 15

81-341 Gdynia

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

My, niżej podpisani, członkowie Zarządu Balticon Spółka Akcyjna, niniejszym oświadczamy, że firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Balticon S.A. za rok 2023 została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

Ponadto oświadczamy, że wyżej wskazana firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Zarząd:

Tomasz Szmid – Prezes Zarządu

Michał Magdziarz – Wiceprezes Zarządu

Adrian Kiedrowski – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Łojewski – Członek Zarządu

**VIII. STANOWISKO ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ WRAZ Z OPINIĄ
RADY NADZORCZEJ LUB OSOBY NADZORUJĄCEJ EMITENTA
ODNOSZĄCE SIĘ DO WYRAŻONEJ PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ
W SPRAWOZDANIU Z BADANIA OPINII Z ZASTRZEŻENIEM,
OPINII NEGATYWNEJ ALBO DO ODMOWY WYRAŻENIA OPINII
O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za 2024 rok nie zawiera ani zastrzeżeń, ani opinii negatywnej, ani firma audytorska nie odmówiła wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Balticon S.A.. W związku z powyższym skonsolidowany raport roczny Emitenta za 2024 rok nie zawiera stanowiska Zarządu lub osoby Zarządzającej wraz z opinią Rady Nadzorczej lub osoby nadzorującej Emitenta w tym zakresie.

IX. ZAŁĄCZNIKI

Załącznik nr 1 „Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku Grupy Kapitałowej Balticon S.A. w Gdyni”

Załącznik nr 2 „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Balticon S.A. za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.”

Załącznik nr 3 „Sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Balticon S.A. za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 roku”