



# RAPORT KWARTALNY Skonsolidowany

ZA I KWARTAŁ 2024 roku

BALTICON S.A.  
z siedzibą w Gdyni

Gdynia, 14 maja 2024 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

<b>Nazwa (firma)</b>	Balticon
<b>Forma prawna</b>	Spółka Akcyjna
<b>Adres</b>	ul. Tadeusza Wendy 15, 81-341 Gdynia
<b>NIP</b>	9581639003
<b>Regon</b>	221098752
<b>Telefon</b>	(58) 663 00 79
<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.balticon.pl">www.balticon.pl</a>
<b>Email</b>	<a href="mailto:biuro@balticon.pl">biuro@balticon.pl</a>
<b>Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki</b>	Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS
<b>Rodzaj rejestru i numer wpisu</b>	KRS: 0000366414
<b>Zarząd Spółki</b>	Tomasz Szmid – Prezes Zarządu Michał Magdziarz – Wiceprezes Zarządu Adrian Kiedrowski – Wiceprezes Zarządu Wojciech Łojewski – Członek Zarządu
<b>Rada Nadzorcza Spółki</b>	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
<b>Informacje o Spółce</b>	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,

Po raz kolejny opisując sytuację rynkową stwierdzam mnóstwo sprzecznych sygnałów. 1Q24 nie należał do dobrych kwartałów. Regułą stało się omijanie Afryki w drodze z Dalekiego Wschodu do Europy. Wydłużyło to czas podróży. Stawki frachtowe wzrosły. Z powodu wydłużenia czasu podróży ponownie na rynku zaczyna występować niedosyt kontenerów, czyli potrzeby transportowe są większe, niż flota, która ma ją obsłużyć. Wydłużenie szlaków komunikacyjnych zbiegło się z tzw. Chińskim Nowym Rokiem, mającym równie negatywny wpływ na ilość przewiezionych towarów.

Należy jednak stwierdzić, że w 2Q24 rynek spodziewa się odbicia i większej ilości ładunków, choć raczej od maja niż od kwietnia.

Transport:

- Baltic Hub zdecydowanie poprawił efektywność przeładunków. Zakończyły się protesty przewoźników.
- Spółka sukcesywnie zwiększa udział transportu międzynarodowego w portfelu przyjmowanych zleceń.
- Restrukturyzacja transportu własnego w toku. Niestety jeszcze nie możemy stwierdzić, że transport własny osiągnął pożądaną efektywność.
- Zakupiono 9 agregatów prądotwórczych.
- Zauważalne są pogarszające się nastroje podwykonawców co do krajowego transportu kontenerów. Obserwujemy podwykonawców zamykających działalność, lub odchodzących z transportu kontenerowego do sektora budowlanego i innych segmentów.

Depot:

- W Gdyni Spółka znalazła plac alternatywny do obecnego.
- Podpisana została Umowa Przedwstępna.
- Plac docelowy jest przygotowywany.
- Zawarto porozumienie z Portem Gdynia w sprawie tymczasowego użytkowania placu do czasu planowego zakończenia inwestycji.
- Proces przenoszenia depot do nowej lokalizacji przebiega zgodnie z planem.

- Nie planujemy zmniejszenia wolumenu usług dostarczanych naszym klientom. Niestety depot Gdynia ponosi już dodatkowe koszty w celu przygotowania przenosin na nowy plac, tym samym wyniki depot Gdynia nie będą tak dobre jak dotąd.
- W Gdańsku następuje ciągły rozwój działalności depot i terminala.

Handel – Eco Containers:

- Dalszy rozwój platformy TRADE do obsługi handlu.
- Spółka realizuje zakupy dużych ilości kontenerów bezpośrednio w fabrykach chińskich.

Handel – Eco Containers Valencia.

Hiszpański oddział handlowy notuje bardzo dobre wyniki i nadal się rozwija. Poszerza swoją sprzedaż w Hiszpanii, ale też we Włoszech, Portugalii i Francji.

Planowane jest otwarcie nowej spółki we Włoszech. Decyzja ta jest wynikiem dokładnych analiz rynkowych oraz identyfikacji licznych możliwości rozwoju na rynku włoskim.

Zapraszamy inwestorów do lektury niniejszego raportu.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*



## III. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 14 maja 2024 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.	1 615 719	52,03%	<b>52,03%</b>
BLT BIURO Sp. z o.o.	1 339 991	43,16%	<b>43,16%</b>
Adrian Kiedrowski	5 000	0,16%	<b>0,16%</b>
Tomasz Szmid	3 117	0,10%	<b>0,10%</b>
Pozostali (poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA)	141 173	4,55%	<b>4,55%</b>
<b>SUMA</b>	<b>3 105 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## IV. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na koniec I kwartału 2024 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	90%	90%	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	100%	100%	29.11.2023

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 01.01.2024 - 31.03.2024	I kwartał 01.01.2023 - 31.03.2023	Narastająco 01.01.2024 - 31.03.2024	Narastająco 01.01.2023 - 31.03.2023
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>56 836 516</b>	<b>51 306 557</b>	<b>56 836 516</b>	<b>51 306 557</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	44 949 709	41 559 872	44 949 709	41 559 872
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	11 886 806	9 746 686	11 886 806	9 746 686
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>56 313 613</b>	<b>50 279 218</b>	<b>56 313 613</b>	<b>50 279 218</b>
I.	Amortyzacja	2 380 811	2 241 124	2 380 811	2 241 124
II.	Zużycie materiałów i energii	3 193 548	3 464 854	3 193 548	3 464 854
III.	Usługi obce	36 923 893	33 447 283	36 923 893	33 447 283
IV.	Podatki i opłaty	121 074	119 625	121 074	119 625
V.	Wynagrodzenia	2 684 822	2 165 246	2 684 822	2 165 246
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	675 595	554 942	675 595	554 942
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	819 981	366 631	819 981	366 631
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 513 890	7 919 512	9 513 890	7 919 512
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>522 902</b>	<b>1 027 340</b>	<b>522 902</b>	<b>1 027 340</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 236 170</b>	<b>2 342 445</b>	<b>1 236 170</b>	<b>2 342 445</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	26 134	339 123	26 134	339 123
II.	Dotacje	169 338	146 055	169 338	146 055
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	48 456	19 097	48 456	19 097
IV.	Inne przychody operacyjne	992 242	1 838 171	992 242	1 838 171
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 000 381</b>	<b>1 909 458</b>	<b>1 000 381</b>	<b>1 909 458</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	82 328	154 416	82 328	154 416
III.	Inne koszty operacyjne	918 053	1 755 042	918 053	1 755 042
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>758 692</b>	<b>1 460 326</b>	<b>758 692</b>	<b>1 460 326</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>220 707</b>	<b>316 126</b>	<b>220 707</b>	<b>316 126</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	196 083	0	196 083	0
II.	Odsetki	24 624	3 033	24 624	3 033
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0	313 093	0	313 093
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 538 607</b>	<b>534 164</b>	<b>1 538 607</b>	<b>534 164</b>
I.	Odsetki	582 975	534 164	582 975	534 164
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	955 632	0	955 632	0
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-559 209</b>	<b>1 242 288</b>	<b>-559 209</b>	<b>1 242 288</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>120 934</b>	<b>176 449</b>	<b>120 934</b>	<b>176 449</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-680 143</b>	<b>1 065 839</b>	<b>-680 143</b>	<b>1 065 839</b>



Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon S.A.		Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>76 495 769</b>	<b>70 592 802</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 204 065	7 099 909
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy	6 027 267	6 966 570
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	176 798	133 339
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	69 594 602	62 803 749
1.	Środki trwałe	63 312 103	61 870 078
2.	Środki trwałe w budowie	6 282 499	933 671
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	314 419	387 097
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	314 419	387 097
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	382 683	302 046
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	382 683	302 046
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>51 706 665</b>	<b>56 116 436</b>
I.	Zapasy	13 143 988	17 609 306
1.	Materiały	1 965 832	1 674 010
2.	Półprodukty i produkty w toku	0	0
3.	Produkty gotowe	0	0
4.	Towary	10 948 103	15 328 236
5.	Zaliczki na dostawy	230 054	607 060
II.	Należności krótkoterminowe	32 977 068	30 601 903
1.	Należności od jednostek powiązanych	698 606	1 357 159
2.	Należności od pozostałych jednostek	32 278 462	29 244 744
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 400 118	6 723 876
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 400 118	6 723 876
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 185 493	1 181 351
	<b>Aktywa razem</b>	<b>128 202 435</b>	<b>126 709 238</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>59 081 982</b>	<b>59 792 278</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	26 827 079	19 502 705
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 885 046	8 173 733

VI.	Zysk (strata) netto	-680 143	1 065 839
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>69 120 453</b>	<b>66 916 960</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 683 318	979 721
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 307 032	979 721
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	376 286	0
3.	Pozostałe rezerwy	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	19 765 080	20 084 461
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	19 765 080	20 084 461
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	35 091 421	35 489 504
1.	Wobec jednostek powiązanych	3 007 578	2 926 275
2.	Wobec pozostałych jednostek	32 083 842	32 563 228
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	12 580 634	10 363 274
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	12 580 634	10 363 274
	<b>Pasywa razem</b>	<b>128 202 435</b>	<b>126 709 238</b>

<b>Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.</b>		<b>Stan na 31.03.2024</b>	<b>Stan na 31.03.2023</b>
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>2 994 132</b>	<b>6 481 903</b>
I.	Zysk (strata) netto	-680 143	1 065 839
II.	Korekty razem	3 674 275	5 416 063
1.	Amortyzacja	2 615 636	2 475 950
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	737 906	-303 686
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	349 979	513 870
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-26 134	-339 123
5.	Zmiana stanu rezerw	0	0
6.	Zmiana stanu zapasów	2 583 755	2 831 501
7.	Zmiana stanu należności	-1 229 787	2 346 570
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-894 497	-1 480 397
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-462 584	-628 622
10.	Inne korekty	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 994 132	6 481 903
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-619 652</b>	<b>-4 599 799</b>
I.	Wpływy	1 457 433	1 071 926
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61 350	1 071 926
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych	1 396 083	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	2 077 085	5 671 725

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 047 085	1 972 725
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Na aktywa finansowe	30 000	3 699 000
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-619 652	-4 599 799
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-2 847 020</b>	<b>-1 791 417</b>
I.	Wpływy	68 278	1 233 275
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	68 278	1 233 275
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0
II.	Wydatki	2 915 298	3 024 692
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	361 538	345 339
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 007 698	2 165 483
8.	Odsetki	546 062	513 870
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 847 020	-1 791 417
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-472 540</b>	<b>90 686</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-472 540</b>	<b>90 686</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>618 125</b>	<b>483 539</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)</b>	<b>145 585</b>	<b>574 225</b>

Zestawienie Zmian w Jednostkowym Kapitale Własnym - Balticon S.A.		Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>59 762 125</b>	<b>58 726 439</b>
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	26 827 079	19 502 705
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	26 827 079	19 502 705
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	-12 248
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	-12 248
	- korekty błędów	0	-12 248
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	-12 248
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 885 046	8 185 981
	- podziału zysku z lat ubiegłych	1 885 046	8 185 981
	- 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	1 885 046	8 173 733
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	1 885 046	8 173 733
6.	Wynik netto	-680 143	1 065 839
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>59 081 982</b>	<b>59 792 278</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>59 081 982</b>	<b>59 792 278</b>

## VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany skrócony Rachunek Zysków i Strat - Grupa Balticon S.A.		I kwartał 01.01.2024 - 31.03.2024	I kwartał 01.01.2023 - 31.03.2023	Narastająco 01.01.2024 - 31.03.2024	Narastająco 01.01.2023 - 31.03.2023
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>59 324 649</b>	<b>54 224 114</b>	<b>59 324 649</b>	<b>54 224 114</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	45 001 725	42 072 022	45 001 725	42 072 022
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	14 322 923	12 152 092	14 322 923	12 152 092
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>57 309 378</b>	<b>52 857 067</b>	<b>57 309 378</b>	<b>52 857 067</b>
I.	Amortyzacja	2 401 723	2 259 486	2 401 723	2 259 486
II.	Zużycie materiałów i energii	4 737 698	5 091 113	4 737 698	5 091 113
III.	Usługi obce	30 867 155	29 704 865	30 867 155	29 704 865
IV.	Podatki i opłaty	190 316	154 825	190 316	154 825
V.	Wynagrodzenia	6 122 985	5 092 993	6 122 985	5 092 993
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 459 863	1 385 169	1 459 863	1 385 169
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	868 445	455 347	868 445	455 347
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 661 194	8 713 270	10 661 194	8 713 270
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 015 271</b>	<b>1 367 047</b>	<b>2 015 271</b>	<b>1 367 047</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 336 979</b>	<b>2 216 972</b>	<b>1 336 979</b>	<b>2 216 972</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	26 134	339 123	26 134	339 123
II.	Dotacje	169 338	146 055	169 338	146 055
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	49 480	25 825	49 480	25 825
IV.	Inne przychody operacyjne	1 092 026	1 705 971	1 092 026	1 705 971
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 143 638</b>	<b>2 005 471</b>	<b>1 143 638</b>	<b>2 005 471</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	82 328	154 416	82 328	154 416
III.	Inne koszty operacyjne	1 061 311	1 851 054	1 061 311	1 851 054
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>2 208 611</b>	<b>1 578 549</b>	<b>2 208 611</b>	<b>1 578 549</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>25 030</b>	<b>328 761</b>	<b>25 030</b>	<b>328 761</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II.	Odsetki	25 030	4 058	25 030	4 058
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0	324 703	0	324 703
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 591 989</b>	<b>541 996</b>	<b>1 591 989</b>	<b>541 996</b>
I.	Odsetki	632 795	536 152	632 795	536 152
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	959 194	5 844	959 194	5 844
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H+I)</b>	<b>641 651</b>	<b>1 365 315</b>	<b>641 651</b>	<b>1 365 315</b>
<b>K.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>370 678</b>	<b>180 238</b>	<b>370 678</b>	<b>180 238</b>

L.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
M.	Zyski (straty) mniejszości	-23 076	74 025	-23 076	74 025
N.	Zysk (strata) netto (J-K-L+M)	247 897	1 259 102	247 897	1 259 102

Skonsolidowany skrócony Bilans - Grupa Balticon S.A.		Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>76 832 230</b>	<b>70 682 983</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 204 065	7 101 084
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy	6 027 267	6 966 570
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	176 798	134 514
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	70 238 083	63 240 342
1.	Środki trwałe	63 748 036	62 306 671
2.	Środki trwałe w budowie	6 490 047	933 671
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	390 082	341 556
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	375 889	326 127
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	14 193	15 429
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>53 577 744</b>	<b>57 958 613</b>
I.	Zapasy	16 264 717	20 188 266
1.	Materiały	3 032 124	2 347 902
2.	Półprodukty i produkty w toku	42 519	49 349
3.	Produkty gotowe	0	0
4.	Towary	12 078 857	16 967 454
5.	Zaliczki na dostawy	1 111 217	823 561
II.	Należności krótkoterminowe	34 236 768	32 334 059
1.	Należności od jednostek powiązanych	126 772	14 058
2.	Należności od pozostałych jednostek	34 109 996	32 320 002
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 777 811	4 055 360
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 777 811	4 055 360
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 298 449	1 380 928
	<b>Aktywa razem</b>	<b>130 409 975</b>	<b>128 641 596</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>57 941 540</b>	<b>57 513 869</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	27 211 902	19 618 508
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	86 310	18 374
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-654 569	5 567 884
VII.	Zysk (strata) netto	247 897	1 259 102
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>89 339</b>	<b>-43 920</b>
<b>C.</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>87 678</b>	<b>0</b>
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	87 678	0
<b>C.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>72 291 418</b>	<b>71 171 647</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 496 377	3 353 327
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 327 285	979 721
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	864 874	860 146
3.	Pozostałe rezerwy	304 218	1 513 460
II.	Zobowiązania długoterminowe	19 765 080	20 084 461
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	19 765 080	20 084 461
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	37 449 327	37 296 245
1.	Wobec jednostek powiązanych	84 143	346 944
2.	Wobec pozostałych jednostek	37 365 184	36 949 301
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	12 580 634	10 437 615
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	12 580 634	10 437 615
	<b>Pasywa razem</b>	<b>130 409 975</b>	<b>128 641 596</b>

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych - Grupa Balticon S.A.		Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>2 458 954</b>	<b>4 376 776</b>
I.	Zysk (strata) netto	247 897	1 259 102
II.	Korekty razem	2 211 057	3 117 674
1.	Zyski (straty) mniejszości	23 076	-47 853
2.	Amortyzacja	2 636 549	2 494 312
3.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	915 933	-303 686
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	349 979	513 870
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-26 134	-339 123
6.	Zmiana stanu rezerw	-240 005	-39 870
7.	Zmiana stanu zapasów	2 334 596	2 307 644
8.	Zmiana stanu należności	-1 404 966	487 133
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 897 977	-1 162 229

10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-479 995	-763 355
11.	Inne korekty	0	-29 170
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 458 954	4 376 776
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-842 669</b>	<b>-2 346 124</b>
I.	Wpływy	1 261 350	1 071 926
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61 350	1 071 926
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych	1 200 000	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	2 104 019	3 418 050
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 104 019	2 068 050
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Na aktywa finansowe	0	1 350 000
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-842 669	-2 346 124
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-2 847 020</b>	<b>-1 791 417</b>
I.	Wpływy	68 278	1 233 275
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	68 278	1 233 275
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0
II.	Wydatki	2 915 298	3 024 692
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	361 538	345 339
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 007 698	2 165 483
8.	Odsetki	546 062	513 870
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 847 020	-1 791 417
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-1 230 734</b>	<b>239 235</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-1 230 734</b>	<b>239 235</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 658 545</b>	<b>1 128 295</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)</b>	<b>427 811</b>	<b>1 367 530</b>



Zestawienie Zmian w skonsolidowanym Kapitale Własnym - Grupa Balticon S.A.		Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>57 720 541</b>	<b>56 284 171</b>
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	27 206 765	19 642 114
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	5 136	-23 606
	a) zwiększenie (z tytułu)	5 136	0
	- z zysku z lat ubiegłych	0	0
	- korekty konsolidacyjne	5 136	0
	- rezerwy	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	23 606
	- rezerwy	0	2 075
	- korekty konsolidacyjne	0	21 531
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	27 211 902	19 618 508
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	86 310	18 374
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 181 767	-2 061 260
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	49 045	-12 248
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	49 045	-12 248
	a) zwiększenie (z tytułu)	3 617 430	8 650 112
	- podziału zysku z lat ubiegłych	3 559 861	8 650 112
	- pokrycie straty z lat ubiegłych z bieżącego zysku	0	0
	- korekty konsolidacyjne	57 569	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	7 281
	- przekazano na kapitał zapasowy	0	0
	- wypłata dywidendy	0	0
	- strata za ubiegły rok obrotowy rozliczenie	0	0
	- korekty konsolidacyjne	0	7 281
6.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 666 475	8 630 582
6.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 230 812	-2 091 240
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 230 812	-2 091 240
	a) zwiększenie (z tytułu)	-2 090 232	-971 458
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-2 068 224	-971 458
	- korekty konsolidacyjne	-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	-4 321 044	-3 062 699
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-654 569	5 567 884
7.	Wynik netto	247 897	1 259 102
II.	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>57 941 540</b>	<b>57 513 869</b>
III.	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>57 941 540</b>	<b>57 513 869</b>

## KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

W I kwartale 2024 roku wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w Grupie Balticon S.A. wyniosła 59 mln zł, co oznacza wzrost o 9% (5,1 mln zł) w porównaniu do analogicznego okresu w 2023 roku. Sama spółka dominująca Balticon SA, wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 56,8 mln zł, co stanowi wzrost o 11% r/r.

W analizowanym okresie kwartał do kwartału Grupa odnotowała wzrost przychodów z usług transportowych, usług depotowych i ze sprzedaży kontenerów. Zmalały natomiast przychody z najmu kontenerów.

W tym samym okresie skonsolidowane koszty działalności operacyjnej wzrosły o 8% (+4,5 mln zł) względem I kwartału 2023 roku i wyniosły 57,3 mln zł. Największy wzrost Grupa odnotowała w obszarze wartości sprzedanych towarów i materiałów (+1,9 mln zł) oraz usług obcych (+1,2 mln zł) w tym usług transportowych analogicznie do wzrostu przychodów z tych działalności. Wzrosły również pozostałe koszty operacyjne, głównie z powodu wzrostu nakładów na działania reklamowe.

W efekcie w I kwartale 2024 roku Grupa Kapitałowa Emitenta odnotowała wyższy skonsolidowany zysk ze sprzedaży na poziomie 2 mln zł w porównaniu do tego samego okresu roku poprzedniego gdzie zysk ze sprzedaży wyniósł 1,3 mln zł.

Uwzględniając pozostałe przychody i koszty operacyjne Grupa Balticon S.A. w I kwartale 2024 roku odnotowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 2,2 mln zł.

W I kwartale 2024 roku wzrosły koszty finansowe względem analogicznego okresu rok wcześniej w pozycji „Inne”. Głównym czynnikiem tego wzrostu jest odwrócenie wyceny bilansowej pozycji walutowych Grupy z 2023 roku. W efekcie, w I kwartale 2024 roku wynik brutto obniżył się o 950 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2023 roku zwiększył się o 367 tys. zł. Różnica rok do roku wyniosła 1,32 mln zł. Wycena ta dotyczy głównie zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu w walucie EUR. Dodatkowym czynnikiem jest wzrost kosztów związanych z obsługą zadłużenia (kredyty i leasingi) wynikający z większego wykorzystania kredytu w rachunkach bieżących oraz z rosnących wskaźników EURIBOR.

Podsumowując analizę rachunku zysków i strat, Grupa Balticon S.A. w I kwartale 2024 roku odnotowała zysk brutto w wysokości 641 tys. zł, który zmalał względem roku poprzedniego. Znaczący wpływ miały różnice kursowe, wynikające przede wszystkim z wycen bilansowych pozycji walutowych. Grupa nadal stara się dostosować do zmieniających się warunków rynkowych, co może pozytywnie wpłynąć na wyniki finansowe przyszłych kwartałów.

Wartość majątku Grupy na koniec I kwartału 2024 wyniosła 130,4 mln zł i zwiększyła się w porównaniu do stanu na koniec I kwartału 2023 o 1,8 mln zł.

Na dzień 31.03.2024 aktywa trwałe wyniosły 76,8 mln zł i wzrosły o +6,1 mln zł r/r. Wzrost nastąpił w grupie rzeczowych aktywów trwałych. Jest to efekt między innymi zakupu agregatów prądotwórczych do naczep podkontenerowych oraz inwestycji prowadzonych na terminalu kontenerowym w Gdańsku.

Aktywa obrotowe na dzień 31.03.2024 wyniosły 53,6 mln zł i zmniejszyły się o 4,4 mln w porównaniu do stanu na koniec I kwartału 2023. W obszarze tym istotnie zmniejszyła się wartość pozycji „Towary” (-4,9 mln zł) oraz „Zapasy” (-3,9 mln zł) r/r. Wynika to przede wszystkim z zawarcia znaczących transakcji sprzedaży kontenerów oraz lepszej rotacji towarów. Co również wpływa na wzrost pozycji „Należności krótkoterminowe” o 1,9 mln zł w porównaniu do I kwartału 2023.

Dodatkowo w analizowanym okresie spadła wartość krótkoterminowych aktywów finansowych (-2,2 mln zł r/r), co w głównej mierze jest skutkiem częściowej spłaty pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym.

Badając rachunek przepływów pieniężnych należy zwrócić uwagę, że na koniec I kwartału 2024 roku Grupa odnotowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i wyniosły one odpowiednio 2,5 mln zł. Pokazuje to, że Grupa generując nadwyżkę wpływów nad wydatkami osiąga zysk z działalności podstawowej. Znaczący wpływ na zmianę przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej miały zyski z tytułu różnic kursowych (+ 1 mln zł) oraz zmiana stanu należności (- 1,4 mln zł).

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej i finansowej były ujemne i wyniosły odpowiednio - 843 tys. zł oraz -2,8 mln zł wobec -2,4 mln zł i -1,8 mln zł na koniec I kwartału 2023 roku. Wpływ na ujemny wynik z działalności inwestycyjnej w głównej mierze ma inwestycja rozbudowy i modernizacji Terminala oraz Depotu w Gdańsku. Przepływy pieniężne z działalności finansowej wzrosły o 4,8 mln zł. Głównym czynnikiem tego wzrostu jest zwiększone wykorzystanie kredytów w rachunkach bieżących.

Łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Grupy Balticon S.A. po pierwszym kwartale 2024 roku wyniosły 428 tys. zł.

*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:

<b>Składnik majątku</b>	<b>Okres amortyzowania</b>
Kontenery chłodnicze	120 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 jest ewidencjonowany w koszty, na koniec każdego miesiąca wartość niez użytých materiałów odpowiednio zmniejsza koszty podstawowe a zwiększa stan magazynowy. 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** w kasie i 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 wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej kredytu dolicza się narosłe niespłacone odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się wymagalne.

**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 2024 rok.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*





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

Grupa Emitenta zakończyła projekt inwestycyjny w Terminal Intermodalny. Dalsze zadania inwestycyjne w Gdańsku mają charakter operacyjny.

*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 rozwijające jej działalność w sposób organiczny.

*Adrian Kiedrowski*

*Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.*

**XII. ZATRUDNIENIE**

Na dzień 31 marca 2024 roku zatrudnienie w Balticon S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 101 osób. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 246 osób.

*Tomasz Szmid*

*Prezes Zarządu BALTICON S.A.*

