



RAPORT KWARTALNY **Skonsolidowany**

ZA II KWARTAŁ 2025

BALTICON S.A.
z siedzibą w Gdyni

Gdynia, 14 sierpnia 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 Filip Stanisław Szmid – Członek Rady Nadzorczej Sławomir Tadeusz Kalicki – Członek Rady Nadzorczej Łukasz Magdziarz – Członek Rady Nadzorczej
Informacje o Spółce	Balticon S.A. świadczy usługi w zakresie napraw, remontów i składowania kontenerów stalowych oraz chłodniczych. Depoty w Gdyni, Gdańsku i Szczecinie oferują kompleksowy serwis kontenerów zwykłych i chłodniczych Transicold Carrier, Thermo King, Daikin, Star Cool, Mitsubishi. Grupa zajmuje się również transportem drogowym kontenerów, który wykonywany jest w oparciu o wyspecjalizowany i nowoczesny tabor samochodowy. Ponadto w zakres świadczonych usług wchodzi sprzedaż i wynajem kontenerów pod marką Eco Containers. Grupa kapitałowa Emitenta prowadzi działalność w tym zakresie w Polsce, Hiszpanii i Niemczech.

II. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Jak pokazują wyniki finansowe, po pierwszych dwóch kwartałach Spółka notuje dobre wyniki.

Środowisko biznesowe przeżywa istotne perturbacje, miejmy nadzieję krótkoterminowe. Głównym elementem kształtującym ruch kontenerów jest ogromna nadwyżka importu nad eksportem.

Depot:

Nowy plac w Gdyni, przynoszący straty w 1Q25 osiągnął stabilizację i przynosi zyski operacyjne, choć jeszcze nie w pożądanej wysokości. W 3Q25 planowany jest dalszy wzrost efektywności i zysków tej lokalizacji.

Problemy armatorów z ewakuacją pustych kontenerów z Polski powodują kongestię i zaleganie kontenerów pustych w oczekiwaniu na ewakuację. Ilość kontenerów w obrębie portów przekracza możliwości składowe terminali i depotów. Efektem dodatkowym są zatory uliczne i korki w obrębie portu.

W tej sytuacji depoty pracują na granicy swoich możliwości technicznych.

Terminal:

Działalność terminalowa polegająca na przeładunku kontenerów i towarów pomiędzy różnymi środkami transportu jest stosunkowo nową działalnością Balticonu.

Ta działalność dochodzi do sensownych obrotów zauważalnych w porównaniu z resztą działalności depotowej. Terminal zdobywa coraz więcej doświadczenia i zleceń nowych grup towarowych. Efektywność jeszcze jest niezadowalająca.

Transport:

Notujemy spadek efektywności transportu ze względu na trudność pozyskania towarów „powrotnych” i większy udział tras pełny/pusty w wolumenie transportowym. Powoduje to spadek marży realizowanej na transportach.

Handel:

Dziedzina najmniej zależna od lokalnych łańcuchów logistycznych. Handel notuje najniższe ceny kontenerów od około 10 lat. Jednocześnie niski kurs USD powoduje większą akceptację ceny produktu, który jest na rynku EU tańszy z powodu ROE.

Dział handlowy konsekwentnie rozwija sprzedaż hurtową. Coraz bardziej aktywnie działa też na rynkach EU. Oprócz Hiszpanii rosnące obroty notowane są w Portugalii, we Włoszech i we Francji.

Zapraszamy inwestorów do lektury raportu.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.



III. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 14 sierpnia 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	8 620	0,28%	0,28%
Tomasz Szmid	3 117	0,10%	0,10%
Pozostali (poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA)	136 260	4,39%	4,39%
SUMA	3 105 000	100%	100%

IV. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na koniec II 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.		II kwartał 01.04.2025 - 30.06.2025	II kwartał 01.04.2024 - 30.06.2024	Narastająco 01.01.2025 - 30.06.2025	Narastająco 01.01.2024 - 30.06.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	70 351 958	62 380 980	140 906 691	119 217 495
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	52 424 648	48 324 878	106 596 809	93 274 587
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	17 927 311	14 056 102	34 309 882	25 942 908
B.	Koszty działalności operacyjnej	70 709 722	61 671 327	139 485 916	117 984 940
I.	Amortyzacja	2 449 607	2 454 211	4 775 846	4 835 022
II.	Zużycie materiałów i energii	2 699 689	2 957 067	5 509 198	6 150 614
III.	Usługi obce	44 397 761	39 955 921	89 408 738	76 879 814
IV.	Podatki i opłaty	110 375	98 308	268 579	219 383
V.	Wynagrodzenia	3 190 395	2 841 842	6 126 340	5 526 663
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	883 208	793 107	1 876 794	1 468 702
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 545 669	1 078 706	2 512 787	1 898 687
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 433 019	11 492 165	29 007 635	21 006 056
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-357 763	709 653	1 420 775	1 232 555
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 491 196	1 744 689	5 098 265	2 980 859
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	135 652	-26 134	169 336	0
II.	Dotacje	181 338	169 338	350 676	338 676
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	91 488	86 737	132 614	135 194
IV.	Inne przychody operacyjne	2 082 718	1 514 748	4 445 640	2 506 990
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 783 324	1 351 021	3 955 461	2 351 402
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	15 650	0	15 650
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	127 333	244 494	318 433	326 822
III.	Inne koszty operacyjne	1 655 991	1 090 877	3 637 027	2 008 931
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	350 108	1 103 320	2 563 579	1 862 012
G.	Przychody finansowe	-373 972	82 570	74 158	303 277
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-400 000	0	0	196 083
II.	Odsetki	25 467	82 570	40 904	107 194
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	562	0	33 254	0
H.	Koszty finansowe	304 037	570 522	1 896 808	2 109 129
I.	Odsetki	734 103	611 542	1 515 231	1 194 517
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	-430 066	-41 020	381 577	914 612
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-327 900	615 368	740 930	56 159
J.	Podatek dochodowy	112 177	135 107	405 919	256 041

K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-440 077	480 261	335 011	-199 882

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon S.A.		Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
A.	Aktywa trwałe	87 724 587	85 947 922
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 071 663	5 948 989
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy	4 853 137	5 792 441
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	218 526	156 548
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	81 580 299	79 260 338
1.	Środki trwałe	76 649 895	71 097 422
2.	Środki trwałe w budowie	4 930 404	8 162 916
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III.	Należności długoterminowe	214 824	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	455 351	355 912
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	455 351	355 912
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	65 710 309	57 931 883
I.	Zapasy	25 923 808	13 860 358
1.	Materiały	1 667 436	1 524 979
2.	Półprodukty i produkty w toku	0	0
3.	Produkty gotowe	0	0
4.	Towary	24 114 160	12 126 727
5.	Zaliczki na dostawy	142 212	208 652
II.	Należności krótkoterminowe	36 357 117	37 427 304
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 255 338	1 674 770
2.	Należności od pozostałych jednostek	35 101 778	35 752 533
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 812 902	5 260 740
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 812 902	5 260 740
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 616 483	1 383 481
	Aktywa razem	153 434 896	143 879 806

A.	Kapitał własny	62 318 976	59 003 343
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	30 933 965	28 153 225
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VI.	Zysk (strata) netto	335 011	-199 882
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	91 115 920	84 876 462
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 803 136	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	350 000	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	29 017 737	27 202 790
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	29 017 737	27 202 790
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	48 394 632	43 570 584
1.	Wobec jednostek powiązanych	6 585 759	4 220 313
2.	Wobec pozostałych jednostek	41 808 873	39 350 271
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	11 900 415	12 419 770
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	11 900 415	12 419 770
	Pasywa razem	153 434 896	143 879 806

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.		Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 868 100	5 183 615
I.	Zysk (strata) netto	335 011	-199 882
II.	Korekty razem	1 533 089	5 383 497
1.	Amortyzacja	5 245 498	5 304 674
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	670 296	366 143
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	701 838	929 890
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-202 029	15 730
5.	Zmiana stanu rezerw	0	0
6.	Zmiana stanu zapasów	-3 333 269	2 182 906
7.	Zmiana stanu należności	554 204	-5 680 023
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-757 203	3 085 615
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 346 246	-821 437
10.	Inne korekty	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 868 100	5 183 615

B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	882 216	-11 198 257
I.	Wpływy	2 251 609	1 911 218
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 818 355	204 255
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych	433 254	1 706 963
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	1 369 394	13 109 475
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 369 394	11 796 482
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Na aktywa finansowe	0	1 312 993
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	882 216	-11 198 257
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-3 161 431	5 494 680
I.	Wpływy	3 116 166	11 625 113
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	3 116 166	11 623 613
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	1 500
II.	Wydatki	6 277 597	6 130 433
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	558 900
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 293 352	768 595
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 509 808	3 676 965
8.	Odsetki	1 474 438	1 125 973
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 161 431	5 494 680
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-411 116	-519 961
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-411 116	-519 961
F.	Środki pieniężne na początek okresu	541 811	618 125
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	130 695	98 163

Zestawienie Zmian w Jednostkowym Kapitale Własnym - Balticon S.A.		Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	62 356 565	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	2 780 740	1 326 146
	a) zwiększenie (z tytułu)	2 780 740	1 326 146
	- z zysku z lat ubiegłych	2 780 740	1 326 146
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	30 933 965	28 153 225
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
	- różnice kursowe z przeliczenia	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
	- różnice kursowe z przeliczenia	0	0
	- zamknięcie oddziału	0	0
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
	- korekty błędów	0	0
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	3 153 340	1 885 046
	- podziału zysku z lat ubiegłych	3 153 340	1 885 046
	- pokrycie straty z lat ubiegłych z bieżącego zysku	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	3 153 340	1 885 046
	- przekazano na kapitał zapasowy	2 780 740	1 326 146
	- wypłata dywidendy	372 600	558 900
	- strata za ubiegły rok obrotowy rozliczenie	0	0
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
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	0	0
6.	Wynik netto	335 011	-199 882
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	62 318 976	59 003 343
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	62 318 976	59 003 343

VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany skrócony Rachunek Zysków i Strat - Grupa Balticon S.A.		II kwartał 01.04.2025 - 30.06.2025	II kwartał 01.04.2024 - 30.06.2024	Narastająco 01.01.2025 - 30.06.2025	Narastająco 01.01.2024 - 30.06.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	74 684 176	64 883 937	148 439 280	124 208 586
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	52 854 054	48 527 179	107 263 736	93 528 905
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	21 830 122	16 356 758	41 175 544	30 679 681
B.	Koszty działalności operacyjnej	74 667 707	63 828 310	144 742 732	121 137 688
I.	Amortyzacja	2 487 772	2 476 196	4 842 753	4 877 919
II.	Zużycie materiałów i energii	4 238 602	4 281 026	7 869 529	9 018 724
III.	Usługi obce	39 717 196	35 000 630	79 577 265	65 867 784
IV.	Podatki i opłaty	170 355	150 938	397 387	341 254
V.	Wynagrodzenia	7 639 551	6 854 678	14 744 444	12 977 663
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 935 994	1 651 209	3 861 992	3 111 072
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 748 931	1 185 235	2 850 864	2 053 680
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 729 307	12 228 399	30 598 498	22 889 593
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	16 469	1 055 627	3 696 548	3 070 897
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 866 597	1 487 744	5 751 011	2 824 723
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	135 652	-26 134	169 336	0
II.	Dotacje	181 338	169 338	350 676	338 676
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	91 488	86 737	132 614	136 218
IV.	Inne przychody operacyjne	2 458 119	1 257 803	5 098 385	2 349 829
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 324 564	1 366 794	4 498 235	2 510 432
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	15 650	0	15 650
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	127 333	244 494	318 433	326 822
III.	Inne koszty operacyjne	2 197 231	1 106 649	4 179 802	2 167 960
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	558 502	1 176 577	4 949 324	3 385 188
G.	Przychody finansowe	49 462	84 975	129 651	110 005
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II.	Odsetki	25 467	82 661	38 939	107 690
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	23 995	2 315	90 711	2 315
H.	Koszty finansowe	332 347	691 494	1 931 500	2 283 483
I.	Odsetki	761 824	614 952	1 547 652	1 247 747
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	-429 477	76 542	383 848	1 035 736
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0

J.	Zysk (strata) brutto (F+G-H+I)	275 617	570 059	3 147 474	1 211 710
K.	Podatek dochodowy	278 140	113 063	647 262	483 741
L.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
M.	Zyski (straty) mniejszości	87 788	-19 011	-118 411	-42 087
N.	Zysk (strata) netto (J-K-L+M)	85 264	437 985	2 381 802	685 882

Skonsolidowany skrócony Bilans - Grupa Balticon S.A.		Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
A.	Aktywa trwałe	88 813 637	86 452 455
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 071 663	5 948 989
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy	4 853 137	5 792 441
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	218 526	156 548
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	83 064 157	80 062 061
1.	Środki trwałe	77 710 472	71 664 358
2.	Środki trwałe w budowie	5 183 292	8 397 704
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	170 393	0
III.	Należności długoterminowe	214 824	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	42 993	42 993
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	42 993	42 993
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	420 001	398 412
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	405 115	384 179
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	14 886	14 233
B.	Aktywa obrotowe	71 035 395	58 957 370
I.	Zapasy	29 742 391	17 410 648
1.	Materiały	2 857 428	2 552 470
2.	Półprodukty i produkty w toku	45 709	75 619
3.	Produkty gotowe	0	0
4.	Towary	26 589 473	14 413 796
5.	Zaliczki na dostawy	249 781	368 764
II.	Należności krótkoterminowe	37 003 096	36 751 657
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek	37 003 096	36 751 657
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 585 764	3 210 894
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 585 764	3 210 894
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 704 144	1 584 170
	Aktywa razem	159 849 032	145 409 825

A.	Kapitał własny	64 678 384	57 862 835
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	34 559 198	28 637 901
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	183 975	85 243
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 496 591	-2 596 192
VII.	Zysk (strata) netto	2 381 802	685 882
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Kapitał mniejszości	185 286	108 350
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0	0
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	94 985 362	87 438 639
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 621 748	2 519 389
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 123 103	1 327 342
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	808 711	864 874
3.	Pozostałe rezerwy	689 934	327 173
II.	Zobowiązania długoterminowe	29 355 459	27 206 228
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	29 355 459	27 206 228
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	51 107 740	45 293 252
1.	Wobec jednostek powiązanych	505 441	1 379 602
2.	Wobec pozostałych jednostek	50 602 300	43 913 650
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	11 900 415	12 419 770
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	11 900 415	12 419 770
	Pasywa razem	159 849 032	145 409 825

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych - Grupa Balticon S.A.		Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-86 055	5 384 268
I.	Zysk (strata) netto	2 381 802	685 882
II.	Korekty razem	-2 467 857	4 698 385
1.	Zyski (straty) mniejszości	118 411	42 087
2.	Amortyzacja	5 340 928	5 347 570
3.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	670 296	366 143
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	701 838	1 125 973
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-202 029	15 730
6.	Zmiana stanu rezerw	-7 508	-216 993
7.	Zmiana stanu zapasów	-3 505 740	1 504 187
8.	Zmiana stanu należności	-713 112	-3 919 855

9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 540 272	1 519 896
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 366 865	-934 910
11.	Inne korekty z działalności operacyjnej	36 196	-151 443
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-86 055	5 384 268
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	360 719	-11 876 599
I.	Wpływy	1 802 059	1 404 255
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 768 805	204 255
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych	33 254	1 200 000
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	1 441 340	13 280 854
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 441 340	12 037 861
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Na aktywa finansowe	0	1 242 993
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	360 719	-11 876 599
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-808 244	5 494 680
I.	Wpływy	5 750 342	11 625 113
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	5 750 342	11 623 613
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	1 500
II.	Wydatki	6 558 586	6 130 433
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	558 900
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 555 595	768 595
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 528 553	3 676 965
8.	Odsetki	1 474 438	1 125 973
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-808 244	5 494 680
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-533 580	-997 651
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-533 580	-997 651
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 022 138	1 658 545
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	488 558	660 894

Zestawienie Zmian w skonsolidowanym Kapitale Własnym - Grupa Balticon S.A.		Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	62 578 598	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	5 624 619	1 431 136
	a) zwiększenie (z tytułu)	5 805 502	1 648 027
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
	- z zysku z lat ubiegłych	3 231 488	1 644 913
	- korekty konsolidacyjne	0	3 114
	- rezerwy	0	0
	- połączenie spółek	49 152	0
	- sprzedaż udziałów po cenie wyższej niż cena nominalna	110 611	0
	- korekty konsolidacyjne	2 414 251	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	180 883	216 891
	- przekazania na wypłatę dywidendy	0	0
	- rezerwy	3 641	216 891
	- korekty konsolidacyjne	177 242	0
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	34 559 198	28 637 901
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	183 975	85 243
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 764 519	-2 181 767
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 507 583	49 045
	- korekty błędów	0	0
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 507 583	49 045
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 934 914	3 879 620
	- podziału zysku z lat ubiegłych	4 906 191	3 559 861
	- pokrycie straty z lat ubiegłych z bieżącego zysku	0	0
	- korekty konsolidacyjne	28 723	319 759
	b) zmniejszenie (z tytułu)	6 413 774	2 203 813
	- przekazano na kapitał zapasowy	3 231 488	1 644 913
	- wypłata dywidendy	372 600	558 900
	- strata za ubiegły rok obrotowy rozliczenie	1 302 103	0
	- korekty konsolidacyjne	1 507 583	0
6.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	28 723	1 724 852
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)	-555 315	-2 090 232
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-555 315	-2 068 224
	- korekty konsolidacyjne	0	-22 008
	b) zmniejszenie (z tytułu)	1 302 103	0
	- pokrycie straty z lat ubiegłych z bieżącego zysku	1 302 103	0
	- korekty konsolidacyjne	0	0
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 525 313	-4 321 044
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 496 591	-2 596 192
7.	Wynik netto	2 381 802	685 882
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	64 678 384	57 862 835
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	64 678 384	57 862 835

KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

W II kwartale 2025 roku wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w Grupie Balticon S.A. wyniosła 74,7 mln zł, co oznacza wzrost o 15% (+9,8 mln zł) w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku. Sama spółka dominująca Balticon S.A., osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 70,4 mln zł, co stanowi wzrost o 13% r/r.

Tabela: GK Balticon – Skonsolidowane przychody według obszarów działalności

Dział	2Q25	2Q24	Dynamika
Transport	33 220 724	30 131 434	10,3%
Depot	12 457 322	12 405 325	0,4%
Handel - ECO Containers	28 710 518	21 763 067	31,9%
Pozostałe	295 612	584 111	-49,4%
Razem	74 684 176	64 883 937	15,1%

W analizowanym okresie, kwartał do kwartału, Grupa odnotowała wzrost przychodów ogółem o 15%. Największy wzrost o 31,9% osiągnął dział Handlowy (ECO Containers), co było efektem zwiększonej sprzedaży oraz najmu kontenerów. Znaczący wzrost zanotowano również w dziale Transportu, gdzie przychody wzrosły o 10,3%, głównie dzięki dalszemu rozwojowi usług transportu międzynarodowego, zwłaszcza na kierunkach południowym i zachodnim. Przychody Depotu utrzymały się na zbliżonym poziomie, z niewielkim wzrostem o 0,4%, natomiast w pozycji „Pozostałe” odnotowano spadek o 49,4%. Wyniki te potwierdzają stabilny i zrównoważony wzrost przychodów w kluczowych obszarach działalności Grupy.

W tym samym okresie skonsolidowane koszty działalności operacyjnej wzrosły o 17% (+10,8 mln zł) w porównaniu do II kwartału 2024 roku, osiągając poziom 74,7 mln zł. Największy wzrost procentowo odnotowano w obszarze pozostałe koszty rodzajowe o 48% oraz w pozycji „Wartość sprzedanych towarów i materiałów” (+4,5 mln zł), co wynikało ze zwiększonej sprzedaży kontenerów na rynku polskim i hiszpańskim. Wzrost w pozycji ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (+285 tys. zł) wynika ze wzrostu wynagrodzeń (+785 tys. zł). Największy wzrost wartościowo odnotowano w obszarze usług obcych (+4,7 mln zł), przede wszystkim w zakresie usług transportowych, co było bezpośrednio związane ze wzrostem przychodów z tej działalności.

W rezultacie Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła w II kwartale 2025 roku skonsolidowany zysk ze sprzedaży na poziomie 16 tys. zł, co oznacza spadek o 1 mln zł porównaniu do osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W obszarze pozostałych przychodów operacyjnych w II kwartale 2025 roku w porównaniu do II kwartału 2024 roku wzrost nastąpił w pozycji „Inne przychody operacyjne” o 95%. Jest to spowodowane zwiększeniem floty kontenerów w leasingu zwrotnym.

Uwzględniając pozostałe przychody i koszty operacyjne, Grupa osiągnęła w II kwartale 2025 roku zysk z działalności operacyjnej w wysokości 558,5 tys. zł (spadek o 53% do analogicznego okresu w roku 2024).

Podsumowując analizę rachunku zysków i strat, Grupa Balticon S.A. odnotowała w II kwartale 2025 roku zysk brutto w wysokości 275,6 tys. zł. Narastająco w 2025 roku Grupa odnotowała zysk brutto w wysokości niespełna 3,2 mln zł co stanowi wzrost o 1,9 mln zł (+160 %) do analogicznego okresu w roku 2024.

Wartość majątku Grupy na koniec II kwartału 2025 wyniosła 159,9 mln zł, co stanowi wzrost o 14,4 mln zł w porównaniu do końca II kwartału 2024 roku.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku aktywa trwałe wyniosły 88,8 mln zł i wzrosły o 2,4 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 30 czerwca 2025 roku wyniosły 71 mln zł, co stanowi wzrost o 12 mln zł w porównaniu do końca II kwartału 2024 roku. W obszarze tym zwiększyła się wartość pozycji „Towary” o 12,2 mln zł r/r. Wynika to przede wszystkim ze zwiększonego stanu magazynowego kontenerów oraz zawarcia znaczących transakcji sprzedaży kontenerów.

W analizowanym okresie spadła wartość krótkoterminowych aktywów finansowych (-625 tys. zł r/r), głównie wynika to ze spłaty udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym.

Analizując rachunek przepływów pieniężnych, należy zwrócić uwagę, że na koniec II kwartału 2025 roku Grupa odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości -86 tys. zł, co wynika głównie ze zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych. Zmiana wynosi -5 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 -5 mln zł. Znacząca zmiana nastąpiła również w zmianie stanu należności +3,2 mln zł co wynika ze zwiększonej sprzedaży kontenerów w dziale Handlowym.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej na koniec II kwartału 2025 roku były dodatnie i wyniosły 360,7 tys. zł wobec -11,9 mln zł na koniec II kwartału 2024 roku. Głównym źródłem wpływów inwestycyjnych w II kwartale 2025 roku było zbycie rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 1,77 mln zł (wzrost z 204 tys. zł w II kwartale 2024) wynikająca głównie z transakcji leasingu finansowego zwrotnego dotyczącego kontenerów. W II kwartale 2025 Grupa ograniczyła pozyskiwanie nowego finansowania dłużnego, jednocześnie zwiększając spłaty zobowiązań i koszty odsetkowe. Efektem był ujemny wynik przepływów pieniężnych z działalności finansowej (-808 tys. zł) w porównaniu do znaczącego wpływu w II kwartale 2024 (+5 495 tys. zł).

Łączne przepływy netto z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Grupy Balticon S.A. po drugim kwartale 2025 roku wyniosły niespełna -534 tys. zł. Odnotowany został tutaj wzrost o 464 tys. zł w porównaniu do II 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 chłodnicze	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 ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH
W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

Zarząd Spółki nie publikował prognoz finansowych na 2025 rok.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.



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

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

Adrian Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.

XI. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI 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 30 czerwca 2025 roku zatrudnienie w Balticon S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 109 osób. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 260 osób.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

