



RAPORT KWARTALNY **Skonsolidowany**

ZA III KWARTAŁ 2025

BALTICON S.A.
z siedzibą w Gdyni

Gdynia, 14 listopada 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,

Wyniki 3Q25 są lepsze zarówno od wyników 2Q25 jak i wyników w roku 2024.

Środowisko biznesowe nadal nie jest stabilne, ale najwyraźniej Spółka potrafi z tego wyciągnąć korzyści.

Depot:

Plac w Gdyni, przynoszący straty w 1Q25 poprawia wyniki i już regularnie przynosi zyski operacyjne. Powierzchnia placu została zwiększona o 5.000 m². Ponadto Spółka poszukuje hali w której zamierza uruchomić remonty i poważne naprawy kontenerów chłodniczych.

Problemy armatorów z ewakuacją pustych kontenerów nadal trwają. Wychodząc naprzeciw potrzebom armatorów Balticon wydierzałwił krótkoterminowo dodatkowy plac w obrębie Portu Gdańsk o powierzchni 4ha. Plac stricte dedykowany do celów składowania kontenerów przeznaczonych na ewakuację. Dodatkowy plac pozwala „rozluźnić” depoty i poprawić efektywność operacji, polepszając tym samym wyniki.

Terminal:

Działalność terminalowa polegająca na przeładunku kontenerów i towarów pomiędzy różnymi środkami transportu jest konsekwentnie rozwijana, choć jeszcze nie osiągnęła docelowej skali. Ilość wykonywanych zleceń wzrasta a wyniki coraz częściej przekracza próg rentowności.

Transport:

Utrzymuje się niższa efektywność transportu wynikająca głównie z przewagi importu nad eksportem a tym samym trudnościami w znalezieniu ładunków powrotnych.

Handel:

Handel notuje 40% wzrost przychodów. Szczególnie cieszy fakt osiągnięcia tych wyników poprzez wzrost jakości i efektywności działań. Wynik osiągnięty pomimo spadku cen, czyli

wartościowo niższych marż sprzedaży, oraz w zespole osobowym mniejszym niż w 2024 pozwala pozytywnie prognozować przyszłość i rozwój działu.

Zapraszamy inwestorów do lektury raportu.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.



III. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 14 listopada 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.	1 619 278	52,15%	52,15%
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)	133 994	4,32%	4,32%
SUMA	3 105 000	100%	100%

IV. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na koniec III 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 Containers	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.		III kwartał 01.07.2025 - 30.09.2025	III kwartał 01.07.2024 - 30.09.2024	Narastająco 01.01.2025 - 30.09.2025	Narastająco 01.01.2024 - 30.09.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	82 068 101	68 919 971	222 974 792	188 137 466
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	60 241 496	54 357 541	166 838 305	147 632 128
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	21 826 605	14 562 430	56 136 488	40 505 338
B.	Koszty działalności operacyjnej	78 227 508	66 892 551	217 713 424	184 877 491
I.	Amortyzacja	2 460 100	2 516 218	7 235 946	7 351 240
II.	Zużycie materiałów i energii	2 912 573	2 833 185	8 421 770	8 983 799
III.	Usługi obce	49 640 945	45 649 492	139 049 683	122 529 305
IV.	Podatki i opłaty	105 770	123 662	374 349	343 045
V.	Wynagrodzenia	3 163 505	2 922 075	9 289 845	8 448 738
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	878 632	936 582	2 755 426	2 405 284
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 248 974	1 068 583	3 761 761	2 967 270
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 817 010	10 842 754	46 824 645	31 848 810
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 840 593	2 027 420	5 261 368	3 259 975
D.	Pozostałe przychody operacyjne	6 277 764	1 151 338	11 376 030	4 132 197
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	239 220	0	408 556	0
II.	Dotacje	198 290	211 909	548 966	550 585
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	36 455	194 137	169 069	329 331
IV.	Inne przychody operacyjne	5 803 799	745 291	10 249 438	3 252 281
E.	Pozostałe koszty operacyjne	5 683 624	1 057 873	9 639 085	3 409 276
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	3 991	0	19 641
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	232 885	383 665	551 318	710 486
III.	Inne koszty operacyjne	5 450 739	670 218	9 087 767	2 679 148
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 434 733	2 120 884	6 998 313	3 982 896
G.	Przychody finansowe	536 719	382 579	610 878	685 856
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	495 000	387 824	495 000	583 907
II.	Odsetki	41 719	-5 245	82 623	101 949
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0	0	33 254	0
H.	Koszty finansowe	460 416	865 290	2 357 223	2 974 419
I.	Odsetki	687 655	839 099	2 202 885	2 033 617
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	-227 239	26 191	154 338	940 803
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	4 511 037	1 638 173	5 251 967	1 694 332

J.	Podatek dochodowy	440 284	395 669	846 203	651 710
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	4 070 753	1 242 504	4 405 764	1 042 622

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon S.A.		Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
A.	Aktywa trwałe	92 448 528	84 780 617
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 819 120	5 693 946
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy	4 618 311	5 557 615
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	200 809	136 331
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	86 074 513	78 348 075
1.	Środki trwałe	80 276 134	69 644 496
2.	Środki trwałe w budowie	5 798 379	8 703 579
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III.	Należności długoterminowe	202 093	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	950 351	355 912
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	950 351	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	65 007 201	56 285 511
I.	Zapasy	23 657 791	13 885 359
1.	Materiały	1 940 864	1 732 445
2.	Półprodukty i produkty w toku	0	0
3.	Produkty gotowe	0	0
4.	Towary	21 552 915	12 082 105
5.	Zaliczki na dostawy	164 012	70 809
II.	Należności krótkoterminowe	38 726 083	35 601 592
1.	Należności od jednostek powiązanych	2 900 475	1 964 295
2.	Należności od pozostałych jednostek	35 825 609	33 637 296
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 184 360	5 270 138
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 184 360	5 270 138
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 438 967	1 528 423
	Aktywa razem	157 455 729	141 066 127

A.	Kapitał własny	66 389 729	60 699 592
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	453 745
VI.	Zysk (strata) netto	4 405 764	1 042 622
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	91 066 000	80 366 535
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	32 372 753	27 426 299
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	32 372 753	27 426 299
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	43 949 714	39 532 017
1.	Wobec jednostek powiązanych	7 223 749	3 620 257
2.	Wobec pozostałych jednostek	36 725 965	35 911 760
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	12 940 397	11 724 900
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	12 940 397	11 724 900
	Pasywa razem	157 455 729	141 066 127

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.		Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	10 330 466	13 335 189
I.	Zysk (strata) netto	4 405 764	1 042 622
II.	Korekty razem	5 924 702	12 292 567
1.	Amortyzacja	7 940 423	8 055 718
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	464 388	177 669
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 225 935	1 348 265
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-441 249	19 641
5.	Zmiana stanu rezerw	0	0
6.	Zmiana stanu zapasów	-653 954	2 812 598
7.	Zmiana stanu należności	-1 802 032	-3 854 311
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-680 061	4 940 489
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-128 748	-1 661 248
10.	Inne korekty	0	453 745
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	10 330 466	13 335 189

B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-57 126	-12 060 902
I.	Wpływy	3 024 145	2 545 112
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 095 890	333 505
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych	928 254	2 211 607
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	3 081 271	14 606 013
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 486 271	13 263 020
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Na aktywa finansowe	595 000	1 342 993
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-57 126	-12 060 902
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-10 744 973	-1 698 031
I.	Wpływy	2 287 303	9 299 000
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	2 287 303	9 297 500
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	1 500
II.	Wydatki	13 032 276	10 997 031
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	372 600	558 900
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	5 180 189	3 245 431
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 333 696	5 260 529
8.	Odsetki	2 145 791	1 932 172
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-10 744 973	-1 698 031
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-471 633	-423 744
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-471 633	-423 744
F.	Środki pieniężne na początek okresu	541 811	618 125
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	70 178	194 381

Zestawienie Zmian w Jednostkowym Kapitale Własnym - Balticon S.A.		Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
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	453 745
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	453 745
	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	453 745
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	453 745
6.	Wynik netto	4 405 764	1 042 622
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	66 389 729	60 699 592
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	66 389 729	60 699 592

VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany skrócony Rachunek Zysków i Strat - Grupa Balticon S.A.		III kwartał 01.07.2025 - 30.09.2025	III kwartał 01.07.2024 - 30.09.2024	Narastająco 01.01.2025 - 30.09.2025	Narastająco 01.01.2024 - 30.09.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	86 698 568	73 633 121	235 137 849	197 841 706
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	60 537 456	54 423 918	167 801 192	147 952 823
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	26 161 113	19 209 202	67 336 657	49 888 883
B.	Koszty działalności operacyjnej	81 045 193	71 066 682	225 787 925	192 204 371
I.	Amortyzacja	2 502 215	2 559 474	7 344 968	7 437 393
II.	Zużycie materiałów i energii	3 667 110	4 022 116	11 536 640	13 040 840
III.	Usługi obce	43 151 934	40 409 978	122 729 200	106 277 762
IV.	Podatki i opłaty	165 712	177 712	563 099	518 965
V.	Wynagrodzenia	7 682 699	7 063 098	22 427 143	20 040 761
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 882 002	1 802 339	5 743 994	4 913 411
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 480 608	1 141 249	4 331 473	3 194 929
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 512 911	13 890 716	51 111 409	36 780 309
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	5 653 376	2 566 438	9 349 924	5 637 336
D.	Pozostałe przychody operacyjne	5 536 949	1 045 834	11 287 960	3 870 557
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	214 220	0	383 556	0
II.	Dotacje	230 658	225 560	581 334	564 236
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	36 455	194 137	169 069	330 355
IV.	Inne przychody operacyjne	5 055 615	626 137	10 154 001	2 975 966
E.	Pozostałe koszty operacyjne	5 368 417	1 069 913	9 866 652	3 580 345
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	3 991	0	19 641
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	235 885	383 665	554 318	710 486
III.	Inne koszty operacyjne	5 132 533	682 257	9 312 334	2 850 217
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	5 821 907	2 542 360	10 771 231	5 927 548
F'.	EBITDA	8 324 122	5 101 834	18 116 199	13 364 941
F''.	Rentowność EBITDA	9,60%	6,93%	7,70%	6,76%
G.	Przychody finansowe	76 169	-5 205	205 819	104 800
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II.	Odsetki	58 386	-5 245	97 325	102 446
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	17 783	40	108 494	2 355
H.	Koszty finansowe	495 844	754 721	2 427 344	3 038 204
I.	Odsetki	722 778	841 268	2 270 430	2 089 015
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	-226 934	-86 547	156 914	949 189

I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
J.	Zysk (strata) brutto (F+G-H+I)	5 402 232	1 782 435	8 549 706	2 994 145
K.	Podatek dochodowy	574 181	504 326	1 221 442	988 067
L.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
M.	Zyski (straty) mniejszości	-60 304	-6 774	-178 715	-48 861
N.	Zysk (strata) netto (J-K-L+M)	4 767 747	1 271 334	7 149 549	1 957 217

Skonsolidowany skrócony Bilans - Grupa Balticon S.A.		Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
A.	Aktywa trwałe	93 193 362	85 386 007
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 819 120	5 693 946
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy	4 618 311	5 557 615
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	200 809	136 331
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	87 625 877	79 245 252
1.	Środki trwałe	81 334 104	70 324 991
2.	Środki trwałe w budowie	6 120 284	8 920 262
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	171 489	0
III.	Należności długoterminowe	251 813	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	453 558	403 816
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	438 576	389 695
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	14 982	14 121
B.	Aktywa obrotowe	70 212 362	58 057 606
I.	Zapasy	28 237 160	17 650 447
1.	Materiały	4 640 006	3 901 067
2.	Półprodukty i produkty w toku	47 709	39 714
3.	Produkty gotowe	0	0
4.	Towary	23 160 684	13 556 653
5.	Zaliczki na dostawy	388 761	153 013
II.	Należności krótkoterminowe	38 555 207	35 611 448
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek	38 555 207	35 611 448
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 902 231	3 212 804
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 902 231	3 212 804
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0

IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 517 764	1 582 907
	Aktywa razem	163 405 724	143 443 613

A.	Kapitał własny	69 451 547	59 753 555
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	34 606 170	28 934 429
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	142 418	122 682
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 496 591	-2 310 774
VII.	Zysk (strata) netto	7 149 549	1 957 217
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Kapitał mniejszości	245 590	115 124
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0	0
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	93 708 587	83 574 934
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 605 326	2 515 794
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 123 230	1 327 183
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	808 711	864 874
3.	Pozostałe rezerwy	673 384	323 738
II.	Zobowiązania długoterminowe	32 846 349	27 429 710
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	32 846 349	27 429 710
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	45 316 515	41 904 530
1.	Wobec jednostek powiązanych	792 726	252 457
2.	Wobec pozostałych jednostek	44 523 789	41 652 073
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	12 940 397	11 724 900
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	12 940 397	11 724 900
	Pasywa razem	163 405 724	143 443 613

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych - Grupa Balticon S.A.		Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	9 151 891	14 071 525
I.	Zysk (strata) netto	7 149 549	1 957 217
II.	Korekty razem	2 002 342	12 114 308
1.	Zyski (straty) mniejszości	156 014	48 861
2.	Amortyzacja	8 045 751	8 141 871
3.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	464 388	274 816
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 762 747	1 932 172
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-441 249	19 641
6.	Zmiana stanu rezerw	-23 930	-220 588

7.	Zmiana stanu zapasów	-1 587 211	1 919 081
8.	Zmiana stanu należności	-2 302 214	-2 779 646
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 635 791	3 958 276
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-174 060	-1 633 921
11.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-262 101	453 745
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	9 151 891	14 071 525
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-586 582	-13 235 866
I.	Wpływy	2 104 145	1 650 325
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 070 890	333 505
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych	33 254	1 316 820
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	2 690 727	14 886 191
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 690 727	13 643 198
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)	-586 582	-13 235 866
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-8 799 398	-1 714 580
I.	Wpływy	4 538 547	9 365 340
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	11 111	0
2.	Kredyty i pożyczki	4 527 436	9 363 840
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	1 500
II.	Wydatki	13 337 946	11 079 920
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	372 600	641 789
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	5 396 573	3 245 431
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 367 228	5 260 529
8.	Odsetki	2 201 545	1 932 172
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8 799 398	-1 714 580
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-234 089	-878 922
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-234 089	-878 922
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 022 138	1 658 545
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	788 049	779 624

Zestawienie Zmian w skonsolidowanym Kapitale Własnym - Grupa Balticon S.A.		Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	62 578 598	58 077 301
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	5 671 590	1 727 664
	a) zwiększenie (z tytułu)	5 852 474	1 752 090
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
	- z zysku z lat ubiegłych	3 231 488	1 748 224
	- rezerwy	0	0
	- połączenie spółek	49 152	0
	- sprzedaż udziałów po cenie wyższej niż cena nominalna	10 611	0
	- korekty konsolidacyjne	2 561 223	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	180 883	24 426
	- przekazania na wypłatę dywidendy	0	17 872
	- rezerwy	3 641	6 554
	- korekty konsolidacyjne	177 242	0
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	34 606 170	28 934 429
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	142 418	122 682
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	453 745
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 507 583	502 790
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 906 191	3 859 888
	- podziału zysku z lat ubiegłych	4 906 191	3 559 861
	- pokrycie straty z lat ubiegłych z bieżącego zysku	0	0
	- korekty konsolidacyjne	0	300 027
	b) zmniejszenie (z tytułu)	6 413 774	2 401 350
	- przekazano na kapitał zapasowy	3 231 488	1 748 224
	- wypłata dywidendy	372 600	604 184
	- strata za ubiegły rok obrotowy rozliczenie	1 302 103	48 942
	- korekty konsolidacyjne	1 507 583	0
6.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	1 961 328
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)	1 330 826	48 942
	- pokrycie straty z lat ubiegłych z bieżącego zysku	1 302 103	48 942
	- korekty konsolidacyjne	28 723	0
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 496 591	-4 272 101
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 496 591	-2 310 774
7.	Wynik netto	7 149 549	1 957 217
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	69 451 547	59 753 555
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	69 451 547	59 753 555

KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

W III kwartale 2025 r. Grupa Balticon odnotowała dalszy, dwucyfrowy wzrost przychodów oraz bardzo wyraźną poprawę rentowności na wszystkich poziomach. Przychody skonsolidowane w III kwartale 2025 r. wyniosły 86,7 mln zł wobec 73,6 mln zł rok wcześniej (+17,7% r/r), a narastająco za I–III kw. 2025 r. 235,1 mln zł vs 197,8 mln zł (+18,9% r/r).

W III kwartale 2025 r. przychody jednostkowe wyniosły 82,1 mln zł wobec 68,9 mln zł rok wcześniej (+19,1% r/r). Narastająco za I–III kw. 2025 r. sprzedaż osiągnęła ok. 223,0 mln zł (vs 188,1 mln zł, +18,5% r/r).

Tabela: GK Balticon – Skonsolidowane przychody według obszarów działalności

Dział	3Q25	3Q24	Dynamika
Transport	37 043 133	36 256 951	2%
Depot	14 830 389	12 491 037	19%
ECO Containers	34 008 514	24 215 362	40%
Pozostałe	816 533	669 771	22%
Razem	86 698 568	73 633 121	18%

W analizowanym okresie, w ujęciu kwartał do kwartału, największy wzrost przychodów o 40% odnotował dział Handlowy (ECO Containers), co było efektem zwiększonej sprzedaży oraz najmu kontenerów. Znaczący wzrost przychodów, o 19%, zanotowano w dziale Depot. Przychody działu Transportu utrzymały się na zbliżonym poziomie, notując jednocześnie niewielki wzrost o 2%. Wyniki te potwierdzają stabilny i zrównoważony wzrost przychodów w kluczowych obszarach działalności Grupy.

Koszty działalności operacyjnej w III kw. 2025 r. wyniosły 81 mln zł wobec 71,1 mln zł rok wcześniej (+14,0% r/r), co oznacza dynamikę niższą niż wzrostu przychodów. Największy wzrost procentowo odnotowano w obszarze „Wartość sprzedanych towarów i materiałów” +48% (+6,6 mln zł), co wynikało z większego wolumenu sprzedaży kontenerów na rynku polskim i hiszpańskim oraz pozostałe koszty rodzajowe o 30%. Dodatkowo wzrost wystąpił w pozycji wynagrodzenia +9% (+619,6 tys. zł) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia +4% (+79,7 tys. zł). Znaczący wzrost wartościowo odnotowano w obszarze usług obcych (+2,7 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 III kwartale 2025 roku skonsolidowany zysk ze sprzedaży na poziomie 5,7 mln zł, co oznacza wzrost o 3,1 mln zł porównaniu do osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W obszarze pozostałych przychodów operacyjnych w III kwartale 2025 roku w porównaniu do III kwartału 2024 roku wzrost nastąpił w pozycji „Inne przychody operacyjne” o 4,4 mln zł. Jest to spowodowane zwiększeniem floty kontenerów w leasingu zwrotnym. Z tego samego powodu nastąpił wzrost w pozycji „Inne koszty operacyjne” o 4,5 mln zł w porównaniu do roku poprzedniego.

Uwzględniając pozostałe przychody i koszty operacyjne, Grupa osiągnęła w III kwartale 2025 roku zysk z działalności operacyjnej w wysokości 5,8 mln zł (wzrost o 129% do analogicznego okresu w roku 2024).

Podsumowując analizę rachunku zysków i strat, Grupa Balticon S.A. odnotowała w III kwartale 2025 roku zysk brutto w wysokości 5,4 mln zł. Narastająco w 2025 roku Grupa odnotowała zysk brutto w wysokości 8,5 mln zł co stanowi wzrost o 3,6 mln zł do analogicznego okresu w roku 2024.

Wartość majątku Grupy na koniec III kwartału 2025 wyniosła 163,4 mln zł, co stanowi wzrost o 14% w porównaniu do końca III kwartału 2024 roku.

Na dzień 30 września 2025 roku aktywa trwałe wyniosły 93,2 mln zł i wzrosły o 7,8 mln zł r/r. Wzrost nastąpił w grupie rzeczowych aktywów trwałych. Jest to efekt między innymi inwestycji w zakup terenu pod Depot w Gdyni oraz zakupu kontenerów chłodniczych.

Aktywa obrotowe na dzień 30 września 2025 roku wyniosły 70,2 mln zł, co stanowi wzrost o 12,1 mln zł w porównaniu do końca III kwartału 2024 roku. W obszarze tym zwiększyła się wartość pozycji „Towary” o 9,6 mln zł r/r. Wynika to przede wszystkim ze zwiększonego stanu magazynowego kontenerów.

Zwiększyła się również wartość Należności krótkoterminowych o 2,9 mln zł porównując do III kwartału w 2024. Jest to efektem przede wszystkim zwiększonej wartości przychodów ze sprzedaży oraz zawarcia znaczących transakcji sprzedaży kontenerów.

W analizowanym okresie spadła wartość krótkoterminowych aktywów finansowych (-1,3 mln zł r/r), głównie wynika to ze spłaty udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym.

Analizując rachunek przepływów pieniężnych, należy zwrócić uwagę, że na koniec III kwartału 2025 roku Grupa odnotowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 9,2 mln zł, co wynika głównie z zysku netto o wartości 7,1 mln zł. Zmiana przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej wynosi -4,9 mln zł w stosunku do roku poprzedniego w tym samym analizowanym okresie. Dodatkowo znaczący wpływ na zmianę przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej miała zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych -7,6 mln zł oraz zmiana stanu zapasów -3,5 mln zł.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej na koniec III kwartału 2025 roku były ujemne i wyniosły -586,6 tys. zł wobec -13,2 mln zł na koniec III kwartału 2024 roku. Głównym źródłem wpływów inwestycyjnych w III kwartale 2025 roku było zbycie rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 2 mln zł (wzrost z 333 tys. zł w III kwartale 2024) wynikająca głównie z transakcji leasingu finansowego zwrotnego dotyczącego kontenerów.

Grupa odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej w wysokości -8,8 mln zł. Po stronie wpływów dominowały środki z zaciągniętych kredytów i pożyczek (4,53 mln zł). Po stronie wydatków największą pozycję stanowiły spłaty kredytów i pożyczek (5,40 mln zł) oraz płatności z tytułu leasingu finansowego (5,37 mln zł).

Łączne przepływy netto z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Grupy Balticon S.A. po trzecim kwartale 2025 roku wyniosły -234 tys. zł. Odnotowany został tutaj wzrost o niespełna 645 tys. zł w porównaniu do III 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 zdane do użytku w momencie przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie używania dłuższym niż rok, przeznaczone na własne potrzeby lub do oddania w używanie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

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

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

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

Amortyzacja głównych składników majątkowych Balticon S.A. wynosi:

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

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

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

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

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

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

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

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

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według wartości rynkowej.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Udziały (akcje) własne wycenia się według cen nabycia.

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

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

Kredyty bankowe wycenia się w kwocie rzeczywistej kredytu do spłaty.

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

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

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

Brak istotnych niepowodzeń emitenta.

Najistotniejsze dokonania:

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

Aktualna sytuacja rynkowa i sytuacja Spółki analizowane są na bieżąco.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.



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

Zarząd Spółki nie publikował prognoz finansowych na 2025 rok.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.



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

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

Adrian Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.

XI. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI 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 listopada 2025 roku zatrudnienie w Balticon S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 107 osób. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 270 osób.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

