

XML file: Файл не выбран

Title of financial statement:

The starting date of the period for which the report was drawn up: [2025-01-01](#)The end date of the period for which the report was drawn up: [2025-12-31](#)The date of preparing the financial statement: [2026-04-20](#)

Code of financial statement:

System code: [SFJINZ \(2\)](#)Schema version: [1-0E](#)valueOf_: [SprFinJednostkaInnaWZlotych](#)FinancialStatementsVariant: [2](#)

Introduction to financial statement:

Entity identifying data:

Company, registered office or residence address:

Name of the company: [Baltic Hub Container Terminal Sp. z o.o.](#)

Adres siedziby albo miejsca zamieszkania:

AddressPol:

Country: [PL](#)Province (voivodeship): [pomorskie](#)County: [m. Gdańsk](#)Municipality: [m. Gdańsk](#)Street: [Kontenerowa](#)Building number: [7](#)City: [Gdańsk](#)Postal code: [80-601](#)

Forma prawna jednostki:

Forma prawna jednostki: [17](#)

Primary activity of entity:

Kod PKD 2025:

Tax Identification Number (NIP): 2040000183

KRS number (National Court Register). Mandatory field for entities entered in the National Court Register (KRS): 0000936698

Indication of the period covered by the financial statements:

Date from: 2025-01-01

Date To: 2025-12-31

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: 1 - sprawozdanie finansowe zawiera dane łącznie; 2 - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych: 2

Continuity assumption:

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości: 1 - tak, 2 - nie: 1

Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: 1 - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; 2 - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności: 1

Accounting principles (policy). Adopted accounting (policy) principles, where the choice is allowed by statutory provisions, including:

valuation methods of assets and liabilities (as well as of amortisation)),:

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe, środki trwałe w budowie Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez Spółkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu. Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Przy ustaleniu okresu amortyzacji i stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji. Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie o Rachunkowości. Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych: • budynki i budowle 10 – 60 lat • urządzenia techniczne i maszyny 3 – 25 lat • środki transportu 5 – 20 lat • pozostałe środki trwałe 2 – 14 lat • licencje i programy komputerowe 2 – 10 lat Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 5 000 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Inwentaryzacja środków trwałych dokonywana jest nie rzadziej niż raz w ciągu czterech lat.

b. Trwała utrata wartości aktywów Na dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

c. Inwestycje Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści. Udziały, akcje w jednostkach zależnych i współzależnych Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości wartość udziałów i akcji pomniejsza się je o odpowiedni odpis. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych Na dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są

generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej.

d. Zapasy Zapasy wyceniane są w rzeczywistych cenach zakupu jednak nie wyższych od ich cen sprzedaży netto. Rozchód zapasów wyceniany jest wg metody FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło). Inwentaryzacja zapasów drogą spisu z natury przeprowadzana jest raz do roku. e. Należności Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Należności wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu NBP ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień powstania. Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP.

f. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz wraz z naliczonymi odsetkami od tych aktywów. Krajowe środki pieniężne na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływy walut obcych wycenia się wg średniego kursu Narodowego Banku Polski („NBP”) z dnia transakcji. Rozchody walut obcych wycenia się na koniec każdego miesiąca przy zastosowaniu metody FIFO. Na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według kursu średniego NBP obowiązującego w tym dniu. g. Kapitały Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału. Koszty objęcia udziałów poniesione przy powstaniu Spółki lub podwyższeniu kapitału podstawowego, zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości objętych udziałów nad ich wartością nominalną, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych. Kapitał rezerwowi przeznaczony jest do gromadzenia i podziału wypracowanych przez Spółkę zysków.

h. Rezerwy na zobowiązania Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości i tworzy się je w przypadku, gdy kwota lub termin wymagalności nie są pewne, oraz gdy wynikają one z przeszłych zdarzeń. Rezerwa na odprawy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z art. 92 Kodeksu pracy, oraz rezerwa na nagrody jubileuszowe wynikające z Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy tworzona jest za pomocą metod aktuarialnych w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności z uwzględnieniem prawdopodobieństwa wystąpienia świadczenia. i. Instrumenty finansowe Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. poz. 1750) („Rozporządzenie”). Zgodnie z przepisami przejściowymi Spółka zdecydowała się na jego wcześniejsze zastosowanie. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii: • aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, • pożyczki udzielone i należności własne, • aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, • aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, • zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu. Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji. Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

W celu zabezpieczenia się przed zmianami kursów walut, Spółka zawiera terminowe kontrakty walutowe typu forward. Wycena instrumentów finansowych Spółka wykazuje jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Skutki okresowej wyceny zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. j. Rachunkowość zabezpieczeń Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. k. Zobowiązania Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej. Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu NBP ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień powstania. Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP.

l. Zobowiązania warunkowe Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe ujmowane są w ewidencji pozabilansowej.

m. Rozliczenia międzyokresowe W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych dokonuje się czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów rozliczanych stosownie do upływu czasu świadczenia. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Otrzymane dotacje do zakupionych środków trwałych zaliczane są do rozliczeń międzyokresowych przychodów i zwiększają pozostałe przychody operacyjne równolegle do odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych w części sfinansowanych z tych źródeł.

n. Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o ile występuje wystarczające prawdopodobieństwo realizacji różnic przejściowych. Wysokość rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Zgodnie z obowiązującą ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych przyjęto stawkę opodatkowania 19%. Rezerwa i aktywo są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym. Kompensata jest możliwa wtedy, gdy jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego. Jeżeli podatnikiem jest podatkowa grupa kapitałowa, w celu sporządzenia sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład tej grupy, zobowiązanie lub należność z tytułu podatku dochodowego ustalone dla podatkowej grupy kapitałowej rozlicza się między jej uczestników, zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi i zawartą między uczestnikami grupy umową. W przypadku gdy podatnikiem podatku dochodowego jest podatkowa grupa kapitałowa, to jednostka wchodząca w skład tej grupy wykazuje w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone w taki sposób, jakby ta jednostka była podatnikiem podatku dochodowego.

determining the financial result:

o. Uznawanie przychodu Przychody ze sprzedaży uznawane są w momencie zakończenia usług związanych z obsługą statków i ładunków na terenie terminalu kontenerowego. Na dzień bilansowy Spółka rozpoznaje także przychody należne dotyczące usług w trakcie realizacji. p. Wynik finansowy Przychody i koszty ujmowane są zgodnie z zasadą memoriału to jest w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności. Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenie wyniku. Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody związane pośrednio z działalnością, operacyjną wpływające na wynik finansowy. Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

determining the financial statements preparation method:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dziennik Ustaw z 2023 r. poz. 120, z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi („Ustawa o Rachunkowości”).

Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w rozumieniu art. 64 ust. 1 pkt 4 UoR: 1,458.0

Sprawozdanie podlega wynikającemu z przepisów prawa obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta: 1 - tak, 2 - nie: 1

Balance sheet:

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni
Total assets	4,007,134,992.40	3,453,735,483.54
A. Fixed assets	3,549,930,616.06	3,114,106,738.65
I. Intangible assets	20,691,826.41	20,867,285.43
3. Other intangible assets	20,691,826.41	20,867,285.43
II. Tangible fixed assets	3,508,163,915.55	3,071,970,850.28
1. Fixed assets	3,463,172,746.91	1,460,687,139.70
b) buildings, premises, ownership rights, civil and water engineering structures	1,867,390,673.05	820,135,178.71
c) technical equipment and machinery	1,484,913,018.72	554,602,703.05
d) means of transport	83,532,928.57	79,755,999.70
e) other fixed assets	27,336,126.57	6,193,258.24
2. Capital work in progress	44,991,168.64	1,581,321,023.93
3. Advances for capital work in progress	0.00	29,962,686.65
III. Long-term receivables	15,000,000.00	15,000,000.00
3. From other entities	15,000,000.00	15,000,000.00
IV. Long-term investments	5,510,436.72	5,510,436.72

3. Long-term financial assets	5,510,436.72	5,510,436.72
a) in related entities	5,510,436.72	5,510,436.72
– shares or stocks	5,510,436.72	5,510,436.72
V. Long-term accruals	564,437.38	758,166.22
2. Other prepayments and accruals	564,437.38	758,166.22
B. Current assets	457,204,376.34	339,628,744.89
I. Inventory	31,256,845.58	25,481,214.15
1. Materials	31,256,845.58	25,481,214.15
II. Short-term receivables	181,181,036.98	178,583,779.32
1. Receivables from related entities	8,785,735.23	4,358,209.85
b) other	8,785,735.23	4,358,209.85
3. Receivables from other entities	172,395,301.75	174,225,569.47
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	127,109,244.74	135,660,614.65
– to 12 months	127,109,244.74	135,660,614.65
b) arising from taxes, subsidies, customs, social and health insurances, and other public law liabilities	41,943,823.34	36,801,896.38
c) other	3,342,233.67	1,763,058.44
III. Short-term investments	237,541,429.17	124,667,829.02
1. Short-term financial assets	237,541,429.17	124,667,829.02
b) in other entities	306,152.25	0.00
– other short-term financial assets	306,152.25	0.00
c) Cash and other financial assets	237,235,276.92	124,667,829.02
– cash in hand and in bank	237,235,276.92	124,667,829.02
IV. Short-term accruals	7,225,064.61	10,895,922.40
Total liabilities	4,007,134,992.40	3,453,735,483.54
A. Equity	1,521,946,247.95	1,530,177,477.35
I. Share capital (fund) / Suscribed capital	67,000,000.00	67,000,000.00
II. Supplementary/reserve capital (fund), including ?:	125,567,900.85	125,567,900.85
– surplus value of sales (issue value) over nominal value of share (stocks)	125,567,900.85	125,567,900.85
IV. Other reserve capital (fund), including:	773,969,576.50	866,864,192.81
– created in accordance with the company deed (statutes)	773,969,576.50	866,864,192.81
VI. Net profit (loss)	555,408,770.60	470,745,383.69
B. Liabilities and provisions for liabilities	2,485,188,744.45	1,923,558,006.19
I. Liabilities provisions	85,892,210.01	80,576,781.90
1. Provision for deferred income tax	76,122,367.01	72,617,978.90
2. Pension and related benefits provisions	9,769,843.00	7,958,803.00
– long-term	8,630,587.00	7,357,318.00
– short-term	1,139,256.00	601,485.00
II. Long-term liabilities	2,167,375,345.56	1,607,704,323.13
1. To related entities	2,167,375,345.56	1,607,704,323.13
III. Short-term liabilities	146,166,716.41	168,890,871.33
1. Liabilities to related parties	3,304,940.51	1,739,311.62
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	552,072.85	99,937.93
– to 12 months	552,072.85	99,937.93
b) other	2,752,867.66	1,639,373.69
3. Liabilities to other parties	142,861,775.90	167,151,559.71
d) trade receivables/payables, with a maturity period of:	24,256,800.19	14,907,744.32
– to 12 months	24,256,800.19	14,907,744.32
g) arising from taxes, customs, social and health insurances, and other public	12,401,282.74	12,237,443.73

law liabilities		
h) arising from remunerations	18,770,651.83	15,502,292.90
i) other	87,433,041.14	124,504,078.76
IV. Accruals and deferred income	85,754,472.47	66,386,029.83
2. Other prepayments and accruals	85,754,472.47	66,386,029.83
– long-term	41,266,139.73	43,420,983.48
– short-term	44,488,332.74	22,965,046.35

Profit and loss account:

Profit and loss account (single-step variant):

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni
A. Net sales, including:	1,409,293,013.13	1,103,433,659.09
B. Operating activity costs	689,009,367.99	517,411,471.93
I. Amortisation	122,983,127.08	82,929,407.54
II. Consumption of materials and energy	82,050,980.41	71,779,352.33
III. Outsourced services	160,350,213.31	98,471,122.92
IV. Taxes and fees, including:	4,421,467.42	3,569,766.44
V. Remunerations	243,622,999.50	199,185,672.49
VI. Social insurances and other benefits, including:	67,161,522.37	54,193,977.64
– pension	22,910,849.02	18,952,971.24
VII. Other costs by nature	8,419,057.90	7,282,172.57
C. Profit (loss) from sales) (A–B	720,283,645.14	586,022,187.16
D. Other operating income	6,872,002.78	9,000,023.27
II. Subsidies	1,892,755.65	1,985,696.63
IV. Other operating revenue	4,979,247.13	7,014,326.64
E. Other operating expenses	3,902,378.91	4,444,855.35
I. Loss from disposal of non-financial tangible assets	730,927.83	2,464,697.70
III. Other operating costs	3,171,451.08	1,980,157.65
F. Operating profit (loss)) (C+D–E	723,253,269.01	590,577,355.08
G. Financial income	17,583,324.70	16,439,603.17
II. Interest, including:	684,720.55	387,717.04
– from related entities	0.00	387,717.04
V. Other	16,898,604.15	16,051,886.13
H. Financial costs	58,899,466.84	24,854,418.48
I. Interest, including:	58,342,651.11	24,262,225.81
– for related entities	57,377,009.39	24,194,903.87
IV. Other	556,815.73	592,192.67
I. Gross profit (loss)) (F+G–H	681,937,126.87	582,162,539.77
J. Income tax	126,528,356.27	111,417,156.08
K. Other mandatory profit reductions (increase of losses)	0.00	0.00
L. Net profit (loss)) (I–J–K	555,408,770.60	470,745,383.69

Statement of changes in equity (fund):

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni
I. Opening balance of equity	1,530,177,477.35	1,725,002,773.98

Ia. Opening balance of equity after adjustments	1,530,177,477.35	1,725,002,773.98
1. Opening balance of share capital (fund) / subscribed capital	67,000,000.00	67,000,000.00
2. Closing balance of share capital (fund) / subscribed capital	67,000,000.00	67,000,000.00
2. Opening balance of supplementary/reserve capital (fund)	125,567,900.85	125,567,900.85
2. Supplementary capital (fund) at the end of the period	125,567,900.85	125,567,900.85
4. Opening balance of other reserve capital (fund)	866,864,192.81	1,087,054,862.44
1. Changes in remaining reserve capitals (funds)	-92,894,616.31	-220,190,669.63
a) increase (due to)	470,745,383.69	445,380,010.69
- przeniesienia zysków z lat ubiegłych	470,745,383.69	445,380,010.69
b) decrease (due to)	563,640,000.00	665,570,680.32
- wypłaty dywidend	563,640,000.00	665,570,680.32
2. Closing balance of other reserve capital (fund)	773,969,576.50	866,864,192.81
5. Opening balance of profit (loss) from previous years	470,745,383.69	445,380,010.69
1. Opening balance of previous years' profit	470,745,383.69	445,380,010.69
2. Opening balance of previous years' profit, after adjustments	0.00	0.00
b) decrease (due to)	470,745,383.69	445,380,010.69
- przeniesienia na kapitał rezerwowy	470,745,383.69	445,380,010.69
3. Closing balance of previous years' profit	0.00	0.00
6. Net result	555,408,770.60	470,745,383.69
a) net profit	555,408,770.60	470,745,383.69
II. Closing balance of equity	1,521,946,247.95	1,530,177,477.35
III. Equity including proposed profit distribution (loss coverage)	938,661,647.95	974,687,477.35

Cash flow statement:

Cash flow statement (direct method):

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni
A. Cash flow from operating activities		
I. Net profit (loss)	555,408,770.60	470,745,383.69
II. Total adjustments	197,577,704.89	66,597,543.08
1. Amortisation	122,983,127.08	82,929,407.54
2. Profits (losses) due to exchange rate differences	-12,149,198.83	-8,395,443.21
3. Interest and profit participation)	56,004,139.69	22,728,152.47
4. Profit (loss) from investment activities	424,775.58	4,592,935.93
5. Change in provisions	5,315,428.11	21,936,184.49
6. Change in inventory	-5,775,631.43	-1,402,121.02
7. Change in receivables	-2,597,257.66	-44,132,966.64
8. Change in short-term liabilities, excluding loans and credits	10,427,528.32	-658,873.46

9. Change in prepayments and accruals	22,944,794.03	-10,999,733.02
III. Net cash from operating expenses) (I±II	752,986,475.49	537,342,926.77
B. Cash flow from financial activities		
I. Proceeds	2,439.02	5,212,358.65
1. Sale of intangible assets and tangible assets	2,439.02	26,882.12
3. From financial assets, including:	0.00	5,185,476.53
a) in related entities	0.00	5,185,476.53
- repayment of granted long-term loans	0.00	4,565,583.00
- interest	0.00	619,893.53
II. Expenses	562,848,878.32	568,721,972.23
1. Purchase of intangible assets and tangible fixed assets	562,848,878.32	567,084,011.54
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0.00	1,637,960.69
III. Net cash flow from investing activities) (I–II	-562,846,439.30	-563,509,613.58
C. Cash flow from financial activities		
I. Proceeds	617,692,188.55	495,022,450.00
2. Credits and loans	617,692,188.55	495,022,450.00
II. Expenses	694,945,946.96	724,757,545.24
2. Dividend and other payments to shareholders	563,640,000.00	664,396,334.59
4. Repayment of credits and loans	41,715,016.22	0.00
8. Interest	89,590,930.74	60,361,210.65
III. Net cash flow from financial activities) (I–II	-77,253,758.41	-229,735,095.24
D. Total net cash flow) (A.III±B.III±C.III	112,886,277.78	-255,901,782.05
E. Change in cash on balance sheet:, w tym	112,567,447.90	-257,310,201.60
– change in cash due to exchange rates	-318,829.88	-1,408,419.55
F. Cash at the beginning of period	124,674,357.21	380,576,139.26
G. Cash at the end of period: (F±D), w tym	237,560,634.99	124,674,357.21
– restricted access	0.00	10,794.91

Additional information and clarifications:

Additional information and clarifications:

Description: [BHCTsprawozdanie2025](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [BHCTsprawozdanie2025.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [BHCTsprawozdanie2025.pdf](#)

Settlement of the difference between the basis of income tax and the financial result (profit, loss) gross. Fill in only obligated entities:

	Current year		Previous year	
	Total value	from other revenue sources	Total value	from other revenue sources
A. Gross profit (loss) for a given year	681,937,126.87		582,162,539.77	
B. Tax-exempt income (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including:	-1,892,755.65	-1,892,755.65	-1,985,696.63	-1,985,696.63
rozliczenie dotacji do środków trwałych (Art: 17 Ust: 1 Pkt: 21)	-1,892,755.65	-1,892,755.65	-1,985,696.63	-1,985,696.63

C. Non-taxable revenue in the current year, including	11,641,999.56	11,641,999.56	-62,112,545.29	-62,112,545.29
dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej (Art: 9b Ust: 1 Pkt: 1)	-11,551,535.71	-11,551,535.71	-17,992,003.93	-17,992,003.93
naliczone odsetki od pożyczek (Art: 12 Ust: 4 Pkt: 2)	0.00	0.00	-387,717.04	-387,717.04
rezerwy na przychody dotyczące kolejnego roku (Art: 12 Ust: 3a)	23,193,535.27	23,193,535.27	-43,732,824.32	-43,732,824.32
D. Revenue subject to taxation in the current year, included in the accounting books of previous years, including	369,882.04	369,882.04	619,219.15	619,219.15
korekta przychodów bieżącego roku (Art: 12 Ust: 3a)	369,882.04	369,882.04	619,219.15	619,219.15
E. Expenses not allowable for tax purposes (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including:	6,639,982.67	6,639,982.67	5,256,546.53	5,256,546.53
PFRON (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 36)	3,335,580.00	3,335,580.00	2,819,024.00	2,819,024.00
koszty reprezentacji i reklamy (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 28)	1,489,314.78	1,489,314.78	1,441,069.22	1,441,069.22
wypłacone odszkodowania (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 22)	291,826.24	291,826.24	440,392.31	440,392.31
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	1,523,261.65	1,523,261.65	556,061.00	556,061.00
F. Not recognized as tax-deductible costs in current year:	112,060,307.76	112,060,307.76	58,373,127.98	58,373,127.98
bierne rozliczenia kosztów (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 27)	53,957,270.95	53,957,270.95	28,450,690.24	28,450,690.24
przeniesione nakłady (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 27)	849,184.91	849,184.91	709,666.34	709,666.34
naliczone odsetki od pożyczek (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 11)	56,961,432.68	56,961,432.68	23,655,386.69	23,655,386.69
rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 27)	1,408,319.00	1,408,319.00	1,014,238.00	1,014,238.00
wycena instrumentów finansowych (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 8b)	-306,152.25	-306,152.25	2,128,238.23	2,128,238.23
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	-809,747.53	-809,747.53	2,414,908.48	2,414,908.48
G. Costs recognized as tax deductible costs in the current year and included in previous years' books, including:	-163,261,974.00	-163,261,974.00	-106,022,614.74	-106,022,614.74
zapłacone odsetki od pożyczek (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 11)	-54,770,699.40	-54,770,699.40	-23,718,003.75	-23,718,003.75
rozwiązane rezerwy na koszty (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 27)	-31,439,602.15	-31,439,602.15	-40,657,835.60	-40,657,835.60
różnica między amortyzacją podatkową a bilansową (Art: 16a Ust: 1)	-77,051,672.45	-77,051,672.45	-38,419,430.83	-38,419,430.83
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00	0.00	-3,227,344.56	-3,227,344.56
H. Loss from previous years, including:	0.00	0.00	0.00	
I. Other changes in tax basis, including:	0.00	0.00	0.00	
J. Income tax basis	647,494,569.25		476,290,576.77	
K. Income tax	123,023,968.00		90,495,210.00	

Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.

ul. Kontenerowa 7
80-601 Gdańsk

NIP: 204-00-00-183
REGON: 192967316

**Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.

Dla Walnego Zgromadzenia Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.:

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dziennik Ustaw z 2023 r. poz. 120, z późniejszymi zmianami), Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień bilansowy oraz wyniku finansowego za okres zakończony na dzień bilansowy.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w niezmniejszonym istotnie zakresie, bez ryzyka postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone sprawozdanie finansowe na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień **31 grudnia 2025 r.**, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **4 007 134 992,40** złotych, rachunek zysków i strat za okres kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie **555 408 770,60** złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **8 231 229,40** złotych, rachunek przepływów pieniężnych za okres kończący się tego dnia wykazujący bilansowe zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **112 567 447,90** złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strony
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	2-7
Bilans na dzień 31 grudnia 2025 r.	8-9
Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.	10
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.	11
Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.	12
Dodatkowe informacje i objaśnienia	13-31

Sprawozdanie z działalności jednostki stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Zarząd Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.:

Jan Van Mossevelde
Członek Zarządu

Jan Pollak
Członek Zarządu

Janusz Świeczkowski
Dyrektor Finansowy
Sporządzający sprawozdanie finansowe

Gdańsk, dnia 20 kwietnia 2026 r.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Spółce

- a. Spółka powstała w dniu 11 maja 2001 r. pod firmą DCT GDAŃSK S.A. Umowa Spółki została sporządzona w formie aktu notarialnego, w Kancelarii Notarialnej w Kościerzynie przez notariusza Jana Ciesielczuka, Repertorium A nr 975/2001.
- b. Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku przy ul. Kontenerowej 7.
- c. W dniu 27 lipca 2001 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000031077. W 2006 roku, w związku z reorganizacją, Krajowy Rejestr Sądowy został przeniesiony do Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy.
- d. W dniu 10 listopada 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o przekształceniu DCT Gdańsk S.A. w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością (akt notarialny sporządzony w Warszawie przez notariusza Patrycję Wąsowską, Rep A nr 5914/2021). Z dniem 22 grudnia 2021 r. sąd zarejestrował przekształcenie i spółka DCT Gdańsk sp. z o.o. została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000936698.
- e. W dniu 15 grudnia 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o zmianie firmy na Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o. pod którą Spółka prowadzi działalność (akt notarialny sporządzony w Warszawie przez notariusza Patrycję Wąsowską, Rep A nr 5407/2022). Zmiana została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 20 stycznia 2023 r.
- f. Zgodnie z umową Spółka została zawarta na czas nieokreślony.
- g. Podstawowym przedmiotem działalności jest obsługa głębokowodnego terminalu kontenerowego w Porcie Północnym w Gdańsku.
- h. Zarząd Spółki w 2025 roku do dnia podpisania niniejszego sprawozdania funkcjonował w następującym składzie:
 - Jan Van Mossevelde – Członek Zarządu od dnia 2 stycznia 2025 r.;
 - Jan Pollak – Członek Zarządu od dnia 1 października 2025 r.;
 - Ross Clarke – Członek Zarządu od dnia 1 grudnia 2022 r. do dnia 24 lutego 2026 r.;
 - Krzysztof Perdziński – Członek Zarządu od dnia 5 lutego 2025 do dnia 30 września 2025 r.
- i. Rada Nadzorcza Spółki w 2025 roku i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego funkcjonowała w następującym składzie:
 - Piotr Bogus – Członek Rady Nadzorczej od dnia 21 maja 2019 r.;
 - Krzysztof Perdziński – Członek Rady Nadzorczej od dnia 20 września 2021 r. do dnia 31 stycznia 2025 r. oraz od dnia 1 października 2025 r.;
 - Flemming Dalgaard – Członek Rady Nadzorczej od dnia 7 września 2023 r.;
 - Marcin Piasecki – Członek Rady Nadzorczej od dnia 27 kwietnia 2022 r.;
 - Sacha Denys – Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 grudnia 2022 r.;
 - Dirk Jan Storm – Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 grudnia 2022 r.;
 - Vincent Hak Sen NG – Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 lipca 2024 r.;
 - Rob Harrison – Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 grudnia 2023 r.;
 - Sin Tah Kok – Członek Rady Nadzorczej od dnia 5 lipca 2024 r.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r. (okres porównawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r.) i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że Spółka nie zaniecha działalności lub istotnie nie zmniejszy jej zakresu.
- b. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.
- c. Rachunek zysków i strat jest sporządzany w wariantcie porównawczym.
- d. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dziennik Ustaw z 2023 r. poz. 120, z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi („Ustawa o Rachunkowości”).

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe, środki trwałe w budowie

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez Spółkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu. Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Przy ustaleniu okresu amortyzacji i stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie o Rachunkowości.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

• budynki i budowle	10 – 60 lat
• urządzenia techniczne i maszyny	3 – 25 lat
• środki transportu	5 – 20 lat
• pozostałe środki trwałe	2 – 14 lat
• licencje i programy komputerowe	2 – 10 lat

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 5 000 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Inwentaryzacja środków trwałych dokonywana jest nie rzadziej niż raz w ciągu czterech lat.

b. Trwała utrata wartości aktywów

Na dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

c. Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

Udziały, akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości wartość udziałów i akcji pomniejsza się je o odpowiedni odpis.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej.

d. Zapasy

Zapasy wyceniane są w rzeczywistych cenach zakupu jednak nie wyższych od ich cen sprzedaży netto. Rozchód zapasów wyceniany jest wg metody FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło).

Inwentaryzacja zapasów drogą spisu z natury przeprowadzana jest nie rzadziej niż raz na dwa lata.

e. Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Należności wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu NBP ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień powstania. Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP.

f. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz wraz z naliczonymi odsetkami od tych aktywów. Krajowe środki pieniężne na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.

Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wpływy walut obcych wycenia się wg średniego kursu Narodowego Banku Polski („NBP”) z dnia transakcji. Rozchody walut obcych wycenia się na koniec każdego miesiąca przy zastosowaniu metody FIFO. Na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według kursu średniego NBP obowiązującego w tym dniu.

g. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Koszty objęcia udziałów poniesione przy powstaniu Spółki lub podwyższeniu kapitału podstawowego, zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości objętych udziałów nad ich wartością nominalną, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał rezerwowy przeznaczony jest do gromadzenia i podziału wypracowanych przez Spółkę zysków.

h. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości i tworzy się je w przypadku, gdy kwota lub termin wymagalności nie są pewne, oraz gdy wynikają one z przeszłych zdarzeń.

Rezerwa na odprawy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z art. 92 Kodeksu pracy, oraz rezerwa na nagrody jubileuszowe wynikające z Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy tworzona jest za pomocą metod aktuarialnych w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności z uwzględnieniem prawdopodobieństwa wystąpienia świadczenia.

i. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. poz. 1750) („Rozporządzenie”). Zgodnie z przepisami przejściowymi Spółka zdecydowała się na jego wcześniejsze zastosowanie.

Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.

Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W celu zabezpieczenia się przed zmianami kursów walut, Spółka zawiera terminowe kontrakty walutowe typu forward. Wycena instrumentów finansowych Spółka wykazuje jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Skutki okresowej wyceny zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

j. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

k. Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

W przypadku gdy zobowiązanie finansowe jest uruchamiane w częściach (w transzach), Spółka ustala skorygowaną cenę nabycia i efektywną stopę procentową dla każdej części (transzy) oddzielnie.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej. Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu NBP ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień powstania. Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP.

l. Zobowiązania warunkowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe ujmowane są w ewidencji pozabilansowej.

m. Rozliczenia międzyokresowe

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych dokonuje się czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów rozliczanych stosownie do upływu czasu świadczenia.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Otrzymane dotacje do zakupionych środków trwałych zaliczane są do rozliczeń międzyokresowych przychodów i zwiększają pozostałe przychody operacyjne równolegle do odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych w części sfinansowanych z tych źródeł.

n. Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o ile występuje wystarczające prawdopodobieństwo realizacji różnic przejściowych.

Wysokość rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Zgodnie z obowiązującą ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych przyjęto stawkę opodatkowania 19%.

Rezerwa i aktywo są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym. Kompensata jest możliwa wtedy, gdy jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jeżeli podatnikiem jest podatkowa grupa kapitałowa, w celu sporządzenia sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład tej grupy, zobowiązanie lub należność z tytułu podatku dochodowego ustalone dla podatkowej grupy kapitałowej rozlicza się między jej uczestników, zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi i zawartą między uczestnikami grupy umową.

W przypadku gdy podatnikiem podatku dochodowego jest podatkowa grupa kapitałowa, to jednostka wchodząca w skład tej grupy wykazuje w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone w taki sposób, jakby ta jednostka była podatnikiem podatku dochodowego.

o. Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży uznawane są w momencie zakończenia usług związanych z obsługą statków i ładunków na terenie terminalu kontenerowego. Na dzień bilansowy Spółka rozpoznaje także przychody należne dotyczące usług w trakcie realizacji.

p. Wynik finansowy

Przychody i koszty ujmowane są zgodnie z zasadą memoriału to jest w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenie wyniku.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody związane pośrednio z działalnością, operacyjną wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
BILANS

	Informacja dodatkowa	31 grudnia 2025 zł	31 grudnia 2024 zł
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	1		
Inne wartości niematerialne i prawne		20 691 826,41	20 867 285,43
		20 691 826,41	20 867 285,43
Rzeczowe aktywa trwałe	2, 3		
Środki trwałe			
- budynki i budowle		1 867 390 673,05	820 135 178,71
- urządzenia techniczne i maszyny		1 484 913 018,72	554 602 703,05
- środki transportu		83 532 928,57	79 755 999,70
- pozostałe środki trwałe		27 336 126,57	6 193 258,24
		3 463 172 746,91	1 460 687 139,70
Środki trwałe w budowie		44 991 168,64	1 581 321 023,93
Zaliczki na środki trwałe		-	29 962 686,65
Razem rzeczowe aktywa trwałe		3 508 163 915,55	3 071 970 850,28
Należności długoterminowe			
- od pozostałych jednostek	4	15 000 000,00	15 000 000,00
Razem należności długoterminowe		15 000 000,00	15 000 000,00
Inwestycje długoterminowe			
Długoterminowe aktywa finansowe	5		
W jednostkach powiązanych:			
- udziały		5 510 436,72	5 510 436,72
Razem inwestycje długoterminowe		5 510 436,72	5 510 436,72
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Inne rozliczenia międzyokresowe	6	564 437,38	758 166,22
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		564 437,38	758 166,22
Razem aktywa trwałe		3 549 930 616,06	3 114 106 738,65
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7		
Materiały		31 256 845,58	25 481 214,15
Razem zapasy		31 256 845,58	25 481 214,15
Należności krótkoterminowe	8		
Należności od jednostek powiązanych:			
- inne		8 785 735,23	4 358 209,85
Należności od pozostałych jednostek:			
- z tytułu sprzedaży, dostaw i usług		127 109 244,74	135 660 614,65
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		41 943 823,34	36 801 896,38
- inne		3 342 233,67	1 763 058,44
Razem należności krótkoterminowe		181 181 036,98	178 583 779,32
Inwestycje krótkoterminowe	9		
W pozostałych jednostkach:			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		306 152,25	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	28	237 235 276,92	124 667 829,02
Razem inwestycje krótkoterminowe		237 541 429,17	124 667 829,02
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	7 225 064,61	10 895 922,40
Razem aktywa obrotowe		457 204 376,34	339 628 744,89
Aktywa razem		4 007 134 992,40	3 453 735 483,54

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
BILANS

	Informacja dodatkowa	31 grudnia 2025 zł	31 grudnia 2024 zł
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	11	67 000 000,00	67 000 000,00
Kapitał zapasowy, w tym:	12	125 567 900,85	125 567 900,85
- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną udziałów:		125 567 900,85	125 567 900,85
Kapitał rezerwowy	13	773 969 576,50	866 864 192,81
Zysk netto	14	555 408 770,60	470 745 383,69
Razem kapitał własny		1 521 946 247,95	1 530 177 477,35
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
Rezerwy na zobowiązania	15		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		76 122 367,01	72 617 978,90
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:			
- krótkoterminowa		1 139 256,00	601 485,00
- długoterminowa		8 630 587,00	7 357 318,00
Razem rezerwy na zobowiązania		85 892 210,01	80 576 781,90
Zobowiązania długoterminowe	16		
Wobec jednostek powiązanych		2 167 375 345,56	1 607 704 323,13
Razem zobowiązania długoterminowe		2 167 375 345,56	1 607 704 323,13
Zobowiązania krótkoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych:			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 mies.		552 072,85	99 937,93
- inne, w tym:		2 752 867,66	1 639 373,69
- pożyczki		2 752 867,66	1 639 373,69
Wobec pozostałych jednostek:			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 mies.		24 256 800,19	14 907 744,32
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		12 401 282,74	12 237 443,73
- z tytułu wynagrodzeń		18 770 651,83	15 502 292,90
- inne, w tym:		87 433 041,14	124 504 078,76
- zobowiązania dot. środków trwałych		87 391 141,44	124 411 141,41
Razem zobowiązania krótkoterminowe		146 166 716,41	168 890 871,33
Rozliczenia międzyokresowe	21		
Inne rozliczenia międzyokresowe:			
- krótkoterminowe		44 488 332,74	22 965 046,35
- długoterminowe		41 266 139,73	43 420 983,48
Razem rozliczenia międzyokresowe		85 754 472,47	66 386 029,83
Razem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		2 485 188 744,45	1 923 558 006,19
Pasywa razem		4 007 134 992,40	3 453 735 483,54

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Informacja dodatkowa	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	23		
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		1 409 293 013,13	1 103 433 659,09
Razem przychody ze sprzedaży		1 409 293 013,13	1 103 433 659,09
Koszty działalności operacyjnej			
Amortyzacja		122 983 127,08	82 929 407,54
Zużycie materiałów i energii		82 050 980,41	71 779 352,33
Usługi obce		160 350 213,31	98 471 122,92
Podatki i opłaty		4 421 467,42	3 569 766,44
Wynagrodzenia		243 622 999,50	199 185 672,49
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		67 161 522,37	54 193 977,64
– <i>emerytalne</i>		22 910 849,02	18 952 971,24
Pozostałe koszty rodzajowe		8 419 057,90	7 282 172,57
Razem koszty działalności operacyjnej		689 009 367,99	517 411 471,93
Zysk ze sprzedaży		720 283 645,14	586 022 187,16
Pozostałe przychody operacyjne	24		
Przychody z rozliczenia funduszy UE		1 892 755,65	1 985 696,63
Inne przychody operacyjne		4 979 247,13	7 014 326,64
Razem pozostałe przychody operacyjne		6 872 002,78	9 000 023,27
Pozostałe koszty operacyjne	25		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		730 927,83	2 464 697,70
Inne koszty operacyjne		3 171 451,08	1 980 157,65
Razem pozostałe koszty operacyjne		3 902 378,91	4 444 855,35
Zysk z działalności operacyjnej		723 253 269,01	590 577 355,08
Przychody finansowe	26		
Odsetki, w tym:		684 720,55	387 717,04
– <i>od jednostek powiązanych</i>		-	387 717,04
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi		9 601 940,17	12 219 437,13
Inne przychody finansowe		7 296 663,98	3 832 449,00
Razem przychody finansowe		17 583 324,70	16 439 603,17
Koszty finansowe	27		
Odsetki, w tym:		58 342 651,11	24 262 225,81
– <i>wobec jednostek powiązanych</i>		57 377 009,39	24 194 903,87
Inne		556 815,73	592 192,67
Razem koszty finansowe		58 899 466,84	24 854 418,48
Zysk brutto		681 937 126,87	582 162 539,77
Podatek dochodowy	30	126 528 356,27	111 417 156,08
Zysk netto		555 408 770,60	470 745 383,69

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

		12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Kapitał własny na początek roku		1 530 177 477,35	1 725 002 773,98
Kapitał podstawowy na początek roku		67 000 000,00	67 000 000,00
Zmiany kapitału podstawowego		-	-
Kapitał podstawowy na koniec roku		67 000 000,00	67 000 000,00
Kapitał zapasowy na początek roku		125 567 900,85	125 567 900,85
Zmiana kapitału zapasowego		-	-
Kapitał zapasowy na koniec roku		125 567 900,85	125 567 900,85
Kapitał rezerwowy na początek roku		866 864 192,81	1 087 054 862,44
Zmiana kapitału rezerwowego:			
Zwiększenia:			
- przeniesienie zysków z lat ubiegłych		470 745 383,69	445 380 010,69
Zmniejszenia:			
- z tytułu wypłaty dywidendy		(563 640 000,00)	(665 570 680,32)
Kapitał rezerwowy na koniec roku		773 969 576,50	866 864 192,81
Zysk z lat ubiegłych na początek roku		470 745 383,69	445 380 010,69
Zmniejszenia:			
- przeniesienie na kapitał rezerwowy		(470 745 383,69)	(445 380 010,69)
Zysk z lat ubiegłych na koniec roku		-	-
Wynik netto			
Zysk netto	14	555 408 770,60	470 745 383,69
Kapitał własny na koniec roku		1 521 946 247,95	1 530 177 477,35
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	31	938 661 647,95	974 687 477,35

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Informacja Dodatkowa	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		555 408 770,60	470 745 383,69
Korekty:			
Amortyzacja		122 983 127,08	82 929 407,54
Zysk / (strata) z tytułu różnic kursowych		(12 149 198,83)	(8 395 443,21)
Zysk / (strata) z działalności inwestycyjnej		424 775,58	4 592 935,93
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		56 004 139,69	22 728 152,47
Zmiana stanu zapasów		(5 775 631,43)	(1 402 121,02)
Zmiana stanu rezerw		5 315 428,11	21 936 184,49
Zmiana stanu należności		(2 597 257,66)	(44 132 966,64)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	29a	10 427 528,32	(658 873,46)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		22 944 794,03	(10 999 733,02)
		<u>197 577 704,89</u>	<u>66 597 543,08</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		752 986 475,49	537 342 926,77
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 439,02	26 882,12
Z aktywów finansowych, w tym:			
w jednostkach powiązanych		-	5 185 476,53
- spłata pożyczki długoterminowej		-	4 565 583,00
- odsetki		-	619 893,53
		<u>2 439,02</u>	<u>5 212 358,65</u>
Wydatki			
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(562 848 878,32)	(567 084 011,54)
Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	(1 637 960,69)
		<u>(562 848 878,32)</u>	<u>(568 721 972,23)</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	29b	(562 846 439,30)	(563 509 613,58)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy			
Kredyty i pożyczki		617 692 188,55	495 022 450,00
		<u>617 692 188,55</u>	<u>495 022 450,00</u>
Wydatki			
Spłata kredytów i pożyczek		(41 715 016,22)	-
Odsetki		(89 590 930,74)	(60 361 210,65)
Dywidenda		(563 640 000,00)	(664 396 334,59)
		<u>(694 945 946,96)</u>	<u>(724 757 545,24)</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(77 253 758,41)	(229 735 095,24)
Przepływy pieniężne netto, razem		112 886 277,78	(255 901 782,05)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		112 567 447,90	(257 310 201,60)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(318 829,88)	(1 408 419,55)
- przepływy pieniężne netto		<u>112 886 277,78</u>	<u>(255 901 782,05)</u>
Środki pieniężne na początek roku		124 674 357,21	380 576 139,26
Środki pieniężne na koniec roku, w tym:	28	237 560 634,99	124 674 357,21
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	10 794,91

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Wartości niematerialne i prawne

	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Wartości niematerialne i prawne w trakcie wdrożenia	Razem
	zł	zł	zł
Wartość brutto na początek roku (1.01.2025)	48 837 394,42	2 387 372,71	51 224 767,13
Zwiększenia	-	4 015 800,17	4 015 800,17
Przeniesienia	5 941 183,99	(5 941 183,99)	-
Zmniejszenia (likwidacja)	(7 010 601,89)	-	(7 010 601,89)
Wartość brutto na koniec roku (31.12.2025)	47 767 976,52	461 988,89	48 229 965,41
Umorzenie na początek roku (1.01.2025)	30 357 481,70	-	30 357 481,70
Amortyzacja za okres	4 190 909,19	-	4 190 909,19
Zmniejszenia (likwidacja)	(7 010 251,89)	-	(7 010 251,89)
Umorzenie na koniec roku (31.12.2025)	27 538 139,00	-	27 538 139,00
Odpisy aktualizujące na początek roku (1.01.2025)	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec roku (31.12.2025)	-	-	-
Wartość netto na początek roku	18 479 912,72	2 387 372,71	20 867 285,43
Wartość netto na koniec roku	20 229 837,52	461 988,89	20 691 826,41

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

2. Środki trwałe – zmiana w okresie

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na 1.01.2025	1 090 174 042,05	905 221 174,19	152 278 657,73	14 839 712,30	1 581 321 023,93	29 962 686,65	3 773 797 296,85
Zwiększenia	-	-	-	-	555 670 371,04	-	555 670 371,04
Przeniesienia	1 088 467 661,29	995 638 248,26	14 648 297,51	23 208 705,92	(2 092 000 226,33)	(29 962 686,65)	-
Zmniejszenia	(995 149,10)	(2 241 763,67)	(609 598,75)	(121 541,87)	-	-	(3 968 053,39)
Wartość brutto na 31.12.2025	2 177 646 554,24	1 898 617 658,78	166 317 356,49	37 926 876,35	44 991 168,64	-	4 325 499 614,50
Umorzenie na 1.01.2025	270 038 863,34	350 570 542,17	72 522 658,03	8 646 454,06	-	-	701 778 517,60
Amortyzacja za okres	40 521 399,48	65 333 612,18	10 871 368,64	2 065 837,59	-	-	118 792 217,89
Zmniejszenia	(304 381,63)	(2 199 514,29)	(609 598,75)	(121 541,87)	-	-	(3 235 036,54)
Umorzenie na 31.12.2025	310 255 881,19	413 704 640,06	82 784 427,92	10 590 749,78	-	-	817 335 698,95
Odpisy aktualizujące na 1.01.2025	-	47 928,97	-	-	-	-	47 928,97
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	47 928,97	-	-	-	-	47 928,97
Odpisy aktualizujące na 31.12.2025	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na 1.01.2025	820 135 178,71	554 602 703,05	79 755 999,70	6 193 258,24	1 581 321 023,93	29 962 686,65	3 071 970 850,28
Wartość netto na 31.12.2025	1 867 390 673,05	1 484 913 018,72	83 532 928,57	27 336 126,57	44 991 168,64	-	3 508 163 915,55

2a. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

- Poniesione nakłady na rzeczowe aktywa trwałe: 555 670 371,04 zł (w poprzednim roku: 673 563 686,06 zł);
- Planowane w najbliższych 12 miesiącach nakłady na środki trwałe: 367,0 mln zł, w tym 70,8 mln zł na ochronę środowiska.

2b. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Nie występuje.

2c. Wartość aktywów nieamortyzowanych

Spółka dzierżawi 96,7 ha gruntów od Zarządu Morskiego Portu Gdańsk S.A., których łączna wartość przyjęta do naliczenia opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów wynosi 123 255 966 zł.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

2d. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

	12 miesięcy 2025 roku	12 miesięcy 2024 roku
	zł	zł
Nakłady rzeczowe	525 064 867,41	639 431 279,60
Różnice kursowe	(3 514 553,11)	(2 948 435,74)
Odsetki od kredytu	34 120 056,74	37 080 842,19
	555 670 371,04	673 563 686,05

3. Środki trwałe bilansowe

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Struktura własności środków trwałych		
- środki trwałe stanowiące własność Spółki	1 595 782 073,86	640 551 960,99
- środki trwałe usytuowane na terenie dzierżawionym	1 867 390 673,05	820 135 178,71
	3 463 172 746,91	1 460 687 139,70

4. Należności długoterminowe

Spółka podpisała umowę przedwstępną z Zarządem Morskiego Portu Gdańsk S.A. („ZMPG”) na realizację inwestycji polegającej na rozbudowie infrastruktury o nowe nabrzeże i place składowe. W związku z tym wpłacone wadium przetargowe zostało zaliczone przez ZMPG na poczet przyszłych płatności z tytułu czynszu dzierżawnego.

5. Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r. obejmują udziały w Istrana Sp. z o.o. (15,2% udziału w kapitale).

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:		
- koszty pozyskania nowego finansowania	-	152 994,40
- pozostałe	564 437,38	605 171,82
	564 437,38	758 166,22

7. Zapasy

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Materiały techniczne i części zamienne	31 466 775,46	25 781 990,96
Paliwo	226 814,42	271 231,97
Odpis aktualizujący wartość materiałów	(436 744,30)	(572 008,78)
	31 256 845,58	25 481 214,15

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

8. Należności krótkoterminowe

8a. Należności od jednostek powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2025 r. należności Spółki od jednostek powiązanych wyniosły 8 785 735,23 zł (na 31 grudnia 2024 r.: 4 358 209,85 zł).

8b. Należności z tytułu sprzedaży usług, od jednostek pozostałych o okresie wymagalności do 12 miesięcy

	31 grudnia 2025 zł	31 grudnia 2024 zł
Struktura czasowa według terminu wymagalności:		
Należności bieżące	98 490 313,98	97 017 030,39
Należności przeterminowane:	28 763 403,31	38 754 165,84
- do 1 miesiąca	25 226 552,90	19 847 973,67
- od 1 do 3 miesięcy	2 338 388,13	16 672 309,01
- powyżej 3 miesięcy	1 198 462,28	2 233 883,16
Należności brutto z tytułu sprzedaży usług od jednostek pozostałych	127 253 717,29	135 771 196,23
Odpisy aktualizujące należności	(144 472,55)	(110 581,58)
Należności netto z tytułu sprzedaży usług od jednostek pozostałych	127 109 244,74	135 660 614,65

8c. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

	31 grudnia 2025 zł	31 grudnia 2024 zł
Odpis aktualizujący stan na początek roku	110 581,58	94 139,54
- zwiększenie	33 890,97	16 442,04
- zmniejszenie	-	-
Odpis aktualizujący stan na koniec roku	144 472,55	110 581,58

8d. Inne należności od jednostek pozostałych oraz należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych

	31 grudnia 2025 zł	31 grudnia 2024 zł
Należności z tytułu podatków, w tym:	41 943 823,34	36 801 896,38
- <i>należność z tytułu podatku VAT</i>	41 943 823,34	36 801 896,38
Należności inne, w tym:	3 342 233,67	1 763 058,44
- <i>wpłacone kaucje</i>	3 336 198,70	1 742 812,46
- <i>pozostałe</i>	6 034,97	20 245,98
	45 286 057,01	38 564 954,82

9. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe to środki pieniężne Spółki zgromadzane na rachunkach bankowych oraz wycena kontraktu forward.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:		
- koszty ubezpieczeń majątkowych i OC	1 016 981,89	772 922,24
- koszty serwisu systemów informatycznych	4 376 571,34	4 081 475,41
- koszty pozyskania finansowania	1 716 087,80	5 056 466,92
- koszty związane z przyszłymi inwestycjami	-	864 184,91
- pozostałe	115 423,58	120 872,92
	7 225 064,61	10 895 922,40

11. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 67 000 000,00 zł i składał się z 67 000 równych, niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1 000 zł każdy.

Na dzień bilansowy udziałowcami byli:

	Liczba udziałów	Wartość udziałów	Udział w kapitale	Procent głosów
Baltic Hub Sp. z o.o.	67 000	67 000 000,00	100,0%	100,0%
Suma:	67 000	67 000 000,00	100,0%	100,0%

12. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy na 31 grudnia 2025 r. i 31 grudnia 2024 r. stanowi nadwyżkę wartości wydania udziałów nad wartością nominalną udziałów pomniejszoną o koszty wydania udziałów.

13. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy przeznaczony jest do gromadzenia i podziału wypracowanych zysków netto. Kapitał rezerwowy na dzień 31 grudnia 2025 r. wynosi 773 969 576,50 zł (31 grudnia 2024 r.: 866 884 192,81 zł).

14. Wynik finansowy

Zysk netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r. wyniósł 555 408 770,60 zł (rok 2024: 470 745 383,69 zł).

15. Rezerwy na zobowiązania

15a. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31 grudnia 2024	Rozwiązanie	Zwiększenia	31 grudnia 2025
	zł	zł	zł	zł
Rezerwy na zobowiązania				
- rezerwa na świadczenia emerytalne	2 065 246,00	-	576 368,00	2 641 614,00
- pozostałe rezerwy (w tym na nagrody jubileuszowe)	5 893 557,00	-	1 234 672,00	7 128 229,00
	7 958 803,00	-	1 811 040,00	9 769 843,00

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

15b. Wykaz istotnych rozliczeń z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Wartość (rezerwy) z tytułu różnicy między wartością bilansową i podatkową majątku trwałego	(82 969 995,89)	(72 259 638,96)
Wartość aktywa z tytułu naliczonych odsetek od kredytów i pożyczek	472 171,83	85 337,87
Wartość aktywa/(rezerwy) wynikająca z nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi z wyceny bilansowej składników aktywów i pasywów	(9 729 229,41)	(7 363 236,88)
Wartość (rezerwy) wynikająca z wyceny instrumentów finansowych	(58 168,93)	-
Rozliczenie ulgi w czynszu z tytułu dzierżawy terenu	2 908 205,27	3 044 154,83
Rezerwa na koszty poniesione i niezafakturowane	7 000 168,89	3 138 577,05
Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	1 779 753,18	1 512 172,57
Wartość aktywa z tytułu rabatów dla kontrahentów	4 928 933,87	310 852,18
Wartość (rezerwy) z rozliczania w czasie kosztów pozyskania finansowania	(2 014 942,63)	(2 319 430,77)
Wartość aktywa z tytułu rezerwy na wynagrodzenia	108 402,93	-
Wartość aktywa wynikająca z pozostałych ujemnych różnic przejściowych	1 452 333,88	1 233 233,21
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(76 122 367,01)	(72 617 978,90)

16. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe stanowią pożyczki udzielone przez jednostkę powiązaną Baltic Hub Sp. z o.o.

Pierwszą pożyczkę udzielono dnia 21 maja 2019 r. w kwocie głównej 159 378 815,29 Euro. Zgodnie z umową kapitał pożyczki powinien zostać spłacony w całości w dniu 30 grudnia 2029 roku. Na dzień bilansowy nominalne zadłużenie z tytułu pożyczki (kapitał) wynosiło 44 184 950,19 Euro (186 756 528,97 zł).

Drugą pożyczkę udzielono 30 września 2022 r. z limitem do kwoty 538 000 000,00 Euro na spłatę poprzedniego zadłużenia wobec banków oraz na finansowanie budowy Terminala 3 w ramach udzielonego Baltic Hub Sp. z o.o. kredytu inwestycyjnego przez banki finansujące. Zgodnie z umową spłata kapitału pożyczki powinna nastąpić w całości w dniu 30 grudnia 2029 roku. Na dzień bilansowy nominalne zadłużenie z tytułu pożyczki (kapitał) wynosiło 470 700 000 Euro (1 989 507 690,00 zł).

Pożyczki nie są zabezpieczone na majątku Spółki. Umowy pożyczek przewidują możliwość żądania wcześniejszego zwrotu pożyczek przez pożyczkodawcę w przypadku dodatkowych okoliczności przewidzianych w umowie. Na dzień bilansowy takie okoliczności nie wystąpiły.

16a. Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa wg zapadalności

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:		
- powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
- powyżej 3 do 5 lat	2 167 375 345,56	1 607 704 323,13
- powyżej 5 lat	-	-
	2 167 375 345,56	1 607 704 323,13

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

17. Instrumenty finansowych

17a Charakterystyka instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych w tabeli prezentowana jest zgodnie z zasadami przyjętymi przez Spółkę oraz w powiązaniu z kategoriami wyceny określonymi w obowiązującym Rozporządzeniu w sprawie instrumentów finansowych.

Portfel	Liczba umów	Podstawowa charakterystyka	Sposób wyceny	Warunki i terminu wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki pieniężne na rachunkach	1 umowa	środki pieniężne	wartość nominalna	nieoprocentowane
Pozostałe zobowiązania finansowe - otrzymane pożyczki	2 umowy	otrzymane pożyczki walutowe od udziałowca	skorygowana cena nabycia	oprocentowanie wg stałej stopy procentowej, termin spłaty kapitału 30 grudnia 2029 r.
Aktywa finansowe z tytułu instrumentów pochodnych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające	2 umowy	instrumenty pochodne typu forward zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego	wartość godziwa	transakcja sprzedaż EUR – kupno PLN, rozliczenie do końca I kwartału 2026

17b Kategorie instrumentów finansowych

	Wartość wg wyceny bilansowej na 31 grudnia 2025 zł	Wartość wg wyceny bilansowej na 31 grudnia 2024 zł
Aktywa		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, w tym:	237 235 276,92	124 667 829,02
- <i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	<i>237 235 276,92</i>	<i>124 667 829,02</i>
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w tym:	306 152,25	-
- <i>kontrakty typu forward</i>	<i>306 152,25</i>	-
Pasywa		
Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu w tym:	2 170 128 213,22	1 609 343 696,82
- <i>pożyczki otrzymane</i>	<i>2 170 128 213,22</i>	<i>1 609 343 696,82</i>

18. Techniki wyceny i hierarchia instrumentów finansowych

18a Techniki wyceny i dane wejściowe wykorzystywane do ustalenia wartości godziwej

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej ujmowane są przy zastosowaniu odpowiednich technik wyceny, zapewniających ustalenie wartości godziwej w sposób rzetelny i porównywalny. Spółka stosuje techniki wyceny przy maksymalnym wykorzystaniu obserwowalnych danych rynkowych, a dane nieobserwowalne wykorzystywane są wyłącznie w zakresie, w jakim brak jest danych obserwowalnych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Portfel	Poziom hierarchii wartości godziwej	Technika wyceny	Istotne dane wejściowe nieobserwowalne	Wpływ zmian danych wejściowych na wartość godziwą
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu: instrumenty pochodne (walutowe)	Poziom 2	Technika porównawcza rynku - wycena oparta na notowaniach brokerów dla porównywalnych kontraktów terminowych	Wycena oparta głównie na danych obserwowalnych, nie występują istotne dane nieobserwowalne	Wzrost (spadek) kursów walutowych powoduje odpowiedni wzrost (spadek) wartości godziwej

18b Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej, pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

- Poziom 1 – wartość godziwa oparta o cenę rynkową z aktywnego rynku identycznych instrumentów finansowych;
- Poziom 2 – wartość godziwa otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, w którym znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni;
- Poziom 3 – wartość godziwa ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne.

Klasy instrumentów finansowych	31 grudnia 2025 zł		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa			
Instrumenty pochodne - walutowe	-	306 152,25	-

Klasy instrumentów finansowych	31 grudnia 2024 zł		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa			
Instrumenty pochodne - walutowe	-	-	-

Wartość godziwa instrumentów finansowych ustalana jest na bazie rynkowych kursów walut obcych oraz obowiązujących na dany dzień stóp procentowych. W roku 2025 nie wystąpiły przeniesienia instrumentów finansowych pomiędzy hierarchiami wartości godziwej.

18c Instrumenty finansowe niewyceniane w wartości godziwej

Portfel	Poziom hierarchii wartości godziwej	Technika wyceny	Istotne dane wejściowe nieobserwowalne
Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu: pożyczki otrzymane	Poziom 2	Skorygowana cena nabycia - zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne przy użyciu efektywnej stopy procentowej	Wycena oparta na danych kontraktowych (harmonogram spłat, oprocentowane); nie występują istotne dane nieobserwowalne
Środki pieniężne	Poziom 1	Wartość nominalna	Brak danych nieobserwowalnych – wartość godziwa odpowiada wartości nominalnej środków pieniężnych

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

19. Składniki aktywów i pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansowej

Nazwa składnika aktywów	Łączna wartość zł	Klasyfikacja długoterminowa zł	Klasyfikacja krótkoterminowa zł
Koszty pozyskania finansowania – część dotycząca rozliczeń międzyokresowych czynnych	1 716 087,80	-	1 716 087,80
Zapłacone kaucje	18 336 198,70	15 000 000,00	3 336 198,70
	20 052 286,50	15 000 000,00	5 052 286,50

Nazwa składnika pasywów	Łączna wartość zł	Klasyfikacja długoterminowa zł	Klasyfikacja krótkoterminowa zł
Pożyczki od podmiotów powiązanych	2 170 128 213,22	2 167 375 345,56	2 752 867,66
Rezerwy na świadczenia emerytalne	2 641 614,00	2 559 164,00	82 450,00
Pozostałe rezerwy (w tym na nagrody jubileuszowe)	7 128 229,00	6 071 423,00	1 056 806,00
Otrzymane dotacje unijne	27 482 669,83	25 589 914,18	1 892 755,65
	2 207 380 726,05	2 201 595 846,74	5 784 879,31

20. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

W związku z przystąpieniem do umowy kredytowej z dnia 22 września 2022 r., zawartej przez spółkę holdingową będącą właścicielem Spółki, Spółka zawarła z Agentem Zabezpieczenia – działającym w imieniu banków finansujących - umowę w sprawie ustanowienia zastawu rejestrowego na aktywach Spółki do maksymalnej wysokości 1 404 735 721,42 Euro (na dzień bilansowy równowartość: 5 937 396 473,73 zł). Ponadto zostały ustanowione dodatkowe zabezpieczenia na rzecz Agenta Zabezpieczenia w postaci: zastawu finansowego i rejestrowego na rachunkach bankowych, umowy o przelewie praw z wybranych umów oraz notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

21. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2025 zł	31 grudnia 2024 zł
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	44 488 332,74	22 965 046,35
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	35 394 028,40	14 691 122,96
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	6 701 548,69	5 824 613,88
- otrzymane dotacje z UE	1 892 755,65	1 976 309,51
- rezerwa na potencjalne odszkodowania	500 000,00	473 000,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41 266 139,73	43 420 983,48
- otrzymane dotacje z UE	25 589 914,18	27 399 115,97
- koszty dzierżawy	15 676 225,55	16 021 867,51
Inne rozliczenia międzyokresowe	85 754 472,47	66 386 029,83

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

22. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy zobowiązania warunkowe nie wystąpiły.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, podatku od nieruchomości czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

23. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.:

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży odbiorcom krajowym zł	Przychody ze sprzedaży odbiorcom z krajów UE zł	Przychody ze sprzedaży odbiorcom pozostałym zł	Razem przychody ze sprzedaży zł
Przychody z obsługi statków	42 582,37	4 900 296,32	3 876 982,31	8 819 861,00
Przychody za przeładunki	97 817 366,68	561 718 480,14	375 696 078,45	1 035 231 925,27
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	86 557 151,48	167 149 781,69	110 313 930,27	364 020 863,44
Przychody z tytułu najmu pomieszczeń	1 220 363,42	-	-	1 220 363,42
Razem	185 637 463,95	733 768 558,15	489 886 991,03	1 409 293 013,13

w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r.:

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży odbiorcom krajowym zł	Przychody ze sprzedaży odbiorcom z krajów UE zł	Przychody ze sprzedaży odbiorcom pozostałym zł	Razem przychody ze sprzedaży zł
Przychody z obsługi statków	-	13 121 406,50	7 329 660,68	20 451 067,18
Przychody za przeładunki	86 369 877,57	485 019 767,93	255 321 815,76	826 711 461,26
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	58 446 328,36	133 167 355,34	63 858 498,29	255 472 181,99
Przychody z tytułu najmu pomieszczeń	798 948,66	-	-	798 948,66
Razem	145 615 154,59	631 308 529,77	326 509 974,73	1 103 433 659,09

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

24. Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
	zł	zł
Przychody z rozliczenia dotacji z UE	1 892 755,65	1 985 696,63
Odszkodowania majątkowe	397 620,36	720 559,00
Odsprzedaż nakładów	2 395 052,93	4 557 175,16
Pozostałe	2 186 573,84	1 736 592,48
	6 872 002,78	9 000 023,27

25. Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
	zł	zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	730 927,83	2 464 697,70
Koszty likwidacji szkód majątkowych	926 870,59	598 341,39
Rezerwy na odpisy emerytalne i nagrody jubileuszowe	1 408 319,00	1 014 238,00
Rezerwy na odszkodowania wypłacane pracownikom	402 721,00	-
Pozostałe	433 540,49	367 578,26
	3 902 378,91	4 444 855,35

26. Przychody finansowe

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
	zł	zł
Odsetki	684 720,55	387 717,04
- od podmiotów powiązanych	-	387 717,04
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, w tym:	9 601 940,17	12 219 437,13
- dodatnie różnice kursowe	30 019 907,98	34 027 346,41
- ujemne różnice kursowe	(20 724 120,06)	(19 679 671,05)
- wycena kontraktów FORWARD	306 152,25	(2 128 238,23)
Pozostałe	7 296 663,98	3 832 449,00
	17 583 324,70	16 439 603,17

27. Koszty finansowe

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
	zł	zł
Odsetki	58 342 651,11	24 262 225,81
- od kredytów i pożyczek	57 918 725,67	24 194 903,87
- pozostałe	423 925,44	67 321,94
Pozostałe	556 815,73	592 192,67
	58 899 466,84	24 854 418,48

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

27a. Koszty z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek

w okresie od 1 stycznia do grudnia 2025 r.:

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności

	Odsetki zrealizowane zł	do 3 miesięcy zł	od 3 do 12 miesięcy zł	powyżej 12 miesięcy zł	Razem zł
Kredyty	541 716,28	-	-	-	541 716,28
Pożyczki	53 934 601,51	2 485 114,89	-	-	56 419 716,40
Długoterminowe zobowiązania finansowe – wycena według skorygowanej ceny nabycia, w tym prowizje i inne koszty pozyskania finansowania					957 292,99
Długoterminowe zobowiązania finansowe – odsetki według efektywnej stopy procentowej					57 918 725,67

w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r.:

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności

	Odsetki zrealizowane zł	do 3 miesięcy zł	od 3 do 12 miesięcy zł	powyżej 12 miesięcy zł	Razem zł
Kredyty i pożyczki	23 206 240,00	449 146,69	-	-	23 655 386,69
Długoterminowe zobowiązania finansowe – wycena według skorygowanej ceny nabycia, w tym prowizje i inne koszty pozyskania finansowania					539 517,18
Długoterminowe zobowiązania finansowe – odsetki według efektywnej stopy procentowej					24 194 903,87

28. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Środki pieniężne prezentowane w bilansie	237 235 276,92	124 667 829,02
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	325 358,07	6 528,19
Środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	237 560 634,99	124 674 357,21

29. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

29a. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(23 837 648,89)	93 564 777,00
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	37 019 999,97	(101 206 063,81)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu VAT od zakupu środków trwałych	(2 754 822,76)	6 982 413,35
	10 427 528,32	(658 873,46)

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

29b. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	37 019 999,97	(101 206 063,81)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu VAT od zakupów inwestycyjnych	(2 754 822,76)	6 982 413,35
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych i rzeczowych aktywów trwałych	(2 439,02)	(26 882,12)
Spłacone/udzielone pożyczki długoterminowe	-	(5 185 476,53)
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	559 734 100,18	687 358 656,66
Różnice kursowe od wyceny bilansowej pożyczek	2 027 978,66	11 783 258,58
Odsetki od pożyczek	(33 178 377,73)	(36 196 292,55)
	562 846 439,30	563 509 613,58

30. Podatek dochodowy

30a. Podatek dochodowy prezentowany w rachunku zysków i strat

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Podatek dochodowy bieżący	123 023 968,16	90 495 209,59
Zmiana stanu podatku odroczonego	3 504 388,11	20 921 946,49
	126 528 356,27	111 417 156,08

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

30b. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem od wyniku finansowego brutto

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
	zł	zł
Wynik brutto	681 937 126,87	582 162 539,77
Przychody stanowiące przychody podatkowe		
Przychody zwolnione z opodatkowania w tym:	(1 892 755,65)	(1 985 696,63)
- rozliczenie dotacji z UE	(1 892 755,65)	(1 985 696,63)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym w tym:	11 641 999,56	(62 112 545,29)
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	(11 551 535,71)	(17 992 003,93)
- naliczone odsetki od pożyczek	-	(387 717,04)
- rezerwy na przychody	23 193 535,27	(43 732 824,32)
Przychody stanowiące przychody podatkowe w roku bieżącym, ujęte w roku	369 882,04	619 219,15
- korekty przychodów roku bieżącego	369 882,04	619 219,15
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu (różnice trwałe) w tym:	6 639 982,67	5 256 546,53
- PFRON	3 335 580,00	2 819 024,00
- koszty reprezentacji i reklamy	1 489 314,78	1 441 069,22
- wypłacone odszkodowania	291 826,24	440 392,31
- pozostałe	1 523 261,65	556 061,00
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów w bieżącym roku w tym:	112 060 307,76	58 373 127,98
- bierne rozliczenia kosztów	53 957 270,95	28 450 690,24
- przeniesione nakłady	849 184,91	709 666,34
- naliczone odsetki od pożyczek	56 961 432,68	23 655 386,69
- rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	1 408 319,00	1 014 238,00
- wycena instrumentów finansowych	(306 152,25)	2 128 238,23
- pozostałe	(809 747,53)	2 414 908,48
Koszty uznawane za koszt uzyskania przychodu w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych w tym:	(86 210 301,55)	(67 603 183,91)
- zapłacone odsetki od pożyczek	(54 770 699,40)	(23 718 003,75)
- wykorzystane/rozwiązane rezerwy na koszty	(31 439 602,15)	(40 657 835,60)
- pozostałe	-	(3 227 344,56)
Różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	(77 051 672,45)	(38 419 430,83)
Zysk podatkowy	647 494 569,25	476 290 576,77
Podstawa opodatkowania	647 494 569,25	476 290 576,77
Podatek (19%)	123 023 968,16	90 495 209,59

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

30c. Podatkowa Grupa Kapitałowa

Spółka od 1 stycznia 2022 r. należy do Podatkowej Grupy Kapitałowej Baltic Hub („PGK”). Członkami PGK są Spółka oraz Baltic Hub Sp. z o.o. jako spółka dominująca („BH”).

Umowa PGK została zarejestrowana przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie w dniu 8 grudnia 2021 r. na okres trzech lat podatkowych. W dniu 6 grudnia 2024 r. dokonano rejestracji umowy o przedłużeniu funkcjonowania Podatkowej Grupy Kapitałowej na okres kolejnych trzech lat tj. od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2027 r.

Zgodnie z wewnętrznymi procedurami obowiązującymi w Spółce oraz w BH, strony PGK przekazują sobie wzajemnie informacje niezbędne do określenia podstawy opodatkowania PGK oraz współpracują w taki sposób, aby umożliwić terminowe wykonanie obowiązków podatkowych. BH dokonuje wpłat podatku dochodowego od osób prawnych należnego od PGK, natomiast BHCT przekazuje do spółki dominującej kwoty zaliczek na podatek wynikające ze swojej działalności gospodarczej.

Na 31 grudnia 2025 r. saldo rozliczeń Spółki z BH, należność z tytułu wspólnego rozliczania podatku dochodowego wynosi 5 022 675,25 zł.

31. Propozycja podziału zysku za rok 2025

Zarząd Spółki proponuje Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu zatrzymać zysk netto za rok 2025 w Spółce i przeznaczyć go na kapitał rezerwowy. Jednocześnie Zarząd proponuje Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy z kapitału rezerwowego w kwocie 138 000 000,00 Euro.

32. Zdarzenia po dacie bilansowej

Nie wystąpiły.

33. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Jednostką dominującą wyższego szczebla sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej jest *Baltic Hub Sp. z o.o.* z siedzibą w Polsce. Sprawozdanie to jest dostępne pod adresem siedziby tej spółki.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jest sporządzone przez *PSA International Pte Ltd.* z siedzibą w Singapurze. Sprawozdanie to jest dostępne pod adresem: <https://annualreport.globalpsa.com>

34. Zatrudnienie

Zatrudnienie w poszczególnych grupach zawodowych na dzień bilansowy wyniosło:

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	Liczba osób	Liczba osób
Pracownicy operacyjni	1 297	1 248
Pracownicy administracyjni	192	192
Zatrudnienie na koniec roku	1 489	1 440
Przeciętne zatrudnienie w roku	1 458	1 425

35. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

W bieżącym roku obrotowym Spółka:

- a) wypłaciła wynagrodzenia obecnym i byłym członkom Zarządu w kwocie 6 038 891,06 zł (w 2024 r.: 4 422 119,87 zł);
- b) nie wypłaciła wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej (w 2024 r.: 0,00 zł).

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

36. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym ani w okresie poprzednim.

37. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Baltic Hub Sp. z o.o.		
Wypłacona dywidenda	563 640 000,00	664 396 334,59
Zobowiązanie (wartość nominalna łącznie z odsetkami) na dzień bilansowy z tytułu pożyczki	2 178 749 333,86	1 616 188 803,19
Naliczone w trakcie roku obrotowego odsetki od pożyczek	90 229 372,93	60 736 228,88
Zapłacone odsetki od pożyczek	89 050 699,58	60 361 210,65
Koszty z wzajemnych transakcji	264 342,53	323 550,77
Przychody z wzajemnych transakcji	7 897 237,96	4 341 926,08
Zobowiązania z tytułu zakupionych usług na dzień bilansowy	19 546,02	34 917,67
Należności z tytułu wykonanych usług na dzień bilansowy	7 301 349,05	3 844 216,44
PSA Antwerp NV		
Koszty z wzajemnych transakcji	1 397 221,04	718 615,37
Zobowiązania z tytułu zakupionych usług na dzień bilansowy	532 526,83	50 954,78
Przychody z wzajemnych transakcji	862 245,17	647 654,22
Należności z tytułu wykonanych usług na dzień bilansowy	3 782,05	-
PSA Baltics NV		
Koszty z wzajemnych transakcji	4 506 928,61	9 450 795,95
Przychody z wzajemnych transakcji	145 866,61	1 867 805,43
Należności z tytułu wykonanych usług na dzień bilansowy	3 749,08	4 776,36
PSA International Pte Ltd.		
Koszty z wzajemnych transakcji	13 574,62	97 532,55
Zobowiązania z tytułu zakupionych usług na dzień bilansowy	-	14 065,48
Przychody z wzajemnych transakcji	-	14 928,85
Należności z tytułu wykonanych usług na dzień bilansowy	5 702,79	9 470,89
PSA Sines Terminais de Contentores, S.A.		
Koszty z wzajemnych transakcji	-	69 268,08
BDP Poland Sp. z o.o.		
Przychody z wzajemnych transakcji	159 404,61	245 717,35
Należności z tytułu wykonanych usług na dzień bilansowy	13 631,55	32 084,80
Istrana Sp. z o.o.		
Naliczone w trakcie roku obrotowego odsetki od pożyczek	-	387 717,04
Przychody z wzajemnych transakcji	5 496 348,45	24 318 221,20
Należności z tytułu wykonanych usług na dzień bilansowy	1 132 036,53	221,40
Loconi S.A.		
Przychody z wzajemnych transakcji	8 041 140,85	582 061,07
Należności z tytułu wykonanych usług na dzień bilansowy	325 484,18	467 439,96

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

37a. Informacje dotyczące spółki, w której jednostka posiada zaangażowanie w kapitale

Nazwa	Siedziba	Posiadanych akcji	Ogólnej liczny głosów w ogranie stanowiącym	Wynik netto za rok obrotowy 2025	Kapitał własny na 31 grudnia 2025
		%	%	zł	zł
Istrana sp. z o.o.	Gdańsk	15,2%	15,2%	(3 102 614,70)	31 603 751,80

38. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
	zł	zł
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	151 000,00	151 000,00
Inne usługi poświadczające	128 500,00	128 500,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
	279 500,00	279 500,00

39. Inne niewymienione w powyższych punktach informacje o istotnym wpływie na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Spółka na bieżąco analizuje sytuację geopolityczną, starając się określić wszelkie potencjalnie konsekwencje, które mogłyby stanowić zagrożenia dla prowadzonej działalności.

W związku z trwającym konfliktem zbrojnym w Iranie oraz napięciami politycznymi na Bliskim Wschodzie, Spółka dokonała oceny potencjalnych konsekwencji dla prowadzonej działalności. Spółka nie posiada aktywów na tym terenie, a łańcuch dostaw nie jest znacząco powiązany z tym regionem.

Na dzień bilansowy oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zidentyfikowano istotnego wpływu tych zdarzeń na działalność operacyjną, wyniki finansowe ani sytuację majątkową Spółki.

40. Znaczące zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

41. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie

Nie wystąpiły.

42. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Nie wystąpiły.

43. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 30 czerwca 2025 r.

44. Informacja o działalności zaniechanej

W bieżącym roku obrotowym Spółka nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności. Spółka nie przewiduje również zaniechania działalności w kolejnym roku obrotowym.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

45. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyko stopy procentowej

Na dzień bilansowy Spółka nie stosowała transakcji zabezpieczających SWAP w celu zminimalizowania ryzyka stopy procentowej, gdyż posiadane zobowiązania finansowe (otrzymane pożyczki, których wartość kapitału wykazana bilansie wynosiła 514 884 950,19 Euro tj. 2 176 264 218,97 zł) oprocentowane są wg stałej stopy procentowej.

Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe związane głównie z zaciągniętymi pożyczkami w walucie obcej (stan kapitału na 31 grudnia 2025 r.: 514 884 950,19 Euro tj. 2 176 264 218,97 zł). Spółka nie stosuje długoterminowych instrumentów finansowych zabezpieczających w związku z tym, że przepływy pieniężne w dużym stopniu są zabezpieczone „naturalnym hedgingiem”, gdyż większość przychodów jest osiągnięta w Euro. Kompensuje to ryzyko kursowe związane ze zobowiązaniami wyrażonymi w Euro. Spółka zabezpiecza krótkoterminowe ryzyko kursowe związane z niezbilansowanymi przepływami pieniężnymi w złotych. W tym celu Spółka zawiera umowy forward EUR/PLN na okres do jednego roku. Wycena otwartego kontraktu forwardowego na dzień bilansowy w kwocie 0,31 miliona zł - należność Spółki - została ujęta w księgach rachunkowych Spółki.

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe:

Za rok zakończony 31 grudnia 2025	Wartość narażona na ryzyko EUR	Wartość narażona na ryzyko zł	Kurs EUR/PLN +15% zł	Kurs EUR/PLN -15% zł
Aktywa				
Należności	27 809 304,51	117 541 587,37	135 172 825,48	99 910 349,27
Środki pieniężne	49 564 420,89	209 493 937,78	240 918 028,44	178 069 847,11
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zakupu środków trwałych	11 076 363,75	46 816 466,66	53 838 936,66	39 793 996,66
Kredyty i pożyczki	515 536 167,69	2 179 016 719,98	2 505 869 227,97	1 852 164 211,98

Kurs Euro na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2025 r.: 4,2267 zł.

Za rok zakończony 31 grudnia 2024	Wartość narażona na ryzyko EUR	Wartość narażona na ryzyko zł	Kurs EUR/PLN +15% zł	Kurs EUR/PLN -15% zł
Aktywa				
Należności	23 608 833,99	100 880 547,64	116 012 629,79	85 748 465,49
Środki pieniężne	25 941 199,16	110 846 744,01	127 473 755,61	94 219 732,41
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zakupu środków trwałych	27 369 789,57	116 951 110,83	134 493 777,46	99 408 444,21
Kredyty i pożyczki	378 268 608,91	1 616 341 765,87	1 858 793 030,75	1 373 890 500,99

Kurs Euro na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2024 r.: 4,2730 zł.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.
Baltic Hub Container Terminal Sp. z o. o.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Ryzyko kredytowe

Aktywa narażone na ryzyko kredytowe obejmują głównie należności z tytułu dostaw i usług (na dzień bilansowy była to wartość 127 109 244,74 zł), gdyż Spółka realizuje sprzedaż usług z odroczonym terminem płatności. W celu zminimalizowania tego ryzyka prowadzona jest indywidualna analiza zdolności kredytowej poszczególnych kontrahentów. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych. Na dzień bilansowy wystąpiła znacząca koncentracja ryzyka kredytowego dotycząca pięciu kontrahentów (ponad 87% należności z tytułu dostaw i usług). Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Ryzyko płynności

Spółka narażona jest na ryzyko utraty płynności związane ze zdolnością do terminowego regulowania zobowiązań. Spółka finansuje bieżącą działalność operacyjną z bieżących wpływów oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek. Zdaniem Zarządu w Spółce nie występuje istotne ryzyko braku płynności, gdyż szacowane wpływy z działalności operacyjnej są wystarczające do spłaty bieżących zobowiązań Spółki oraz obsługi zadłużenia wynikającego z zaciągniętego kredytu i pożyczek.

46. Kursy zastosowane do wyceny bilansowej

Do wyceny pozycji bilansu wyrażonych w walucie obcej zastosowano kursy średnie NBP obowiązujące w dniu wyceny bilansowej tj. ogłoszone w dniu 31 grudnia 2025 r. i odpowiednio 31 grudnia 2024 r.:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień roku obrotowego:	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Kurs wymiany EUR na polski złoty	4,2267	4,2730
Kurs wymiany GBP na polski złoty	4,8399	5,1488
Kurs wymiany USD na polski złoty	3,6016	4,1012