

RAPORT KWARTALNY
Skonsolidowany

ZA III KWARTAŁ 2026

BALTICON S.A.
z siedzibą w Gdyni

Gdynia, 16 listopada 2026 roku

Spis Treści

I. INFORMACJE OGÓLNE 2
II. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY 3
III. AKCJONARIAT SPÓŁKI 6
IV. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI 7
V. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 8
VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 13
VII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI 22
VIII. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOSCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI 24
IX. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM 25
X. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI 26
XI. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE 27
XII. ZATRUDNIENIE 28

I. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa (firma)	Balticon
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres	ul. Tadeusza Wendy 15, 81-341 Gdynia
NIP	9581639003
Regon	221098752
Telefon	(58) 663 00 79
Strona internetowa	www.balticon.pl
Email	biuro@balticon.pl
Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki	Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Rodzaj rejestru i numer wpisu	KRS: 0000366414
Zarząd Spółki	Tomasz Szmid – Prezes Zarządu Michał Magdziarz – Wiceprezes Zarządu Adrian Kiedrowski – Wiceprezes Zarządu Wojciech Łojewski – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki	Edyta Stępień - Przewodnicząca Rady Nadzorczej Marek Michał Bednarz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Filip Stanisław Szmid – Członek Rady Nadzorczej Sławomir Tadeusz Kalicki – Członek Rady Nadzorczej Łukasz Magdziarz – Członek Rady Nadzorczej
Informacje o Spółce	Balticon S.A. świadczy usługi w zakresie napraw, remontów i składowania kontenerów stalowych oraz chłodniczych. Depoty w Gdyni, Gdańsku i Szczecinie oferują kompleksowy serwis kontenerów zwykłych i chłodniczych Transicold Carrier, Thermo King, Daikin, Star Cool, Mitsubishi. Grupa zajmuje się również transportem drogowym kontenerów, który wykonywany jest w oparciu o wyspecjalizowany i nowoczesny tabor samochodowy. Ponadto w zakres świadczonych usług wchodzi sprzedaż i wynajem kontenerów pod marką Eco Containers. Grupa kapitałowa Emitenta prowadzi działalność w tym zakresie w Polsce, Hiszpanii, Włoszech i Niemczech.

II. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

III kwartał 2026 roku był dla Grupy Balticon kolejnym okresem wzrostu skali działalności. Skonsolidowane przychody wyniosły **97,0 mln zł** – o **12% więcej** niż przed rokiem, a po dziewięciu miesiącach osiągnęły **282,1 mln zł (+20% r/r)**. Był to również kwartał intensywnych inwestycji – w ludzi, sprzęt, infrastrukturę oraz zapas kontenerów przeznaczonych do sprzedaży.

Sytuacja na rynku

Otoczenie rynkowe Grupy pozostaje wymagające. Najważniejsze zjawiska to:

- **Nadwyżka importu nad eksportem** zwiększa liczbę pustych przebiegów i podnosi koszty branży logistycznej.
- **Koncentracja ruchu w Gdańsku.** Większą część wzrostu przeładunków w polskich portach przejmuje terminal Baltic Hub.
- **Rosnąca rola kolei.** Coraz więcej kontenerów wyjeżdża z portów pociągiem. Dla Terminalu Balticon to szansa na wzrost.
- **Wyższe ceny paliw**, zwiększające koszty transportu drogowego.

Mimo tych warunków wszystkie działy Grupy zwiększyły skalę działalności.

Wyniki finansowe w skrócie

- Przychody Grupy w III kwartale: **97,0 mln zł (+12% r/r)**; po 9 miesiącach: **282,1 mln zł (+20% r/r)**.
- Zysk operacyjny Grupy w III kwartale: **5,9 mln zł** – nieco więcej niż przed rokiem (5,8 mln zł).
- Zysk netto Grupy w III kwartale: **4,2 mln zł** (4,8 mln zł przed rokiem); po 9 miesiącach: **7,2 mln zł**, czyli na poziomie ubiegłego roku.
- Spółka dominująca Balticon S.A. wypracowała po 9 miesiącach **7,8 mln zł** zysku netto, wobec 4,4 mln zł rok wcześniej.

Zysk Grupy rośnie wolniej niż przychody. W 2026 roku było mniej transakcji leasingu zwrotnego niż przed rokiem. Wzrosły koszty finansowe, w tym ujemne różnice kursowe. Kontynuowane są również inwestycje w rozwój, przede wszystkim Terminala.

Wzrost skali działalności zwiększa zapotrzebowanie na kapitał obrotowy. Złożono rekordowe zamówienia na nowe kontenery z myślą o 2027 roku, dlatego wartość zapasów jest wyższa niż przed rokiem. Pozytywny sygnał: w III kwartale stan zapasów w Balticon S.A. spadł w porównaniu z końcem czerwca (z 40,0 do 33,3 mln zł).

Depot i Terminal

Łączne przychody działów Depot i Terminal w III kwartale wyniosły **17,2 mln zł, o 16% więcej** niż przed rokiem. Głównym źródłem wzrostu był Terminal, który osiągnął rekordowe wyniki.

Depot:

- Wdrożono automatyczne bramki wjazdowe z mapą kierującą pojazdy na właściwe miejsce na placu.
- Wprowadzono wyższy standard opisów napraw kontenerów dla armatora Maersk.

– Audyt armatora CMA CGM zakończył się oceną 4,25 w skali 1–5.

Terminal (dane za III kwartał w porównaniu z II kwartałem 2026 r.):

– Rekordowe przeładunki: 10 193 kontenery (13 053 TEU) wobec 7 646 kontenerów (9 551 TEU) w II kwartale – wzrost o 33%.
– Rekordowa liczba obsłużonych pociągów: 65 wobec 49 w II kwartale.
– Przychody Terminala wzrosły z 3,76 do 4,66 mln zł (+24%).
– Utworzono dyspozyturę pracującą całą dobę.
– Zwiększono powierzchnię MCS (miejsca czasowego składowania), co pozwala prowadzić 4–5 przeładunków jednocześnie zamiast 2.
– Flotę maszyn powiększono o układarkę RST do kontenerów pełnych oraz układarkę 3,5 t.

Transport

– Przychody transportu w III kwartale wyniosły około 46 mln zł (+23% r/r), przy ponad 13 tysiącach zleceń. Dwie trzecie obrotów to przewozy krajowe, jedna trzecia – przewozy po Europie.
– Flota przejechała 7,26 mln km (7,11 mln km rok wcześniej), mimo wyższych cen paliw.
– Ograniczono puste przebiegi dzięki zwiększeniu skali triangulacji kontenerów.
– Utrzymano wysoką punktualność – opóźnienia dotyczą mniej niż 6% zleceń. Moce przewozowe są zabezpieczane poprzez dywersyfikację bazy podwykonawców i rozwój programu „Wracaj na trasę z Balticon".
– Trwają prace nad dalszym skalowaniem działalności działu.

Agencja Celna – Balticon Customs

– Po pozytywnym audycie Agencja uzyskała certyfikat AEO (Upoważniony Przedsiębiorca).
– W III kwartale Agencja wykonała rekordowe 2,5 tys. odpraw celnych (wobec 1,2 tys. przed rokiem).
– Łączna wartość odprawionych towarów przekroczyła 525 mln zł.
– Synergia z działem Transportu i Terminalem istotnie wspiera wyniki tych działów.

Handel – Eco Containers

Przychody działu w III kwartale wyniosły **34,2 mln zł** i utrzymały się na wysokim poziomie sprzed roku (+1%). Po dziewięciu miesiącach sprzedaż kontenerów w Grupie jest o ponad 20% wyższa niż przed rokiem.

– Rekordowa liczba sprzedanych kontenerów: 2 742 sztuki.
– Podpisano wiele kontraktów z gminami na kontenery na potrzeby obrony cywilnej.
– Rozwijana jest sieć sprzedaży: nowi handlowcy w Katowicach i Szczecinie, rozbudowa SelfStorage we Wrocławiu i Wieliczce.
– Rekordowe zamówienia nowych kontenerów w Chinach jako odpowiedź na prognozy popytu na 2027 rok.
– Rozwijana jest działalność spedycyjna, w tym przewozy koleją. W kolejnych okresach planowane jest wzmocnienie zespołu o osobę odpowiedzialną za fracht kolejowy.
– Spółka wzięła udział w Business Mixer w New Jersey (USA) wspólnie z Portem Gdańsk.

Grupa Balticon

– Konsekwentnie wdrażane są rozwiązania oparte na sztucznej inteligencji, które usprawniają zarządzanie operacyjne we wszystkich działach.

Grupa wchodzi w IV kwartał z rekordowo pracującym Terminalem, rosnącym Transportem i zapasem kontenerów przygotowanym na 2027 rok. Priorytetem jest teraz przełożenie wzrostu przychodów na wzrost zysku.

Zarząd dziękuje Akcjonariuszom i Inwestorom za zaufanie.

Zarząd zaprasza do lektury raportu.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.



III. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 16 listopada 2026 roku, według informacji posiadanych przez Emitenta, akcjonariat przedstawiał się następująco:

Nazwa	Liczba posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji	Procentowy udział w głosach na WZA
BLT ASSETS Sp. z o.o.	1 625 723	52,36%	**52,36%**
BLT BIURO Sp. z o.o.	1 339 991	43,16%	**43,16%**
Adrian Kiedrowski	6 000	0,19%	**0,19%**
Tomasz Szmid	3 117	0,10%	**0,10%**
Pozostali (poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA)	130 169	4,19%	**4,19%**
SUMA	**3 105 000**	**100%**	**100%**

IV. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na koniec III kwartału 2026 roku, Spółka tworzy Grupę Kapitałową i jest podmiotem dominującym względem następujących podmiotów:

Nazwa	Forma prawna	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Emitenta w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Data rozpoczęcia powiązania
BALTICON CONTENEDORES	Sociedad Limitada	Walencja, Hiszpania	Sprzedaż i wynajem kontenerów w Hiszpanii	86%	86%	01.06.2015
Eco Containers	Sp. z o.o.	Gdynia	Produkcja i modyfikacje kontenerów	100%	100%	10.02.2017
Depot Serwis	Sp. z o.o.	Gdynia	Naprawy i przeładunki kontenerów; Transport drogowy i warsztat floty ciężarowej	100%	100%	12.10.2018
Eco Containers DE	GmbH	Bremen, Niemcy	Sprzedaż i wynajem kontenerów	75%	75%	13.07.2021
BALTICON CUSTOMS	Sp. z o.o.	Gdynia	Agencja celna	90%	90%	29.11.2023
BALTICON CONTENITORI	S.R.L.	Mediolan, Włochy	Sprzedaż i wynajem kontenerów we Włoszech	100%	100%	15.05.2024

Emitent jest zobowiązany do tworzenia sprawozdania finansowego skonsolidowanego, w skład którego będą wchodziły sprawozdania finansowe wszystkich powyższych spółek zależnych.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.



V. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

	Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat - Balticon S.A.	III kwartał 01.07.2026 - 30.09.2026	III kwartał 01.07.2025 - 30.09.2025	Narastająco 01.01.2026 - 30.09.2026	Narastająco 01.01.2025 - 30.09.2025
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**94 067 400**	**82 068 101**	**266 466 555**	**222 974 792**
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	71 412 021	60 241 496	199 474 706	166 838 305
II.	Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22 655 379	21 826 605	66 991 848	56 136 488
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**89 458 550**	**78 227 508**	**257 188 131**	**217 713 424**
I.	Amortyzacja	2 575 470	2 460 100	7 616 959	7 235 946
II.	Zużycie materiałów i energii	3 382 284	2 912 573	9 818 514	8 421 770
III.	Usługi obce	58 605 645	49 640 945	165 570 304	139 049 683
IV.	Podatki i opłaty	183 386	105 770	506 221	374 349
V.	Wynagrodzenia	3 878 788	3 163 505	11 117 973	9 289 845
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 102 552	878 632	3 373 817	2 755 426
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 423 399	1 248 974	4 715 177	3 761 761
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 307 026	17 817 010	54 469 165	46 824 645
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**4 608 849**	**3 840 593**	**9 278 424**	**5 261 368**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**3 302 631**	**6 277 764**	**12 374 241**	**11 376 030**
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	299 963	239 220	733 343	408 556
II.	Dotacje	222 569	198 290	561 245	548 966
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14 635	36 455	75 227	169 069
IV.	Inne przychody operacyjne	2 765 464	5 803 799	11 004 426	10 249 438
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**2 189 055**	**5 683 624**	**10 324 339**	**9 639 085**
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	17 153	232 885	610 041	551 318
III.	Inne koszty operacyjne	2 171 902	5 450 739	9 714 299	9 087 767
F.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**5 722 426**	**4 434 733**	**11 328 325**	**6 998 313**
G.	**Przychody finansowe**	**43 323**	**536 719**	**581 317**	**610 878**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	495 000	508 000	495 000
II.	Odsetki	9 488	41 719	39 482	82 623
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	33 835	0	33 835	33 254
H.	**Koszty finansowe**	**755 631**	**460 416**	**2 418 213**	**2 357 223**
I.	Odsetki	606 603	687 655	1 819 813	2 202 885
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	45 449	0	45 449	0
IV.	Inne	103 580	-227 239	552 951	154 338
I.	**Zysk (strata) brutto (F+G-H)**	**5 010 118**	**4 511 037**	**9 491 429**	**5 251 967**
J.	**Podatek dochodowy**	**889 532**	**440 284**	**1 733 955**	**846 203**

K.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	**0**	**0**	**0**	**0**
L.	**Zysk (strata) netto (I-J-K)**	**4 120 586**	**4 070 753**	**7 757 474**	**4 405 764**

	Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon S.A.	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
A.	**Aktywa trwałe**	**94 874 929**	**92 448 528**
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 104 438	4 819 120
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy	3 679 008	4 618 311
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	425 430	200 809
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	89 198 840	86 074 513
1.	Środki trwałe	83 710 793	80 276 134
2.	Środki trwałe w budowie	5 488 046	5 798 379
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III.	Należności długoterminowe	100 000	202 093
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 017 819	950 351
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 017 819	950 351
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	453 833	402 451
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	453 833	402 451
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B.	**Aktywa obrotowe**	**86 191 308**	**65 007 201**
I.	Zapasy	33 292 557	23 657 791
1.	Materiały	2 342 869	1 940 864
2.	Półprodukty i produkty w toku	0	0
3.	Produkty gotowe	0	0
4.	Towary	30 375 783	21 552 915
5.	Zaliczki na dostawy	573 905	164 012
II.	Należności krótkoterminowe	49 359 788	38 726 083
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 864 697	2 900 475
2.	Należności od pozostałych jednostek	47 495 091	35 825 609
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 194 169	1 184 360
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 194 169	1 184 360
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 344 793	1 438 967
	Aktywa razem	**181 066 237**	**157 455 729**

A.	**Kapitał własny**	**73 869 964**	**66 389 729**
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	35 062 490	30 933 965
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VI.	Zysk (strata) netto	7 757 474	4 405 764
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**107 196 273**	**91 066 000**
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 902 971	1 803 136
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 103 479	1 103 263
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	449 492	349 873
3.	Pozostałe rezerwy	350 000	350 000
II.	Zobowiązania długoterminowe	26 781 327	32 372 753
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	26 781 327	32 372 753
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	67 217 223	43 949 714
1.	Wobec jednostek powiązanych	6 645 264	7 223 749
2.	Wobec pozostałych jednostek	60 571 959	36 725 965
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	11 294 752	12 940 397
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	11 294 752	12 940 397
	Pasywa razem	**181 066 237**	**157 455 729**

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.		**Stan na 30.09.2026**	**Stan na 30.09.2025**
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**	**-953 062**	**10 330 466**
I.	Zysk (strata) netto	7 757 474	4 405 764
II.	Korekty razem	-8 710 536	5 924 702
1.	Amortyzacja	8 321 437	7 940 423
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	316 894	464 388
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 272 796	1 225 935
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-721 729	-441 249
5.	Zmiana stanu rezerw	0	0
6.	Zmiana stanu zapasów	-5 433 293	-653 954
7.	Zmiana stanu należności	-9 702 968	-1 802 032
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	279 243	-680 061
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 042 916	-128 748
10.	Inne korekty	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-953 062	10 330 466

B.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**	**527 845**	**-57 126**
I.	Wpływy	1 937 015	3 024 145
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 264 423	2 095 890
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych	672 592	928 254
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	1 409 170	3 081 271
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 295 692	2 486 271
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Na aktywa finansowe	113 479	595 000
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	527 845	-57 126
C.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**	**-595 018**	**-10 744 973**
I.	Wpływy	11 419 307	2 287 303
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	11 384 910	2 287 303
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	34 397	0
II.	Wydatki	12 014 324	13 032 276
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	683 100	372 600
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	2 196 012	5 180 189
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 354 416	5 333 696
8.	Odsetki	1 780 796	2 145 791
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-595 018	-10 744 973
D.	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± CIII)**	**-1 020 234**	**-471 633**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych**	**-1 020 234**	**-471 633**
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**1 314 221**	**541 811**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)**	**293 987**	**70 178**

Zestawienie Zmian w Jednostkowym Kapitale Własnym - Balticon S.A.		**Stan na 30.09.2026**	**Stan na 30.09.2025**
I.	**Kapitał własny na początek okresu (BO)**	**66 795 590**	**62 356 565**
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 050 000	31 050 000
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0

1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31 050 000	31 050 000
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	30 933 965	28 153 225
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 128 525	2 780 740
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 128 525	2 780 740
	- z zysku z lat ubiegłych	4 128 525	2 780 740
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	35 062 490	30 933 965
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
	- różnice kursowe z przeliczenia	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
	- różnice kursowe z przeliczenia	0	0
	- zamknięcie oddziału	0	0
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
	- korekty błędów	0	0
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 811 625	3 153 340
	- podziału zysku z lat ubiegłych	4 811 625	3 153 340
	- pokrycie straty z lat ubiegłych z bieżącego zysku	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	4 811 625	3 153 340
	- przekazano na kapitał zapasowy	4 128 525	2 780 740
	- wypłata dywidendy	683 100	372 600
	- strata za ubiegły rok obrotowy rozliczenie	0	0
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
	- pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0
	- korekty konsolidacyjne	0	0
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6.	Wynik netto	7 757 474	4 405 764
II.	**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**73 869 964**	**66 389 729**
III.	**Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**73 869 964**	**66 389 729**

VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

	Skonsolidowany skrócony Rachunek Zysków i Strat - Grupa Balticon S.A.	III kwartał 01.07.2026 - 30.09.2026	III kwartał 01.07.2025 - 30.09.2025	Narastająco 01.01.2026 - 30.09.2026	Narastająco 01.01.2025 - 30.09.2025
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**97 034 719**	**86 698 568**	**282 095 223**	**235 137 849**
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	71 525 319	60 537 456	200 214 727	167 801 192
II.	Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25 509 400	26 161 113	81 880 496	67 336 657
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**91 650 612**	**81 045 193**	**271 156 828**	**225 787 925**
I.	Amortyzacja	2 680 621	2 502 215	7 880 590	7 344 968
II.	Zużycie materiałów i energii	3 928 473	3 667 110	11 536 506	11 536 640
III.	Usługi obce	52 614 149	43 151 934	148 829 039	122 729 200
IV.	Podatki i opłaty	208 297	165 712	637 038	563 099
V.	Wynagrodzenia	9 035 897	7 682 699	26 138 686	22 427 143
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 412 173	1 882 002	6 948 687	5 743 994
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 828 425	1 480 608	5 594 910	4 331 473
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 942 577	20 512 911	63 591 371	51 111 409
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**5 384 108**	**5 653 376**	**10 938 395**	**9 349 924**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**2 958 683**	**5 536 949**	**11 715 852**	**11 287 960**
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	299 963	214 220	733 343	383 556
II.	Dotacje	236 062	230 658	581 498	581 334
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14 635	36 455	78 227	169 069
IV.	Inne przychody operacyjne	2 408 023	5 055 615	10 322 784	10 154 001
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**2 480 155**	**5 368 417**	**11 146 174**	**9 866 652**
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	17 153	235 885	610 041	554 318
III.	Inne koszty operacyjne	2 463 002	5 132 533	10 536 134	9 312 334
F.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**5 862 636**	**5 821 907**	**11 508 073**	**10 771 231**
F'.	**EBITDA**	**8 543 257**	**8 324 122**	**19 388 664**	**18 116 199**
F''.	**Rentowność EBITDA**	**8,80%**	**9,60%**	**6,87%**	**7,70%**
G.	**Przychody finansowe**	**43 898**	**76 169**	**77 345**	**205 819**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II.	Odsetki	9 488	58 386	39 921	97 325
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	34 410	17 783	37 424	108 494
H.	**Koszty finansowe**	**757 697**	**495 844**	**2 520 877**	**2 427 344**
I.	Odsetki	651 321	722 778	1 950 262	2 270 430
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	106 376	-226 934	570 615	156 914

I.	**Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych**	**0**	**0**	**0**	**0**
J.	**Zysk (strata) brutto (F+G-H+I)**	**5 148 837**	**5 402 232**	**9 064 541**	**8 549 706**
K.	**Podatek dochodowy**	**884 906**	**574 181**	**1 777 158**	**1 221 442**
L.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	**0**	**0**	**0**	**0**
M.	**Zyski (straty) mniejszości**	**-28 257**	**-60 304**	**-89 632**	**-178 715**
N.	**Zysk (strata) netto (J-K-L+M)**	**4 235 674**	**4 767 747**	**7 197 750**	**7 149 549**

Skonsolidowany skrócony Bilans - Grupa Balticon S.A.		**Stan na 30.09.2026**	**Stan na 30.09.2025**
A.	**Aktywa trwałe**	**96 889 421**	**93 193 362**
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 106 829	4 819 120
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy	3 679 008	4 618 311
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	427 821	200 809
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	92 139 380	87 625 877
1.	Środki trwałe	86 633 403	81 334 104
2.	Środki trwałe w budowie	5 505 976	6 120 284
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	171 489
III.	Należności długoterminowe	151 634	251 813
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	42 993
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	42 993
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	491 578	453 558
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	477 166	438 576
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	14 412	14 982
B.	**Aktywa obrotowe**	**91 821 165**	**70 212 362**
I.	Zapasy	38 734 388	28 237 160
1.	Materiały	4 560 711	4 640 006
2.	Półprodukty i produkty w toku	49 143	47 709
3.	Produkty gotowe	28 116	0
4.	Towary	33 434 626	23 160 684
5.	Zaliczki na dostawy	661 792	388 761
II.	Należności krótkoterminowe	48 372 346	38 555 207
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek	48 372 346	38 555 207
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 242 730	1 902 231
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 242 730	1 902 231
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 471 701	1 517 764

	Aktywa razem	**188 710 586**	**163 405 724**

A.	**Kapitał własny**	**76 045 744**	**69 451 547**
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	40 330 934	34 606 170
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	175 841	142 418
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 708 782	-3 496 591
VII.	Zysk (strata) netto	7 197 750	7 149 549
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	**Kapitał mniejszości**	**225 232**	**245 590**
C.	**Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych**	**0**	**0**
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0	0
D.	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**112 439 611**	**93 708 587**
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 783 269	2 605 326
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 123 905	1 123 230
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 044 856	808 711
3.	Pozostałe rezerwy	614 509	673 384
II.	Zobowiązania długoterminowe	27 988 550	32 846 349
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	27 988 550	32 846 349
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	70 373 040	45 316 515
1.	Wobec jednostek powiązanych	578 382	792 726
2.	Wobec pozostałych jednostek	69 794 659	44 523 789
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	11 294 752	12 940 397
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	11 294 752	12 940 397
	Pasywa razem	**188 710 586**	**163 405 724**

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych - Grupa Balticon S.A.		**Stan na 30.09.2026**	**Stan na 30.09.2025**
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**	**-1 524 876**	**9 151 891**
I.	Zysk (strata) netto	7 197 750	7 149 549
II.	Korekty razem	-8 722 626	2 002 342
1.	Zyski (straty) mniejszości	89 632	156 014
2.	Amortyzacja	8 581 936	8 045 751
3.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	326 535	464 388
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 921 070	1 762 747
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-721 729	-441 249
6.	Zmiana stanu rezerw	-21 813	-23 930
7.	Zmiana stanu zapasów	-7 170 032	-1 587 211

8.	Zmiana stanu należności	-8 702 212	-2 302 214
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	209 734	-3 635 791
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 120 140	-174 060
11.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-115 608	-262 101
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 524 876	9 151 891
B.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**	**24 339**	**-586 582**
I.	**Wpływy**	**1 429 015**	**2 104 145**
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 264 423	2 070 890
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych	164 592	33 254
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	**Wydatki**	**1 404 676**	**2 690 727**
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 404 676	2 690 727
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Na aktywa finansowe	0	0
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0
5.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	24 339	-586 582
C.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**	**101 701**	**-8 799 398**
I.	**Wpływy**	**12 436 868**	**4 538 547**
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	11 111
2.	Kredyty i pożyczki	12 402 471	4 527 436
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	34 397	0
II.	**Wydatki**	**12 335 167**	**13 337 946**
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	695 100	372 600
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	2 219 362	5 396 573
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 554 438	5 367 228
8.	Odsetki	1 866 267	2 201 545
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	101 701	-8 799 398
D.	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± CIII)**	**-1 398 836**	**-234 089**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych**	**-1 398 836**	**-234 089**
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**2 741 384**	**1 022 138**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)**	**1 342 548**	**788 049**

Zestawienie Zmian w skonsolidowanym Kapitale Własnym - Grupa Balticon S.A.		Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
I.	**Kapitał własny na początek okresu (BO)**	**69 601 998**	**62 578 598**
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 050 000	31 050 000
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31 050 000	31 050 000
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	34 665 786	28 934 579
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	5 665 148	5 671 590
	a) zwiększenie (z tytułu)	6 177 645	5 852 474
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
	- z zysku z lat ubiegłych	4 710 868	3 231 488
	- rezerwy	4 372	0
	- połączenie spółek	1 437 731	49 152
	- dopłaty do kapitału zapasowego	0	0
	- sprzedaż udziałów po cenie wyższej niż cena nominalna	0	10 611
	- korekty konsolidacyjne	24 675	2 561 223
	b) zmniejszenie (z tytułu)	512 497	180 883
	- przekazania na wypłatę dywidendy	0	0
	- rezerwy	0	3 641
	- korekty konsolidacyjne	512 497	177 242
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	40 330 934	34 606 170
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	175 841	142 418
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 510 070	-2 764 519
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	1 507 583
	- korekty błędów	0	0
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	1 507 583
	a) zwiększenie (z tytułu)	6 618 374	4 906 191
	- podziału zysku z lat ubiegłych	6 618 374	4 906 191
	- pokrycie straty z lat ubiegłych z bieżącego zysku	0	0
	- korekty konsolidacyjne	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	6 304 499	6 413 774
	- przekazano na kapitał zapasowy	4 710 868	3 231 488
	- wypłata dywidendy	683 100	372 600
	- strata za ubiegły rok obrotowy rozliczenie	790 532	1 302 103
	- korekty konsolidacyjne	120 000	1 507 583

6.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	313 875	0
6.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 510 070	-4 272 101
	- korekty błędów	0	0
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 510 070	-4 272 101
	a) zwiększenie (z tytułu)	-370 870	-555 315
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-234 677	-555 315
	- korekty konsolidacyjne	-136 193	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	858 283	1 330 826
	- pokrycie straty z lat ubiegłych z bieżącego zysku	790 532	1 302 103
	- korekty konsolidacyjne	67 752	28 723
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 022 656	-3 496 591
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 708 782	-3 496 591
7.	Wynik netto	7 197 750	7 149 549
II.	**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**76 045 744**	**69 451 547**
III.	**Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**76 045 744**	**69 451 547**

KOMENTARZ ZARZĄDU DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

Grupa Balticon wygenerowała w III kwartale 2026 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 97,0 mln zł, co stanowi wzrost o 12% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (86,7 mln zł). Narastająco za trzy kwartały 2026 roku skonsolidowane przychody osiągnęły wartość 282,1 mln zł wobec 235,1 mln zł rok wcześniej (+20% r/r). W ujęciu jednostkowym przychody Balticon S.A. w III kwartale 2026 r. wyniosły niespełna 94,1 mln zł wobec 82,1 mln zł w III kwartale 2025 r. (+15% r/r), natomiast narastająco po dziewięciu miesiącach wzrosły o 19% r/r, do 266,5 mln zł.

Tabela: GK Balticon – Skonsolidowane przychody według obszarów działalności

Dział	3Q26	3Q25	Dynamika	% przychodów
Transport	45 565 791	37 043 133	23%	46,96%
Depot	17 167 162	14 830 389	16%	17,69%
Eco Containers	34 204 235	34 008 514	1%	35,25%
Pozostałe	97 531	816 533	-88%	0,10%
Razem	97 034 719	86 698 568	12%	100,00%

Struktura sprzedaży w III kwartale 2026 roku potwierdza bardzo stabilny i zrównoważony rozwój w dziale Transportu oraz dziale Depot - przy jednoczesnym utrzymaniu wysokiego poziomu przychodów w segmencie Eco Containers.
Dział Transportu wygenerował 45,6 mln zł (+23% r/r), głównie dzięki dalszemu rozwojowi usług transportu międzynarodowego, zwłaszcza na kierunkach południowym i zachodnim.
Dział Depot w III kwartale 2026 roku wygenerował 17,2 mln zł (+16% r/r). Głównym motorem wzrostu w tym segmencie jest działalność Terminala, który zanotował rekordowe przychody.
Dział Eco Containers (handel i wynajem kontenerów) osiągnął przychody w wysokości 34,2 mln zł (+1% r/r), utrzymując stabilny, wysoki poziom sprzedaży z analogicznego okresu roku ubiegłego zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach zagranicznych.
Spadek pozycji „Pozostałe" wynika z pełniejszego przypisania przychodów do głównych linii biznesowych.

Koszty działalności operacyjnej w III kw. 2026 r. wyniosły 91,7 mln zł wobec 81 mln zł rok wcześniej (+13% r/r). Wzrost kosztów był bezpośrednio powiązany ze wzrostem skali działalności. Największy wzrost odnotowano w obszarze „Usług obcych" (+9,5 mln zł), przede wszystkim w zakresie usług transportowych, co było bezpośrednio związane ze wzrostem przychodów z tej działalności. Kolejny wzrost powstał w pozycji „Wynagrodzenia" (+1,4 mln zł) oraz w „Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia" (+530 tys. zł). Jednocześnie spadek o 1,6 mln zł r/r odnotowano w pozycji „Wartość sprzedanych towarów i materiałów" (do 18,9 mln zł).

W rezultacie Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła w III kwartale 2026 roku skonsolidowany zysk ze sprzedaży na poziomie 5,4 mln zł (wobec 5,7 mln zł w 3Q25). Narastająco za dziewięć miesięcy 2026 r. Grupa wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 10,9 mln zł wobec 9,3 mln zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 17%.

W obszarze pozostałej działalności operacyjnej w III kwartale 2026 roku nastąpił spadek w pozycji „Inne przychody operacyjne" o 2,6 mln zł r/r (do 2,4 mln zł). Wynika to z mniejszej skali transakcji leasingu zwrotnego kontenerów oraz układarek kontenerowych zrealizowanych w analizowanym okresie w porównaniu do III kwartału 2025 roku. Z tego samego powodu nastąpił spadek w pozycji „Inne koszty operacyjne" o 2,7 mln zł w porównaniu do roku poprzedniego.

Uwzględniając pozostałe przychody i koszty operacyjne, Grupa osiągnęła w III kwartale 2026 roku zysk z działalności operacyjnej w wysokości 5,9 mln zł.

Podsumowując wynik finansowy, Grupa Balticon S.A. odnotowała w III kwartale 2026 roku skonsolidowany zysk brutto w wysokości 5,15 mln zł wobec 5,40 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Nieznacznie niższy wynik brutto w ujęciu kwartalnym jest wyłącznie pochodną wyższych kosztów finansowych netto (w tym ujemnych różnic kursowych), przy jednoczesnym wzroście wyniku wypracowanego na poziomie działalności operacyjnej (5,86 mln zł wobec 5,82 mln zł w 3Q25).
W ujęciu narastającym za dziewięć miesięcy 2026 roku skonsolidowany zysk brutto wzrósł o 6% r/r, osiągając 9,06 mln zł wobec 8,55 mln zł rok wcześniej.

Wartość majątku Grupy na koniec III kwartału 2026 wyniosła 188,7 mln zł, co stanowi wzrost o 15% w porównaniu do końca III kwartału 2025 roku.

Na dzień 30 września 2026 roku aktywa trwałe wyniosły 96,9 mln zł i wzrosły o 3,7 mln zł r/r. Wzrost nastąpił w grupie rzeczowych aktywów trwałych. Jest to efekt między innymi inwestycji w zakup kontenerów chłodniczych, układarek typu Kalmar oraz modernizacji placów.

Aktywa obrotowe na dzień 30 września 2026 roku wyniosły 91,8 mln zł, co stanowi wzrost o 21,6 mln zł w porównaniu do końca III kwartału 2025 roku. W obszarze tym zwiększyła się wartość „Zapasów", a dokładnie pozycja „Towary" (+10,3 mln zł r/r), co potwierdza większe zapotrzebowanie na zabezpieczenie stanów magazynowych kontenerów. Wzrosła również wartość „Należności krótkoterminowych" o 9,8 mln zł r/r, co jest naturalną konsekwencją rosnącej skali przychodów Grupy.

Po stronie pasywów kapitał własny wzrósł o 9,5% r/r, do 76,0 mln zł. Zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o 4,9 mln zł r/r (do 28,0 mln zł), podczas gdy zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 25,1 mln zł r/r, osiągając poziom 70,4 mln zł. Wzrost zobowiązań krótkoterminowych odzwierciedla zarówno większą skalę zobowiązań handlowych towarzyszącą wyższym obrotom, jak i wykorzystanie krótkoterminowego finansowania bankowego na pokrycie zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy (zapasy i należności).

W rachunku przepływów pieniężnych za 9 miesięcy 2026 r. Grupa odnotowała ujemne przepływy z działalności operacyjnej w wysokości -1,5 mln zł (wobec +9,2 mln zł rok wcześniej). Było to bezpośrednio spowodowane zaangażowaniem gotówki w kapitał obrotowy - ujemną zmianą stanu należności (-8,7 mln zł) oraz zmianą stanu zapasów (-7,2 mln zł).

Przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły +24 tys. zł (wobec -587 tys. zł rok wcześniej) przy niższych wydatkach gotówkowych na nabycie aktywów trwałych (część inwestycji realizowana była w formule leasingu).

Przepływy z działalności finansowej zamknęły się dodatnim saldem +102 tys. zł: wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek wyniosły 12,4 mln zł, natomiast główną pozycję wydatków stanowiła spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (7,6 mln zł) oraz spłata kredytów i odsetek (łącznie 4,1 mln zł).

Łączne przepływy pieniężne netto po III kwartale 2026 r. wyniosły -1,4 mln zł, a stan środków pieniężnych na dzień 30 września 2026 r. ukształtował się na poziomie 1,34 mln zł.

Adrian Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.

VII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Stosowane przez jednostkę zasady rachunkowości dostosowane są do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późn. zm.).

Przy sporządzaniu danych jednostkowych jak i skonsolidowanych stosowane były identyczne zasady rachunkowości.

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie zostały sporządzone zgodnie ze stosowanymi w jednostce zasadami polityki rachunkowości, ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rachunkowości.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne ewidencjonuje się według poniższych zasad:

Kompletne i zdatne do użytku w momencie przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie używania dłuższym niż rok, przeznaczone na własne potrzeby lub do oddania w używanie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Środki trwałe kontrolowane przez jednostkę, o wartości początkowej od 1 000zł do 10 000zł zaliczone są do środków trwałych niskocennych.

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

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

Amortyzacja głównych składników majątkowych Balticon S.A. wynosi:

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

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

- prawa majątkowe, autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje, prawa do: projektów, wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów zdobniczych lub użytkowych,

- koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym,

- wartość firmy, know-how.

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

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

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

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

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

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według wartości rynkowej.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Udziały (akcje) własne wycenia się według cen nabycia.

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

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

Kredyty bankowe wycenia się w kwocie rzeczywistej kredytu do spłaty.

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

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

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

Brak istotnych niepowodzeń emitenta.

Najistotniejsze dokonania:

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

Aktualna sytuacja rynkowa i sytuacja Spółki analizowane są na bieżąco.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.



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

Zarząd Spółki nie publikował prognoz finansowych na 2026 rok.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.



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

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

Adrian Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.

XI. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Grupa stale realizuje zadania rozwijające jej działalność w sposób organiczny.

Adrian Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.

XII. ZATRUDNIENIE

Na dzień 30 września 2026 roku zatrudnienie w Balticon S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 127 osób. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 301 osób.

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

