

# **RAPORT ROCZNY**

**jednostkowy**

ZA 2016 ROK

**BALTICON S.A.**

**z siedzibą w Gdyni**

**SPIS TREŚCI:**

I. LIST ZARZĄDU BALTICON S.A. DO AKCJONARIUSZY .....	3
II. WYBRANE DANE ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	5
III. KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH .....	9
IV. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA AUTORYZOWANEGO DORADCY.....	10
V. INFORMACJA O STOSOWANYCH ZASADACH ŁADU KOROPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT (2010)” .....	11
VI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU .....	21
VII. ZAŁĄCZNIKI.....	23

**I. LIST ZARZĄDU BALTICON S.A. DO AKCJONARIUSZY**

Gdynia, dnia 31 maja 2017 roku

Szanowni Akcjonariusze,

Zarząd Balticon S.A. publikuje Raport Roczny za rok 2016 w celu przedstawienia Państwu sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz zaprezentowania niepowodzeń, osiągnięć i planów na przyszłość.

Podobnie jak w roku 2015, środowisko biznesu kontenerowego w Polsce w roku 2016 podlegało istotnym i szybkim zmianom. Linie żeglugowe tworzyły nowe alianse, zmieniały sailingi i decydowały o nowych portach zawinięć. Szerokim echem na rynku odbiło się bankructwo 7 pod względem wielkości armatora globalnego – linii Hanjin. Niemniej pod koniec roku 2016 sytuacja zaczęła się stabilizować. Globalne alianse żeglugowe przyjęły swój ostateczny kształt i wydaje się, że w najbliższych kilku latach nie nastąpią drastyczne zmiany. Z punktu widzenia lokalnego ogromny wpływ na przebieg korytarzy transportu kontenerowego miało uruchomienie terminala T2 na gdańskim terminalu DCT a tym samym podwojenie jego możliwości przeładunkowych. Rok 2016 zakończył się podjęciem przez główne alianse docelowych portów zawinięć na terenie Polski, czyli przyjęciem ostatecznych decyzji w kwestii zawinięcia do Gdańska, lub Gdyni. Tym samym Spółka Balticon uzyskała stosunkowo racjonalne podstawy do planowania rozwoju w najbliższych latach. W IV kwartale podjęto decyzje o dalszym rozwoju głównie na terenie Gdańska i rozpoczęto aktywne działania w celu pozyskania nowych terenów pozwalających rozwinąć działalność. Pozyskanie terenów na zapleczu Portu Gdańsk na korzystnych, długoterminowych i bezpiecznych zasadach jest jednym z głównych elementów planu rozwoju na rok 2017.

Analizując podstawowe wyniki finansowe można zauważyć, że Spółka osiągnęła 20% wzrost obrotów w roku 2016.

Ze względu na różnice w rozwoju poszczególnych działów należy się Akcjonariuszom komentarz sięgający głębiej w strukturę głównych działów Spółki.

Transport Drogowy – Wzrost obrotów o 15%. Osiągnięty głównie w drodze poprawy organizacji i wdrożenia nowoczesnych cyfrowych systemów zarządzania flotą.

Depot Kontenerowy – Wzrost obrotów o 17%. Wzrost jest głównie efektem elastycznego reagowania na potrzeby rynku i szybkiego dostosowywania się do lokalnych potrzeb głównych globalnych kontrahentów.

Dział Handlu – Wzrost obrotów o 47% domaga się bardziej szczegółowego komentarza. Przede wszystkim Dział Handlu przekształcił się w dział zajmujący się handlem, dzierżawą, przeróbkami kontenerów i rozpoczął produkcję kontenerów specjalnych. Pojawiły się zatem i są rozwijane nowe obszary jego działalności. Wprowadzono na rynek nowe produkty specjalistyczne jak np. hale chłodnicze „Super Store” – czyli magazyny o dużej powierzchni skonstruowane z wielu kontenerów chłodniczych połączonych w jedną całość. Rozwijana jest też dotychczasowa działalność. Otwarto 2 następne place sprzedażowe – w Warszawie i Wrocławiu a plac w Poznaniu faktycznie rozpoczął działalność w styczniu 2016. Konsekwentnie rozwijana jest dzierżawa kontenerów ze szczególnym naciskiem na kontenery chłodnicze. Rozwija się działalność w Hiszpanii i rozpoczęto sprzedaż i dzierżawę w Niemczech i Austrii.

Żaden z wyżej wymienionych obszarów nie rozwinąłby się bez wytężonej pracy najwyższej klasy profesjonalistów pracujących w Spółce od wielu lat i będących jej prawdziwym fundamentem.

Struktura Spółki i spółek zależnych jest konsekwentnie dostosowywana do rosnącej skali działalności. Utworzono 2 nowe oddziały Spółki – w Gdańsku i Cedrach wielkich. W planach na rok 2017 jest przeniesienie siedziby Spółki do Gdańska. Utworzone zostały 2 nowe spółki powiązane – Balticon Depot i Balticon Service. Rozpoczęto też sprzedaż kontenerów pod nową marką – Eco Containers i Eco Cold Storage, będącą własnością Spółki. Zmiany struktury są kontynuowane.

Podsumowując - w roku 2016 Balticon SA osiągnął dynamikę wzrostu obrotów rzędu 20%, czyli wyższą, niż przez 3 poprzedzające lata, co niewątpliwie można uznać za wynik dobry. W roku 2017 Zarząd planuje dalszy, dynamiczny rozwój firmy.

Z wyrazami szacunku,  
w imieniu Zarządu –  
Tomasz Szmid  
Prezes Zarządu  
BALTICON S.A.

## II. WYBRANE DANE ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat -		PLN	PLN	EUR	EUR
Balticon S.A.		01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>96 745 465</b>	<b>80 401 505</b>	<b>22 109 711</b>	<b>19 212 747</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	78 926 795	69 970 229	18 037 524	16 720 089
II.	Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 818 670	10 431 276	4 072 187	2 492 658
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>95 006 783</b>	<b>78 668 023</b>	<b>21 712 362</b>	<b>18 798 514</b>
I.	Amortyzacja	5 378 028	4 874 635	1 229 067	1 164 843
II.	Zużycie materiałów i energii	7 156 001	5 839 666	1 635 396	1 395 447
III.	Usługi obce	65 067 159	54 969 768	14 870 114	13 135 578
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	252 976	295 790	57 814	70 682
V.	Wynagrodzenia	4 109 459	3 478 072	939 155	831 120
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	929 791	713 629	212 490	170 529
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	596 047	489 263	136 218	116 914
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 517 322	8 007 200	2 632 110	1 913 401
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 738 681</b>	<b>1 733 483</b>	<b>397 349</b>	<b>414 233</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4 280 644</b>	<b>5 313 993</b>	<b>978 276</b>	<b>1 269 832</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11 055	78 074	2 526	18 656
II.	Dotacje	63 894	35 595	14 602	8 506
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	136 846	307 319	31 274	73 437
IV.	Inne przychody operacyjne	4 068 848	4 893 006	929 874	1 169 233
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4 523 854</b>	<b>6 093 680</b>	<b>1 033 858</b>	<b>1 456 146</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	190 007	204 629	43 423	48 898
III.	Inne koszty operacyjne	4 333 847	5 889 051	990 435	1 407 248
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 495 471</b>	<b>953 796</b>	<b>341 767</b>	<b>227 919</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>48 788</b>	<b>62 944</b>	<b>11 150</b>	<b>15 041</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	43 079	34 427	9 845	8 227
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	5 709	28 517	1 305	6 814
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>967 341</b>	<b>491 894</b>	<b>221 071</b>	<b>117 543</b>

I.	Odsetki, w tym:	447 901	491 633	102 361	117 481
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	519 440	261	118 710	62
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>576 918</b>	<b>524 845</b>	<b>131 846</b>	<b>125 417</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>221 587</b>	<b>82 988</b>	<b>50 640</b>	<b>19 831</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>355 331</b>	<b>441 857</b>	<b>81 205</b>	<b>105 586</b>

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon S.A.		PLN 31.12.2016	PLN 31.12.2015	EUR 31.12.2016	EUR 31.12.2015
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>42 167 019</b>	<b>39 414 415</b>	<b>9 531 424</b>	<b>9 248 953</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	13 450 838	14 497 343	3 040 424	3 401 934
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	27 036 234	23 667 175	6 111 265	5 553 719
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 231 191	977 853	278 298	229 462
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	448 757	272 044	101 437	63 838
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>26 903 749</b>	<b>21 426 902</b>	<b>6 081 318</b>	<b>5 028 019</b>
I.	Zapasy	6 201 956	5 430 577	1 401 889	1 274 335
II.	Należności krótkoterminowe	19 773 331	15 135 635	4 469 559	3 551 715
III.	Inwestycje krótkoterminowe	454 265	463 007	102 682	108 649
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	474 197	397 682	107 187	93 320
	<b>Aktywa razem</b>	<b>69 070 768</b>	<b>60 841 317</b>	<b>15 612 741</b>	<b>14 276 972</b>

<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>35 864 041</b>	<b>35 508 711</b>	<b>8 106 700</b>	<b>8 332 444</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000	7 018 535	7 286 167
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 994 039	10 552 181	2 485 090	2 476 166
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 535 328	-6 535 328	-1 477 244	-1 533 575
VI.	Zysk (strata) netto	355 331	441 857	80 319	103 686
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>33 206 727</b>	<b>25 332 606</b>	<b>7 506 041</b>	<b>5 944 528</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	12 469	7 055	2 818	1 656
II.	Zobowiązania długoterminowe	8 279 398	6 494 255	1 871 473	1 523 936
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	24 659 775	18 495 817	5 574 090	4 340 213
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	255 085	335 479	57 659	78 723
	<b>Pasywa razem</b>	<b>69 070 768</b>	<b>60 841 317</b>	<b>15 612 741</b>	<b>14 276 972</b>

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.		PLN	PLN	EUR	EUR
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I	Zysk (strata) netto	355 331	441 857	81 205	105 586
II	Korekty razem	5 578 811	4 098 387	1 274 953	979 351
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	5 934 142	4 540 244	1 356 158	1 084 937
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I	Wpływy	57 350	606 257	13 106	144 871
II	Wydatki	955 777	1 533 979	218 428	366 560
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-898 427	-927 722	-205 322	-221 688
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I	Wpływy	464 645	0	106 188	0
II	Wydatki	5 872 013	4 201 147	1 341 960	1 003 906
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 407 368	-4 201 147	-1 235 772	-1 003 906
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-371 653</b>	<b>-588 625</b>	<b>-84 936</b>	<b>-140 658</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>2 289</b>	<b>18 777</b>	<b>523</b>	<b>4 487</b>
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>444 230</b>	<b>1 032 855</b>	<b>101 522</b>	<b>246 811</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)</b>	<b>72 577</b>	<b>444 230</b>	<b>16 586</b>	<b>106 153</b>

Zestawienie zmian w kapitale własnym - Balticon S.A.		PLN	PLN	EUR	EUR
		01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	35 508 711	35 066 854	8 026 381	7 926 504
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	35 864 041	35 508 711	8 106 700	8 026 381
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	35 864 041	35 508 711	8 106 700	8 026 381



## Komentarz do wyników historycznych i bieżącej sytuacji

W wynikach Spółki za 2016 rok uwidacznia się dobry rok w konsumpcji. Odnotowaliśmy znaczne wzrosty przychodów ze sprzedaży w każdym z obszarów działalności.

Mimo satysfakcjonujących wzrostów wolumenowych sprzedaży, odnotowaliśmy spadek marży procentowej na poziomie przychodów ze sprzedaży. Przyczyny leżą w dynamicznie zmieniającej się w ostatnim czasie działalności sprzedaży i wynajmu kontenerów. Ubiegły rok upłynął w tle drastycznie spadających cen kontenerów stalowych. Z jednej strony wpłynęło to na istotny wzrost zainteresowania kontenerami na cele budowlane i magazynowe, co jest pozytywne. Z drugiej strony wpłynęło to na zaostrenie konkurencji, utratę wartości magazynu przeznaczonego do sprzedaży i konieczność poprawienia konkurencyjności, chociażby przez oferowanie klientom zoptymalizowanych dostaw. Niestety te elementy wpłynęły na obniżenie marż, które miały bezpośredni wpływ na wyniki Spółki na sprzedaży.

Od listopada 2016 roku odnotowujemy wzrosty cen kontenerów nowych i używanych, głównie ze względu na ograniczenie podaży ze strony globalnych fabryk oraz firm leasingowych. Nie bez wpływu na zawirowania na rynku, było również bankructwo linii żeglugowej Hanjin.

Na dalszym poziomie rachunku zysków i strat Spółka odnotowała ponadstandardowy zysk operacyjny spowodowany leasingiem zwrotnym układarek kontenerowych. Wartość operacji to 523tys. PLN. O transakcji informowaliśmy w raporcie EBI nr 6/2016.

Niestety w dalszej części rachunku zysków i strat Spółka odnotowała wysokie koszty finansowe. Główną przyczyną tej sytuacji jest wysoki kurs EUR/PLN na koniec 2016 roku. Na jego podstawie Spółka dokonuje wycen wartości bilansowych należności i zobowiązań w tej walucie. Spółka stosuje politykę hedgingową, której głównym celem jest mitygacja ryzyka w ujęciu finansowym, czyli realnych przepływów pieniężnych. Niestety w sytuacjach dużych odchyień na rynkach finansowych może to powodować wysokie zmiany w ujęciu bilansowym, czego przykładem jest aktualna sytuacja. Niestandardowe koszty pojawiły się w kwocie 400tys. PLN, natomiast w wynikach 2017 roku pojawią się one w tej samej kwocie jako niestandardowy przychód.

Miniony rok był również kolejnym okresem znacznych wydatków inwestycyjnych, zgodnie z realizowaną strategią Spółki. Przeprowadzone inwestycje były przeznaczone głównie w powiększenie floty kontenerów chłodniczych, zakup naczip podkontenerowych czy układarek do wykonywania operacji depotowych.



### III. KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Pozycje bilansu oraz zestawienia zmian w kapitale własnym przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego Euro na dzień bilansowy.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów Euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

Okres	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Średni kurs w okresie	4,3757	4,1848
Kurs na ostatni dzień okresu	4,4240	4,2615

#### **IV. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA AUTORYZOWANEGO DORADCY**

Łączna wartość wynagrodzenia Autoryzowany Doradca otrzymanego od Emitenta z tytułu świadczenia wobec Emitenta usług w roku 2016 wyniosła 30.000zł.

## V. INFORMACJA O STOSOWANYCH ZASADACH ŁADU KOROPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT (2010)”

Działając na podstawie §5 pkt6.3 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „ Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” Zarząd podaje następujące informacje na temat stosowania przez BALTICON Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect (2010)”

Spółka przestrzegała wszystkie zasady „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” z wyłączeniem:

- 1) Częściowo Zasady nr 1 w postaci braku obsługi technicznej transmisji i rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przy wykorzystywaniu sieci Internet.

Spółka prowadzi przejrzystą politykę informacyjną podając w raportach bieżących i okresowych informacje niezbędne dla zrozumienia sytuacji finansowej Spółki oraz prowadzonej przez nią działalności. Dodatkowo informacje opublikowane w raportach umieszcza się na stronie internetowej. Ze względu na znaczne koszty Spółka nie rejestruje ani nie transmituje obrad Walnego Zgromadzenia. W ocenie Zarządu ponoszone w związku z tym koszty byłyby niewspółmierne wobec prawdopodobnej skali zainteresowania inwestorów tego rodzaju udogodnieniem. Spółka nie będzie stosowała powyższej zasady w sposób trwały we wskazanym zakresie. Akcjonariusze mogą zapoznać się z przebiegiem walnego zgromadzenia z raportu opublikowanego po zakończeniu zgromadzenia na stronie internetowej oraz w raporcie bieżącym. Zasada ta naraża Spółkę na znaczne koszty oraz może powodować narażenie dobra osobistego osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu tj. prawa do ochrony wizerunku.

- 2) Częściowo Zasady nr 3 w postaci braku umieszczenia na stronie internetowej: rocznego sprawozdania Rady Nadzorczej, zarysów planów strategicznych i prognoz finansowych, oraz poprzez niezamieszczenie dat spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych. Spółka nie publikuje i nie planuje w najbliższym czasie publikować prognoz wyników finansowych. Spółka uważa, iż publikacja raportów okresowych i miesięcznych pozwoli inwestorom na rzetelną ocenę jej sytuacji finansowej i wartości wyemitowanych przez nią instrumentów finansowych. Spółka nie publikowała również dokumentu informacyjnego w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
- 3) Zasady nr 5 poprzez niekorzystanie ze swojej sekcji relacji inwestorskich na [www.gpwinfostrefa.pl](http://www.gpwinfostrefa.pl).
- 4) Częściowo Zasady na 9 poprzez niepodawanie informacji na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej.
- 5) Zasady nr 11 poprzez organizowanie co roku co najmniej 2 spotkań publicznie dostępne spotkań z inwestorami, analitykami i mediami. Emitent na stronie internetowej udostępnia informacje na temat numerów telefonów do biura prasowego odpowiedzialnego za relacje inwestorskie, co umożliwi zainteresowanym inwestorom bezpośredni kontakt.

Poniżej przedstawiono szczegółowe zestawienie dotyczące stosowania przez BALTICON Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect (2010)”

Nr	ZASADA	TAK/ NIE	Komentarz Zarządu
1.	<p>Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.</p>	TAK	<p>Spółka prowadzi przejrzystą politykę informacyjną podając w raportach bieżących i okresowych informacje niezbędne dla zrozumienia sytuacji finansowej Spółki oraz prowadzonej przez nią działalności. Dodatkowo informacje opublikowane w raportach umieszcza się na stronie internetowej.</p> <p>Ze względu na znaczne koszty Spółka nie rejestruje ani nie transmituje obrad Walnego Zgromadzenia. W ocenie Zarządu ponoszone w związku z tym koszty byłyby niewspółmierne wobec prawdopodobnej skali zainteresowania inwestorów tego rodzaju udogodnieniem. Spółka nie będzie stosowała powyższej zasady w sposób trwały we wskazanym zakresie. Akcjonariusze mogą zapoznać się z przebiegiem walnego zgromadzenia z raportu opublikowanego po zakończeniu zgromadzenia na stronie internetowej oraz w raporcie bieżącym. Zasada ta naraża Spółkę na znaczne koszty oraz może powodować narażenie dobra osobistego osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu tj. prawa do ochrony wizerunku.</p>
2.	<p>Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.</p>	TAK	

3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	TAK	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	NIE	Spółka nie zamieszcza na stronie internetowej zarysu planów strategicznych i nie planuje stosować powyższej zasady w sposób trwały we wskazanym zakresie.
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Spółka nie publikuje i nie planuje w najbliższym czasie publikować prognoz wyników finansowych. Spółka uważa, iż publikacja raportów okresowych pozwoli i inwestorom na rzetelną ocenę jej sytuacji finansowej i wartości wyemitowanych przez nią instrumentów finansowych.

	3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
	3.11 (skreślony)		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	Spółka przestrzega niniejszej zasady z wyłączeniem publikacji na stronie internetowej dat spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych.
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
	3.15. (skreślony),		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na	TAK	



	zadawane pytania,		
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	NIE	W ciągu ostatnich 12 miesięcy Spółka nie publikowała dokumentu informacyjnego.
	3.22 (skreślony)		
	3.23. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	

4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej, co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a> .	NIE	Spółka uznaje zamieszczanie istotnych zdarzeń z działalności spółki na stronie internetowej za wystarczające, jednakże Spółka rozważa możliwość wprowadzenia takiej procedury w przyszłości.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	

9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Spółka nie przestrzega niniejszej zasady.
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publiczne dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Emitent na stronie internetowej udostępnia informacje na temat numerów telefonów do biura prasowego odpowiedzialnego za relacje inwestorskie, co umożliwia zainteresowanym inwestorom bezpośredni kontakt.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których	TAK	

	ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.		
<b>13 a.</b>	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
<b>14.</b>	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
<b>15.</b>	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	

16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać, co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>	TAK	
16a.	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania</p>	TAK	

	raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.		
17.	(skreślony)		



## VI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Gdynia, dnia 31 maja 2017 roku

**Balticon S.A.**

**Ul. Janka Wiśniewskiego 31**

**81-156 Gdynia**

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

My, niżej podpisani, członkowie Zarządu Balticon Spółka Akcyjna, niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Balticon S.A. oraz wynik finansowy osiągnięty przez Balticon S.A.

Oświadczamy ponadto, że wynik finansowy, oraz sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Balticon S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

#### **Zarząd:**

Tomasz Szmid – Prezes Zarządu

Michał Magdziarz – Wiceprezes Zarządu

Adrian Kiedrowski – Wiceprezes Zarządu

Gdynia, dnia 31 maja 2017 roku

**Balticon S.A.**

**Ul. Janka Wiśniewskiego 31**

**81-156 Gdynia**

## **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

My, niżej podpisani, członkowie Zarządu Balticon Spółka Akcyjna, niniejszym oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Ponadto oświadczamy, że wyżej wskazany podmiot oraz biegli rewidenci dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

### **Zarząd:**

Tomasz Szmid – Prezes Zarządu

Michał Magdziarz – Wiceprezes Zarządu

Adrian Kiedrowski – Wiceprezes Zarządu

## VII. ZAŁĄCZNIKI

- Załącznik nr 1 - „Sprawozdanie Finansowe Balticon S.A. za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.”
- Załącznik nr 2 – „Sprawozdanie Zarządu Balticon S.A. z działalności spółki w 2016 r.”
- Załącznik nr 3 – „Opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku Balticon S.A.”