

BALTICON SPÓŁKA AKCYJNA



DOKUMENT INFORMACYJNY

Sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii C, D i E do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia, ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie za sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Kraków, dnia 21 grudnia 2010 roku

Autoryzowany Doradca i Doradca prawny



KUREK·KOŚCIÓŁEK·WÓJCIK
KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH

Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych Sp.p.
ul. Dekerta 24, 30-703 Kraków, www.kkw.pl

DOKUMENT INFORMACYJNY**WSTĘP****I. Dane Emitenta**

Firma:	BALTICON Spółka Akcyjna
Siedziba:	Gdynia
Adres:	ul. B. Krzywoustego 1, 81-035 Gdynia
Telefon:	+48 (58) 663 00 79
Faks:	+48 (58) 663 03 61
Adres poczty elektronicznej:	biuro@balticon.pl
Strona internetowa:	www.balticon.pl

*Źródło: Emitent***II. Dane Autoryzowanego Doradcy**

Firma:	Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych sp. p.
Siedziba:	Kraków
Adres:	Ul. Dekerta 24, 30-703 Kraków
Telefon:	+48 (12) 421 73 76
Faks:	+48 (12) 421 89 69
Adres poczty elektronicznej:	kancelaria@kkw.pl
Strona internetowa:	www.kkw.pl

*Źródło: Autoryzowany Doradca***III. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie**

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadza się:

- 12.000.000 (dwanaście milionów) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,
- 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,
- 10.000.000 (dziesięć milionów) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

Spis treści

WSTĘP	2
1. ROZDZIAŁ: CZYNNIKI RYZYKA	6
1.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ	6
1.1.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ W POLSCE	6
1.1.2. RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ KURSÓW WALUT	7
1.1.3. RYZYKO ZWIĄZANE ZE WZROSTEM CEN PALIW	7
1.1.4. RYZYKO WZROSTU KONKURENCJI	7
1.1.5. RYZYKO ZWIĄZANE Z ROTACJĄ PRACOWNIKÓW	9
1.1.6. RYZYKO SPADKU CEN STALI	9
1.1.7. RYZYKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ	10
1.1.8. RYZYKO ZMIENNEGO OTOCZENIA PRAWNEGO	10
1.1.9. RYZYKO ZDARZEŃ NIEPRZEWIDYWALNYCH	11
1.1.10. RYZYKO ZWIĄZANE Z TRUDNIEJSZYM DOSTĘPEM DO KAPITAŁU	11
1.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA	11
1.2.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z KONIECZNOŚCIĄ UZYSKANIA LICENCJI NA ŚWIADCZENIE USŁUG SPEDYCYJNYCH	11
1.2.2. RYZYKO ZWIĄZANE Z DUŻYM UDZIAŁEM PRZYCHODÓW UZYSKIWANYCH OD JEDNEGO ZLECENIODAWCY	12
1.2.3. RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ SYTUACJI TERMINALI KONTENEROWYCH, Z KTÓRYMI WSPÓŁPRACUJE EMITENT	12
1.2.4. RYZYKO ZWIĄZANE Z POWIĄZANIAM I KAPITAŁOWYMI I HANDLOWYMI EMITENTA ZE SPÓŁKĄ BALTICON SP. Z O. O.	13
1.2.5. RYZYKO UTRATY ZAUFANIA ODBIORCÓW	14
1.2.6. RYZYKO ZWIĄZANE Z PRZYJĘTĄ PRZEZ EMITENTA POLITYKĄ NIEZAWIERANIA UMÓW NA ŚWIADCZENIE USŁUG SPEDYCYJNYCH LUB TRANSPORTOWYCH	14
1.2.7. RYZYKO ZWIĄZANE Z UMOWAMI ZAWIERANYMI Z ARMATORAMI	14
1.2.8. RYZYKO ZWIĄZANE ZE STRUKTURĄ AKCJONARIATU EMITENTA	15
1.2.9. RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ STRUKTURY AKCJONARIATU	15
1.2.10. RYZYKO ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ STRATEGII, W TYM WPROWADZENIEM NOWYCH USŁUG I PRODUKTÓW	16
1.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM	16
1.3.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z ZAWIESZENIEM NOTOWAŃ LUB WYKLUCZENIEM AKCJI WPROWADZANYCH DO OBROTU	16
1.3.2. RYZYKO ZWIĄZANE Z KARAMI ADMINISTRACYJNYMI NAKŁADANYMI PRZEZ KNF	18
1.3.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI AKCJI	19
1.3.4. RYZYKO INWESTYCJI NA RYNKU NewCONNECT	19
2. ROZDZIAŁ: OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM ORAZ OŚWIADCZENIA O ODPOWIEDZIALNOŚCI	20
2.1. EMITENT	20
2.2. AUTORYZOWANY DORADCA	21
2.3. DORADCA PRAWNY	22
3. ROZDZIAŁ: DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	23
3.1. SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRIWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH	23
3.1.1. INSTRUMENTY FINANSOWE WPROWADZONE DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU NA RYNKU NewCONNECT NA PODSTAWIE NINIEJSZEGO DOKUMENTU INFORMACYJNEGO	23
3.1.2. UPRIWILEJOWANIE ORAZ ŚWIADCZENIA DODATKOWE I ZABEZPIECZENIA ZWIĄZANE Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI EMITENTA	25
3.1.3. OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z TREŚCI STATUTU SPÓŁKI ORAZ ZAWARTYCH UMÓW CYWILNYCH	25
3.1.4. OBOWIĄZKI I OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OBROcie INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI	26
3.1.5. OBOWIĄZKI I OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OFERCIE PUBLICZNEJ	28

3.1.6.	OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OCHRONIE KONKURENCJI I KONSUMENTÓW.....	32
3.1.7.	OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z ROZPORZĄDZENIA RADY (WE) NR 139/2004 W SPRAWIE KONTROLI KONCENTRACJI PRZEDSIĘBIORSTW	34
3.2.	OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	35
3.2.1.	DATA I FORMA PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI AKCJI SERII C, D ORAZ E WRAZ Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI	36
3.2.2.	WPROWADZENIE DO OBROTU	50
3.2.3.	PODMIOT PROWADZĄCY REJESTR AKCJI EMITENTA.....	52
3.2.4.	OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE.....	52
3.2.5.	WSKAZANIE PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ZASAD ICH REALIZACJI.....	52
3.3.	PRAWA MAJĄTKOWE PRZYSŁUGUJĄCE AKCJONARIUSZOWI SPÓŁKI.....	52
3.4.	PRAWA KORPORACYJNE PRZYSŁUGUJĄCE AKCJONARIUSZOWI SPÓŁKI	53
3.4.1.	OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA, CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI	57
3.5.	INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI OBJĘTYMI DOKUMENTEM INFORMACYJNYM, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU.....	59
3.5.1.	OPODATKOWANIE DOCHODÓW OSÓB FIZYCZNYCH Z TYTUŁU DYWIDENDY.....	59
3.5.2.	OPODATKOWANIE DOCHODÓW UZYSKIWANYCH Z DYWIDENDY PRZEZ OSOBY PRAWNE.....	59
3.5.3.	OPODATKOWANIE OSÓB PRAWNYCH W ZWIĄZKU Z DOCHODEM UZYSKANYM ZE ZBYCIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	60
3.5.4.	OPODATKOWANIE OSÓB FIZYCZNYCH W ZWIĄZKU Z DOCHODEM UZYSKANYM ZE ZBYCIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	61
3.5.5.	OPODATKOWANIE DOCHODÓW (PRZYCHODÓW) OSÓB ZAGRANICZNYCH	62
3.5.6.	PODATEK OD SPADKÓW I DAROWIZN	62
3.5.7.	PODATEK OD CZYNNOŚCI CYWILNOPRAWNYCH.....	63
3.5.8.	ODPOWIEDZIALNOŚĆ PŁATNIKA PODATKU	63
4.	ROZDZIAŁ: DANE O EMITENCIE	65
4.1.	NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI, IDENTYFIKATOR WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ ORAZ NUMER WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ.....	65
4.2.	WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA.....	65
4.3.	WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT	65
4.4.	WSKAZANIE SĄDU, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU, A W PRZYPADKU, GDY EMITENT JEST PODMIOTEM, KTÓREGO UTWORZENIE WYMAGAŁO UZYSKANIA ZEZWOLENIA – PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ	65
4.5.	KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA.....	66
4.6.	OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA	69
4.7.	INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	69
4.8.	INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIENI Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI	70
4.9.	WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE – NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZANIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO – MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE W TERMINIE WAŻNOŚCI DOKUMENTU INFORMACYJNEGO MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE	70
4.10.	WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE	70
4.11.	PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM ISTOTNYCH JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	71
4.12.	PODSTAWOWE INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH, WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH GRUP PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG ALBO, JEŻELI JEST TO ISTOTNE, POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W PRZYCHODACH ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA, W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	71
4.12.1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O USŁUGACH ŚWIADCZONYCH PRZEZ EMITENTA.....	72
4.12.2.	ZAKRES USŁUG ŚWIADCZONYCH PRZEZ EMITENTA	72
4.12.3.	DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA OBECNIE PRZEZ SPÓŁKĘ BALTICON SP. Z O. O.	75

4.12.4.	PRZEDMIOTOWA STRUKTURA PRZYCHODÓW	76
4.12.5.	NOWE PRODUKTY I USŁUGI	81
4.12.6.	GEOGRAFICZNA STRUKTURA PRZYCHODÓW	81
4.13.	OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	82
4.14.	INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, UKŁADOWYM, LIKWIDACYJNYM	83
4.15.	INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM LUB EGZEKUCYJNYM, JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	84
4.16.	INFORMACJA NA TEMAT WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWAŃ PRZED ORGANAMI RZĄDOWYMI, POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, WŁĄCZNIE Z WSZELKIMI POSTĘPOWANIAM W TOKU, ZA OKRES OBEJMUJĄCY, CO NAJMNIEJ OSTATNIE 12 MIESIĘCY, LUB TAKIMI, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI, LUB MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA, ALBO ZAMIESZCZENIE STOSOWNEJ INFORMACJI O BRAKU TAKICH POSTĘPOWAŃ	84
4.17.	ZOBOWIĄZANIA EMITENTA ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ WOBEC POSIADACZY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE ZWIĄZANE SĄ W SZCZEGÓLNOŚCI Z KSZTAŁTOWANIEM SIĘ JEGO SYTUACJI EKONOMICZNEJ I FINANSOWEJ	84
4.18.	INFORMACJA O NIETYPOWYCH OKOLICZNOŚCIACH LUB ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	84
4.19.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI GOSPODARCZEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH, O KTÓRYCH MOWA W §11 ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO	85
4.20.	IMIĘ, NAZWISKO, ZAJMOWANE STANOWISKO ORAZ TERMIN UPŁYWU KADENCJI, NA JAKĄ ZOSTAŁY POWOŁANE OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I OSOBY NADZORUJĄCE EMITENTA.....	85
4.20.1.	ZARZĄD SPÓŁKI	85
4.20.2.	RADA NADZORCZA SPÓŁKI.....	86
4.21.	DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 10% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	88
5.	ROZDZIAŁ: SPRAWOZDANIA FINANSOWE	90
5.1.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI BALTICON SP. Z O. O. ZA ROK 2009	90
5.2.	RAPORT I OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI BALTICON SP. Z O. O. ZA 2009 ROK	112
5.3.	BILANS I RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPÓŁKI BALTICON SP. Z O. O. ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2010 ROKU.	149
5.4.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA OKRES OD JEGO ZAWIĄZANIA TJ. 23 WRZEŚNIA 2010 ROKU DO DNIA 31 PAŹDZIERNIKA 2010 ROKU	154
6.	ROZDZIAŁ: ZAŁĄCZNIKI	176
6.1.	ODPIS AKTUALNY EMITENTA Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW KRS.....	176
6.2.	STATUT SPÓŁKI – TEKST JEDNOLITY	180
6.3.	ZMIANY STATUTU NIEZAREJESTROWANE PRZEZ SĄD	186
7.	ROZDZIAŁ: OBJAŚNIENIA TERMINÓW I SKRÓTÓW	187

1. ROZDZIAŁ: CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o nabyciu akcji Emitenta inwestorzy powinni mieć na uwadze przedstawione poniżej czynniki ryzyka, niezależnie od informacji zawartych w pozostałych częściach Dokumentu Informacyjnego. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie są jedynymi, które mogą dotyczyć Emitenta i prowadzonej przez Emitenta działalności. W przyszłości mogą pojawić się zarówno czynniki ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, np. o charakterze losowym, jak również czynniki ryzyka, które nie są istotne w chwili obecnej, ale mogą okazać się istotne w przyszłości. Należy podkreślić, że spełnienie się któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności oraz kształtowanie się rynkowego kursu instrumentów finansowych Emitenta. Poza ryzykami opisanymi poniżej inwestowanie w akcje wiąże się również z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności. Inwestycja w akcje Spółki jest odpowiednia dla inwestorów rozumiejących ryzyka związane z inwestycją i będących w stanie ponieść stratę części lub całości zainwestowanych środków.

1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

1.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce

Wyniki finansowe osiągane przez Emitenta są w sposób istotny uzależnione od sytuacji makroekonomicznej w Polsce i na świecie. Działalność Emitenta oraz poziom osiąganych wyników finansowych uzależnione są, w sposób bezpośredni i pośredni, od kształtowania się takich zmiennych makroekonomicznych, jak: poziom PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, rozwój infrastruktury drogowej w Polsce, rozwój sektora usług logistycznych i spedycyjnych, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Silna pozycja złotego w drugiej połowie 2009 roku w stosunku do EURO powodowała, że w obrotach przedsiębiorców Polski z zagranicą dominował import ładunków, natomiast spadała wielkość realizowanego eksportu. W strukturze przychodów Emitenta w 2009 roku nastąpił wzrost przychodów osiąganych w oparciu o działalność depotów i transport, a spadł przychód realizowany w oparciu o handel kontenerami.

Ponadto warto zaznaczyć, iż kryzys gospodarczy na przełomie lat 2008 / 2009 nie przejawiał się w sytuacji Spółki spadkiem obrotów a jedynie spadkiem dynamiki wzrostu obrotów zrealizowanych przez Balticon w 2009 roku w stosunku do roku 2008. W 2008 roku Spółka zanotowała wzrost obrotów w stosunku do roku poprzedniego o niemal 40%, natomiast w 2009 roku wzrost ten w stosunku do roku poprzedniego wynosił 10%. Oznacza to, że w trakcie bardzo poważnego globalnego kryzysu gospodarczego Spółka była w stanie nadal się rozwijać.

Negatywna sytuacja ekonomiczna w Polsce odbiła się istotnie na możliwościach płatniczych odbiorców usług Emitenta, powodując zastoje płatnicze i zaleganie kontrahentów z zapłatą wynagrodzenia należnego Spółce za wykonane na rzecz kontrahentów usługi, co z kolei zaburzało płynność finansową samej Spółki. W chwili obecnej Spółka nie boryka się z takimi problemami, większość z zaległych płatności została ściągnięta i tym samym płynność finansowa Spółki jest niezagrożona.

Potencjalnie istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na usługi Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

1.1.2. Ryzyko związane ze zmianą kursów walut

Głównymi klientami Spółki są zagraniczni armatorzy lub krajowi i zagraniczni spedytorzy. Rozliczenia z armatorami zagranicznymi prowadzone są przez Spółkę wyłącznie w walucie polskiej i obcych. W związku z powyższym Spółka narażona jest na ryzyko związane ze zmianą kursów walut wykorzystywanych w rozliczeniach ze swoimi kontrahentami. Głównym źródłem ryzyka walutowego jest sprzedaż usług armatorom zagranicznym oraz faktury zakupowe i sprzedażowe wystawiane w walutach obcych na rzecz innych kontrahentów zagranicznych. Spółka podejmuje działania polegające na ograniczeniu ryzyka na kilka sposobów.

Pierwszym jest dywersyfikacja przychodów w poszczególnych walutach. Spółka realizuje przychody w trzech walutach - PLN, EUR i USD. Wielokrotnie wahania w obrębie tego koszyka walut wzajemnie się znoszą.

Drugim sposobem obrony przed wahaniami kursów walut jest dopasowanie przychodów walutowych do kosztów ponoszonych w danych walutach. Jeśli wartość przychodów w danej walucie jest równa wartości kosztów, wówczas zmiana kursu waluty nie wpływa na kondycję Spółki

1.1.3. Ryzyko związane ze wzrostem cen paliw

Od końca 2009 r. do marca 2010 r. ceny paliw na stacjach wzrosły średnio o 5,5 %. W tym samym czasie ceny surowca potrzebnego do ich wytworzenia wzrosły 11 %. Obecnie wzrost ten jest nieznacznie niwelowany przez wzmocnienie kursu złotego w stosunku do dolara. Jednakże wzmocnienie to nie musi mieć charakteru trwałego trendu.

Czynnik ten tj. wzrostu cen paliw bezpośrednio wpływa na rentowność Emitenta, który dysponuje własną flotą przy pomocy, której wykonuje działalność spedycyjną. Głównym podwykonawcą Emitenta jest jej spółka dominująca tj. Spółka Balticon sp. z o. o.. Flota Emitenta zaopatrywana jest w paliwo dostarczane z własnych stacji paliw.

Przyjęta przez Emitenta kilka lat temu polityka niezawierania umów spedycyjnych na dłuższe okresy pozwala Emitentowi elastycznie reagować na potrzeby rynku i unikać sytuacji, kiedy Emitent zmuszony byłby wykonywać usługę na ustalonych wcześniej zasadach, które przestały być rynkowe między innymi np. ze względu na wzrost cen paliw i narażałyby go tym samym na straty.

Emitent redukuje ryzyko zmiany cen paliw następująco:

- korzystanie z własnych stacji paliw zaopatrywanych bezpośrednio z rafinerii po preferencyjnych cenach.
- długoterminowe umowy transportowe z nielicznymi dużymi kontrahentami zawierają element wzrostu / spadku stawek przewozowych w zależności od cen paliw.
- pozostała działalność transportowa odbywa się na zasadzie uzgadniania stawek w momencie akceptacji przewozu. Jeśli stawka jest zbyt niska, transport nie dochodzi do skutku i poszukiwany jest zleceniodawca akceptujący w danej chwili wyższe stawki.

Taka taktyka akceptacji zleceń transportowych pozwala Emitentowi na:

- stworzenie istotnej bazy zleceń transportowych gwarantujących osiągnięcie wymaganego obrotu przy zapewnieniu zależności ceny kursu od ceny paliw (zarówno przy wzroście jak i spadku).
- elastyczność w poszukiwaniu bardziej opłacalnych zleceń z wolnego rynku, stanowiących premię wynikającą z kondycji rynku.

1.1.4. Ryzyko wzrostu konkurencji

Spółka działa w warunkach bardzo silnej konkurencji, choć dotąd jest to głównie konkurencja lokalna.

Ryzyko wzrostu konkurencji można analizować w dwóch głównych aspektach:

- Ryzyko wzrostu konkurencji lokalnej.

- Ryzyko wejścia na rynek konkurentów zagranicznych.

A) Konkurencja lokalna.

Konkurencja lokalna polega generalnie na rywalizacji z dużą ilością małych i rozdrobnionych firm, niejednokrotnie osób fizycznych prowadzących rodzinną działalność. Bardzo trudnym elementem jest fakt, że małe, nie zorganizowane firmy wykorzystują wyłącznie jeden element walki konkurencyjnej – cenę, obniżając tym samym efektywność działalności i utrudniając rozwój. Spółka stosuje różne elementy walki konkurencyjnej:

- Kompleksowość usług. Emitent jest w stanie wykonać każdą usługę niezbędną w łańcuchu transportowo-logistycznym. Efekty takiego działania najlepiej widać w segmencie transportu ładunków chłodzonych. Współpraca pomiędzy depotem, który przygotowuje kontenery chłodzone i transportem, który je przewozi powoduje, że potencjalni klienci preferują emitenta, jako jedną firmę kompleksowo odpowiedzialną za cały łańcuch logistyki kontenerów chłodniczych i nie muszą dokonywać uzgodnień z wieloma firmami, z których każda jest odpowiedzialna za jeden odcinek łańcucha logistycznego. Efektem jest bardzo silna pozycja emitenta w niszy transportu kontenerów chłodzonych.
- Bezpieczeństwo. Spółka dysponuje bardzo wysokim ubezpieczeniem OC na kwotę PLN 1.600.000-
- Każdy ciągnik wyposażony jest w GPS i jest przez całą dobę nadzorowany z biura głównego.
- Wysoka jakość usług.
- Obniżanie kosztów jednostkowych głównie poprzez wykorzystanie ekonomii skali. Realizowane jest to poprzez hurtowy zakup paliwa i wykorzystywanie własnych stacji paliw, budowę warsztatu naprawy ciągników. Pozwala to na ograniczanie kosztów i uzyskiwanie wyższej marży przy danej cenie rynkowej.

B) Konkurencja zagraniczna.

Dotąd jeszcze nie nastąpiło istotne wejście firm zagranicznych na rynek polski na obszarze Depot i transportu ładunków skonteneryzowanych. Przy obecnym tempie rozwoju rynku kontenerowego należy tą możliwość brać pod uwagę. Jak dotąd nastąpiła tylko jedna próba wejścia na rynek Depot przez firmę fińską. Charakteryzowała się żenująco niskim rozpoznaniem realiów rynku polskiego i zakończyła wycofaniem firmy z Polski w I kwartale roku 2010. Jako, że rynek usług kontenerowych w krajach europejskich jest dużo bardziej rozwinięty od polskiego, potencjalna konkurencja może mieć więcej zasobów i być zdolna do intensywnego inwestowania. Przygotowanie emitenta do sprostania konkurencji zagranicznej polega na:

- Świadczeniu usług na poziomie takim samym jak w krajach europejskich zarówno jeśli chodzi o zakres usług i pracę według standardów zagranicznych.
- Dbłość o wysoką jakość świadczonych usług.
- Nieustanną wymianą sprzętu i środków transportu na nowsze, bardziej wydajne, spełniające najnowsze normy ekologiczne.
- Następnym sposobem ograniczania tego ryzyka jest budowa dużej floty środków transportu i kompleksowa obsługa transportowanych kontenerów obejmującą między innymi serwis i naprawy kontenerów oraz doskonale zorganizowaną logistykę świadczącą usługi spedycyjne, transportowe, depot oraz handel na najwyższym poziomie.
- Ponadto Spółka planuje podjąć między innymi ze środków finansowych, pozyskanych z realizowanej emisji istotne inwestycje, w postaci budowy własnego warsztatu samochodowego do naprawy ciągników, rozbudowie istniejącego i budowie nowego Depotu w Gdańsku, które pozwolą konkurować jej z firmami zagranicznymi.

Wysoki i kompleksowy poziom obsługi klienta jest silną stroną BALTICON S.A., która dąży do związania armatora z firmą na jak najdłuższy okres.

Silną stroną Emitenta, jest także fakt iż prowadzi on swoją działalność w zakresie trzech komplementarnych i powiązanych ze sobą ekonomicznie gałęzi tj. depotu związanego ze składowaniem, przeładunkiem, naprawą i serwisem kontenerów oraz transportem a także handlem kontenerami.

W sytuacji wysokiego zapotrzebowania w krajach dalekiego Wschodu na kontenery wszyscy armatorzy starają się przyspieszyć ich rotację. W takiej sytuacji maleje przychód depotu ze składowania i handlu kontenerami, przychód wynikający z ilości przeładunków pozostaje w zasadzie nie zmieniony a rośnie przychód realizowany na naprawach i transporcie.

W sytuacji nadmiaru sprzętu na rynku efekt jest odwrotny. Rotacja maleje i więcej kontenerów pozostaje na placu. Armatorzy chętniej pozbywają się starego sprzętu. Rośnie przychód ze składowania i handlu, maleje przychód z napraw i serwisu kontenerów.

Tym samym ze względu na równoważący wpływ i uzupełniający się charakter gałęzi, w których Emitent prowadzi działalność jest on w stanie konkurować na rynku lokalnym i zachować osiągniętą pozycję. Szacowany przez Emitenta udział w rynku depot wynosi 42 %. Natomiast w zakresie transportu kontenerów chłodniczych Spółka ma dominującą pozycję i według jej szacunków sześćdziesięciopięcioprocentowy udział w tym rynku.

1.1.5. Ryzyko związane z rotacją pracowników

Działalność BALTICON SA., prowadzona jest przede wszystkim w oparciu o wiedzę i doświadczenie wysoko wykwalifikowanych spedytorów i handlowców. Umiejętności zatrudnionych pracowników są kluczowe w procesie pozyskiwania nowych klientów, utrzymywania dobrych relacji z dotychczasowymi klientami, zarządzania usługą logistyczną i stałego monitorowania jakości świadczonych usług. Emitent stara się przyciągać jak najlepszych specjalistów poprzez rozwijany obecnie motywacyjny system wynagradzania.

Ponadto w ostatnim czasie w Polsce występują trudności związane z pozyskaniem pracowników. Zjawisko to jest również widoczne w przypadku branży transportowej. Systematyczny odpływ kierowców spowodowany jest przede wszystkim emigracją zarobkową. Opisane powyżej tendencje mogą pośrednio wpłynąć na działalność Emitenta poprzez bezpośredni, negatywny wpływ na jego głównego podwykonawcę tj. spółkę BALTICON sp. z o. o., która świadczy usługi transportowe na rzecz klientów Emitenta. Jakkolwiek okolicznością, która sprawia, iż zarówno Emitent jak jego podwykonawca tj. spółka BALTICON sp. z o. o. nie ma problemu z pozyskiwaniem kierowców w wymaganej przez nich ilości jest fakt, iż środki transportu (ciągniki i naczepy), którymi dysponuje Emitent (a na podstawie dzierżawy także spółka BALTICON sp. z o. o.) są nowe i bardzo dobrym stanie technicznym, a tym samym rzadko ulegają awariom. W związku z powyższym kierowcy wykonują przejazdy po wyznaczonych trasach, zarabiając, nie tracąc czasu na naprawy prowadzonych pojazdów.

Szczególną rolę odgrywa Zarząd Spółki, którego członkowie mają największe doświadczenie w prowadzonej działalności. Istnieje ryzyko, że utrata kluczowych pracowników lub zarządzających spowoduje czasową destabilizację działalności Spółki. Ryzyko utraty osób wchodzących w skład Zarządu Spółki jest zminimalizowane przez okoliczność, że członkowie Zarządu są jednocześnie wspólnikami i członkami Zarządu głównego akcjonariusza Emitenta tj. spółki BALTICON sp. z o. o.

1.1.6. Ryzyko spadku cen stali

Rok 2009 to okres drastycznego spadku cen stali. Według aktualnych prognoz kolejne miesiące 2010 roku mają przynieść jego wzrost. Spadek cen stali w Polsce oznaczał spadek jego zużycia i konsumpcji w ubiegłym roku o około 20 %.

Dalszy spadek cen stali powodować będzie wzrost ilości kontenerów wyprodukowanych przez takie kraje jak Chiny i napływ nowych, tańszych kontenerów do Europy, w tym Polski. Sytuacja taka oznaczałaby dla Emitenta zmniejszenie ilości zlecanych przez armatorów napraw, lecz z drugiej strony wzrost ilości

kontenerów pozostających na Depot, czyli wzrost przychodów pochodzących z usługi składowania, oraz większą dostępność kontenerów używanych do zakupu, czyli wzrost obrotów handlowych. (Spadek cen stali determinuje spadek cen nowobudowanych kontenerów, w tej sytuacji rośnie rolowanie floty kontenerowej, czyli zastępowanie starego sprzętu nowym. Kontenery starsze / zamortyzowane są sprzedawane na rynku wtórnym. Obroty handlu rosną.)

Jak już zostało powyżej wskazane ukształtowana struktura działalności Emitenta minimalizuje ryzyko spadku osiąganych przez Spółkę wyników, gdyż w sytuacji gdy maleje wysokość obrotu realizowanego przez dany dział (np. depot) rośnie obrót innego działu (np. handlu).

1.1.7. Ryzyko związane z sezonowością

Podobnie jak większość firm logistycznych również Emitent wykazuje niewielką sezonowość sprzedaży, która charakteryzuje się generowaniem większości przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie roku i znacznie niższym poziomem przychodów w pierwszym kwartale danego roku. Sezonowość jest również efektem uzależnienia od warunków atmosferycznych. Spółka stara się ograniczyć to ryzyko poprzez obsługę firm z różnych branż.

1.1.8. Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego

Przepisy prawa, jego interpretacje oraz praktyka stosowania ulegają w Polsce dość częstym zmianom. Przepisy mogą zmieniać się na korzyść przedsiębiorców, lecz mogą także powodować negatywne skutki. W odniesieniu do Spółki, negatywne konsekwencje mogą wywołać zwłaszcza zmiany w zakresie prawa podatkowego, a także prawa działalności gospodarczej, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, czy prawa z zakresu papierów wartościowych, głównie nadzoru nad rynkiem finansowym i o funduszach inwestycyjnych. Szczególnie częste i niebezpieczne są zmiany interpretacyjne przepisów podatkowych. Brak jest spójności w praktyce organów skarbowych i orzecznictwie sądowym w sferze opodatkowania. Przyjęcie przez organy podatkowe interpretacji prawa podatkowego innej niż przyjęta przez Spółkę, może implikować pogorszenie jej sytuacji finansowej, a w efekcie ujemnie wpłynąć na osiągnięte wyniki i perspektywy jej rozwoju.

Przepisy ww. gałęzi prawa podlegają częstym zmianom, wskutek czego traktowanie przedsiębiorców przez organy administracyjne i sądy cechuje pewna niekonsekwencja i nieprzewidywalność. Obowiązujące regulacje zawierają również pewne sprzeczne przepisy i niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów, zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i spółkami.

Dla przykładu: rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli władz, które w razie wykrycia nieprawidłowości uprawnione są do obliczania zaległości podatkowych wraz z odsetkami. Deklaracje podatkowe spółek mogą zostać poddane kontroli władz skarbowych przez okres pięciu lat, a niektóre transakcje przeprowadzane w tym okresie, w tym transakcje z podmiotami powiązanymi, mogą zostać zakwestionowane do celów podatkowych przez właściwe władze skarbowe. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez władze skarbowe.

Szczególnie istotnymi gałęziami prawa, których zmiana wywoływać będzie silny wpływ na działalność gospodarczą prowadzoną przez Emitenta, są:

- prawo transportowe i prawo celne,
- prawo cywilne
- prawo handlowe,
- prywatne prawo gospodarcze,
- prawo podatkowe,
- prawo pracy,
- prawo ubezpieczeń społecznych.

Niewątpliwie znaczna część tych dziedzin prawa charakteryzuje się dużą zmiennością regulacji, uzależnioną od norm unijnych i dokonywanych w tym zakresie przez Parlament Europejski lub Komisję Europejską zmian, ale również od prawa polskiego różniącego się w niektórych aspektach od norm prawa innych państw członkowskich. Istnieje znaczne ryzyko zmiany przepisów w każdej z tych dziedzin prawa, zważywszy, iż część z nich jest nadal w fazie dostosowywania do wymagań unijnych.

Zdaniem Spółki najważniejsze jest, aby zmiany przepisów były wprowadzane i egzekwowane na całym rynku (transportowym, depot). Jeśli w danych warunkach Spółka jest dostatecznie elastyczna i konkurencyjna, ewentualne pogorszenie środowiska prawnego dotyczące całego rynku nie spowoduje istotnej zmiany konkurencyjności Spółki. Spółka minimalizuje powyższe ryzyko monitorując na bieżąco zmiany w przepisach prawa.

1.1.9. Ryzyko zdarzeń nieprzewidywalnych

W związku z możliwością zajścia zdarzeń nieprzewidywalnych, takich jak kataklizmy czy konflikty zbrojne, istnieje ryzyko pogorszenia się sytuacji finansowej na rynku światowym oraz polskim. Zdarzeniem takim może być także, kolizja drogowa lub rozbój i utrata ładunku. Zdarzenie takie może mieć istotny wpływ na kondycję ekonomiczną Emitenta.

Działalność Emitenta oparta jest między innymi na organizacji i przewozie ładunków w kontenerach. Są to często ładunki niebezpieczne, które w razie wypadku, mogą nie tylko bezpowrotnie utracić swą wartość, ale także zanieczyścić środowisko lub spowodować szkody w cudzym majątku.

Ewentualne skutki finansowe takiego wypadku są trudne do oceny, gdyż zależą od skali, miejsca wystąpienia oraz rodzaju ładunku. Wagę wystąpienia tego ryzyka Emitent niweluje poprzez wprowadzenie dla każdego z działów tj. depot, transport i sprzedaż kontenerów systemu jakości ISO 9001:2008 i certyfikowanego przez Polską Izbę Handlu Zagranicznego.

Oprócz tego Emitent dysponuje obowiązkową polisą OC dla firm transportowych w wysokości PLN 1.600.000,00- co jest bardzo dobrze przyjmowane przez klientów i rzadko spotykane na rynku.

1.1.10. Ryzyko związane z trudniejszym dostępem do kapitału

Realizacja założonej przez BALTICON S.A. strategii uzależniona jest od skutecznego pozyskiwania kapitału, w tym kapitału pochodzącego z emisji akcji oraz kapitału dłużnego. Zmienność sytuacji na rynkach finansowych, wynikająca z gorszych warunków ogólnogospodarczych, może negatywnie wpłynąć na dostęp Spółki do źródeł kapitału. Konsekwencją braku dostępu do kapitału może być ograniczenie perspektyw rozwoju BALTICON S.A., brak możliwości osiągnięcia zakładanych wyników finansowych, czy też odpowiednia zmiana założonej strategii.

W celu ograniczenia ryzyka BALTICON S.A. dąży do dywersyfikacji źródeł dostępu do kapitału, opierając swój rozwój na ostrożnej polityce finansowej.

1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

1.2.1. Ryzyko związane z koniecznością uzyskania licencji na świadczenie usług spedycyjnych

Zgodnie z przyjętymi przez założycieli i Zarząd Emitenta zasadami działalności oraz strategią rozwoju spółki BALTICON S.A. Emitent ma prowadzić działalność obsługi depotów, handlu kontenerami oraz spedycją. Emitent w przeciwieństwie do spółki Balticon sp. z o. o. nie będzie prowadził działalności

transportowej (sensu stricte). Zgodnie z obowiązującą w nowym brzmieniu od 2006 roku ustawą o transporcie drogowym firmy spedycyjne muszą mieć licencję na krajowy transport drogowy rzeczy. Jej uzyskanie wiąże się z koniecznością zdobycia certyfikatu kompetencji zawodowych, jak i posiadaniem odpowiednio wysokiego zabezpieczenia na poziomie 50.000 euro.

Członkowie Zarządu Emitenta posiadają certyfikat kompetencji zawodowych.

Wykonywanie pośrednictwa przy przewozie rzeczy tj. działalności spedycyjnej bez posiadania wymaganej licencji naraża spedytora na karę pieniężną w wysokości 8.000 zł. Spółka w dniu 26 października 2010 roku uzyskała wymagane licencje dla świadczenia usług spedycji w transporcie.

1.2.2. Ryzyko związane z dużym udziałem przychodów uzyskiwanych od jednego zleceniodawcy

W ciągu 2009 r. około 38 % przychodów Spółki w zakresie depotu i transportu wygenerowane zostało z umów zawartych z kluczowy klientem, którym jest A.P. MOLLER -MAERSK A/S. Ewentualne przedterminowe zakończenie współpracy z tym podmiotem mogłoby w krótkim czasie spowodować trudności uzupełnieniem tego poziomu zleceń oraz negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta.

Emitent dąży do podpisywania umów długoterminowych z armatorami. Znamienita część umów zawarta jest na czas nieokreślony. Umowa z A.P. MOLLER -MAERSK A/S zawarta jest na okres 4 lat, który skończy się w 2013 roku. Zawieranie umów długoterminowych z armatorami należy do rzadkości, jakkolwiek Emitent zdołał zapewnić sobie współpracę na korzystnych warunkach z najważniejszym z jego kontrahentów jeszcze na najbliższe 3 lata.

Emitent wdraża i realizuje politykę dywersyfikacji przychodów i rozproszenia ryzyka.

Bankructwo jednego lub kilku obecnych kontrahentów nie będzie stanowiło zagrożenia dla prowadzenia działalności Emitenta, a także nie będzie miało wpływu na osiąganą wyniki finansowe. Emitent nie zakłada jednocześnie, aby największy globalny armator kontenerowy, jakim jest A.P. MOLLER -MAERSK A/S miał w najbliższym czasie ogłosić upadłość.

Okolicznością, która potwierdza, iż niewypłacalność jednego z kontrahentów nie będzie stanowiła zagrożenia dla działalności Spółki, jest fakt, iż w 2009 roku z rynku w Polsce wycofała się spółka CONTAINER DEPOT. Odejście tego armatora nie spowodowało spadku obrotów Spółki. Generowany przez tego armatora ruch kontenerów został „wchłonięty” przez innych armatorów i powrócił do Spółki pod innym logo.

1.2.3. Ryzyko związane ze zmianą sytuacji terminali kontenerowych, z którymi współpracuje Emitent

Kryzys, obniżenie BDI¹, wpłynęły na wielkość przeładunku w polskich portach. Największe ograniczenie przeładunków zanotowano w portach Szczecin i Świnoujście (- 2,7 mln ton). Duży, wynoszący ponad 2,2 mln ton spadek dotyczy także Gdyni. Przeciwną tendencję obserwowano zaś w Gdańsku, gdzie po trudnym 2008 roku przeładunki zaczęły rosnać (+ 1,1 mln ton). Dzięki temu Gdańsk powrócił po roku na pozycję lidera przeładunków w Polsce.

Port Gdańsk jest też zdecydowanym zwycięzcą rynkowym w krajowych przeładunkach kontenerów. Głównie dzięki terminalowi DCT (Deepwater Container Terminal), którego łączne obroty wzrosły w 2009

¹ BDI- Baltic Dry Index mierzy średnie ceny transportu morskiego surowców na podstawie danych z różnych szlaków przewozowych. Indeks publikowany jest każdego dnia.

roku o 55 tys. TEU² do poziomu 162,2 tys. TEU. Przeładunki kontenerów są jednocześnie jedną z głównych przyczyn ograniczeń obsługi drobnicy, jakie nastąpiły w ubiegłym roku w Gdyni (-2,9 mln ton).

Głównym przegrany na rynku kontenerowym w 2009 roku jest Gdynia, gdzie obroty zmniejszyły się o 232 tys. TEU (-38,1 proc.). Na wynik ten zasadniczy wpływ miał drastyczny spadek ruchu na BCT (Baltic Container Terminal), wynoszący 213 tys. TEU (-48,5 proc.). Na sąsiednim terminalu GCT (Gdynia Container Terminal) zanotowano 10,9 proc. spadek obrotów.

Jak wynika z wykresów przedstawionych w rozdziale 4.12 niniejszego Dokumentu Informacyjnego dynamika rozwoju i wielkość obrotów realizowana przez każdy z w/w portów morskich przekłada się na sytuację finansową Emitenta. Opisane zjawiska dotyczące branży mają wpływ na rozwój wszystkich usług świadczonych przez Emitenta i można je powiązać z trendami widocznymi w strukturze jego przychodów. Rosnąca pozycja Gdańska w stosunku do Gdyni, rozwój transportu w związku z rozwojem portu w Gdańsku ma przełożenie na przedmiotową strukturę przychodów Emitenta przedstawioną w rozdziale 4.12.1 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

1.2.4. Ryzyko związane z powiązaniami kapitałowymi i handlowymi Emitenta ze spółką Balticon sp. z o. o.

Emitent powstał jako zupełnie nowy podmiot zawiązany między innymi przez spółkę Balticon sp. z o. o., która dotychczas prowadziła działalność gospodarczą depotu, transportu i handlu kontenerami. Zgodnie z przyjętymi przez założycieli Emitenta zasadami, spółka Balticon sp. z o. o. na pokrycie obejmowanych w związku z zawiązaniem Emitenta akcji przeniosła na jego rzecz całe swoje przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 55 (1) kodeksu cywilnego o wartości ustalonej na podstawie opinii biegłego rewidenta w wysokości 28.451.000 zł (dwadzieścia osiem milionów czterysta pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych). Wraz z całym przedsiębiorstwem spółki z o. o. na Emitenta przeszły wszystkie składniki majątkowe, prawa do nieruchomości, aktywa trwałe i obrotowe oraz prawa i obowiązki z umów zawartych dotychczas przez spółkę BALTICON sp. z o. o. Wraz z przedsiębiorstwem na Emitenta przeszły też takie wartości jak klientela, renoma i marka Balticon składające się na wartość firmy. W związku z powyższym na podstawie zawartych umów w szczególności umowy przeniesienia przedsiębiorstwa spółki Balticon sp. z o. o. Emitent jako sukcesor praw związanych z przedsiębiorstwem jest w stanie prowadzić działalność gospodarczą niemal w niezmiennym zakresie w stosunku do działalności dotychczas prowadzonej przez spółkę Balticon sp. z o. o.

Jednocześnie ze względu na nieprzenaszalny charakter licencji na wykonywanie krajowego i międzynarodowego transportu drogowego rzeczy oraz zastrzeżone w nich wieloletnie prawo wykonywania tej działalności, założyciele Emitenta oraz jego Zarząd podjęli decyzję, iż działalność ta będzie w dalszym ciągu prowadzona przez spółkę Balticon sp. z o. o.. Emitent natomiast prowadzić będzie wyłącznie działalność spedycyjną. Głównym podwykonawcą Emitenta jako spedytora będzie natomiast spółka BALTICON sp. z o. o., które świadczyć będzie usługi transportowe przy wykorzystaniu środków transportu będących własnością Emitenta. Takie rozwiązanie pozwala zdywersyfikować ryzyka związane z prowadzoną przez Emitenta działalnością, przerzucając na „spółkę - matkę” odpowiedzialność związaną z przewozem ładunków.

Jednocześnie rozwiązanie to pozwoli uniknąć konieczności uzyskiwania na nowo drogich licencji transportowych przez Emitenta, minimalizując koszty.

Jakkolwiek zaznaczyć należy, iż Emitent oraz spółka BALTICON sp. z o. o. są spółkami zależnymi, silnie powiązanymi ze sobą kapitałowo i handlowo. W związku z powyższym warunki współpracy obu tych

² TEU - (*twenty-feet equivalent unit*) - jednostka określająca standardowy wymiar kontenera o długości 20 stóp. Służy do określania pojemności kontenerowej portów i statków.

podmiotów mogą być przedmiotem oceny organów podatkowych pod kątem zachowania zasad rynkowych (problem cen transferowych).

Funkcjonowanie w obrocie gospodarczym podmiotu powiązanego o prawie identycznej, co Emitent firmie tj. spółki BALTICON sp. z o. o. może nieść ryzyko trudności w dokonaniu oceny czy konkretne zdarzenie dotyczy Emitenta, czy jego akcjonariusza (tj. spółki BALTICON sp. z o. o.). Jakkolwiek Emitent zaznacza, iż na podstawie umowy przeniesienia przedsiębiorstwa z dnia 20 września 2010 roku stał on się jedynym właścicielem praw do zastrzeżonego w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej znaku towarowego słowno- graficznego „balticon®”.

1.2.5. Ryzyko utraty zaufania odbiorców.

Wykonywane przez Emitenta zlecenia związane z usługami transportowymi świadczone są niekiedy przez przewoźników - podwykonawców. Okoliczności te wiążą się z wieloma czynnikami mogącymi powodować opóźnienie w realizacji zleceń. W przypadku zaistnienia nieprzewidzianych zdarzeń lub zdarzeń zawinionych albo wręcz spowodowanych przez podwykonawcę Emitenta, skutkujących wadliwym lub nieterminowym wykonaniem zleceń, Emitent jest narażony także na ryzyko utraty zaufania odbiorców, które ze względu na specyfikę prowadzonej działalności jest niezwykle ważne.

Utrata zaufania odbiorców może wiązać się z istotnym ograniczeniem portfela zamówień Spółki, co z kolei może przełożyć się w istotny sposób na osiągane wyniki finansowe przez Emitenta. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka, Spółka przyjęła strategię rozwijania własnego taboru transportowego i korzystania z podwykonawców spoza firmy Balticon w ograniczonym zakresie. Ilość transportów wykonywanych przez podwykonawców spoza Balticonu nie przekracza 9% ogółu zleceń. Ponadto Spółka dokłada wszelkich starań, aby zamówienia były realizowane na czas i z należytą starannością, a także spełniały parametry międzynarodowe dla tego typu usługi ze względu na operowanie przez Emitenta na rynku globalnym. Poza tym głównym podwykonawcą usług Emitenta jest spółka powiązana z nim kapitałowo i handlowo tj. spółka BALTICON sp. z o. o., której członkowie Zarządu są jednocześnie członkami Zarządu Emitenta. W związku z powyższym działania obu spółek w tym w szczególności BALTICON sp. z o. o. podejmowane są w najlepszym interesie całej grupy kapitałowej BALTICON S.A.

1.2.6. Ryzyko związane z przyjętą przez Emitenta polityką niezawierania umów na świadczenie usług spedycyjnych lub transportowych

Jak już zostało powyżej wskazane zgodnie z przyjętą przez Emitenta polityką Spółka BALTICON S.A. nie zawiera długoterminowych umów z odbiorcami usług spedycyjnych, celem uniknięcia związania ustalonymi stawkami przewozu w sytuacji istotnej zmiany cen paliw lub innej istotnej zmiany sytuacji ekonomicznej, która powodowałaby iż ustalone dla Emitenta wynagrodzenie jest niekorzystne lub poniżej stawek aktualnie obowiązujących na rynku. Jak już zostało wspomniane rozwiązanie takie pozwala Emitentowi elastycznie reagować i dostosowywać do panujących na rynku usług transportowych warunków. Z drugiej jednak strony powoduje to dość dużą rotację odbiorców usług spedycyjnych i dużą ilość małych odbiorców w portfelu kontrahentów Emitenta i jednorazowo zlecanych usług.

Jakkolwiek Emitent stara się pozyskać stałych współpracujących w szerokim zakresie i w długim okresie czasu kontrahentów poprzez wysoką jakość i światowy standard świadczonych usług, doskonałą organizację i zrozumienie potrzeb klienta.

1.2.7. Ryzyko związane z umowami zawieranymi z armatorami

Duża część podpisanych z armatorami umów zawiera postanowienia umowne na podstawie, których każda ze stron może wypowiedzieć łączącą ich umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia, w

przypadku gdy druga strona dopuści się naruszenia istotnych warunków umowy. Postanowienia takie są nieprecyzyjne i nieostre oraz pozwalają na dowolną interpretację sytuacji faktycznych i utożsamianie każdej nieprawidłowości w wykonaniu umowy za naruszenie istotnych warunków umowy. Sytuacja taka rodzi ryzyko nadużywania tego postanowienia przez nierzetelnych kontrahentów w celu zakończenia współpracy ze Spółką. Jednakże, większość z podpisanych z armatorami umów została zawarta na stosowanym przez te podmioty wzorcu umownym, w związku z tym w praktyce wprowadzenie zmian do powyższych zapisów może okazać się nieosiągalne. Spółka eliminuje ryzyko wykorzystywania nieprecyzyjnych postanowień umowy na jej niekorzyść poprzez świadczenie usług na najwyższym poziomie. Zbudowana pośród głównych kontrahentów renoma i zaufanie do Emitenta pozwala cieszyć się jej nieprzerwaną i spokojną współpracą z kontrahentami. Potwierdzeniem czego jest stałe przedłużanie na dalsze okresy zawieranych umów.

Ponadto ze względu na międzynarodowy charakter działalności prowadzonej przez Emitenta część z okazanych przez Spółkę umów z kontrahentami (zawartych z podmiotami zagranicznymi) jako prawo właściwe dla stosunków prawnych powstałych na tle danej umowy przewiduje prawo inne niż polskie. Sytuacja taka uniemożliwia poznanie i przedstawienie w pełni skutków prawnych tych umów. Stosunkowo duża część tych umów zawiera również zapis na zagraniczny sąd arbitrażowy, co w praktyce może utrudniać dochodzenie roszczeń Spółki w przypadku zaistnienia sporu.

1.2.8. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta

Po zarejestrowaniu akcji serii D i E w rejestrze przedsiębiorców KRS, dotychczasowi akcjonariusze (tj. właściciele akcji serii A, B, oraz C) będą posiadali łącznie ponad 95% akcji, uprawniających ich łącznie do ponad 95% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. W przypadku działania ww. akcjonariuszy w porozumieniu, będą oni mieli znaczący wpływ na działalność Emitenta, łącznie z możliwością przegłosowania uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu jego działalności oraz pozbawienia prawa poboru nowych akcji przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom. Ponadto, uwzględniając okoliczność, iż członkowie Zarządu Emitenta są jednocześnie członkami Zarządu głównego akcjonariusza tj. spółki Balticon sp. z o. o. akcjonariusz ten ma faktyczną możliwość decydowania o uchwałach podejmowanych przez Walne Zgromadzenie we wszystkich istotnych dla Emitenta sprawach.

Co więcej zgodnie z treścią §14 ust. Statutu Spółki akcjonariusz Spółka NOVA CONSULT sp. z o. o. posiada uprawnienie osobiste do powoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Spółka BALTICON sp. z o. o. nie posiada takiego uprawnienia osobistego. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie.

Oznacza to, iż w określonych sytuacjach wpływ nowych inwestorów tj. akcjonariuszy, którzy objęli akcje serii D i E na uchwały podejmowane przez Walne Zgromadzenie będzie nieznaczący. Oczywiście każdemu z akcjonariuszy Emitenta obecnemu na Walnym Zgromadzeniu, który głosował przeciw i zgłosił sprzeciw do protokołu lub akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu albo nieobecnemu na Walnym Zgromadzeniu z powodu wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje prawo zaskarżenia uchwał podjętych niezgodnie z przepisami prawa lub sprzecznych ze statutem Emitenta lub dobrymi obyczajami. To samo uprawnienie przysługuje akcjonariuszom nieobecnym na Walnym Zgromadzeniu w stosunku do uchwał, które zostały podjęte pomimo, iż nie były objęte porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia.

1.2.9. Ryzyko związane ze zmianą struktury akcjonariatu

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 listopada 2010 roku podjęło uchwałę o emisji 3.000.000 (trzech milionów) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających ich posiadacza do zamiany na akcje zwykłe na okaziciela serii F według: parytetu jeden warrant jedna akcja. Zgodnie z treścią stosownej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia warrant subskrypcyjny został wyemitowany jako instrument służący realizacji wdrażanego w Spółce programu motywacyjnego, mającego na celu wynagrodzenie, dalszą motywację oraz głębsze związania ze Spółką członków Zarządu, Rady Nadzorczej, kluczowej kadry menedżerskiej oraz osób o istotnym znaczeniu dla Spółki ("Uprawnieni"). Walne Zgromadzenie postanowiło wprowadzić w Spółce program motywacyjny polegający na możliwości obejmowania bezpłatnych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających

do objęcia akcji serii F Spółki z wyłączeniem prawa poboru, według ceny emisyjnej ustalonej przez Zarząd. Uprawnieni otrzymają warranty subskrypcyjne na warunkach określonych w przedmiotowej uchwale Walnego Zgromadzenia, które uprawniać będą do objęcia akcji nowej emisji serii F po cenie emisyjnej nie niższej niż wartość nominalna tych akcji, w liczbie uwzględniającej cele Programu Motywacyjnego oraz wpływ tych osób na wartość Spółki lub wzrost kursu jej akcji.

Jednocześnie celem umożliwienia wykonania praw z tych warrantów subskrypcyjnych Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 3.000.000 (trzech milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonane zostało w celu przyznania praw do objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów serii A.

Podjęcie tej uchwały oznacza możliwość emisji dodatkowych nie więcej niż 3.000.000 (trzech milionów) akcji, które zostaną zaoferowane osobom związanym ze Spółką tj. członkom jej Zarządu, Rady Nadzorczej, kluczowym pracownikom oraz innym istotnym dla Spółki osobom, według ustalonej przez Zarząd ceny emisyjnej.

Oznacza to, iż na skutek realizacji tego programu motywacyjnego zmieniać się będzie struktura akcjonariatu Spółki. Jednakże po rejestracji w rejestrze przedsiębiorców KRS akcje serii F, w jej maksymalnej przewidzianej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ilości tj. 3.000.000 sztuk, stanowić będą zaledwie 0,88 % kapitału zakładowego Spółki. Ilość akcji i tym samym głosów na Walnym Zgromadzeniu jaka zostanie zaoferowana osobom związanym ze Spółką będzie więc znikoma.

1.2.10. Ryzyko związane z realizacją strategii, w tym wprowadzeniem nowych usług i produktów

Powodzenie strategii BALTICON S.A. uzależnione jest od wielu czynników, zarówno tych o charakterze wewnętrznym, na które Zarząd Emitenta ma wpływ, jak i o charakterze zewnętrznym, na które Zarząd BALTICON S.A. nie ma wpływu lub ma wpływ znacznie ograniczony. W celu budowania przewagi konkurencyjnej Spółka zamierza, poza wzmocnianiem obecnych, głównych linii biznesowych, rozszerzyć portfel oferowanych dotychczas produktów i usług, w tym o bardzo innowacyjne rozwiązania dotyczące wykorzystania kontenerów do potrzeb komercyjnych, mieszkaniowych, w ramach którego miałyby powstawać nowe obiekty handlowe, mieszkaniowe, sezonowe domy letniskowe.

Istnieje ryzyko, iż przyjęta przez Emitenta strategia lub powzięte w celu jej realizacji działania nie przyniosą oczekiwanych rezultatów.

Wieloletnie doświadczenie BALTICON w branży transportu, depotu i handlu kontenerami, powinno stanowić czynnik minimalizujący ryzyko niepowodzenia przyjętej strategii. Ponadto Emitent realizuje politykę ciągłego monitoringu zmieniających się warunków rynkowych oraz będących ich konsekwencją zmian w oczekiwaniach kontrahentów.

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

1.3.1. Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem akcji wprowadzanych do obrotu

Zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu w sytuacjach ściśle określonych w Regulaminie ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące.

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami:

- na wniosek emitenta;
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;

- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych;
- w przypadku niewykonywania przez emitenta obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO.

Na podstawie § 18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w przypadku:

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 1 roku od dnia pierwszego notowania, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia,
- wyrażenia przez Organizator Alternatywnego Systemu sprzeciwu co do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy na podstawie zmienionej lub nowej umowy zawartej z emitentem
- zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców,

jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie lub interes uczestników tego obrotu.

Ponadto zgodnie z §20 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w przypadku:

- a) Rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku przed upływem 2 lat licząc od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Emitenta na rynku kierowanym zleceniami; lub
- b) Zawieszenia prawa do działania Animatora Rynku, lub wykluczenia go z tego działania;

do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku albo Market Makerem. Przy czym w przypadku zawarcia umowy z Market Makerem wznowienie notowań może nastąpić wyłącznie na rynku kierowanym cenami.

Podobnie zgodnie z §21 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w przypadku:

- a) Rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Market Makerem na rynku kierowanym cenami; lub
- b) Zawieszenia prawa do działania Market Makera, lub wykluczenia go z tego działania;

do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Market Makerem albo umowy z Animatorem Rynku. Przy czym w przypadku zawarcia umowy z Animatorem Rynku wznowienie notowań może nastąpić wyłącznie na rynku kierowanym zleceniami, w systemie notowań określonym przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

Zgodnie z §12 tego Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- a) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- c) skutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- d) skutek otwarcia likwidacji emitenta.

Obligatoryjnie wykluczane są z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect instrumenty finansowe emitenta w następujących sytuacjach: gdy wynika to wprost z przepisów prawa, gdy zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów lub po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. W takiej sytuacji zawieszenie obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące.

Ponadto zgodnie z §16 ust. 1 pkt 2 i 3 Regulaminu ASO, jeżeli emitent nie wykonuje obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może:

- Zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie;
- Wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

W przypadku, gdy decyzja o zawieszeniu instrumentów finansowych emitenta jest wydawana jako sankcja za niewykonywanie przez emitenta obowiązków określonych w Regulaminie ASO, okres zawieszenia obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące.

W świetle pojawiających się wątpliwości interpretacyjnych, co do treści Regulaminu ASO oraz załączników do niego oraz braku ugruntowanej praktyki, Emitent nie może zagwarantować, iż powyżej opisane sytuacje nie będą miały miejsca w odniesieniu do jego instrumentów finansowych.

Na podstawie art. 16 ust. 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu znajdują zastosowanie postanowienia art. 78 ust. 2 – 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Przepisy te określają sytuacje, gdy ze względu na bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub interes inwestorów, wprowadzenie lub rozpoczęcie obrotu instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie obrotu może zostać wstrzymane oraz wskazują przypadki, gdy obrót instrumentami finansowymi może zostać zawieszony lub instrumenty finansowe wykluczone z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z art. 78 ust 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu, na żądanie KNF, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

W przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie KNF, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu, na podstawie art. 78 ust. 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi (art. 78. ust 4), przewiduje wykluczenie z obrotu, na żądanie KNF, instrumentów finansowych, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

1.3.2. Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Niedopełnienie przez Emitenta obowiązku zgłoszenia w ciągu 14 dni faktu wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu instrumentów finansowych do ewidencji prowadzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego może, zgodnie z art. 10 ust. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.09.185.1439 j.t.), pociągać za sobą karę administracyjną to jest karę pieniężną do wysokości 100 000 PLN (sto tysięcy złotych) nakładaną przez KNF.

Ponadto KNF może nałożyć na Emitenta inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej ustawy o ofercie publicznej oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.05.183.1538 z późn. zm.). Wspomniane sankcje wynikają z art. 169-174 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w szczególności KNF może nałożyć karę pieniężną na emitenta na podstawie art. 176 i 176 a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi za niewykonanie obowiązków, o których mowa w art. 157,158, 160 oraz art. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Ponadto w/w sankcje wynikają także z art. 96 i 97 ustawy o ofercie

publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

1.3.3. Ryzyko płynności akcji

Akcje Spółki nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Nie ma więc pewności, że papiery wartościowe Spółki będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (ASO). Cena akcji może być niższa niż ich cena emisyjna na skutek szeregu czynników, w tym między innymi: postrzegania Spółki jako ryzykownej z tytułu krótkiego okresu działalności, okresowych zmian wyników operacyjnych Spółki, liczby oraz płynności notowanych akcji, poziomu inflacji, zmiany globalnych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych. Rynek ASO powstał pod koniec sierpnia 2007 roku, a akcje przeważającej większości spółek notowanych na nim charakteryzują się relatywnie niską płynnością. Z tego względu mogą występować trudności w sprzedaży dużej liczby akcji w krótkim okresie czasu, co może powodować dodatkowo obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu.

1.3.4. Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect

Inwestor inwestujący w akcje Spółki musi być świadomy faktu, że inwestycja ta jest znacznie bardziej ryzykowna niż inwestycja w akcje spółek notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. Na rynku NewConnect dominuje szczególnie wysoka zmienność cen akcji w powiązaniu z relatywnie niską płynnością obrotu. Inwestowanie w akcje na rynku NewConnect musi być rozważone w perspektywie średnio i długoterminowej inwestycji. W alternatywnym systemie obrotu występuje ryzyko zmian kursu akcji, które może, ale nie musi, odzwierciedlać jego aktualnej sytuacji ekonomicznej i rynkowej.

2. ROZDZIAŁ: OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM ORAZ OŚWIADCZENIA O ODPOWIEDZIALNOŚCI

2.1. Emitent

Firma:	BALTICON Spółka Akcyjna
Siedziba:	Gdynia
Adres:	ul. B. Krzywoustego 1, 81-035 Gdynia
Telefon:	+48 (58) 663 00 79
Faks:	+48 (58) 663 03 61
Adres poczty elektronicznej:	biuro@balticon.pl
Strona internetowa:	www.balticon.pl
NIP:	9581639003
Regon:	221098752
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS:	24 września 2010 roku
Numer KRS:	0000366414
W imieniu Emitenta:	Prezes Zarządu – Tomasz Szmid

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w treści Dokumentu Informacyjnego.

Oświadczenie Emitenta

Oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą oraz przy dołożeniu należytej staranności, aby zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz nie pominęto w jego treści niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

.....
Tomasz Szmid – Prezes Zarządu

2.2. Autoryzowany Doradca

Firma:	Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych Sp.p.
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Dekerta 24, 30-703 Kraków
Telefon:	+48 (12) 421 73 76
Faks:	+48 (12) 421 89 69
Adres poczty elektronicznej:	kancelaria@kkw.pl
Strona internetowa:	www.kkw.pl
NIP:	677-22-33-061
Regon:	356855540
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	30 lipca 2004 roku
Numer KRS:	0000213887
W imieniu Doradcy Prawnego:	partner – Maciej Kurek, radca prawny

Autoryzowany Doradca, na podstawie informacji i danych udzielonych przez Emitenta, brał udział w sporządzaniu całego Dokumentu Informacyjnego.

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Oświadczam, że niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późniejszymi zmianami), oraz że według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.

Maciej Kurek

.....

2.3. Doradca Prawny

Firma:	Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych Sp.p.
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Dekerta 24, 30-703 Kraków
Telefon:	+48 (12) 421 73 76
Faks:	+48 (12) 421 89 69
Adres poczty elektronicznej:	kancelaria@kkw.pl
Strona internetowa:	www.kkw.pl
NIP:	677-22-33-061
Regon:	356855540
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	30 lipca 2004 roku
Numer KRS:	0000213887
W imieniu Doradcy Prawnego:	partner – Maciej Kurek, radca prawny

Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych Sp. p. z siedzibą w Krakowie na podstawie informacji i danych udzielonych przez Emitenta uczestniczyła jako Doradca prawny w przygotowaniu niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Oświadczenie Doradcy Prawnego

Oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą oraz przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Dokumentu Informacyjnego, za które Doradca Prawny jest odpowiedzialny są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Maciej Kurek

.....
radca prawny, partner

3. ROZDZIAŁ: DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

3.1.1. Instrumenty finansowe wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego

W trosce o zabezpieczenie równego dostępu do informacji inwestorom zainteresowanym nabywaniem instrumentów finansowych na rynku NewConnect, zamieszcza się dodatkowo następujące informacje dotyczące powstania akcji serii C oraz przebiegu przeprowadzonej oferty niepublicznej akcji serii D i E.

Akcje serii C zostały wyemitowane w związku z zawiązaniem Emitenta. Akcje serii C są akcjami założycielskimi, tj. objętymi przez jednego z akcjonariuszy – założycieli tj. spółkę NOVA CONSULT sp. z o. o. wraz z zawiązaniem spółki akcyjnej i przyjęciem Statutu Emitenta, dokonany na podstawie stosownego aktu zawiązania z dnia 20 września 2010 roku sporządzonego przed notariuszem Zbigniewem Kundo w jego kancelarii w Gdańsku (Rep. A 5155/2010).

Założycielami Emitenta są:

- 1) Spółka BALTICON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością która objęła:
 - a) 227.200.000 (dwieście dwadzieścia siedem milionów dwieście tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach od A 000000001 do 227200000,
 - b) 56.800.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemset tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od B00000001 do B 56800000

w zamian za wkład niepieniężny w postaci całego przedsiębiorstwa spółki BALTICON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni o łącznej wartości 28.451.000 zł (dwadzieścia osiem milionów czterysta pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych), która została ustalona na podstawie wyceny biegłego rewidenta,

- 2) NOVA CONSULT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która objęła 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 000000001 do C 120000000 w zamian za wkład pieniężny równy wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. w kwocie 1.200.000 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych).

Akcje serii C zostały opłacone w całości gotówką, po rejestracji Spółki w rejestrze przedsiębiorców KRS przed upływem zastrzeżonego w akcie zawiązania Emitenta terminu tj. 17 listopada 2010 roku.

Akcje serii C zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS wraz z rejestracją samej Spółki tj. w dniu 24 września 2010 roku (sygn. akt GD. VIII NS- REJ. KRS/15859/10/385).

Na podstawie aktu notarialnego z dnia 20 września 2010 roku (Rep A 5155/2010) założyciele Spółki, dokonali także wyboru pierwszych organów Spółki BALTICON S.A..

Akcje serii D i E są akcjami nowej emisji wydanymi w związku ze zrealizowanym na podstawie uchwały nr 03/09/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 28 września 2010 roku podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru.

Oferta prywatna Akcji serii D i E Emitenta została przeprowadzona na podstawie uchwały nr 03/09/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 28 września 2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w drodze emisji akcji na okaziciela serii D i E, które zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, zaprotokołowanej przez notariusza Zbigniewa Kundo w Gdańsku (Rep. A nr 5387/2010). Uchwalono podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 1.350.000 PLN (jeden milion trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D i nie więcej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja. Na zasadzie art. 433 §2 KSH ze względu na interes Emitenta Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pozbawiło w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy.

Rozpoczęcie subskrypcji akcji serii E nastąpiło w dniu podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały nr 03/09/2010 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, o której mowa powyżej tj. w dniu 28 września 2010 roku.

W dniu 18 października 2010 roku doszło do zmiany w/w uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 września 2010 roku poprzez zmianę terminów w jakich powinny zostać opłacone akcje serii D. Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany uchwały nr 04/09/2010 z dnia 28 września 2010 roku została zaprotokołowana przez notariusza Zbigniewa Kundo (Rep. A. 5745/2010)

Zgodnie z treścią uchwały Walnego Zgromadzenia (w ostatecznej wersji, uwzględniającej zmiany dokonane w dniu 18 października 2010 roku) subskrypcja prywatna akcji serii D i E mogła trwać do dnia 30 października 2010 roku, który to termin został wyznaczony jako maksymalny, nieprzekraczalny termin, w którym mogły zostać zawarte przez Zarząd z inwestorami umowy objęcia akcji.

Na zasadzie art. 433 § 2 k.s.h. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pozbawiło w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy. Zgodnie z uchwałą akcje serii D i E miały zostać pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

Objęcie akcji nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej, to jest poprzez złożenie przez Emitenta pisemnej oferty objęcia akcji i jej przyjęcia na piśmie przez oznaczonego adresata, przy jednoczesnym wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Ze względu na fakt, iż objęcie akcji serii D i E nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych tym samym nie można wskazać daty przydziału instrumentów finansowych. Jednocześnie Emitent podaje, iż akcje zostały objęte na podstawie Umów Objęcia Akcji zawartych w okresie 28 września 2010 roku (akcje serii E) oraz od 18 października 2010 roku do dnia 25 października 2010 r.

Subskrypcja prywatna obejmowała nie więcej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) sztuk akcji serii E i nie więcej niż 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.

Subskrypcja została przeprowadzona bez zastosowania redukcji.

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 10.000.000 (dziesięć milionów) sztuk akcji serii E oraz 3.500.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Akcje serii D zostały objęte po cenie emisyjnej równej 0,30 zł (trzydzieści groszy) za jedną akcję.

Akcje serii E zostały objęte po cenie emisyjnej równej 0,90 zł (dziewięćdziesiąt groszy) za jedną akcję.

Akcje serii D zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 14 (czternastu) inwestorom, w tym Animatorowi, z którymi zostały zawarte umowy objęcia akcji.

Akcje serii E zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 1 (jednemu) inwestorowi, z którymi została zawarta umowa objęcia akcji.

Akcje serii D i E nie były obejmowane przez subemitentów - nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii D i E zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 16 listopada 2010 roku (sygn. akt GD. VIII NS- REJ.KRS 18879/10/240)

Ze względu na okoliczność, iż podwyższenie kapitału zakładowego odbywało się w trybie tzw. podwyższenia „widełkowego” w dniu 2 listopada 2010 roku Zarząd złożył stosowne oświadczenie o określeniu wysokości objętego kapitału zakładowego (Rep.A. 6166/2010).

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect wprowadzane jest:

- 12.000.000 (dwanaście milionów) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,
- 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,
- 10.000.000 (dziesięć milionów) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

Całkowite koszty związane z wprowadzeniem do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect Akcji serii C, D i E, które poniósł Emitent, wyniosły 133.252,16 PLN. Koszty Autoryzowanego Doradcy stanowiły 50,6 % łącznych kosztów.

Wielkość środków pozyskanych przez Emitenta na skutek emisji akcji serii D i E wynosi: 10.050.000 zł (dziesięć milionów pięćdziesiąt tysięcy złotych). Emitent planuje wykorzystać pozyskane środki pieniężne na inwestycje m.in. w nowe środki transportu i dalszy rozwój Spółki.

3.1.2. Uprzywilejowanie oraz świadczenia dodatkowe i zabezpieczenia związane z instrumentami finansowymi Emitenta

Akcje Emitenta, które będą wprowadzane do Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. Akcje serii C, D oraz E nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 do art. 353 KSH.

Akcje Emitenta wprowadzane do Alternatywnego Systemu Obrotu są akcjami zwykłymi na okaziciela, co do których Statut Emitenta nie przewiduje żadnego uprzywilejowania.

Statut Emitenta przewiduje następujące uprawnienia osobiste w rozumieniu art. 354 KSH: zgodnie z §14 Statutu Spółki Rada Nadzorcza się z od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) osób, w tym Przewodniczącego, powoływanych na okres kadencji 3 (trzech) lat. Liczbę członków Rady Nadzorczej każdorazowo określa Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w następujący sposób:

- a) NOVA CONSULT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ma prawo do powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej,
- b) pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Powoływanie i odwoływanie członka Rady Nadzorczej przez NOVA CONSULT sp. z o. o. dokonywane jest w drodze pisemnego oświadczenia złożonego Spółce przez uprawnionego. Członka Rady Nadzorczej powołanego przez NOVA CONSULT sp. z o. o. odwołać może tylko ten akcjonariusz, który go powołał.

Według najlepszej wiedzy Emitenta i Autoryzowanego Doradcy, akcje Emitenta nie są przedmiotem zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.

3.1.3. Ograniczenia wynikające z treści statutu Spółki oraz zawartych umów cywilnych

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych szczególnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta lub prawami do akcji poza ograniczeniami przewidzianymi obowiązującymi przepisami prawa.

W tym miejscu Emitent zaznacza, iż akcje serii A i B, których nie dotyczy niniejszy dokument informacyjny, objęte przez spółkę BALTICON sp. z o. o. są akcjami objętymi w zamian za wkład

niepieniężny i dotyczy ich tzw. zakaz aportowy, o którym mowa w art. 336 §1 i §2 KSH. Akcje obejmowane w zamian za wkłady niepieniężne powinny pozostać imiennymi do dnia zatwierdzenia przez najbliższe zwyczajne walne zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy, w którym nastąpiło pokrycie tych akcji, i w ciągu tego okresu nie mogą być zbyte ani zastawione.

Akcje te w okresie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, powinny być zatrzymane w spółce na zabezpieczenie roszczeń o odszkodowanie z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań do wniesienia wkładów niepieniężnych. Roszczeniom tym służy pierwszeństwo zaspokojenia przed innymi wierzytelnościami nieuprzywilejowanymi.

3.1.4. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Zgodnie z art. 161a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.05.183.1538 z późn. zm.) (dalej również: uObroInStrFinans) opisane poniżej zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156-160 tejże ustawy, mają zastosowanie między innymi do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 39 ust. 4 pkt. 3 uObroInStrFinans).

Art. 156 uObroInStrFinans ustanawia zakaz wykorzystywania informacji poufnej. Obowiązek ten ciąży na każdej osobie, która pozyskała informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze. W szczególności restrykcjami objęci są:

- a) członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
- b) akcjonariusze spółki publicznej, lub
- c) osoby zatrudnione lub pełniące funkcje, o których mowa w lit. a, w podmiocie zależnym lub dominującym wobec emitenta lub wystawcy instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, albo pozostające z tym podmiotem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
- d) maklerzy lub doradcy.

Ponadto zakaz wykorzystywania informacji poufnej ciąży na osobach, które pozyskały taką informację w wyniku popełnienia przestępstwa lub w inny sposób, jeżeli wiedziały lub przy dołożeniu należytej staranności mogły się dowiedzieć, że jest to informacja poufna.

W art. 156 ust. 4 ustawodawca precyzuje, co oznacza pojęcie wykorzystywania informacji poufnej. Zgodnie z postanowieniami ustawy: wykorzystywaniem informacji poufnej jest nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, jeżeli instrumenty te:

- 1) są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregośkolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku, albo
- 2) nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub innego państwa członkowskiego, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentu finansowego określonego w pkt 1;
- 3) są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do takiego systemu,

niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana w tym alternatywnym systemie obrotu, albo

4) nie są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentu finansowego określonego w pkt 3.

Wszystkie osoby, których dotyczy zakaz wykorzystywania informacji poufnych nie mogą również ujawniać informacji poufnej lub udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.

Na podstawie art. 159 uObroInstrFinans w czasie trwania okresu zamkniętego (definicja poniżej), członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą:

- nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo dokonywać na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego;
- działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej,

z zastrzeżeniem, iż powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba objęta ww. ograniczeniami z art. 159 uObroInstrFinans, zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne, albo
- w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo
- w wyniku złożenia przez osobę objętą ww. ograniczeniami z art. 159 uObroInstrFinans, zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
- w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę objętą ww. ograniczeniami z art. 159 uObroInstrFinans, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
- w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru, albo
- w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta pod warunkiem, że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okresem zamkniętym, o którym mowa w art. 159 ust. 2 uObroInstrFinans, jest:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 uObroInstrFinans, do momentu przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- w przypadku raportu półrocznego - miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych,

chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport,

- w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba, że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania KNF informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 uObroInstrFinans, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na takim rynku.

Podstawę prawną obowiązywania w alternatywnym systemie obrotu przepisów dotyczących okresów zamkniętych stanowi art. 161a w zw. z art. 39 ust. 4 pkt. 3 uObroInstrFinans.

3.1.5. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej również: uOfertPubl) każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo,
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Zawiadomienie powinno zawierać informacje o dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie, o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, a także o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki oraz osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c tj. osobach trzecich, z którymi zawarto umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

W przypadku, gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie, o którym mowa w ust. 1, powinno zawierać także informacje o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów; oraz o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów odrębnie dla akcji każdego rodzaju.

Zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów, powinno dodatkowo zawierać informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału. W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu, akcjonariusz jest zobowiązany niezwłocznie, nie

później niż w terminie 3 dni roboczych od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę. Obowiązek dokonania zawiadomienia nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu, zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Obowiązki określone w art. 69 uOfertPubl spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- 1) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- 2) nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
- 3) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W przypadku, o którym mowa w pkt 2, zawiadomienie, zawiera również informacje o:

- liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji;
- dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji;
- dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.

Obowiązki określone w art. 69 uOfertPubl powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Wyliczone wyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 uOfertPubl do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach, spoczywają:

- 1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- 2) na funduszu inwestycyjnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 3) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 uObroInstrFinans,
 - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceńodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- 4) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;

- 5) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- 6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z: papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania. W przypadkach wskazanych w pkt. 5 i 6, obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia (art. 87 ust. 3 uOferPubl). Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt. 5, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- 1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- 2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- 3) mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- 4) jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyliczonych wyżej obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 uOferPubl - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem,

wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa. Podmiot obowiązany do wykonania obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 i 3 lub art. 74 ust. 2 i 5 uOferPubl nie może do dnia ich wykonania bezpośrednio lub pośrednio nabywać lub obejmować akcji spółki publicznej, w której przekroczył określony w tych przepisach próg ogólnej liczby głosów (art. 89a uOferPubl).

Zgodnie z art. 89 uOferPubl Akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem wyżej opisanych obowiązków.

Zakaz wykonywania prawa głosu, dotyczy także wszystkich akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty zależne od akcjonariusza lub podmiotu, który nabył akcje z naruszeniem obowiązków określonych w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1 uOferPubl albo nie wykonał obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 lub 3 albo art. 74 ust. 2 lub 5. uOferPubl.

Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew wyżej określonemu zakazowi, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Stosownie do art. 90 uOferPubl, przepisów rozdziału 4 tej ustawy dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych nie stosuje się w przypadku nabywania akcji przez firmę inwestycyjną, w celu realizacji określonych regulaminami, o których mowa odpowiednio w art. 28 ust. 1 i art. 37 ust. 1 uOferFinans, zadań związanych z organizacją rynku regulowanego.

Przepisu art. 69 uOferPubl nie stosuje się w przypadku nabywania lub zbywania akcji przez firmę inwestycyjną w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego, które łącznie z akcjami już posiadanymi w tym celu uprawniają do wykonywania mniej niż 10% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, o ile:

- 1) prawa głosu przysługujące z tych akcji nie są wykonywane, oraz

- 2) firma inwestycyjna, w terminie 4 dni roboczych od dnia zawarcia umowy z emitentem o realizację zadań, o których mowa w ust. 1, zawiadomi organ państwa macierzystego, o którym mowa w art. 55a, właściwy dla emitenta, o zamiarze wykonywania zadań związanych z organizacją rynku regulowanego, oraz
- 3) firma inwestycyjna zapewni identyfikację akcji posiadanych w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego.

Stosownie do art. 90 ust 1b i ust 3 uOfertPubl, przepisów rozdziału 4 tej ustawy dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych za wyjątkiem art. 69 i art. 70 uOfertPubl oraz art. 89 uOfertPubl w zakresie dotyczącym art. 69 tejże ustawy nie stosuje się w przypadku:

- nabywania akcji w drodze krótkiej sprzedaży, o której mowa w art. 3 pkt 47 uObroInstrFinans,
- udzielenia pełnomocnictwa, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 4 uOfertPubl, dotyczącego wyłącznie jednego walnego zgromadzenia. Zawiadomienie składane w związku z udzieleniem lub otrzymaniem takiego pełnomocnictwa powinno zawierać informację dotyczącą zmian w zakresie praw głosu po utracie przez pełnomocnika możliwości wykonywania prawa głosu.

Ponadto, przepisów rozdziału 4 dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych nie stosuje się w przypadku nabywania akcji w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji, na zasadach określonych przez:

- 1) Krajowy Depozyt w regulaminie, o którym mowa w art. 50 uObroInstrFinans;
- 2) spółkę, której Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 uObroInstrFinans, w regulaminie, o którym mowa w art. 48 ust. 15 tej ustawy;
- 3) spółkę prowadzącą izbę rozliczeniową w regulaminie, o którym mowa w art. 68b ust. 2 uObroInstrFinans.

Wyżej opisanych regulacji rozdziału 4 uOfertPubl nie stosuje się do podmiotu dominującego towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz podmiotu dominującego firmy inwestycyjnej, wykonujących czynności, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b uOfertPubl, pod warunkiem, że:

- 1) spółka zarządzająca lub firma inwestycyjna wykonują przysługujące im w związku z zarządzanymi portfelami prawa głosu niezależnie od podmiotu dominującego;
- 2) podmiot dominujący nie udziela bezpośrednio lub pośrednio żadnych instrukcji co do sposobu głosowania na walnym zgromadzeniu spółki publicznej;
- 3) podmiot dominujący przekazuje do Komisji oświadczenie o spełnianiu warunków, o których mowa w pkt 1 i 2, wraz z listą zależnych towarzystw funduszy inwestycyjnych, spółek zarządzających oraz firm inwestycyjnych zarządzających portfelami ze wskazaniem właściwych organów nadzoru tych podmiotów.

Ponadto, przepisów rozdziału 4 uOfertPubl, za wyjątkiem art. 69 i art. 70 oraz art. 87 ust. 1 pkt 6 i art. 89 ust. 1 pkt. 1 uOfertPubl - w zakresie dotyczącym art. 69 tejże, nie stosuje się również w przypadku porozumień dotyczących nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki, zawieranych dla ochrony praw akcjonariuszy mniejszościowych, w celu wspólnego wykonania przez nich uprawnień określonych w art. 84 i 85 uOfertPubl oraz w art. 385 §3, art. 400 §1, art. 422, art. 425, art. 429 §1 KSH (art. 90 ust. 2 uOfertPubl).

Obowiązki dotyczące nabywania znacznych pakietów akcji wskazane w art. 72-74 uOfertPubl czyli:

- a) nabycie akcji spółki publicznej w liczbie powodującej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż:
 - 10 % ogólnej liczby głosów - w okresie krótszym niż 60 dni, przez podmiot, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi mniej niż 33% lub
 - 5 % ogólnej liczby głosów - w okresie krótszym niż 12 miesięcy, przez akcjonariusza, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi co najmniej 33%

wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę tych akcji w liczbie nie mniejszej niż odpowiednio 10 % lub 5 % ogólnej liczby głosów,

- b) przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów, z wyjątkiem przypadku, gdy przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów ma nastąpić w wyniku ogłoszenia wezwania, o którym mowa w pkt. c),
- c) przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów w spółce wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki

nie powstają w przypadku nabycia akcji spółki, której akcje wprowadzone są wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu.

Art. 75 ust. 4 uOfertPubl zawiera postanowienia dotyczące ograniczenia obrotu akcjami obciążonymi zastawem. Akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dziennik Ustaw 2004, Nr 91 poz. 871 z późn. zm.). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 20 listopada 2009 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych.

3.1.6. Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorców obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), o ile łączny obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50 000 000 EUR (pięćdziesiąt milionów euro). Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma być przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 roku, Nr 50, poz. 331 ze zm.)).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 EUR (dziesięć milionów euro).

Zgodnie z treścią art. 15 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy:
 - nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli,
 - którego akcje lub udziały będą objęte lub nabyte,
 - z którego akcji lub udziałów ma nastąpić wykonywanie praw,
 - nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 EUR (dziesięć milionów euro).

Zwolnienia tego nie stosuje się w przypadku koncentracji, w wyniku których powstanie lub umocni się pozycja dominująca na rynku, na którym następuje koncentracja (a contrario art. 18 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje innych przedsiębiorców pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia oraz że:

- instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
- wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji.

Prezes UOKiK na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć w drodze decyzji termin, jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia.

- 3) polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
- 4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę lub przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy.

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Sposób wyliczenia wysokości obrotu decydującego o konieczności zgłoszenia koncentracji do urzędu antymonopolowego (Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów) określa Rozporządzenie Rady Ministrów z 17 lipca 2007 roku w sprawie sposobu obliczania obrotu przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji (Dz.U. 07.134.935). Rozporządzenie to w §3 wskazuje, iż obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji oblicza się jako sumę przychodów uzyskanych w roku poprzedzającym ze sprzedaży produktów oraz sprzedaży towarów i materiałów, składających się na operacyjną działalność przedsiębiorców, po odliczeniu udzielonych rabatów, opustów i innych zmniejszeń oraz podatku od towarów i usług, a także innych podatków związanych z obrotem, jeżeli nie zostały odliczone, wykazanych w rachunku zysków i strat sporządzonym na podstawie przepisów o rachunkowości. Sumę przychodów powiększa się o wartość uzyskanych dotacji przedmiotowych.

Do momentu podjęcia decyzji przez Prezesa UOKiK lub do upływu terminu, w którym decyzja powinna ta zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są zobowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes UOKiK, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Ponadto, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Prezes UOKiK, w drodze decyzji, zakazuje dokonania koncentracji w wyniku, której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na

rynku. Jednak w przypadku, gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może uchylić powyższe decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków.

Jednakże, jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji,
- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy,
- zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, na którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem, że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 1 000 EUR do 50 000 000 EUR, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 22 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 500 EUR do 10 000 EUR za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy.

Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy, a także w okresie 5 lat od dnia 1 kwietnia 2001 roku - okoliczność naruszenia przepisów ustawy z dnia 24 lutego 1990 roku o przeciwdziałaniu praktykom monopolistycznym i ochronie interesów konsumentów (tekst jednolity: Dz. U. z 1999 roku Nr 52, poz. 547 ze zm.).

3.1.7. Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (Dz. UE. L 24/1, zwanego dalej Rozporządzenie dotyczące Koncentracji).

Rozporządzenie dotyczące Koncentracji zawiera uregulowania odnoszące się do tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie dotyczące Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- zawarciu umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 000 000 000 EUR (pięć miliardów euro), oraz
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 000 000 (dwieście pięćdziesiąt milionów euro),

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma również wymiar wspólnotowy, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2 500 000 000 EUR (dwa miliardy pięćset milionów euro), oraz
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 000 000 EUR (sto milionów euro),
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 000 000 EUR (sto milionów euro), z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 000 000 EUR (dwadzieścia pięć milionów euro), oraz
- łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 000 000 EUR (sto milionów euro),

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Łączny obrót w rozumieniu Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji obejmuje kwoty uzyskane przez zainteresowane przedsiębiorstwa w poprzednim roku finansowym ze sprzedaży.

Uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży pod warunkiem, że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem, że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

3.2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych

3.2.1. Data i forma podjęcia decyzji o emisji akcji serii C, D oraz E wraz z przytoczeniem jej treści

Akcje serii C zostały wyemitowane w związku z zawiązaniem Emitenta. Akcje serii C są akcjami założycielskimi, tj. objętymi przez jednego z akcjonariuszy – założycieli tj. spółkę NOVA CONSULT sp. z o. o. wraz z zawiązaniem spółki akcyjnej i przyjęciem Statutu Emitenta, dokonany na podstawie stosownego aktu dnia 20 września 2010 roku sporządzonego przed notariuszem Zbigniewem Kundo w jego kancelarii w Gdańsku (Rep. A 5155/2010).

Założycielami Emitenta są:

- 3) Spółka BALTICON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością która objęła:
 - a) 227.200.000 (dwieście dwadzieścia siedem milionów dwieście tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach od A 000000001 do 227200000,
 - b) 56.800.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemset tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od B00000001 do B 56800000

w zamian za wkład niepieniężny w postaci całego przedsiębiorstwa spółki BALTICON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni o łącznej wartości 28.451.000 zł (dwadzieścia osiem milionów czterysta pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych), która została ustalona na podstawie wyceny biegłego rewidenta,

- 4) NOVA CONSULT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która objęła 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 00000001 do C 12000000 w zamian za wkład pieniężny równy wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. w kwocie 1.200.000 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych).

Akcje serii C zostały opłacone w całości gotówką, po rejestracji Spółki w rejestrze przedsiębiorców KRS przed upływem zastrzeżonego w akcie zawiązania Emitenta terminu tj. 17 listopada 2010 roku.

Akcje serii C zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS wraz z rejestracją samej Spółki tj. w dniu 24 września 2010 roku (sygn. akt GD. VIII NS- REJ. KRS/15859/10/385).

Na podstawie aktu notarialnego z dnia 20 września 2010 roku (Rep A 5155/2010) założyciele Spółki, dokonali także wyboru pierwszych organów Spółki BALTICON S.A..

Poniżej przedstawiono akt zawiązania Emitenta podjęty przed notariuszem Zbigniewem Kundo w jego kancelarii notarialnej w Gdańsku w dniu 20 września 2010 roku, sporządzony za nr Repertorium A 5155/2010. Akt ten swym zakresem obejmuje zawiązanie spółki akcyjnej, zgodę na treść Statutu oraz objęcie akcji nowo zawiązanej spółki przez założycieli oraz powołanie pierwszego składu Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta.

KANCELARIA NOTARIALNA
Zbigniew Kundo i Grzegorz Piotrowski
Spółka Cywilna
80-244 Gdańsk, ul. Grunwaldzka 102
tel. 584 141 22 86
NIP 584-10-06-015

Repertorium A numer 5455/2010

WYPIS

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego września roku dwa tysiące dziesiątego (20.09.2010) w Kancelarii Notarialnej w Gdańsku przy ulicy Grunwaldzkiej nr 102, przede mną notariuszem Zbigniewem Kundo, stawili się:

- 1) TOMASZ ARTUR SZMID, ADH 596497, PESEL 62030201976, NIP 584-010-25-15, zamieszkały: 80-261 Gdańsk, ulica Generała de Gaulle'a nr 8/, działający w imieniu i na rzecz BALTICON Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni, 81-035 Gdynia, ulica Krzywoustego nr 1, REGON 190513083, NIP 584-020-06-66, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, za numerem KRS 0000087846, jako Prezes Zarządu tej Spółki uprawniony do samodzielnej reprezentacji, co wynika z okazanego odpisu z tegoż rejestru wydanego dnia 28 lipca 2010 roku, za zgodą Zgromadzenia Wspólników tej Spółki, wyrażoną w uchwale nr 1/09/2010 z dnia 7 września 2010 roku;
- 2) MAŁGORZATA ANNA PIOTROWSKA, AGD 370045, PESEL 83032304245, NIP 9581437570, zamieszkała: 81-589 Gdynia, ulica Owocowa nr 15,
- 3) JAKUB MARIA DROZDOWSKI, ALF 547497, PESEL 89042708738, NIP 5851445176, zamieszkały: 81-824 Sopot, ulica Armii Krajowej nr 116A/38, - ad.2) i 3) działający w imieniu i na rzecz NOVA CONSULT Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni, 81-061 Gdynia, ulica Hutnicza nr 13, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, za numerem rejestru przedsiębiorców krajowego Rejestru Sądowego: 0000365196, jako ad.2) Prezes, ad. 3) Wiceprezes Zarządu tej Spółki, uprawnieni do łącznej reprezentacji Spółki, co wynika z okazanego odpisu z tegoż rejestru wydanego dnia 13 września 2010 roku.

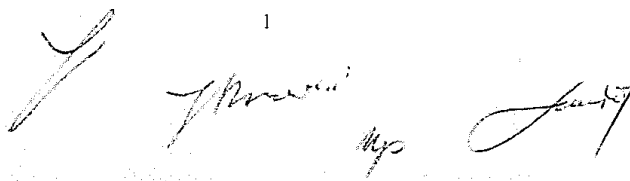
Tożsamość stawających ustaliłem na podstawie dowodów osobistych o seriach numerach wypisanych wyżej obok ich nazwisk.

ZAWIĄZANIE SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. ZAWIĄZANIE SPÓŁKI AKCYJNEJ.

1. Tomasz Artur Szmid, w imieniu BALTICON Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Małgorzata Anna Piotrowska i Jakub Maria Drozdowski, w imieniu NOVA CONSULT Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, oświadczają, iż na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, ze zm.), niniejszym zawiązują Spółkę Akcyjną pod firmą BALTICON Spółka Akcyjna, zwaną dalej Spółką i nadają jej statutowi poniższe brzmienie.

1



2. Stawający jako podpisujący poniżej zamieszczony statut spółki akcyjnej w imieniu reprezentowanych przez siebie spółek oświadczają, że Spółki, w imieniu których działają, są założycielami Spółki. -----
3. Stawający oświadczają, że kapitał zakładowy Spółki wynosi 29.600.000,00 zł (dwadzieścia dziewięć milionów sześćset tysięcy złotych) i dzieli się na: -----
 - a) 227.200.000 (dwieście dwadzieścia siedem milionów dwieście tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach od A 000000001 do A 227200000 i o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----
 - b) 56.800.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemset tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od B00000001 do A 56800000 i o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----
 - c) 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 00000001 do C 12000000 i o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----

tj. łącznie na 296.000.000 (dwieście dziewięćdziesiąt sześć milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 29.600.000,- zł (dwadzieścia dziewięć milionów sześćset tysięcy złotych).-----
4. Akcje serii A i B Spółki zostają objęte oraz opłacone po łącznej cenie emisyjnej równej 28.451.000 zł (dwadzieścia osiem milionów czterysta pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych). Akcje serii A i B zostają pokryte wkładem niepieniężnym w postaci całego przedsiębiorstwa w rozumieniu art.55¹ kodeksu cywilnego prowadzonego przez firmę BALTICON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni. Opinia biegłego rewidenta dotycząca wyceny wartości godziwej tego przedsiębiorstwa oraz wycena wartości przedsiębiorstwa stanowią załączniki do niniejszego aktu notarialnego. Szczegółowy opis przedsiębiorstwa stanowiącego przedmiot wkładu niepieniężnego zawarty zostanie w umowie przeniesienia przedsiębiorstwa zawieranej w dniu dzisiejszym pomiędzy Spółką BALTICON S.A. w organizacji a spółką BALTICON sp. z o. o. przed notariuszem Zbigniewem Kundo, która zostanie załączona do niniejszego aktu ponadto w sprawozdaniu założycieli, o którym mowa w art. 311 ksh. -----
5. Akcje serii C zostają objęte oraz opłacone po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej tych akcji tj. łącznie 1.200.000,00 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych).
6. Akcje Spółki zostają objęte i opłacone w następujący sposób następujący:-----
 - 1) Spółka BALTICON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością objęła:-----
 - a) 227.200.000 (dwieście dwadzieścia siedem milionów dwieście tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach od A 000000001 do A 227200000,-----
 - b) 56.800.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemset tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od B00000001 do B 56800000,-----

w zamian za wkład niepieniężny w postaci całego przedsiębiorstwa spółki BALTICON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni o łącznej wartości 28.451.000 zł (dwadzieścia osiem milionów czterysta pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych), która została ustalona na podstawie wyceny biegłego rewidenta. -----
 - 2) NOVA CONSULT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością objęła 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 00000001 do C 12000000 w zamian za wkład pieniężny równy wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. w kwocie 1.200.000 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych).-----

7. Wkład niepieniężny akcjonariuszy na pokrycie kapitału zakładowego zostanie wniesiony przez akcjonariusza spółkę Balticon sp. z o. o. w całości przed rejestracją Spółki. -----
8. Wkład pieniężny akcjonariuszy na pokrycie kapitału zakładowego zostanie wniesiony przez akcjonariusza spółkę NOVA CONSULT sp. z o. o. w całości po rejestracji Spółki, w terminie do dnia 30 listopada 2010 roku. -----
9. Akcjonariusze – założyciele oświadczają, iż przed podpisaniem niniejszego aktu zapoznali się z treścią sprawozdania założycieli, o którym mowa w art. 311 ksh oraz opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyceny wartości godziwej przedsiębiorstwa stanowiącego przedmiot wkładu niepieniężnego i w całości je akceptują. -----

II. STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ. -----

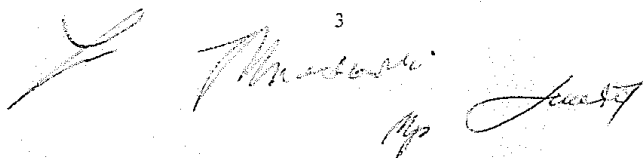
STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

1. Postanowienia ogólne. -----

- §1.1. Firma Spółki brzmi: BALTICON Spółka Akcyjna. -----
2. Spółka może używać w obrocie skrótu firmy: BALTICON S.A. -----
3. Założycielami Spółki są: -----
- a) BALTICON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni, -----
 - b) NOVA CONSULT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni, -----
4. Siedzibą Spółki jest Gdynia. -----
5. Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. -----
6. Spółka może tworzyć oddziały, przedstawicielstwa i zakłady w kraju i zagranicą. -----
7. Spółka może uczestniczyć w spółkach krajowych i poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej. -----

§2.1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----

- 1) (PKD 25.29.Z) Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych, -----
- 2) (PKD 29.20.Z) Produkcja nadwozi do pojazdów silnikowych; produkcja przyczep i naczep, -----
- 3) (PKD 25.91.Z) Produkcja pojemników metalowych, -----
- 4) (PKD 25.99.Z) Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana, -----
- 5) (PKD 33.11.Z) Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych, -----
- 6) (PKD 33.12.Z) Naprawa i konserwacja maszyn, -----
- 7) (PKD 33.17.Z) Naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego, -----
- 8) (PKD 46.69.Z) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, -----
- 9) (PKD 46.90.Z) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, -----
- 10) (PKD 47.78.Z) Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, -----
- 11) (PKD 47.79.Z) Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, -----
- 12) (PKD 47.99.Z) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami, -----
- 13) (PKD 49.20.Z) Transport kolejowy towarów, -----
- 14) (PKD 49.41.Z) Transport drogowy towarów, -----
- 15) (PKD 50.20.Z) Transport morski i przybrzeżny towarów, -----
- 16) (PKD 50.40.Z) Transport wodny śródlądowy towarów, -----
- 17) (PKD 52.10.A) Magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych, -----
- 18) (PKD 52.10.B) Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów, -----



- 19) (PKD 52.21.Z) Działalność usługowa wspomagająca transport morski,-----
 - 20) (PKD 52.22.A) Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,-----
 - 21) (PKD 52.22.B) Działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy,-----
 - 22) (PKD 52.24.A) Przeladunek towarów w portach śródlądowych,-----
 - 23) (PKD 52.24.B) Przeladunek towarów w portach morskich,-----
 - 24) (PKD 52.24.C) Przeladunek towarów w pozostałych punktach przeladunkowych,---
 - 25) (PKD 52.29.A) Działalność morskich agencji transportowych,-----
 - 26) (PKD 52.29.B) Działalność śródlądowych agencji transportowych,-----
 - 27) (PKD 52.29.C) Działalność pozostałych agencji transportowych,-----
 - 28) (PKD 77.32.Z) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych,-----
 - 29) (PKD 77.34.Z) Wynajem i dzierżawa środków transportu wodnego,-----
 - 30) (PKD 77.39.Z) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,-----
 - 31) (PKD 82.99.Z) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,-----
 - 32) (PKD 96.09.Z) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.---
2. Jeżeli przedmiot działania Spółki będzie wymagał uzyskania stosownego zezwolenia lub koncesji Spółka podejmie działalność w tym przedmiocie po ich uzyskaniu.-----
3. Zmiana przedmiotu działalności Spółki nie wymaga przeprowadzania wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała w przedmiocie zmiany przedmiotu działalności powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.-----
- §3. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.-----

II. Kapitał zakładowy. Akcje.-----

§4.1. Kapitał zakładowy wynosi 29.600.000,00 zł (dwadzieścia dziewięć milionów sześćset tysięcy złotych).-----

2. Kapitał zakładowy dzieli się na:-----

- a) 227.200.000 (dwieście dwadzieścia siedem milionów dwieście tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach od A 000000001 do A 227200000 i o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,-----
- b) 56.800.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemset tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od B 000000001 do B 56800000 i o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,-----
- c) 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 000000001 do C 12000000 i o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----

3. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela.-----

§5.1. Przed zarejestrowaniem Spółki kapitał zakładowy Spółki zostaje pokryty w 96 % (dziewięćdziesiąt sześć procent) wkładem niepieniężnym w postaci przedsiębiorstwa prowadzonego dotychczas przez spółkę BALTICON sp. z o. o..-----

2. Objęcie akcji w chwili jej zawiązania nastąpiło w ten sposób, że:-----

- 1) Spółka BALTICON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością objęła:-----
 - a) 227.200.000 (dwieście dwadzieścia siedem milionów dwieście tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach od A 000000001 do A 227200000,--
 - b) 56.800.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemset tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od B 000000001 do B 56800000 i -----

w zamian za wkład niepieniężny w postaci przedsiębiorstwa spółki BALTICON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, o łącznej wartości 28.451.000,00 zł (dwadzieścia osiem milionów czterysta pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych), która została ustalona na podstawie wyceny biegłego rewidenta. -----

- 2) NOVA CONSULT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością objęła 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 00000001 do C 12000000 w zamian za wkład pieniężny równy wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. w kwocie 1.200.000 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych), płatny w terminie do dnia 30 listopada 2010 roku. -----

§6.1. Akcje emitowane są w seriach. -----

2. Akcje mogą być umarzane w drodze umorzenia dobrowolnego, za zgodą posiadającego je akcjonariusza. -----

§7.1. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna. -----

2. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest dopuszczalna. -----

3. Zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela dokonuje Zarząd na żądanie akcjonariusza posiadającego te akcje. -----

4. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa, a także warranty subskrypcyjne oraz wszelkie inne dopuszczalne prawem instrumenty finansowe. -----

§8.1. Zysk Spółki przysługuje akcjonariuszom zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. -----

2. Zarząd Spółki upoważniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie spółek handlowych. -----

III. Organy spółki. -----

§9.1. Organami Spółki są: -----

a. Walne Zgromadzenie, -----

b. Rada Nadzorcza, -----

c. Zarząd. -----

2. Organy Spółki działają zgodnie z postanowieniami Statutu, przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz uchwalonymi dla nich regulaminami, o których mowa w niniejszym statucie. -----

Walne Zgromadzenie. -----

§10.1. Walne Zgromadzenie może obradować jako zwyczajne lub nadzwyczajne. -----

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż sześć miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Spółki. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w powyższym terminie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Nadzorcza bądź Akcjonariusz lub Akcjonariusze posiadający łącznie co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego. -----

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki lub Rada Nadzorcza z własnej inicjatywy, bądź też Zarząd Spółki działając na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących, co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego, nie później jednak niż w terminie dwóch tygodni od daty złożenia wniosku. -----

4. Uprawnienie do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również Przewodniczącemu Rady Nadzorczej stosownie do przepisu art. 399 § 4 Kodeksu spółek handlowych. -----



5



5. Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. -----

6. Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. -----

§11. Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w siedzibie Spółki, w Warszawie, Gdańsku, Sopocie, Poznaniu, Wrocławiu, Krakowie, Szczecinie. -----

§12.1. Akcjonariusze uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników. -----

2. Oprócz osób wymienionych w art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może otworzyć każdy członek Rady Nadzorczej. -----

3. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad. -----

§13.1. Poza sprawami wymienionymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy: -----

- a. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, -----
- b. ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, -----
- c. zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej, -----
- d. określanie liczby członków Rady Nadzorczej. -----

2. Nabycie i zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego i udziału w użytkowaniu wieczystym nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

3. Uchwały Walnego Zgromadzenia nie wymaga zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 Kodeksu spółek handlowych. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej. -----

Rada Nadzorcza. -----

§14.1. Rada Nadzorcza Spółki składa się z od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) osób, w tym Przewodniczącego, powoływanych na okres kadencji 3 (trzech) lat. Liczbę członków Rady Nadzorczej każdorazowo określa Walne Zgromadzenie. -----

2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w następujący sposób: -----

- a) NOVA CONSULT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ma prawo do powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej, -----
- b) pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. -----

3. Powoływanie i odwoływanie członka Rady Nadzorczej przez akcjonariusza wskazanego w ust. 2 lit. a) dokonywane jest w drodze pisemnego oświadczenia złożonego Spółce przez uprawnionego. -----

4. Członków Rady Nadzorczej powołanych przez akcjonariusza, o których mowa w ust. 2 lit. a) odwołać może tylko ten akcjonariusz, który go powołał. -----

5. Przewodniczący Rady Nadzorczej powoływany jest przez samą Radę Nadzorczą spośród jej członków w uchwale podjętej większością głosów, za wyjątkiem przewodniczącego pierwszej Rady Nadzorczej powoływanego przez akcjonariuszy. -----

6. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----

7. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia. -

8. Rada Nadzorcza w skład, której w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych

członków, wchodzi mniej członków niż liczba określona przez Walne Zgromadzenie, jednakże, co najmniej 3 (trzech) członków, jest zdolna do podejmowania ważnych uchwał do czasu uzupełnienia jej składu. W takim przypadku, Zarząd niezwłocznie podejmuje działania w celu doprowadzenia składu Rady Nadzorczej do stanu zgodnego ze Statutem i obowiązującymi w danym czasie uchwałami Walnego Zgromadzenia. -----

9. Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw wynikających z Kodeksu spółek handlowych lub innych przepisów należy także: -----

- a) zatwierdzanie rocznego budżetu Spółki przygotowanego przez Zarząd i zmian do tego budżetu, -----
- b) zatwierdzanie wieloletnich planów finansowych i strategicznych Spółki, przygotowanych przez Zarząd, -----
- c) powoływanie biegłego rewidenta dla badania sprawozdania finansowego Spółki, -----
- d) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego lub udziału w użytkowaniu wieczystym nieruchomości, -----
- e) uchwalanie oraz zmiany regulaminu Rady Nadzorczej, -----
- f) zatwierdzanie regulaminu Zarządu, -----
- g) odwoływanie i powoływanie oraz określanie liczby członków Zarządu. -----

§15.1. Uchwały Rady Nadzorczej są ważne, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej byli zawiadomieni o terminie posiedzenia w trybie określonym przez Regulamin Rady Nadzorczej. -----

2. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady, a w razie równości głosów przeważa głos jej Przewodniczącego. -----

3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności telefonu, telefaksu lub Internetu. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim Członkom Rady. -----

4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----

5. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 3 i 4 niniejszego paragrafu nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach Członków Zarządu. -----

6. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin. -----

Zarząd. -----

§16.1. Zarząd składa się z od 1 (jednej) do 3 (trzech) osób, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na 3-letnią wspólną kadencję. -----

2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Liczbę członków Zarządu w granicach wskazanych w ust. 1 określa Rada Nadzorcza, za wyjątkiem pierwszego Zarządu, którego skład i liczbę osób wchodzących w skład Zarządu określają akcjonariusze. -----

3. Wynagrodzenie członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. -----

§17.1. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje ją na zewnątrz. -----

2. W przypadku Zarządu wieloosobowego Spółkę reprezentuje Prezes Zarządu samodzielnie albo dwóch członków Zarządu łącznie albo członek Zarządu łącznie z prokurentem. -----

3. Prezes Zarządu zwołuje i organizuje posiedzenia Zarządu oraz im przewodniczy. Każdy z członków Zarządu ma prawo wnioskować o zwołanie posiedzenia Zarządu. Prezes Zarządu powinien zwołać posiedzenie na termin wskazany przez wnioskodawcę. W razie niezwołania posiedzenia zgodnie z wnioskiem, wnioskodawca może samodzielnie zwołać posiedzenie Zarządu.-----

4. Przed podjęciem działań, które z mocy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, Zarząd zwróci się o podjęcie takiej uchwały odpowiednio do Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.-----

5. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.-----

6. Uchwały Zarządu są protokolowane. Protokoły powinny zawierać: porządek obrad, nazwiska i imiona członków Zarządu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły podpisują obecni członkowie Zarządu.-----

7. Zarząd uchwała swój regulamin, który dla swej ważności wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.-----

IV. Postanowienia końcowe.-----

§18.1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.-----

2. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem "w likwidacji".-----

3. Likwidatorem są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi odmiennie.-----

§19. Spółka tworzy kapitał zapasowy oraz inne kapitały na pokrycie strat lub wydatków (kapitały rezerwowe), które mogą być użyte zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie spółek handlowych.-----

§20.1. Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.-----

2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.-----

§21. W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.-----

III. OŚWIADCZENIA I POSTANOWIENIA KOŃCOWE.-----

Stawający uchwalają, że:-----

1) ustalają liczbę członków Zarządu Spółki na dwie osoby oraz wybierają w jego skład Tomasza Artura Szmida (PESEL 62030201976) na funkcję Prezesa Zarządu i Zbigniewa Bogusława Uhlenberg (PESEL 57052400395) na funkcję Wiceprezesa Zarządu.-----

2) wybierają w skład Rady Nadzorczej Tomasza Antoniego Marczyńskiego (PESEL 53030204410) na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Mirosławę Krystynę Marczyńską (PESEL: 54031305902) i Krzysztofa Kamińskiego (PESEL 63091102217) na funkcję Członków Rady Nadzorczej.-----

- treść niniejszego ustępu stanowi protokół z pierwszego Walnego Zgromadzenia Spółki.-----

Podstawę obliczenia podatku od czynności cywilnoprawnych od niniejszej czynności stanowi kwota 1.192.400,00 zł (jeden milion sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące czterysta złotych) – wysokość kapitału zakładowego Spółki pomniejszona o wartość wniesionego do spółki kapitałowej w zamian za akcje przedsiębiorstwa spółki kapitałowej (art. 2 pkt 6) podpunkt c) ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych, po odliczeniu kwoty taksy notarialnej wraz z podatkiem od towarów i usług pobranej przez notariusza za sporządzenie aktu notarialnego, to jest kwoty 6.100,00 zł (sześć tysięcy sto złotych), opłaty sądowej związanej z wpisem Spółki do rejestru w kwocie 1.000,00 zł oraz

opłaty za zamieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ogłoszenia o wpisie Spółki w kwocie 500,00 zł. -----

POBRANO: -----

a) z art. 7 ust. 1 pkt 9) ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. nr 86 poz. 959 - 0,5% od kwoty 1.192.400,00 zł) kwotę..... 5.962,00zł

b) z § 2 i 3 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz.U. nr 148 z dnia 28 czerwca 2004 roku poz. 1564) kwotę..... 5.000,00zł

c) tytułem podatku VAT - na podstawie art. 5, 29 i 41 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług - wg stawki 22% (Dz. U. nr 54 z dnia 5 kwietnia 2004 roku poz. 535) od taksy notarialnej pobranej w pkt b) kwotę..... 1.100,00zł

Łącznie kwotę..... 12.062,00zł

Słownie: dwanaście tysięcy sześćdziesiąt dwa złote. -----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Janusz Tomasz Szutaj

Piotrowicz Halponata Piotrowska

J. Prozdowski Jakub Prozdowski

Zbigniew Uml - notariusz

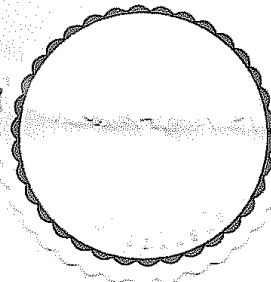
KANCELARIA NOTARIALNA
ZBIGNIEW KUNDO – GRAŻYNA WOJTOWICZ
Spółka Cywilna
Gdańsk, ulica Grunwaldzka nr 102
REPERTORIUM A Nr .. 5458.../2010

Ja, niżej podpisany notariusz Zbigniew Kundo wypis niniejszego aktu wydałem:-----

Sępie
POBRANO:-----
a) z § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz.U. nr 148 poz. 1564 z późn. zmianami) kwotę..... 24,00 zł
b) tytułem podatku VAT - na podstawie art. 5, 29 i 41 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług - wg stawki 22% (Dz. U. nr 54 z dnia 5 kwietnia 2004 roku poz. 535) od taksy notarialnej pobranej w pkt a) kwotę..... 5,28 zł
Gdańsk, dnia dwudziestego września dwa tysiące dziesiątego roku. -----



NOTARIUSZ
Zbigniew Kundo



Akcje serii D i E są akcjami nowej emisji wydanymi w związku ze zrealizowanym na podstawie uchwały nr 03/09/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 28 września 2010 roku podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru, zmienionej następnie w dniu 18 października 2010 roku (Rep. A 5745/2010).

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta na podstawie uchwały nr 03/09/2010 z dnia 28 września 2010 roku zmienionej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 03/10/2010 z dnia 18 października 2010 roku (Rep. A. 5745/2010) podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 1.350.000 PLN (jeden milion trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) tj. z kwoty 29.600.000 PLN (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów sześćset tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 30.950.000 PLN (słownie: trzydzieści milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D i nie więcej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej.

Akcje zostały zaoferowane inwestorom w drodze subskrypcji prywatnej.

Poniżej przytoczono treść uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z dnia 28 września 2010 roku w jej ostatecznej wersji (tj. uwzględniającej zmiany wprowadzone w dniu 18 października 2010 roku).

**Uchwała nr 04/10/2010
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki BALTICON Spółka Akcyjna
z dnia 18 października 2010 roku**

w sprawie zmiany uchwały nr 03/09/2010 nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 września 2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej, emisji akcji serii D i E, zmiany Statutu Spółki.

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki BALTICON S.A. z siedzibą w Gdyni niniejszym zmienia uchwałę nr 03/09/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 września 2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej, emisji akcji serii D i E, zmiany Statutu Spółki, zaprotokołowanej przez notariusza Zbigniewa Kundo z kancelarii notarialnej w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej 102 za numerem Repertorium A 5387/2010 w ten sposób, iż w zamian dotychczasowej otrzymuje ona nową następującą treść:

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki BALTICON S.A. z siedzibą w Gdyni działając na podstawie art. 430 §1 KSH uchwala co następuje:-----

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 29.600.000 zł (dwadzieścia dziewięć milionów sześćset tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 30.950.000 zł (trzydzieści milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) to jest o kwotę nie większą niż 1.350.000 zł (jeden milion trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji:
 - a) nie więcej niż 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - b) nie więcej 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
2. Na zasadzie art. 433 § 2 k.s.h. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy. Uzasadnieniem pozbawienia prawa poboru akcji nowej emisji serii D i E jest cel emisji jakim jest pozyskanie w drodze prywatnej oferty akcji serii D i E środków finansowych niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej.-----

3. Akcje serii D zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi w sposób następujący;
 - a) w wysokości 25 % łącznej wartości wydawanych akcji serii D przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w rejestrze przedsiębiorców,
 - b) w pozostałej części 75 % łącznej wartości wydawanych akcji serii D po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w rejestrze przedsiębiorców w nieprzekraczalnym terminie do dnia 23 listopada 2010 roku.Akcje serii E zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. -----
4. Akcje serii D i E będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2010 roku, tj. od dywidendy za 2010 rok.-----
5. Akcje serii D i E zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej.-----
6. Akcje serii D i E nie będą miały formy dokumentów i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. ---
7. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 4 k.s.h. upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do oznaczenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji serii D i E -----
8. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 6 k.s.h. upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do zawarcia umów objęcia akcji serii D i E w nieprzekraczalnym terminie do dnia 30 października 2010 r.
9. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego - w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 k.s.h. -----
10. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalania tekstu jednolitego Statutu Spółki po złożeniu przez Zarząd w formie aktu notarialnego oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w punkcie poprzednim.-----
11. Pisemna opinia Zarządu w sprawie pozbawienia prawa poboru akcji przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego oraz ceny emisyjnej akcji serii D i E stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
12. W związku z uchwalonym podwyższeniem kapitału zakładowego zmianie ulega treść §4 Statutu Spółki, który w zamian dotychczasowego otrzymuje następujące brzmienie:

§4

1. *Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 30.950.000,- zł (trzydzieści milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych).*
2. *Kapitał zakładowy dzieli się na:*
 - a) *227.200.000 (dwieście dwadzieścia siedem milionów dwieście tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach od A 000000001 do A 227200000 i o wartości nominalnej 0,10,- zł (dziesięć groszy) każda akcja,*
 - b) *56.800.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemset tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od B 000000001 do B 56800000 i o wartości nominalnej 0,10,- zł (dziesięć groszy) każda akcja*
 - c) *12.000.000 (dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 000000001 do C 12000000 i o wartości nominalnej 0,10,- zł (dziesięć groszy) każda akcja,*
 - d) *nie więcej niż 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,*
 - e) *nie więcej 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.*
3. *Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela*

Kolejno w dniu 2 listopada 2010 roku w kancelarii notarialnej Zbigniewa Kundo – przy ul. Grunwaldzkiej 102, w Gdańsku (Rep A 6166/2010) Zarząd Emitenta w osobach Prezesa Zarządu Pana Tomasza Szmda i Wiceprezesa Zarządu Pana Zbigniewa Uhlenberg złożył wymagane stosownie do art. 431 §7 KSH w związku z art. 310 §2 KSH i art. 310 §4 KSH oświadczenie dotyczące dookreślenia kapitału zakładowego Emitenta o następującej treści:

OŚWIADCZENIE

1. Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie uchwały z dnia 28 września 2010 roku zaprotokołowanej przez notariusza Zbigniewa Kundo w Kancelarii Notarialnej w Gdańsku, Rep. A nr 5387/2010, podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 1.350.000 zł (słownie: jeden milion trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych), tj. z kwoty 29.600.000 zł (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów sześćset tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 30.950.000 zł (słownie: trzydzieści milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) to jest o w drodze emisji nie więcej niż 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D i nie więcej niż 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.
2. Wyżej powołania uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 września 2010 roku została zmieniona w zakresie terminów w jakich powinny zostać opłacone akcje serii D w dniu 18 października 2010 roku na podstawie stosownej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zaprotokołowanej przez notariusza Zbigniewa Kundo z kancelarii notarialnej w Gdańsku za numerem Rep. A 5745/2010
3. Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, o której mowa w pkt. 1 powyżej, w jej ostatecznej treści, uwzględniającej zmiany z dnia 18 października 2010 roku, stanowiła równocześnie zmianę statutu Spółki w ten sposób, że kapitał zakładowy Spółki określono widełkowo, tzn. że wynosi nie więcej niż 30.950.000 zł (słownie: trzydzieści milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na:
 - a) 227.200.000 (dwieście dwadzieścia siedem milionów dwieście tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach od A 000000001 do A 227200000 i o wartości nominalnej 0,10,- zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - b) 56.800.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemset tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od B 000000001 do B 56800000 i o wartości nominalnej 0,10,- zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - c) 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 000000001 do C 12000000 i o wartości nominalnej 0,10,- zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - d) nie więcej niż 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - e) nie więcej 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
4. Zarząd Spółki, oświadcza, iż zgodnie z treścią w/w uchwały Walnego Zgromadzenia wszystkie akcji serii D i E zostały zaoferowane i objęte w drodze subskrypcji prywatnej.
5. Zarząd Spółki działając na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 k.s.h. oświadcza, że w dniu 28 września 2010 roku zawarto jedną umowę objęcia 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E oraz w dniach od 18 października 2010 r. do dnia 30 października 2010 r. zawarto 14 (słownie: czternaście) umów objęcia akcji serii D, łącznie na wszystkie 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) sztuk akcji serii D. Biorąc to pod uwagę Zarząd oświadcza, że łączna liczba akcji serii D i E objętych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały objętej Rep. A 5387/2010, zmienionej następnie w dniu 18 października 2010 roku (Rep. A. 5745/2010) wynosi 13.500.000 (słownie: trzynaście milionów pięćset tysięcy) sztuk akcji a **wysokość objętego w związku z przedmiotowym podwyższeniem kapitału zakładowego wynosi 1.350.000 zł (słownie: jeden milion trzysta**

pięćdziesiąt tysięcy).

6. Zarząd Spółki działając na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 4 k.s.h. postanawia dookreślić wysokość kapitału zakładowego wskazanego w §4 Statutu Spółki na kwotę 30.950.000 zł (słownie: trzydzieści milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych), który po podwyższeniu dzieli się na:
 - a) 227.200.000 (dwieście dwadzieścia siedem milionów dwieście tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach od A 000000001 do A 227200000 i o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - b) 56.800.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemset tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od B 000000001 do B 56800000 i o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja
 - c) 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 000000001 do C 12000000 i o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - d) 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D 00000001 do C 35000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - e) 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E 000000001 do E 10000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
7. W związku z powyższym zmianie ulega treść §4 Statutu Spółki w ten sposób, że zamiast dotychczasowego otrzymuje on nowe następujące brzmienie:

„ §4

1. *Kapitał zakładowy wynosi 30.950.000,- zł (trzydzieści milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych).*
2. *Kapitał zakładowy dzieli się na:*
 - a) *227.200.000 (dwieście dwadzieścia siedem milionów dwieście tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach od A 000000001 do A 227200000 i o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,*
 - b) *56.800.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemset tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od B 000000001 do B 56800000 i o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja*
 - c) *12.000.000 (dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 000000001 do C 12000000 i o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,*
 - d) *3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 00000001 do numeru D 35000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,*
 - e) *10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E 000000001 do E 10000000 i o wartości nominalnej o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.*
3. *Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela.”*

3.2.2. Wprowadzenie do obrotu

W dniu 28 września 2010 roku w kancelarii notarialnej Zbigniewa Kundo w Gdańsku (Rep. A nr 5387/2010) Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 04/09/2010, o której mowa w art. 27 ust 2 pkt. 3 uOfertPubl, stanowiącą jednocześnie podstawę dematerializacji instrumentów finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu na Rynku NewConnect na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Poniżej przytoczono treść uchwały nr 04/09/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 września 2010 roku:

**Uchwała nr 04/09/2010
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki BALTICON Spółka Akcyjna
z dnia 28 września 2010 roku**

w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji wyemitowanych w ramach emisji akcji serii C, D i E, a także PDA (praw do akcji) serii D oraz PDA (praw do akcji) serii E, oraz dematerializacji akcji serii C, D i E, oraz PDA serii D i PDA serii E

„Działając na podstawie art. 12 pkt. 2 w związku z art. 5 ust. 1-4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.09.185.1439 –j.t.), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki BALTICON S.A. z siedzibą w Gdyni uchwala się co następuje:-----

1. Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym wyraża zgodę na:-----
 - a) ubieganie się o wprowadzenie akcji serii C, D i E a także „Praw do Akcji” serii D oraz „Praw do Akcji” serii E do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect”, prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183 poz. 1538, z późn. zm.) przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW);-----
 - b) złożenie akcji Spółki serii C do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (KDPW);-----
 - c) dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii C, D i E a także „Praw do Akcji” serii D oraz „Praw do Akcji” serii E w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).-----
2. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do:-----
 - a) podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych w szczególności organizacyjnych, które będą zmierzały do wprowadzania akcji Spółki serii C, D i E a także „Praw do Akcji” serii D (PDA serii D) oraz „Praw do Akcji” serii E (PDA serii E) do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect”, prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.), przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
 - b) złożenie akcji Spółki serii C do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (KDPW);
 - c) podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych oraz organizacyjnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii C, D i E oraz PDA serii D i PDA serii E, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umów, dotyczących rejestracji w depozycie, prowadzonym przez KDPW akcji serii C, D i E a także „Praw do Akcji” serii D (PDA serii D) i „Praw do Akcji” serii E (PDA serii E) stosownie do art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).”

Ze względu na sprawną i szybką rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D i E w rejestrze przedsiębiorców dokonaną w dniu 16 listopada 2010 roku przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS Emitent odstąpił od notowania praw do akcji na rynku NewConnect. Decyzja ta pozwala uniknąć inwestorom Emitenta ryzyka związanego z notowaniem praw do akcji i ewentualną odmową rejestracji podwyższenia w KRS, która łączyłaby się z obowiązkiem zwrotu pozyskanych środków na rzecz inwestorów. Ponadto decyzja o odstąpieniu od notowań praw do akcji pozwoliła na szybkie i sprawne przeprowadzenie dematerializacji akcji serii C, D i E przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A..

3.2.3. Podmiot prowadzący rejestr akcji Emitenta

Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie systemu rejestracji akcji Emitenta będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (dalej również: KDPW) z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa. Od momentu rejestracji Akcji Emitenta w KDPW nie będą one miały formy dokumentu. Akcje Emitenta będą podlegały dematerializacji z chwilą ich rejestracji w KDPW na podstawie umowy, o której mowa w art. 5 ust. 3 uObroInstrFinans, zawartej przez Emitenta z KDPW.

3.2.4. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii C, D i E uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2010. Akcje te są tożsame w prawie do dywidendy. Spółka została założona w 2010 roku w związku z powyższym rok 2010 będzie jej pierwszym rokiem obrotowym. Z chwilą jego zakończenia zaktualizuje się prawo akcjonariuszy akcji serii C, D i E do wypłaty dywidendy. Uchwała Walnego Zgromadzenia nr 03/09/2010 z dnia 28 września 2010 roku dotycząca emisji akcji serii D i E w ustępie 4 wyraźnie stanowi, iż akcje te uczestniczą w dywidendzie począwszy od dywidendy za 2010 rok.

3.2.5. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Akcje emitowane w ramach emisji serii C, D oraz E nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób, to jest nie są uprzywilejowane w szczególności, co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Emitenta. Prawa i obowiązki związane z instrumentami finansowymi są określone w Kodeksie Spółek Handlowych, Statucie Spółki, ustawie o obrocie instrumentami finansowymi oraz w innych przepisach prawa.

3.3. Prawa majątkowe przysługujące akcjonariuszowi Spółki

Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

- Prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 KSH). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który może zostać wyznaczony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą (art. 348 KSH). Ustalając dzień dywidendy Walne Zgromadzenie powinno jednak wziąć pod uwagę regulacje KDPW i GPW.

Emitent jest obowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję, oraz o terminach dnia dywidendy i terminie wypłaty, przesyłając niezwłocznie, lecz nie później niż 10 dni przed dniem dywidendy uchwałę właściwego organu spółki w tych sprawach. Dzień wypłaty może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu dywidendy. KDPW przekazuje powyższe informacje wszystkim uczestnikom bezpośrednim, którzy ustalają liczbę papierów wartościowych dających prawo do dywidendy, znajdujących się na prowadzonych przez nich rachunkach.

Uczestnicy przesyłają do KDPW informacje o: wysokości środków pieniężnych, które powinny zostać przekazane uczestnikowi w związku z wypłatą dywidendy; łącznej kwocie należnego podatku dochodowego od osób prawnych, który powinien zostać pobrany przez Emitenta od dywidend wypłacanych za pośrednictwem uczestnika, liczbie rachunków papierów wartościowych prowadzonych dla osób będących podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych.

W dniu wypłaty Emitent obowiązany jest postawić do dyspozycji KDPW środki przeznaczone na realizację prawa do dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 §3 KSH). W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy.

Zastosowanie stawki wynikającej z zawartej przez Rzeczypospolitą Polską umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu, albo nie pobranie podatku zgodnie z taką umową w przypadku dochodów z dywidend, jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu podmiotowi zobowiązanemu do potrącenia zryczałtowanego podatku dochodowego tzw. certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwą administrację podatkową. Obowiązek dostarczenia certyfikatu ciąży na podmiocie zagranicznym, który uzyskuje ze źródeł polskich odpowiednie dochody. Certyfikat rezydencji ma służyć przede wszystkim ustaleniu przez płatnika, czy ma zastosować stawkę (bądź zwolnienie) ustaloną w umowie międzynarodowej, czy też ze względu na istniejące wątpliwości, potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie. W tym ostatnim przypadku, jeżeli nierezydent udowodni, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia umowy międzynarodowej, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej (do całkowitego zwolnienia włącznie), będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego. Poza tym nie istnieją inne ograniczenia ani szczególne procedury związane z dywidendami, w przypadku akcjonariuszy będących nierezydentami.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowych i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 §1 KSH). Przepisy prawa nie zawierają innych postanowień na temat stopy dywidendy lub sposobu jej wyliczenia, częstotliwości oraz akumulowanego lub nieakumulowanego charakteru wypłat.

Z akcjami Emitenta nie jest związane inne prawo do udziału w zyskach Emitenta.

- Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru); przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 KSH. Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej czterech piątych głosów; przepisu o konieczności uzyskania większości co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji; pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia.
- Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji; Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.
- Prawo do zbywania posiadanych akcji i praw do akcji.
- Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem. W okresie, gdy akcje dopuszczone do zorganizowanego systemu obrotu, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 §3 KSH).

3.4. Prawa korporacyjne przysługujące akcjonariuszowi Spółki

Akcjonariuszom Spółki przysługują następujące uprawnienia związane z uczestnictwem w Spółce:

- 1) Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 KSH). Prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).
- 2) Prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 §1 KSH). Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art.411³ KSH).
- 3) Z prawem do udziału w Walnym Zgromadzeniu związane jest prawo zwołania i prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, a także prawo do umieszczenia określonych spraw w porządku obrad i zgłaszania projektów uchwał (art. 309 - 401 KSH).

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przyznane zostało akcjonariuszom, reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. (art. 399 §3 KSH).

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje akcjonariuszom, posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 §1 KSH). We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy wnoszone pod jego obrady. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 400 §3 KSH).

Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, przysługuje prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia (art. 401 §1 KSH). W spółce publicznej żądanie to powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później, niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy zamieścić uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej (art. 401 §1 KSH). Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 400 §3 KSH).

- 4) Akcjonariuszom lub akcjonariuszowi spółki publicznej, reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, zostało przyznane prawo do zgłaszania Spółce przed terminem Walnego Zgromadzenia na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 §4 KSH). Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 §5 KSH).
- 5) Każdy akcjonariusz ma ponadto prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad, w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 §2 KSH).
- 6) Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422–427 KSH. Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje:
 - a) Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
 - b) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej,
 - c) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu,

- d) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały (art. 424 §2 KSH).

Podmiotom wskazanym powyżej przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały (art. 425 KSH).

- 7) Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami. Zgodnie z art. 385 §3 KSH na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Podczas wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami, każdej akcji (za wyjątkiem akcji niemych) przysługuje jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.
- 8) Prawo do żądania zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych) – art. 84 ust. 1 uOfertPubl. Uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie takiego rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od powzięcia uchwały (art. 84 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej).
- 9) Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 KSH, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia, i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 KSH).
- 10) Prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (art. 328 §6 KSH). Na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych, podmiot prowadzący ten rachunek wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych (art. 9 uObroInstrFinans).

Świadectwo zawiera:

1. firmę (nazwę), siedzibę i adres wystawiającego oraz numer świadectwa,
2. liczbę papierów wartościowych,
3. rodzaj i kod papieru wartościowego,
4. firmę (nazwę), siedzibę i adres Emitenta,
5. wartość nominalną papieru wartościowego,
6. imię i nazwisko lub nazwę (firmę) i siedzibę oraz adres posiadacza rachunku papierów wartościowych,
7. informację o istniejących ograniczeniach przenoszenia papierów wartościowych lub o ustanowionych na nich obciążeniach,
8. datę i miejsce wystawienia świadectwa,
9. cel wystawienia świadectwa,

10. termin ważności świadectwa,
 11. w przypadku, gdy poprzednio wystawione świadectwo, dotyczące tych samych papierów wartościowych, było nieważne albo zostało zniszczone lub utracone przed upływem terminu swojej ważności - wskazanie, że jest to nowy dokument świadectwa,
 12. podpis osoby upoważnionej do wystawienia w imieniu wystawiającego świadectwa, opatrzone pieczęcią wystawiającego.
- 11) Uprawnionemu ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej przysługuje prawo do żądania od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie winno zostać zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 406³ §2 KSH).

Zaświadczenie zawiera:

1. firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia,
2. liczbę akcji,
3. rodzaj i kod akcji,
4. firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje,
5. wartość nominalną akcji,
6. imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji,
7. siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji,
8. cel wystawienia zaświadczenia,
9. datę i miejsce wystawienia zaświadczenia,
10. podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela, w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych (art. 406³ §4 KSH).

- 12) Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 §4 KSH).
- 13) Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 §1 KSH). Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu Zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 §1¹ KSH).
- 14) Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 §2 KSH).
- 15) Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 §3 KSH). Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonym przez akcjonariuszy, Zarząd dołącza do księgi protokołów. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, wymienić powzięte uchwały, liczbę głosów oddanych za każdą uchwałą i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami

uczestników Walnego Zgromadzenia. Dowody zwołania Walnego Zgromadzenia Zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów.

- 16) Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę. Jeżeli powództwo okaże się nieuzasadnione, a powód, wnosząc je, działał w złej wierze lub dopuścił się rażącego niedbalstwa, obowiązany jest naprawić szkodę wyrządzoną pozwanemu.
- 17) Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 §1 KSH (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 §1 KSH (przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 §1 KSH (w przypadku przekształcenia Spółki).
- 18) Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 §7 KSH).

Zarząd obowiązany jest prowadzić księgę akcji imiennych i świadectw tymczasowych (księga akcyjna), do której należy wpisywać nazwisko i imię albo firmę (nazwę) oraz siedzibę i adres akcjonariusza albo adres do doręczeń, wysokość dokonanych wpłat, a także, na wniosek osoby uprawnionej, wpis o przeniesieniu akcji na inną osobę wraz z datą wpisu.
- 19) Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów, albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 §4 i 6 KSH).
- 20) Prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 uOfertPubl, osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 82 uOfertPubl);
- 21) Prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 83 uOfertPubl). Takiemu żądaniu są zobowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 5 uOfertPubl, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów.
- 22) Prawo do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela, z zastrzeżeniem obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa (art. 334 §2 KSH). Statut Emitenta nie przewiduje możliwości zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne.
- 23) Prawo do dobrowolnego umorzenia akcji (art. 359 §1 KSH). Zgodnie z postanowieniami statutu Spółki, akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki o umorzeniu akcji określa sposób umorzenia i warunki umorzenia akcji, a w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

3.4.1. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta, co do wypłaty dywidendy w przyszłości

W chwili obecnej akcje Emitenta serii C, D i E uczestniczą w dywidendzie, począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2010. Emitent został zawiązany w 2010 roku.

Pierwszym rokiem jego działalności jest więc rok 2010. Od tego też roku tj. 2010, akcje Emitenta uczestniczyć będą w wypłatach zysku.

Jakkolwiek ze względu na okoliczność, iż Emitent na skutek wniesienia na jego rzecz aportem przez spółkę BALTICON sp. z o. o. całego przedsiębiorstwa tej spółki (tj. BALTICON sp. z o. o.) de facto kontynuuje działalność swojego głównego akcjonariusza, nie będąc jednak formalnie następcą prawnym, wyjaśnia, iż cały zysk osiągnięty przez spółkę BALTICON sp. z o. o. w 2009 roku został przeznaczony na kapitał zapasowy tej spółki.

Statut Emitenta nie ustanawia żadnego uprzywilejowania w tej kwestii oraz nie zawiera szczególnych postanowień dotyczących zasad podziału zysku. Dywidenda wypłacana będzie w polskich złotych (PLN) lub specjalnie wyemitowanych w tym celu akcjach nowych serii.

Zgodnie z art. 395 KSH, organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 §3 KSH). Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którzy posiadają na swoim rachunku akcje na zakończenie dnia (to jest o godzinie 24:00), który Walne Zgromadzenie określi w swojej uchwale, jako dzień ustalenia prawa do dywidendy. Walne Zgromadzenie określa prawo do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia. Jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez Radę Nadzorczą (art. 348 §4 KSH).

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty dla nich. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Zgodnie z art. 347 §2 KSH jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

Statut Emitenta przewiduje możliwość wypłaty zaliczki na dywidendę. Warunki i termin przekazania dywidendy w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie decyzję o jej wypłacie, ustalone będą zgodnie z zasadami przyjętymi dla spółek publicznych.

Zgodnie z §124 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW), Emitent jest zobowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy, o dniu ustalenia prawa do dywidendy (określonym w przepisach KSH jako „dzień dywidendy”) oraz terminie wypłaty dywidendy. Zgodnie z §124 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, między dniem ustalenia prawa do dywidendy, a dniem wypłaty dywidendy, musi upływać co najmniej 10 dni. Wypłata dywidendy będzie następować za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW. Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej zgodnie z §130 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, następuje poprzez pozostawienie, przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie przekażą je na poszczególne rachunki akcjonariuszy.

Polityka dywidendy Emitenta będzie zgodna z zasadami, mającymi zastosowanie do wypłat dywidendy przez spółki publiczne. Warunki wypłaty dywidendy będą ustalone przez Zarząd Emitenta w porozumieniu z KDPW.

Decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych latach uzależniona będzie od potrzeb inwestycyjnych Spółki i jej zapotrzebowania na środki finansowe. Ustalenie terminów wypłaty dywidendy oraz operacja wypłaty dywidendy będą przeprowadzane zgodnie z regulacjami KDPW. Emitent podkreśla, iż ostateczna decyzja w przedmiocie przeznaczenia wypracowanego zysku leży w gestii Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

3.5. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

3.5.1. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych z tytułu dywidendy

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U.00.14.176 z późn. zm.):

- podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt. 4 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego.

Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów wyrażonym w piśmie z dnia 4 lipca 2007 roku (znak DD3-066-60/RM/07/MB7-1274) skierowanym do KDPW, potwierdzającym stanowisko wyrażone w piśmie z dnia 5 lutego 2002 roku (znak PB5/RB-033-34-189/02) oraz w piśmie z dnia 22 stycznia 2004 roku (znak PB5/RM-068-16-57/04), płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

3.5.2. Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

W przypadku akcjonariusza będącego podatnikiem na gruncie ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U.00.54.654 j.t.), dywidenda wypłacana przez spółkę akcyjną stanowi, zgodnie z art. 7 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przychód podlegający opodatkowaniu na zasadach określonych w art. 22 tej ustawy. Stosownie do art. 22 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, podatek dochodowy od dochodów (przychodów) oraz innych przychodów w udziale w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Natomiast zgodnie z ust. 4 tego samego artykułu zwalnia się od podatku dochodowego dochody z dywidend, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym przychody z dywidend jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziału w kapitale zakładowym spółki, o której mowa w pkt 1,
- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - a) spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - b) zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie, o którym mowa powyżej, zgodnie z art. 22 ust. 4a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend wypłacanych przez osoby prawne mające siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada akcje spółki wypłacającej te należności w wysokości, określonej w ust. 4 pkt 3, ustawy o podatku

dochodowym od osób prawnych nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji, w wysokości określonej w ust. 4 pkt 3 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przez spółkę uzyskującą przychody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych przychodów. W przypadku niedotrzymania warunku posiadania akcji, w wysokości określonej powyżej, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w ust. 4 pkt 2 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend wypłacanych przez spółkę mającą siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Zasady opisane powyżej stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, które mogą wprowadzać odmienne regulacje.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych spółki, które dokonują wypłat należności z tytułów dywidend są obowiązane, jako płatnicy, pobierać, w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych, uzyskany od niego certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 26 ust. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Spółka zobowiązana jest do przekazania kwoty podatku w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwego według siedziby podatnika, a w przypadku podatników niemających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych. Spółka jest obowiązana przestać podatnikom mającym siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej informację o wysokości pobranego podatku a podatnikom niemającym siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz urzędowi skarbowemu informacje o dokonanych wypłatach i pobranym podatku – sporządzone według ustalonego wzoru.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydanego przez właściwy organ administracji podatkowej.

3.5.3. Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży papierów wartościowych, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie papierów wartościowych. Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały papiery wartościowe, zobowiązane są wpłacać na rachunek urzędu skarbowego zaliczki miesięczne w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące. Natomiast na podstawie art. 26a tej samej ustawy, w terminie do końca pierwszego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym powstał obowiązek zapłaty podatku, płatnicy i podatnicy są obowiązani przesać do urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika, roczne deklaracje sporządzone według ustalonego wzoru.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zasady opisane powyżej stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, które mogą wprowadzać odmienne regulacje

do zagranicznych osób prawnych osiągających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody ze sprzedaży papierów wartościowych.

3.5.4. Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych

Dochody uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób fizycznych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód. Stawka podatku wynosi 19%.

Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest, zgodnie z art. 30b ust. 4 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej. Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest osiągnięta w roku podatkowym:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt. 1 lit. b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt. 1 lub art. 23 ust. 1 pkt. 38 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydanego przez właściwy organ administracji podatkowej.

3.5.5. Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób zagranicznych

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niedobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Ponadto należy pamiętać, że zgodnie z art. 22 ust. 4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- a) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- b) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w lit. a, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- c) spółka, o której mowa w lit. b, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w lit. a,
- d) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w lit. b, albo
 - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w lit. b.

3.5.6. Podatek od spadków i darowizn

Prawa i obowiązki majątkowe akcjonariuszy spółki akcyjnej podlegają dziedziczeniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z ustawą z dnia 28 lipca 1983 roku (Dz.U.04.142.1514 z późn. zm.) o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym. Stopień pokrewieństwa zostaje ustalony w oparciu o art. 14 ustawy o podatku od spadków i darowizn. Ponadto zgodnie z art. 4a tej samej ustawy małżonek, zstępni, wstępni, pasierb, rodzeństwo, ojczym i macocha, zostali zwolnieni od przedmiotowego podatku. Zwolnienie to jest obwarowane jednak, określonymi przepisami, obowiązkami informacyjnymi.

Ponadto zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 105 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych wolny od podatku dochodowego jest dochód uzyskany ze zbycia akcji (udziałów) otrzymanych w drodze spadku albo darowizny – w części odpowiadającej kwocie zapłaconego podatku od spadków i darowizn.

3.5.7. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt. 9 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U. 10.101.649 z późn. zm.) sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi firmom inwestycyjnym i zagranicznym firmom inwestycyjnym, sprzedaż dokonywana za pośrednictwem firmy inwestycyjnej lub zagranicznej firmy inwestycyjnej, sprzedaż tych praw dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego, czyli dokonywana na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie np. NewConnect (art. 3 pkt 9 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi) oraz sprzedaż poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego, zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych. Zgodnie z art. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, instrumentami finansowymi są papiery wartościowe, a ponadto niebędące papierami wartościowymi tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, instrumenty rynku pieniężnego; opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward na stopę procentową, inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest papier wartościowy, waluta, stopa procentowa, wskaźnik rentowności lub inny instrument pochodny, indeks finansowy lub wskaźnik finansowy, które są wykonywane przez dostawę lub rozliczenie pieniężne; opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward na stopę procentową oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar i które są wykonywane przez rozliczenie pieniężne lub mogą być wykonane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze stron; opcje, kontrakty terminowe, swapy oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar i które są wykonywane przez dostawę, pod warunkiem, że są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu; niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym ani w alternatywnym systemie obrotu opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar, które mogą być wykonane przez dostawę, które nie są przeznaczone do celów handlowych i wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych; instrumenty pochodne dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego; kontrakty na różnicę; opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward dotyczące stóp procentowych oraz inne instrumenty pochodne odnoszące się do zmian klimatycznych, stawek frachtowych, uprawnień do emisji oraz stawek inflacji lub innych oficjalnych danych statystycznych, które są wykonywane przez rozliczenie pieniężne albo mogą być wykonane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze stron, a także wszelkiego rodzaju inne instrumenty pochodne odnoszące się do aktywów, praw, zobowiązań, indeksów oraz innych wskaźników, które wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych.

W innych przypadkach zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt. 1 wskazanej ustawy, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych w terminie 14 (czternaście) dni od dokonania transakcji.

3.5.8. Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 §1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (Dz.U.05.8.60 z późn. zm.) płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

4. ROZDZIAŁ: DANE O EMITENCIE

4.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej

Firma:	BALTICON Spółka Akcyjna
Siedziba:	Gdynia
Adres:	ul. B. Krzywoustego 1, 81-035 Gdynia
Telefon:	+48 (58) 663 00 79
Faks:	+48 (58) 663 03 61
Adres poczty elektronicznej:	biuro@balticon.com.pl
Strona internetowa:	www.balticon.com.pl
NIP:	9581639003
Regon:	221098752
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS:	24 września 2010 roku
Numer KRS:	0000366414
W imieniu Emitenta:	Prezes Zarządu – Tomasz Szmid

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Czas trwania Emitenta, zgodnie §3 Statutu Spółki jest nieoznaczony.

4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności na podstawie obowiązującego Kodeksu Spółek Handlowych.

4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku, gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk- Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 24 września 2010 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000366414 (sygn. akt. GD.VIII NS- REJ.KRS/15859/10/385).

Dla utworzenia Emitenta nie było wymagane uzyskanie jakiegokolwiek zezwolenia.

4.5. Krótki opis historii Emitenta

Historia Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej sięga roku 1989 roku, kiedy to doszło do powstania spółki cywilnej Balticon s. c. . Kolejny Etap rozwoju działalności to zawiązanie i rejestracja spółki BALTICON Sp. z o.o, która obecnie jest głównym akcjonariuszem Emitenta i której działalność i przedsiębiorstwo zostało w całości przejęte przez Emitenta na podstawie umów i aktów zawartych przez założycieli i przedstawicieli spółki BALTICON sp. z o. o. w dniu 20 września 2010 roku.

Dokonując charakterystyki Emitenta nie sposób pominąć roli jaką odegrała spółka BALTICON sp. z o. o. stanowiąc fundament powstania i działalności Emitenta. Uznać należy, iż spółka BALTICON sp. z o. o. stanowiła jeden z etapów rozwoju, który ewoluował do formy spółki akcyjnej.

Spółka Balticon spółka z o.o. powstała na podstawie umowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 28 marca 1991, Rep. A nr 936/1991 przez notariusza Ewę Panc prowadzącą kancelarię notarialną nr 40 w Gdańsku, ul. Marii Konopnickiej 4. Spółka została wpisana do rejestru handlowego dział B pod numerem 5782 postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdyni Wydział IX Gospodarczy z dnia 03 marca 1991 r. W dniu 01.02.2002 r. Spółka została po raz pierwszy zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000087846 na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Gdańsku XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Obecnie właściwym sądem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Ustalona pierwotnie w umowie spółki, firma brzmiała: Przedsiębiorstwo Handlowo – Usługowe „IPON” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Siedzibą Spółki był Gdańsk. Aktualna nazwa Spółki Balticon spółka z o.o. została jej nadana uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 4 lipca 1991, objętą protokołem notarialnym wpisanym pod numerem repertorium A nr 1721/1991, sporządzonym przez notariusz Elżbietę Górecką z Kancelarii Notarialnej nr 45 w Gdańsku. Spółka zmieniła siedzibę dwukrotnie, ostatecznie w dniu 27 czerwca 1995 roku, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie przeniesienia siedziby Spółki do Gdyni, gdzie znajduje się ona obecnie. Siedziba Spółki mieści się przy ul. Bolesława Krzywoustego 1.

Przy zawieraniu umowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością kapitał zakładowy ustalono na kwotę 12.000.000 złotych (kwota przed denominacją, w starych złotych). Kapitał zakładowy spółki został podzielony na 24 udziały o wartości nominalnej 500.000 zł (starych złotych) każdy.

Udziały w kapitale zakładowym zostały objęte przez wspólników - założycieli w następujący sposób:

- Kamiński Sławomir – objął 4 udziały o łącznej wartości nominalnej 2.000.000 zł (starych złotych) w zamian za wkład pieniężny,
- Buchalski Grzegorz – objął 4 udziały o łącznej wartości nominalnej 2.000.000 zł (starych złotych) w zamian za wkład pieniężny,
- Uhlenberg Zbigniew – objął 4 udziały o łącznej wartości nominalnej 2.000.000 zł (starych złotych) w zamian za wkład pieniężny,
- Marczyński Tomasz – objął 4 udziały o łącznej wartości nominalnej 2.000.000 zł (starych złotych) w zamian za wkład pieniężny,
- Dubrowski Wojciech – objął 4 udziały o łącznej wartości nominalnej 2.000.000 zł (starych złotych) w zamian za wkład pieniężny,
- Kamiński Krzysztof – objął 4 udziały o łącznej wartości nominalnej 2.000.000 zł (starych złotych) w zamian za wkład pieniężny.

W toku funkcjonowania spółki BALTICON sp. z o. o. jej kapitał zakładowy był podwyższany dwukrotnie:

a. podwyższenie kapitału zakładowego z dnia 4 listopada 1993

Uchwałą z dnia 4 listopada 1993 roku (akt notarialny repertorium A nr 4639/1993, notariusz Lidia Derengowska – Winiecka, Kancelaria notarialna w Gdyni, ul. Starowiejska 7) kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 12.000.000 zł (starych złotych) do kwoty 50.000.000 zł (starych złotych), tj. o kwotę 38.000.000 zł (starych złotych). Podwyższenie odbyło się poprzez utworzenie nowych 76 udziałów o wartości nominalnej 500.000 zł (starych złotych) każdy. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte w całości przez dotychczasowych wspólników Spółki w ramach przysługującego im prawa poboru i w zamian za wkłady pieniężne.

W wyniku podwyższenia kapitał zakładowy spółki wzrósł do 50.000.000 zł (starych złotych) i dzielił się na 100 udziałów po 500.000 zł.

b. Podwyższenie kapitału zakładowego z dnia 7 września 2001

Uchwałą z dnia 7 września 2001 roku, (akt notarialny repertorium A nr 3324/2001, sporządzony przez notariusz Beatę Kawalec z Kancelarii Notarialnej w Gdyni, przy ul. Abrahama 25/3) podwyższono kapitał zakładowy spółki z kwoty 5.000 zł (kwoty po denominacji, wyrażonych w nowych złotych) do kwoty 50.000 zł, tj. o kwotę 45.000 zł. Podwyższenie odbyło się poprzez utworzenie 900 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Wkłady na podwyższony kapitał zakładowy zostały objęte w całości przez dotychczasowych wspólników w ramach przysługującego im prawa poboru. W wyniku podwyższenia każdy ze wspólników otrzymał po 225 nowych udziałów. Udziały pokryte zostały częściowo wkładem pieniężnym (w ten sposób każdy ze wspólników pokrył po 5 przysługujących mu udziałów), a w pozostałej części (zgodnie z postanowieniami uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego) udziały zostały pokryte aportem w postaci części zysku przysługującego każdemu ze wspólników za rok 2000 (tak każdy ze wspólników opłacił po 220 udziałów).

Balticon – Historia / Kamienie milowe.

1989	–	Pierwsza rejestracja Balticonu jako firmy S.C.
19 lipca 1991	–	Rejestracja Balticonu jako Sp. z o.o.
1991	–	Otwarcie pierwszego depotu kontenerowego w Gdyni.
1997	–	Rozpoczęcie nowej działalności – handel kontenerami.
1999	–	Otwarcie Depot na terenie Gdańskiego Terminalu Kontenerowego.
2000	–	Rozpoczęcie serwisu kontenerów chłodniczych.
2001	–	Otwarcie depotu w Szczecinie. (Lokalizacje Depot Balticon pokrywają już wszystkie polskie terminale morskie).
2002	–	Zakup placów składowych w Gdyni.
2002	–	Rozpoczęcie nowej działalności – transport kontenerów.
2003	–	Uzyskanie certyfikatu ISO 9001 : 2001.
2007	–	Otwarcie pierwszego depot w Gdańsku na terenie Deepwater Container Terminal.
2008	–	Zdobycie przedstawicielstwa producentów agregatów chłodniczych Daikin i Star Cool
2009	–	Otwarcie samodzielnego Depot w Gdańsku na zapleczu nowo wybudowanego Deepwater Container Terminal.
2010	–	Uzyskanie certyfikatu ISO 9001 : 2008.
24 września 2010	–	Wpis do rejestru przedsiębiorców KRS BALTICON S.A. jako spółki powstałej na bazie majątku spółki BALTICON sp. z o. o.

W trakcie działalności Spółka aktywnie pozyskiwała nowych armatorów. W roku 2010 świadczy usługi dla następujących armatorów i leasingowych firm kontenerowych:

- American President Lines,
- China Shipping Container Lines,

- Chipolbrok,
- CAI Consent,
- CARU Containers
- CMA-CGM,
- Cosco,
- Container Providers International,
- Hyundai Merchant Marine,
- ICON
- A.P.Moller / Maersk,
- Malaysia International Shipping Corp.,
- Orient Overseas Container Lines,
- TAL Trader,
- Textainer,
- Triton,
- Unifeeder,
- United Arab Shipping Company,
- Yang Ming Line.

Latem 2010 roku wspólnicy spółki BALTICON sp. z o. o. uznali, iż nadszedł moment na podjęcie strategicznej decyzji o reorganizacji działalności prowadzonej dotychczas przez spółkę BALTICON sp. z o. o. Podjęto wówczas decyzję o dalszym prowadzeniu przedsiębiorstwa w formie spółki akcyjnej.

Po szerokiej i dogłębnej analizie możliwych do zastosowania form transformacji, zmiany formy prawnej prowadzonej działalności podjęto decyzję, iż najlepszą, najszybszą, najbardziej efektywną i jednocześnie tanią reorganizacją będzie zawiązanie między innymi przez spółkę BALTICON sp. z o. o. nowej spółki akcyjnej pod nazwą: BALTICON S.A. z jednoczesnym przeniesieniem na nowo zawiązywaną spółkę całego przedsiębiorstwa spółki BALTICON sp. z o. o. w zamian za wydawane akcje spółki akcyjnej.

W dniu 20 września 2010 roku po kilkumiesięcznych przygotowaniach przed notariuszem Zbigniewem Kundo w jego kancelarii w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej 102 doszło do zawiązania spółki akcyjnej pod firmą BALTICON S.A. (Rep. A. 5155/2010). W tym samym dniu doszło także do zawarcia także w formie aktu notarialnego umowy przeniesienia całego przedsiębiorstwa spółki BALTICON sp. z o. o. na rzecz spółki BALTICON S.A. w organizacji (Rep. A 5162/2010).

Walne Zgromadzenie Spółki, na podstawie uchwały z dnia 28 września 2010 roku, zaprotokołowanej przez notariusza Zbigniew Kundo w Gdańsku (Rep. A. 5387/2010), podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 1.350.000 PLN (jeden milion trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) tj. z kwoty 29.600.000 PLN (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów sześćset tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 30.950.000 PLN (słownie: trzydzieści milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D i nie więcej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej.

W dniu 2 listopada 2010 roku Zarząd Spółki, w związku z zakończeniem subskrypcji akcji serii D i E, złożył w trybie art. 431 §7 KSH w związku z art. 310 §2 KSH i art. 310 §4 KSH oświadczenie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki (Rep. A. 6166/2010).

Zmiana wysokości kapitału zakładowego związana z w/w emisją akcji serii D i E została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 16 listopada 2010 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 listopada 2010 roku podjęło zaprotokołowaną przez notariusza Zbigniewa Kundo z kancelarii notarialnej w Gdańsku za nr Rep. A 6900/2010 uchwałę między innymi w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 3.000.000 (trzech milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało uchwalone celem umożliwienia wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych na podstawie tej samej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w ramach realizacji przyjętego w spółce programu motywacyjnego.

W dniu 30 listopada 2010 roku Emitent złożył do Sadu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku stosowny wniosek o rejestrację warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz o rejestrację zmiany w zakresie opłacenia kapitału zakładowego Emitenta w całości, tj. w wysokości 30.950.000 zł (trzydzieści milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych). Zmiana ta została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 7 grudnia 2010 roku (sygn. akt. GD VIII NS- REJ.KRS /20627/10/70).

4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego wynosi 30.950.000 PLN.

W Spółce tworzone są następujące kapitały:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy (zgodnie z zapisami KSH),
- kapitał rezerwowy.

Kapitał zapasowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych oraz na podwyższenie kapitału zakładowego. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów zysku do podziału. Odpisu na kapitał zapasowy można zaniechać, jeżeli wartość tego kapitału będzie równa jednej trzeciej wartości kapitału zakładowego.

Walne Zgromadzenie może tworzyć w Spółce kapitały rezerwowe, a także fundusze specjalne.

Na dzień 25 listopada 2010r. wysokość i struktura kapitałów własnych Emitenta została przedstawiona w poniższej tabeli.

Tabela 1. Wysokość kapitału własnego Emitenta na dzień 25 listopada 2010 r., w PLN

L.p.	Określenie funduszu	
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	30.950.000
2	Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)	0,00
3	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00
8	Zysk (strata) netto *	78835,33
9	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
10	Kapitał (fundusz) własny	31.037.835,33

* zysk z poprzedniego miesiąca tj. października 2010

Źródło: Emitent

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

Wszystkie akcje Emitenta serii C i zostały w całości pokryte wkładami pieniężnymi (gotówką).

Nowo wyemitowane akcje Emitenta serii D i E zostały także opłacone w całości wkładami pieniężnymi.

Akcje serii A i B zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci całego przedsiębiorstwa spółki BALTICON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni w rozumieniu art. 55(1) kodeksu cywilnego o łącznej wartości 28.451.000 zł (dwadzieścia osiem milionów czterysta pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych), która została ustalona na podstawie wyceny biegłego rewidenta.

4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Spółka nie przewiduje zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji. Spółka nie emitowała obligacji, w tym obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia akcji nowych emisji.

Jakkolwiek Emitent zaznacza, iż zgodnie z uchwaloną przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 listopada 2010 roku zmianą Statutu Spółki, niezarejestrowaną na dzień dzisiejszy w KRS w spółce został uchwalone warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, w ramach którego kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony o kwotę 300.000 PLN (trzystu tysięcy złotych) w drodze emisji 3.000.000 (trzech milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F. Akcje serii F zostały wyemitowane celem umożliwienia uprawnionym z warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie tej samej uchwały Walnego Zgromadzenia, wykonania prawa zamiany warrantów na akcje (według parytetu jeden warrant = jedna akcja serii F).

4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższania kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności Dokumentu Informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Spółki nie przewiduje upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki nie może być w tym trybie podwyższony w terminie ważności Dokumentu Informacyjnego.

4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Instrumenty finansowe Emitenta, jak również wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe, nie są ani nie były dotychczas notowane na jakimkolwiek rynku instrumentów finansowych.

4.11. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Emitent jest Spółką w 91,76 % zależną od spółki BALTICON sp. z o. o. z siedzibą w Gdyni zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców pod nr KRS 000087846. Spółka Balticon sp. z o. o. posiada 284.000.000 (dwieście osiemdziesiąt cztery miliony) głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta stanowiące 91,76 % ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Poza tym 3,88 % akcji Emitenta uprawniających do wykonywania 3,88 % głosów na Walnym Zgromadzeniu posiada spółka NOVA CONSULT sp. z o. o. z siedzibą w Gdyni wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS za numerem 0000365196.

Pomiędzy spółką BALTICON sp. z o. o. a Emitentem istnieje jeszcze kilka powiązań o charakterze osobowym. Mianowicie Prezes Zarządu Emitenta Pan Tomasz Szmid jest jednocześnie Prezesem Zarządu spółki BALTICON sp. z o. o. oraz jej współnikiem posiadającym 10 % udziałów w tej spółce. Podobnie Wiceprezes Zarządu Emitenta Pan Zbigniew Uhlenberg jest jednocześnie członkiem Zarządu Spółki BALTICON sp. z o. o. i jej współnikiem posiadającym 36% udziałów.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta Pan Tomasz Marczyński jest jednocześnie Członkiem Zarządu spółki BALTICON sp. z o. o. oraz jej współnikiem posiadającym 36% udziałów w jej kapitale zakładowym. Natomiast Pan Krzysztof Kamiński będący członkiem Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie współnikiem BALTICON sp. z o. o. posiadającym 18 % udziałów w jej kapitale zakładowym.

Pan Tomasz Ejtminowicz będący członkiem Rady Nadzorczej Emitenta jest radcą prawnym i partnerem w kancelarii Meritum Kancelaria Radców Prawnych Ejtminowicz, Skibicki, Trojanowski i partnerzy z siedzibą w Gdyni.

Natomiast Pan Krystian Klein (członek Rady Nadzorczej Emitenta) jest również Prezesem Zarządu Spółki Gdański Terminal Kontenerowy S.A. z siedzibą w Gdańsku. Spółka Gdański Terminal Kontenerowy S.A. jest jednocześnie jednym z kontrahentów Emitenta.

Emitent wskazuje, iż za wyjątkiem typowych stosunków wynikających z umów o świadczenie usług związanych z wprowadzeniem akcji Emitenta do obrotu w ASO - pomiędzy Emitentem, członkami jego organów, głównymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą i członkami jego organów, nie występują żadne powiązania majątkowe, organizacyjne, ani personalne.

4.12. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze

sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności

4.12.1. Podstawowe informacje o usługach świadczonych przez Emitenta

Zarejestrowany przedmiot działalności to :

1. Produkcja artykułów spożywczych i napojów 15
2. Działalność wydawnicza, poligraficzna i reprodukcja zapisanych nośników informacji 22
3. Zagospodarowanie odpadów 37
4. Budownictwo 45
5. Sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych i motocykli, naprawa artykułów użytku osobistego i domowego 50
6. Hotele i restauracje 51
7. Działalność wspomagająca transport, działalność związana z turystyką 52
8. Pośrednictwo finansowe, z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszy emerytalno – rentowych 55
9. Ubezpieczenia i fundusze emerytalno- rentowe, bez gwarantowanej prawnie opieki społecznej 63
10. Działalność pomocnicza związana z pośrednictwem finansowym i ubezpieczeniami 65
11. Obsługa nieruchomości 66
12. Wynajem maszyn i urządzeń bez obsługi oraz wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego 67
13. Pozostałe usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej 70
14. Gospodarka ściekami oraz wywóz i unieszkodliwianie odpadów, usługi sanitarne i pokrewne 71
15. Działalność organizacji członkowskich, gdzie indziej nie sklasyfikowana 74
16. Gospodarka ściekami oraz wywóz i unieszkodliwianie odpadów, usługi sanitarne i pokrewne 90
17. Działalność organizacji członkowskich, gdzie indziej nie sklasyfikowana 91
18. Działalność związana z kulturą, rekreacją i sportem 92
19. Pozostała działalność usługowa 93
20. Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyjątkiem maszyn i urządzeń 28
21. Produkcja pojazdów mechanicznych, przyczep i naczep 34
22. Transport lądowy, transport rurociągowy 60
23. Transport wodny 61
24. Informatyka 72

Rzeczywistym przedmiotem działalności spółki jest:

- transport drogowy i kolejowy towarów pojazdami uniwersalnymi,
- świadczenie usług depotowych,
- sprzedaży i wynajem kontenerów.

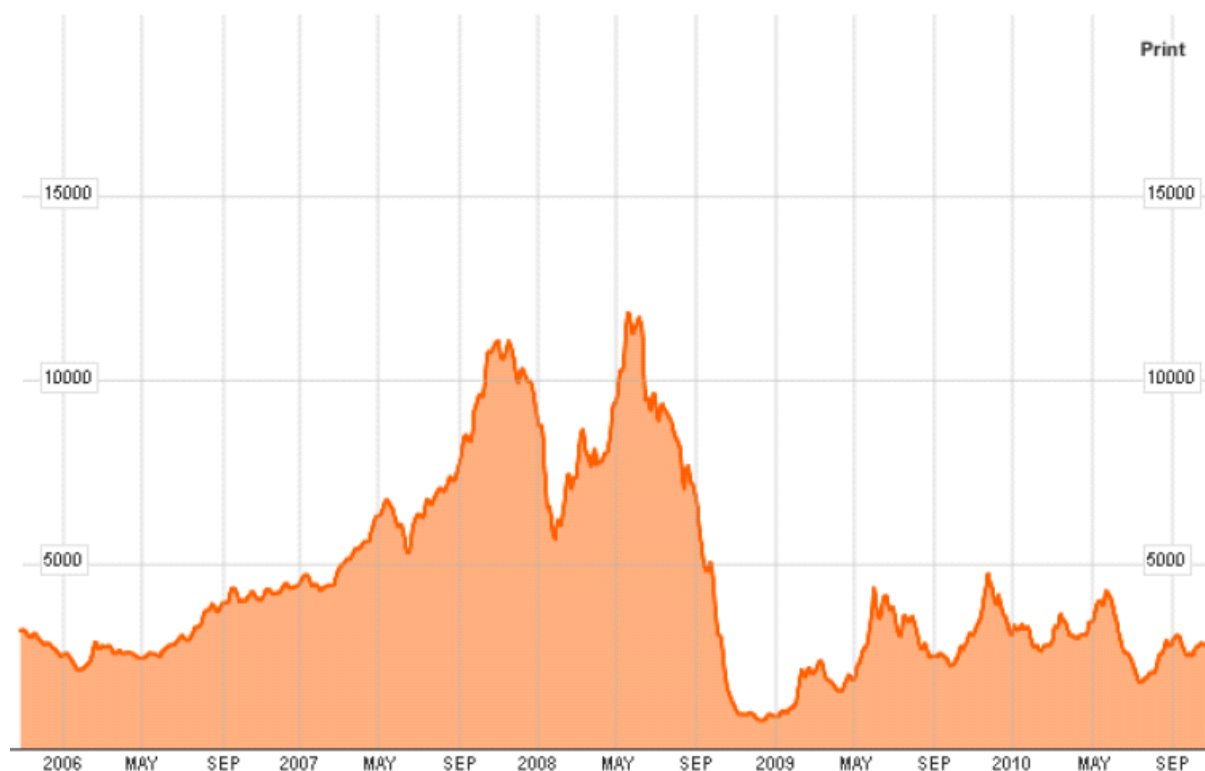
4.12.2. Zakres usług świadczonych przez Emitenta

Emitent działa w sektorze usług określanych mianem TSL (transport, spedycja, logistyka). W przypadku Emitenta świadczenie usług logistycznych sprowadza się głównie do organizacji składowania, magazynowania, przewożenia ładunków drobnicowych, kontenerowych, całopojazdowych, ponadnormatywnych przy użyciu transportu: lądowego - samochodowego i kolejowego.

Kondycja TSL w znacznym zakresie jest powiązana z wolumenem przeładunków kontenerowych w portach. Przeładunki z kolei wynikają pośrednio z koniunktury w światowej gospodarce. Jeżeli koniunktura się rozkręca, rośnie ilość ładunku przesyłanego drogą morską. Floty transportowej nie da się rozbudować w ciągu kilku miesięcy. Wzrastający popyt powoduje zatem podbijanie cen przez przewoźników, i odwrotnie, gdy przychodzi gospodarcza zapaść, masa ładunków spada. Część frachtowców stoi beczynnie, ich właściciele zmuszeni są opuścić nisko ceny przewozu, aby ograniczyć straty. Baltic Dry Index mierzy średnie ceny transportu morskiego surowców na podstawie danych z różnych szlaków przewozowych. Indeks publikowany jest każdego dnia.

Sam sposób obliczania jest dość skomplikowany, jego najważniejszą cechą jest, że odzwierciedla rzeczywisty poziom cen. Dane są dostarczane przez dostawców bądź odbiorców usług transportowych. Obiektywizm jest podstawową zaletą tego wskaźnika. Dane nie są zniekształcane przez spekulantów.

Wykres 1. Wykres notowań indeksu BDI w latach 2006-2010



Źródło: <http://www.bloomberg.com/apps/quote?ticker=BDIY:IND>

Jak ilustruje wykres do maja roku 2008 wartość indeksu sukcesywnie wzrastała. W czwartym kwartale 2008 roku nastąpił drastyczny rekordowy spadek indeksu do poziomu 815 pkt. Od tego czasu wartość BDI waha się w kilkumiesięcznych cyklach w korytarzu pomiędzy 1700 pkt a 4600 pkt. Analitycy nie spodziewają się dalszych spadków indeksu.

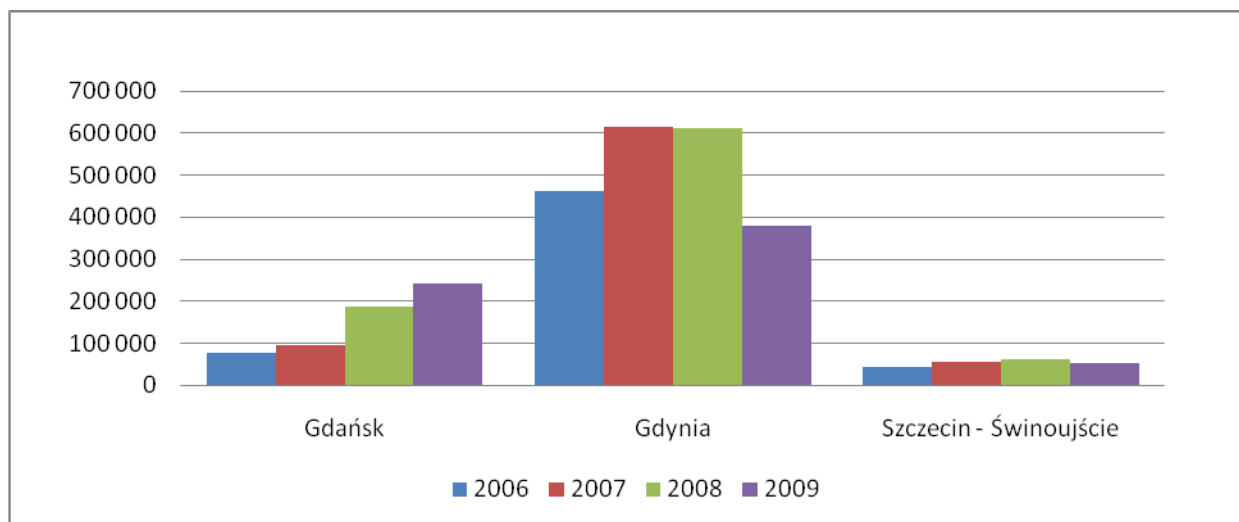
Kryzys, obniżenie BDI, wpłynęły na wielkość przeładunku w polskich portach. Największe ograniczenie przeładunków zanotowano w portach Szczecin i Świnoujście (- 2,7 mln ton). Duży, wynoszący ponad 2,2 mln ton spadek dotyczy także Gdyni. Przeciwną tendencję obserwowano zaś w Gdańsku, gdzie po trudnym 2008 roku przeładunki zaczęły rosnąć (+ 1,1 mln ton). Dzięki temu po roku Gdańsk stał się liderem na przeładunków w Polsce.

Port Gdańsk jest też zdecydowanym zwycięzcą rynkowym w krajowych przeładunkach kontenerów. Głównie dzięki terminalowi DCT (Deepwater Container Terminal), którego łączne obroty wzrosły w 2009 roku o 55 tys. TEU³ do poziomu 162,2 tys. TEU. Przeładunki kontenerów są jednocześnie jedną z głównych przyczyn ograniczeń obsługi drobnicy, jakie nastąpiły w ubiegłym roku w Gdyni (-2,9 mln ton).

Głównym przegranym na rynku kontenerowym w 2009 roku jest Gdynia, gdzie obroty zmniejszyły się o 232 tys. TEU (-38,1 proc.). Na wynik ten zasadniczy wpływ miał drastyczny spadek ruchu na BCT (Baltic Container Terminal), wynoszący 213 tys. TEU (- 48,5 proc.). Na sąsiednim terminalu GCT (Gdynia Container Terminal) zanotowano 10,9 proc. spadek obrotów.

Należy zauważyć, że spadek obrotów w Gdyni i wzrost w Gdańsku jest spowodowany głównie przejściem globalnego operatora (A.P.Moller / Maersk) z Gdyni do Gdańska.

Wykres 2. Wielkość przeładunków kontenerowych w Polskich portach w latach 2006-2009 w TEU.



Źródło: GUS

Optymistycznym zjawiskiem dla Emitenta jest fakt, iż w grudniu 2009 roku zainaugurowane zostało stałe połączenie między portami Chin, Tajwanu, Malezji i Polski. Oznacza to, że część kontenerów z Azji, które najpierw trafiały do portów w Niemczech czy Holandii, tam były przeładowywane ze statków oceanicznych na mniejsze jednostki i dopiero potem trafiały do Polski, teraz są przywożone do Gdańska z pominięciem portów pośrednich.

Statki Maersk Line w Gdańsku obsługuje terminal kontenerowy Deepwater Container Terminal Gdańsk (DCT). Moce przeładunkowe DCT sięgają obecnie 500 tys. TEU i mają być rozbudowywane do 2 mln TEU.

Od początku 2010 roku DCT stał się pierwszym portowym hub'em⁴ węzłem przeładunkowym obsługującym ładunki w tranzycie do portów basenu morza Bałtyckiego, obok tradycyjnych przeładunków na rzecz polskiego importu i eksportu. DCT Gdańsk spodziewa się zrealizować swoje założenia

³ TEU - (*twenty-foot equivalent unit*) - jednostka określająca standardowy wymiar kontenera o długości 20 stóp. Służy do określania pojemności kontenerowej portów i statków.

⁴ Hub - duży port węzłowy. Transport kontenerowy funkcjonuje dziś według modelu "Hub and spoke", zwanego również modelem promienistym. Bezpośrednie połączenia transoceaniczne opłaca się uruchamiać jedynie między największymi portami węzłowymi, zwanymi w branży z angielskiego "hubami", czyli "węzłami". W hubach kontenery przeładowuje się z ogromnych transoceanicznych kontenerowców na mniejsze statki dowozowe (feedery), z których promieniście rozwozi się towar do mniejszych portów w okolicznych krajach. Dużą rolę w tym systemie odgrywa też sprawnie działająca kolej, dowożąca kontenery do terminali multimodalnych na śródlądziu - czasem nawet do odległych krajów Europy Środkowej i Wschodniej.

przeładunkowe i obsłużyć 450 000 TEU w roku 2010, co będzie stanowiło wzrost o 177% w stosunku do obrotów z roku ubiegłego.

Na korzyść Spółki przemawia fakt, że w roku 2008, po walce z firmami polskimi i zagranicznymi wygrała przetarg przeprowadzony przez A.P.Moller / Maersk na prowadzenie depot na zapleczu Deepwater Container Terminal. Do dziś jest jedynym operatorem depot w tej lokalizacji a niejako naturalnie objęła preferencyjną pozycję na rynku transportu kontenerów z Gdańska.

Wszystkie powyżej opisane zjawiska dotyczące branży mają wpływ na rozwój wszystkich usług świadczonych przez Emitenta i można je powiązać z trendami widocznymi w strukturze jego przychodów. Rosnąca pozycja Gdańska w stosunku do Gdyni, rozwój transportu w związku z rozwojem portu w Gdańsku.

4.12.3. Działalność prowadzona obecnie przez spółkę BALTICON sp. z o. o.

Jak już wielokrotnie zostało wspomniane w niniejszym dokumencie założycielem i głównym akcjonariuszem Emitenta jest spółka BALTICON sp. z o. o., która wraz z zawiązaniem Emitenta tytułem pokrycia obejmowanych akcji serii A i B Emitenta wniosła do spółki BALTICON S.A. dotychczas prowadzone przez siebie przedsiębiorstwo. W związku z przeprowadzoną reorganizacją cały dotychczasowy majątek spółki BALTICON sp. z o. o. stał się majątkiem Emitenta. W związku powyższym przy wykorzystaniu tego majątku tj. tego przedsiębiorstwa Emitent prowadzi swoją obecną działalność, która jest kontynuacją działalności prowadzonej wcześniej przez spółkę BALTICON sp. z o.o.

Jedynym zakresem działalności, który obecnie nie jest kontynuowany przez Emitenta, a który dotychczas był prowadzony przez spółkę BALTICON sp. z o. o. jest transport drogowy rzeczy.

Działalność tę tj. transport drogowy rzeczy nadal prowadzi spółka BALTICON sp. z o. o.. W chwili obecnej jest to jedyna działalność jaką prowadzi BALTICON sp. z o. o. O takim ukształtowaniu struktury grupy Emitenta przesądziła okoliczność, iż licencje transportowe są decyzjami administracyjnymi nie przenaszalnymi w przypadku przeniesienia przedsiębiorstwa aportem do innej spółki. Oznacza to, iż w świetle ustawy prawo transportowe wraz z przeniesieniem przedsiębiorstwa spółki BALTICON sp. zo. o. na Emitenta nie przeszły w/w licencje transportowe. Licencje te pozostały i przysługują nadal spółce BALTICON sp. z o. o.. Decyzja o prowadzeniu działalności transportowej przez Emitenta w świetle przepisów prawa łączyłaby się z koniecznością uzyskiwania zupełnie nowych licencji transportowych przez Emitenta. Procedury te są bardzo kosztowne i czasochłonne. Jednocześnie warto zaznaczyć, iż posiadane przez spółkę BALTICON sp. z o. o. dotychczasowe licencje są licencjami wydanymi na bardzo długi okres czasu nawet do 50 lat. W związku z powyższym mając na celu optymalizację kosztów w grupie i zapewnienie nieprzerwanego funkcjonowania i działalności przedsiębiorstwa Emitenta Zarząd Emitenta podjął decyzję, iż w toku swojej działalności będzie on korzystał z usług transportu, które na jego rzecz lub na rzecz jego klientów wykonywać będzie w oparciu o posiadane już licencje spółka BALTICON sp. z o. o.. Tym samym spółka BALTICON sp. z o. o. stała się głównym podwykonawcą usług transportowych na rzecz Emitenta i jego kontrahentów. Spółka BALTICON sp. z o.o. świadczy swoje usługi w oparciu o środki transportu wydierżawione jej przez Emitenta.

Obie spółki tj. Emitent i BALTICON sp. z o. o. kontraktują ze sobą na warunkach rynkowych. Stawki stosowane przez BALTICON sp. z o. o. względem Emitenta SA stawkami rynkowymi. BALTICON sp. z o. o. za wykonane na rzecz Emitenta usługi wystawia stosowne faktury VAT, które Emitent reguluje terminowo poprzez zapłatę środków pieniężnych przelewem. Emitent i BALTICON Sp. z o. o. nie prowadzą wzajemnych rozliczeń w postaci np. kompensacji wzajemnych roszczeń.

Emitent pobiera również na podstawie stosownej umowy dzierżawy, wystawiając stosowne faktury VAT wobec spółki BALTICON sp. z o. o. wynagrodzenie tytułem czynszu za wydierżawiane spółce BALTICON sp. z o. o. środki transportu. Wysokość i warunki płatności tego wynagrodzenia zostały ustalone również na zasadach rynkowych. Również te płatności nie SA przedmiotem wzajemnych kompensacji (potrąceń) Emitenta i jego głównego akcjonariusza.

BALTICON sp. z o. o. w chwili obecnej nie prowadzi jakiegokolwiek innej działalności gospodarczej, poza wyżej opisaną działalnością transportową.

4.12.4. Przedmiotowa struktura przychodów

Podstawowym źródłem przychodów ze sprzedaży Emitenta są wpływy z transportu kontenerów na obsługiwanych trasach. Należy również zauważyć, że znaczenie tej pozycji w przychodach spółki systematycznie rośnie.

Tabela 2. Wielkość i struktura przychodów BALTICON SA w latach 2008-08.2010

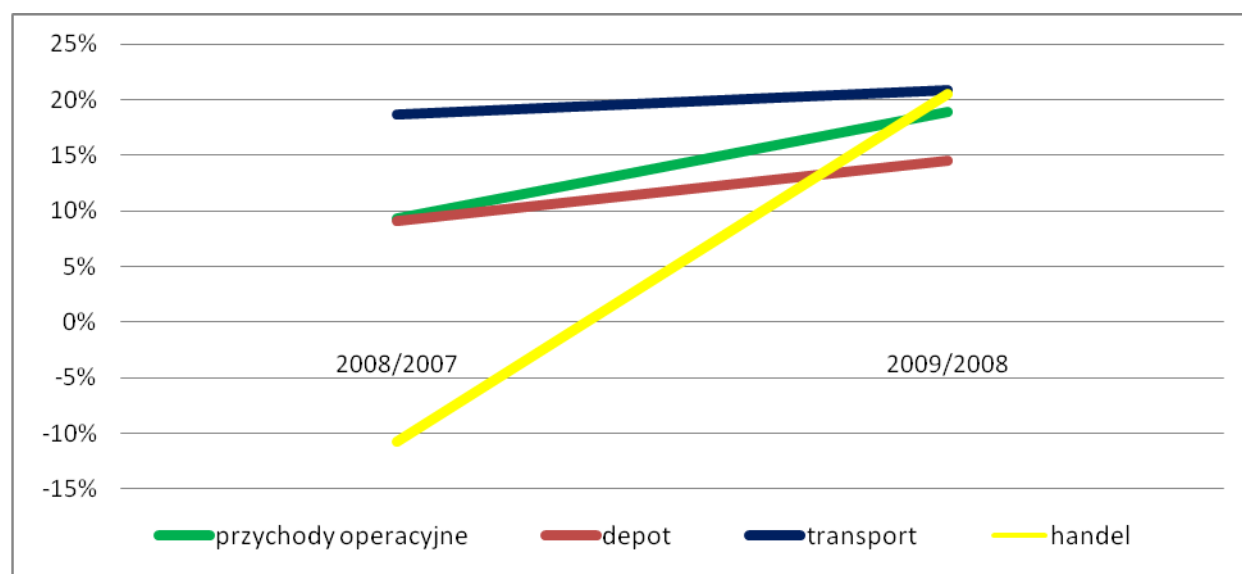
Działalność	2008		2009		08.2010	
	wartość w zł	struktura	wartość w zł	struktura	wartość w zł	struktura
depot	8 123 624	38%	8 859 652	38%	6 761 901	36%
transport	8 693 226	41%	10 326 444	44%	8 321 131	45%
handel	4 530 038	21%	4 041 781	17%	3 246 930	18%
pozost	29 501	0%	143 947	1%	198 381	1%
Ogółem działalność operacyjna	21 376 389	100%	23 371 825	100%	18 528 343	100%

Źródło: Emitent

Jak prezentuje powyższa tabela, firma Balticon w latach kryzysu na rynku globalnym poradziła sobie bez problemów. Zarówno wzrost jak i struktura przychodów zachowały w latach 2008-2009 swoje trendy. W roku 2009 pozycja transportu w strukturze umocniła się po raz kolejny odbierając 3 p.p. udziału działalności handlowej.

Od początku swojego istnienia Emitent wykazuje wysoką dynamikę przychodów ze sprzedaży. W czasach kryzysu rozwój firmy nie został zatrzymany, a nawet nie spadła jego dynamika. Jedynym działem, który w analizowanym okresie odnotował pewien nieznaczny spadek obrotów był handel.

Wykres 3. Wzrost przychodów w latach 2008- 08.2010.



Źródło: Emitent

Powyższy wykres obrazuje dynamikę rozwoju firmy. Jak widać wzrost przychodów operacyjnych w latach 2008-2009 w stosunku do roku poprzedniego ukształtował się na poziomie około 9% i 19% podczas gdy wzrost PKB w tym okresie wynosi 4,9% i 1,8%. Linia wzrostu przychodów z transportu dominuje nad pozostałymi.

Transport drogowy i kolejowy towarów pojazdami uniwersalnymi

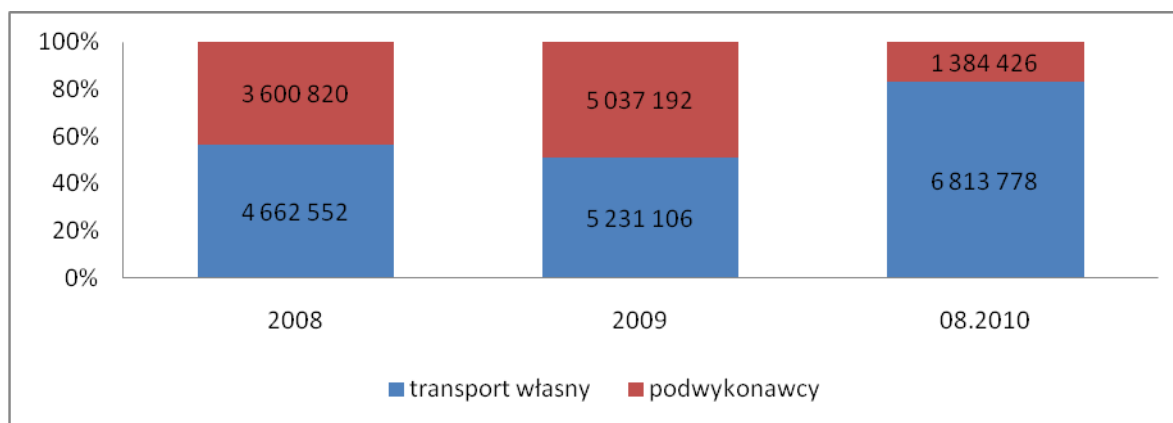
Jedną z usług świadczonych przez spółkę od 2002 roku jest spedycja lądowa. Usługa ta do tej pory realizowana była przede wszystkim poprzez transport drogowy. Od 2010 roku, w znacznie mniejszym stopniu, również przez transport kolejowy. Całopojazdowe przewozy samochodowe w oparciu o tabor własny i spedycyjny realizowane są w ruchu krajowym i międzynarodowym.

Przychody ze świadczenia usług spedycji lądowej w kolejnych latach rosną. W 2009 roku spółka uzyskała z tej działalności przychód 10,3 mln zł.

Własny tabor Emitenta aktualnie obejmuje 30 zestawów DAF 95 XF i naczep Fliegl/Sommer/Wielton. Sprzęt jest dostosowany do transportu każdego typu kontenera w tym do transportu kontenerów chłodniczych. Wszystkie zestawy wyposażone są w agregaty prądotwórcze, służące do zasilania kontenerów chłodniczych w czasie transportu. Jest to ewenementem na rynku i zabezpiecza pozycję lidera w transporcie kontenerów chłodniczych. Kierowcy posiadają przeszkolenie z zakresu obsługi chłodni. Dodatkowo spółka współpracuje z firmami transportowymi. Do dyspozycji spółki pozostaje około 20 samochodów gotowych do przewożenia kontenerów 20 40 i 45 stopowych⁵.

Stały monitoring pojazdów GPS, zwiększa bezpieczeństwo ładunku, oraz umożliwia dyspozytorom ciągły nadzór nad flotą pojazdów, jak również wspomaga optymalizację i zwiększa efektywność wykorzystania floty.

Wykres 4. Wartość i struktura przychodów z transportu kontenerowego realizowanego przez transport własny i przez podwykonawców w latach 2008- 08.2010.



Źródło: Emitent

W roku 2010 Emitent w większym stopniu wykorzystywał transport własny. Jego udział w całości przychodów zwiększył się o 8 punktów procentowych w stosunku do roku poprzedniego. Jest to efekt przede wszystkim ciągłej rozbudowy własnej floty.

Transport kolejowy

⁵ Jednostka długości kontenera, 20, 40 i 45 stóp.

W 2010 roku, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, Emitent poszerzył ofertę o usługi transportu kontenerów kolejają.

Usługi świadczone są w Polsce oraz na terenie dawnej Wspólnoty Niepodległych Państw, w oparciu o infrastrukturę PKP Cargo SA na podstawie ramowej umowy o współpracy. Przewozy kontenerów mogą być zorganizowane we wszystkich połączeniach oferowanych przez PKP Cargo wg ustalonego rozkładu jazdy.

Emitent dzierżawi czteroosiowe platformy kolejowe typu SGS⁶, naczepy podkontenerowe samochodowe są własne. Przeładunek kontenerów wykonywany jest przez operatorów terminali i stanowi dodatkowy koszt.

W ciągu 8 miesięcy bieżącego roku przychody z tej działalności wyniosły 82 537 zł.

Emitent nie obawia się kanibalizacji własnych usług transportu kołowego w związku z wprowadzeniem transportu kolejowego⁷, ponieważ nowa usługa dedykowana jest do innej grupy odbiorców. Klientami transportu kołowego są przede wszystkim ładunki wymagające transportu w kontenerach chłodniczych, w transporcie, których czas transportu jest bardzo istotny. Transport kolejowy uzupełnia ofertę Emitenta pokrywając popyt na jednorazowe bardzo duże przewozy towarów nie należących do grupy produktów łatwo psujących się. Ponadto kolej nie zabezpiecza dostarczenia energii do kontenerów w trakcie przewozu, więc ładunki chłodzone naturalnie pozostają domeną przewozów kołowych, w których Emitent posiada pozycję lidera.

Świadczenie usług depotowych

Działalność Depot prowadzona jest przez Emitenta od roku 1991. Balticon dostarcza usługi na zapleczu kontenerowych portów morskich w Polsce: w Gdyni, Gdańsku i Szczecinie. Place składowe wyposażone są w specjalistyczny sprzęt do przeładunku kontenerów - łącznie 10 układarek wyposażonych w hydrauliczne chwytaki, które mogą ustawić kontenery w kilku warstwach.

Każdy plac składowy posiada dostęp do bocznicy kolejowej, dzięki czemu możliwy jest załadunek kontenerów nie tylko na naczepy samochodowe, ale także na wagony kolejowe. Depoty położone są w następujących lokalizacjach:

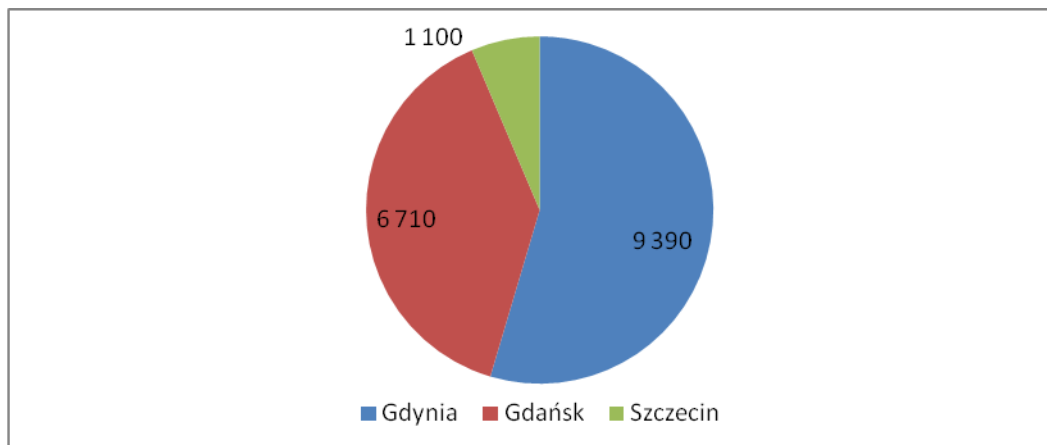
- Depot Gdynia, ul. Kontenerowa 27,
- Depot Gdynia, ul. Hutnicza 13 (kontenery sprzedażne),
- Depot Gdynia, ul. Jana z Kolna 28,
- Depot Gdańsk, ul. Sucharskiego 7, DCT
- Depot GTK Gdańsk, ul. Chodackiego 33 (warsztat naprawczy przy GTK),
- Depot Szczecin, ul. Władysława IV 1

Emitent jest właścicielem części placu zlokalizowanego w Gdyni przy ul. Hutniczej z pozostałych placów składowych korzysta na podstawie umów dzierżawy zawartych głównie na czas nieokreślony, które można rozwiązać w trybie kilkumiesięcznego (jedno- lub trzy miesięcznego) okresu wypowiedzenia.

Należy nadmienić, że najkorzystniejsza z punktu widzenia bezpieczeństwa Umowa dzierżawy placów została zawarta w Gdańsku - najbardziej rozwojowym regionie. Umowa dzierżawy zawarta jest na czas określony na następne 3 lata.

⁶ Czteroosiowy wagon platforma przeznaczony do przewozu kontenerów 10', 20', 30', 40' o wysokości podstawowej lub zwiększonej oraz kontenerów 35' typu SEALAND. Posiada 24 trzpienie do mocowania kontenerów. Wagon nie posiada podłogi.

⁷ Zjawisko kanibalizacji produktu zachodzi, gdy dwa produkty tego samego podmiotu konkurują między sobą o tą samą grupę docelową. W rezultacie konsumując się wzajemnie.

Wykres 5. Aktualna powierzchnia depotów zarządzanych przez Emitenta w TEU.

Źródło: Emitent

Spółka oferuje następujące usługi depotowe:

- organizację przeładunku wszystkich typów kontenerów, w relacji samochód-plac, wagon kolejowy-plac lub odwrotnie,
- składowanie - place są utwardzone, wyłożone płytami betonowymi dla zabezpieczenia przed uszkodzeniem, lub przyspieszonym zużyciem. Place są oświetlone i chronione,
- przygotowanie kontenerów pod załadunek wymagających towarów, PRE-TRIP INSPECTIONS (PTI) - PTI jest to inspekcja funkcji technicznych i wizualna ocena stanu jednostki chłodniczej. Podczas procesu temperatura chłodni jest zbijana do 0stF (-18stC) i badana jest praca podzespołów chłodniczych. W przypadku stwierdzenia uszkodzeń, zgodnie z procedurami, sporządzane jest kwotowanie (repair estimate), na podstawie którego przeprowadza się naprawy. Po zakończeniu PTI i ewentualnych napraw kontener jest zdalny do załadunku i przewozu towarów,
- naprawę kontenerów: stalowych, aluminiowych, open top ⁸, flat⁹, chłodniczych bez ograniczeń pogodowych, w warsztacie naprawczym, Spółka posiada doświadczenie i moce przerobowe zarówno w zakresie napraw eksploatacyjnych jak i i powypadkowych,
- 4 samochody serwisowe - serwis kontenerów chłodniczych 24 h/dobę w dowolnej lokalizacji. W przypadku awarii kontenera chłodniczego wymagana jest natychmiastowa pomoc specjalistów. Po otrzymaniu zgłoszenia mobilny serwis przyjeżdża na miejsce awarii,
- serwis podzespołów do kontenerów chłodniczych (autoryzowany serwis Daikin i Starcool),
- raportowanie EDI¹⁰ - kosztorysy, wykonane naprawy, wejścia/wyjścia kontenerów,

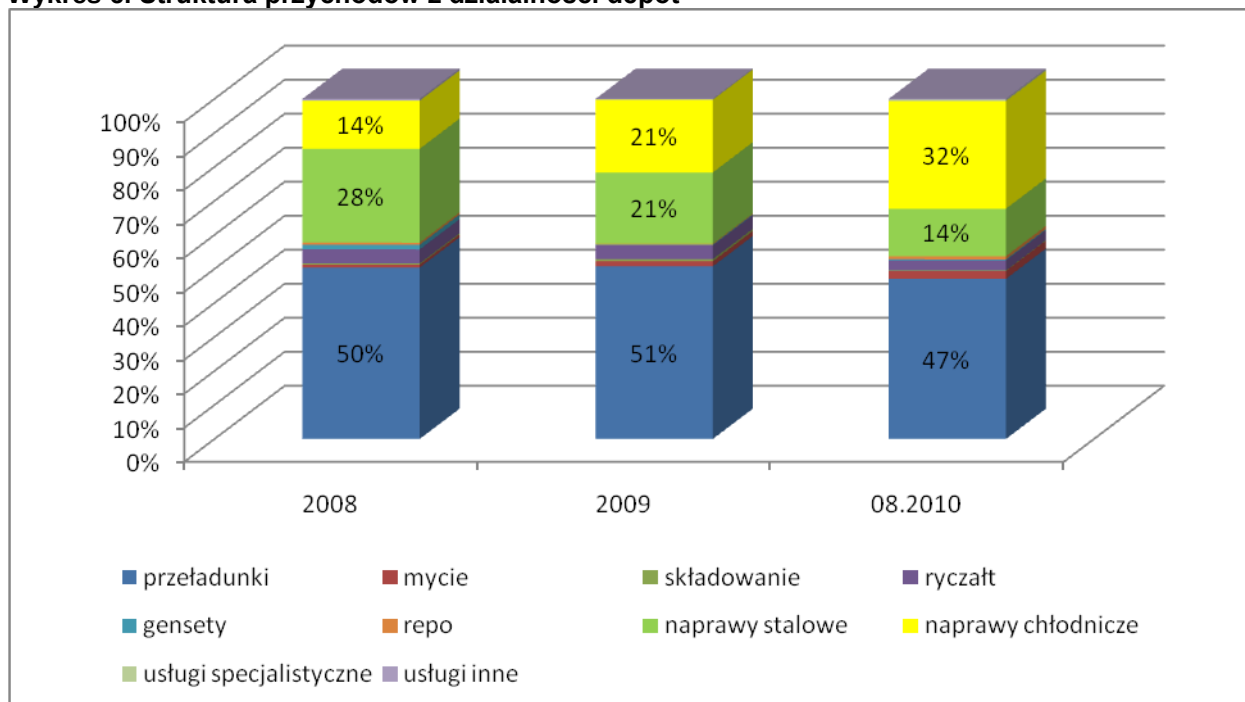
⁸ Kontener open top - kontener z odkrytym dachem

⁹ Kontener flat – kontener z otwartym bokiem

¹⁰ EDI - Elektroniczna Wymiana Danych to skrót pochodzący od angielskiej nazwy Electronic Data Interchange oznaczający w bezpośrednim tłumaczeniu Elektroniczną Wymianę Danych. EDI to wymiana danych w formatach opisanych międzynarodowymi standardami, między systemami informatycznymi partnerów handlowych, przy minimalnej interwencji człowieka. EDI łączy możliwości informatyki i telekomunikacji. Umożliwia eliminację dokumentów papierowych zwiększając efektywność wszystkich działań związanych z handlem. EDI jest najprostszym sposobem realizacji transakcji handlowych z pominięciem żmudnej pracy przy tworzeniu, kopiowaniu i przesyłaniu dokumentów papierowych. EDI tworzy pomost, który łączy bezpośrednio systemy informatyczne współpracujących ze sobą firm. EDI umożliwia natychmiastowe przekazywanie informacji, które są zawarte w typowych dokumentach handlowych. Zastosowanie standardowych i akceptowanych na całym świecie formatów danych zapewnia, że wszyscy uczestnicy wymiany używają tego samego języka. Dokument EDI jest odpowiednikiem papierowego dokumentu handlowego o ustalonej międzynarodowej postaci, który został przystosowany do celów elektronicznej transmisji danych.

- innych usług - inspekcje stanu technicznego, chemiczne i wodne mycie, przygotowanie pod załadunek towarów, renowacje, kontrola i aktualizacja wymogów CSC¹¹, montaż pojemników typu linerbag¹².

Wykres 6. Struktura przychodów z działalności depot



Źródło: Emitent

W roku 2010 Emitent spodziewa się wzrostu wartości przychodów w stosunku do roku poprzedniego we wszystkich kategoriach analitycznych przychodu z działalności depot. Zmiana struktury przychodów zaprezentowana powyżej ilustruje rosnące znaczenie serwisu chłodniczego w ofercie Balticonu oraz utrzymującą się pozycję przeładunków.

Handel

Od roku 1997 Emitent prowadzi handel kontenerami. Działalność ta obejmuje: skup / sprzedaż nowych kontenerów, skup / sprzedaż używanych oraz wynajem różnych rodzajów kontenerów: uniwersalnych morskich, chłodniczych, socjalnych i specjalnych. Kontenery dostępne są „od ręki” na placach składowych Emitenta oraz na stronie internetowej Emitenta. Można je zamówić osobiście lub przez Internet korzystając z elektronicznego katalogu i kontaktu on line. Kontenery wykorzystywane są najczęściej na cele magazynowe, transportowe, biurowe, socjalne, zaplecza budowy i coraz częściej na specjalne.

W roku 2010 Emitent spodziewa się kontynuacji wzrostu przychodów z handlu kontenerami.

¹¹ CSC - Certyfikat bezpiecznego kontenera, zgodnego z International Convention for Safe Containers. Depot kontroluje dopuszczenie kontenera do ruchu, weryfikuje stan kontenera w zakresie bezpieczeństwa i ewentualnie po dokonaniu niezbędnych napraw przedłuża okres dopuszczenia kontenera do transportu towarów.

¹² Linerbag - szczelna powłoka wykonana z tworzywa sztucznego wykładająca dokładnie wnętrze kontenera. Izoluje wewnętrzne ściany kontenera od ładunku. Umożliwia transport ładunków brudnych (skóry), aktywnych chemicznie, lub sypkich (PTA, PET - surowce do wyrobu butelek z tworzywa sztucznego, ziarna itp.)

Sezonowość

Podobnie jak większość firm logistycznych również Emitent wykazuje niewielką sezonowość sprzedaży, która charakteryzuje się generowaniem większości przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie roku i znacznie niższym poziomem przychodów w pierwszym kwartale danego roku. Sezonowość jest również efektem uzależnienia od warunków atmosferycznych. Spółka stara się ograniczyć to ryzyko poprzez obsługę firm z różnych branż.

Dostawcy

We wszystkich aspektach działalności Spółki udział dostawców jest zdywersyfikowany i żaden z kontrahentów nie posiada dominującej roli. Spółka stale poszukuje nowych dostawców oraz umacnia swoją pozycję u dotychczasowych.

Depot obsługuje armatorów morskich, spedytatorów i firmy transportowe. Głównymi kontrahentami depot są: American President Lines, China Shipping Container Lines, Chipolbrok, CMA-CGM, Cosco, Hyundai Merchant Marine, A.P.Moller/Maersk, Malaysia International Shipping Corp., Orient Overseas Container Lines, Textainer, Triton, Unifeeder, United Arab Shipping Company, YANG MING Line. Wszystkie firmy będące klientami depot są firmami międzynarodowymi, prowadzącymi działalność na rynku globalnym.

Transport drogowy i kolejowy wykonuje usługi głównie na zlecenie spedytatorów polskich i zagranicznych obsługujących ruch kontenerowy.

Dział handlowy zaopatruje w kontenery firmy reprezentujące różne branże i sektory gospodarcze, jak również osoby prywatne.

4.12.5. Nowe produkty i usługi

Potencjalnym kierunkiem rozwoju działalności Emitenta jest zwiększenie sprzedaży i wynajmu kontenerów poprzez zwiększenie świadomości możliwości ich wykorzystania do różnego rodzaju potrzeb komercyjno mieszkaniowych. Kontenery mogą służyć jako biura i zaplecza socjalne przy budowach i rozbudowach, jako kwatery mieszkalne podczas akcji humanitarnych, wojskowych lub ratunkowych, jako lokale zastępcze przy przebudowie lub rozbudowie tradycyjnych obiektów budowlanych. W obliczu klęsk żywiołowych niecenione są np. kontenery dla powodzian. Moduły kontenerowe mogą być używane tymczasowo (wynajmowane) lub jako alternatywa dla tradycyjnego budownictwa i użytkowane przez cały czas ich technicznej trwałości.

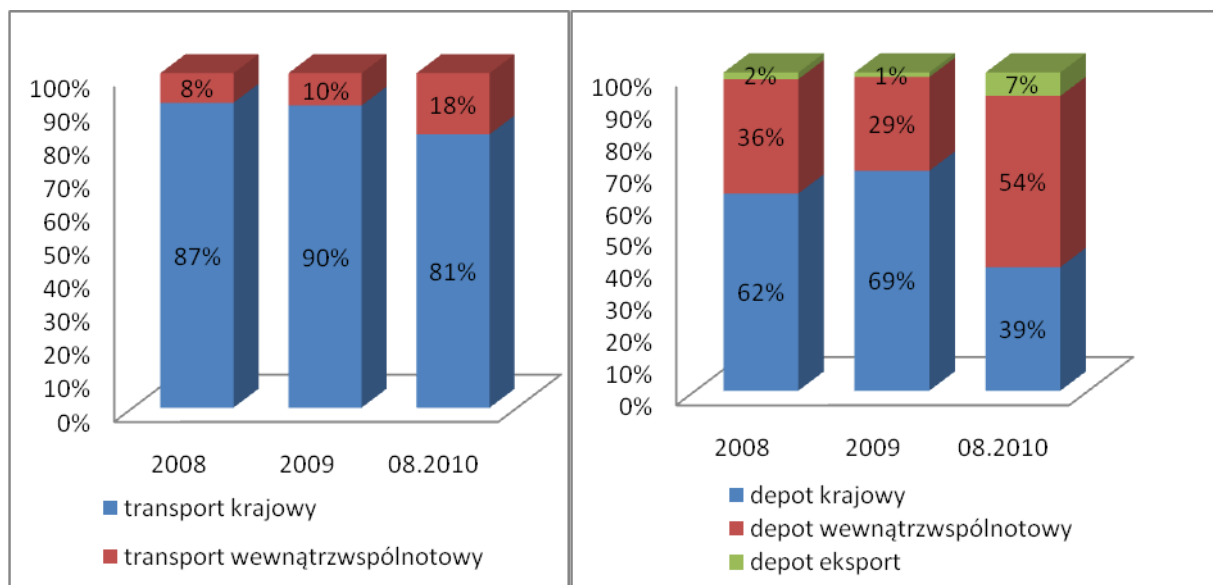
W styczniu 2008 Rząd ogłosił projekt budowy wielofunkcyjnych boisk sportowych ORLIK 2012. W całym kraju mają powstać kompleksy boisk: jedno do piłki nożnej, drugie wielofunkcyjne do gry w siatkówkę i koszykówkę. Obok boisk umiejscowione będą pawilony sportowe – szatnie, które zgodnie z projektem budowlanym mają być wykonane na bazie prefabrykowanych kontenerów modułowych. Jest to kolejny przykład nowych możliwości wykorzystania kontenerów.

Wsparcie procesu budowania świadomości rynku, co do możliwości wykorzystania kontenerów, odpowiednimi narzędziami marketingowymi, np. kampanią marketingową w Internecie, z pewnością wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów ze sprzedaży i wynajmu tego asortymentu.

4.12.6. Geograficzna struktura przychodów

Emitent świadczy usługi transportowe zarówno w kraju jak i zagranicą zarówno dla krajowych jak zagranicznych podmiotów. Transport samochodowy zorganizowany być może w każdej relacji i nie ma aktualnie połączenia, które można byłoby wskazać jako dominujące w sprzedaży Emitenta. Większość usług w działalności transportowej świadczonych jest podmiotom krajowym.

Wykres 7. Struktura geograficzna przychodów

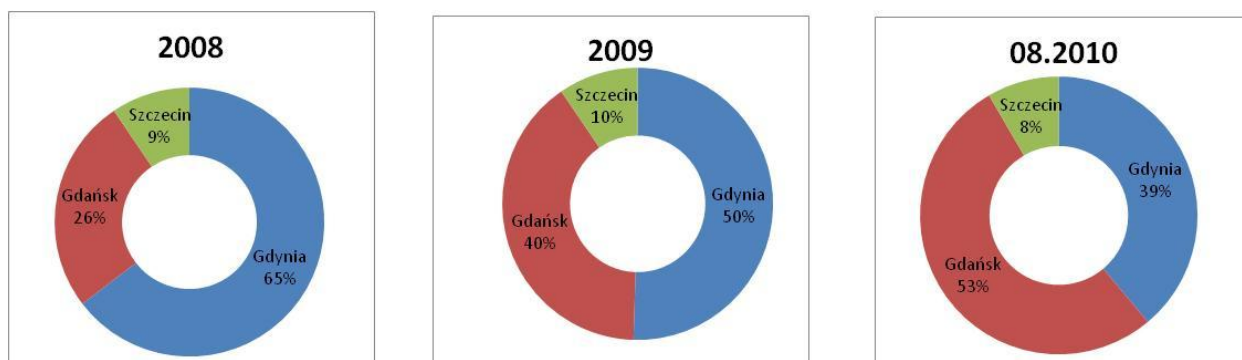


Źródło: Emitent

Udział usług wewnątrzwspólnotowych zarówno w przypadku transportu jak i działalności depot zdecydowanie rośnie. Szczególnie dynamiczny jest wzrost o ponad 20 p.p. udział sprzedaży wewnątrzwspólnotowej w działalności depot. Biorąc pod uwagę nowe połączenia portu DCT Emitent spodziewa się umacniania tego trendu w przyszłości.

Usługi depot wraz z rozwojem firmy realizowane były najpierw, od roku 1991 w Gdyni, następnie w roku 1999 został uruchomiony depot w Gdańsku, który następnie rozbudowano w roku 2009 o plac przy DCT. Depot w Szczecinie istnieje od roku 2001.

Wykres 8. Struktura przychodów z działalności depot w podziale na miasta.



Źródło: Emitent

W kolejnych latach prowadzenia działalności zgodnie trendami opisanymi w części dotyczącej rynku zwiększała się część przychodu realizowana w Gdańsku w stosunku do pozostałych portów.

4.13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

Wszystkie inwestycje zrealizowane przez Emitenta w latach 2008-2009 były inwestycjami krajowymi.

W roku 2008 inwestycje spółki związane były z organizacją oraz rozwojem przedsiębiorstwa i wynosiły 1 010 275 zł. Ważną oraz największą wartościowo inwestycją roku 2008 był zakup 2 441 m² gruntu graniczącego z dotychczas posiadanym placem składowym przy ulicy Hutniczej o wartości 411.128 zł.

Rozwój usług transportowych wymagał rozwoju floty. Pozyskanie środków transportu realizowane były zarówno ze środków własnych jak i w oparciu o leasing operacyjny. W 2008 r. wydatki związane z administracją Spółki pochodziły ze środków własnych i wyniosły one odpowiednio: 34 tys. zł. Były to głównie komputery.

Kolejny rok był okresem dalszego rozwoju przedsiębiorstwa. Najwyższe nakłady alokowane były do rozwoju floty. W oparciu o leasing finansowy Emitent rozbudował flotę o 3 zestawy – kontener DAF z naczepą. Wydatki związane z rozbudową taboru wynosiły 1.283 tys. zł. Wyposażenie biurowe zakupione ze środków własnych w tym okresie miało wartość około 43 tys. zł. Były to głównie komputery.

Poniższa tabela przedstawia wysokość nakładów inwestycyjnych.

Tabela 5. Nakłady inwestycyjne Emitenta w latach 2008 – 2009, w zł

Wyszczególnienie		2008	2009
Wartości niematerialne i prawne		33 995	12 142
Grunty	grupa 0	441 128	
Budynki i budowle	grupa 1	12 739	17 599
Obiekt inżynierii lądowej	grupa 2		22 470
Maszyny i urządzenia	grupa 4	86 168	67 011
Specjalistyczne maszyny	grupa 5	0	20 511
Maszyny i urządzenia	grupa 6	71 714	37 278
Środki transportu	grupa 7	357 030	1 319 089
- w tym środki transportu w leasingu finansowym	grupa 7	0	1 283 219
Pozostałe środki trwałe	grupa 8	7 500	4 915
Ogółem nakłady		1 010 275	1 501 015
zwiększenie wartości środków trwałych w budowie		6 330	11 099

Źródło: Emitent

Nakłady na obiekty inżynierii lądowej to wydatki na infrastrukturę depotów Emitenta, np. taką jak studnie chłonne.

Poza wymienionymi w powyższej tabeli nakładami na zakup floty samochodowej ze środków własnych i na podstawie leasingu finansowego spółka korzysta także z finansowania w formie leasingu operacyjnego. W opisywanych latach koszty z tego tytułu wynosiły odpowiednio 1 089 022 zł i 1 132 158 zł.

4.14. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, likwidacyjnym

Wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania: upadłościowe, układowe lub likwidacyjne.

4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Spółka nie jest uczestnikiem żadnego postępowania ugodowego, arbitrażowego ani nie jest wobec niej prowadzone postępowanie egzekucyjne, których wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

4.16. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący, co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

Aktualnie wobec Emitenta nie toczą się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, których wynik ma lub może mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

Według najlepszej wiedzy Emitenta nie ma również żadnych podstaw prawnych i faktycznych, aby wystąpiły jakiegokolwiek inne postępowania, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

4.17. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Emitent nie ma żadnych zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych. Nie istnieją inne zobowiązania Emitenta, które byłyby istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy jego instrumentów finansowych, a które związane byłyby w szczególności z kształtowaniem się sytuacji ekonomicznej i finansowej Emitenta, poza niżej opisanymi umowami kredytu oraz umowami leasingu, których zestawienie przedstawia tabela poniżej.

4.18. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym, nie wystąpiły żadne nietypowe zdarzenia lub okoliczności mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

4.19. Wskazanie istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w §11 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego, stanowiącego część niniejszego Dokumentu Informacyjnego, wystąpiły następujące istotne zdarzenia dotyczące zmiany sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta, były to:

- a) rejestracja w dniu 16 listopada 2010 roku w rejestrze przedsiębiorców KRS podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii D i E,
- b) opłacenie w dniu 17 listopada 2010 roku w całości przez spółkę NOVA CONSULT sp. z o. o. akcji serii C (akcji założycielskich).
- c) opłacenie w dniu 24 listopada 2010 roku w całości akcji serii D przez nowych inwestorów.

W związku z powyższym kapitał zakładowy Emitenta w chwili obecnej jest opłacony w całości. Emitent w dniu 30 listopada 2010 roku złożył wniosek o rejestrację tej okoliczności w rejestrze przedsiębiorców KRS. Zmiana ta nie została jeszcze ujawniona w rejestrze przedsiębiorców.

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego, stanowiącego część niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie ujawniły się inne informacje istotne dla oceny sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta.

4.20. Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostały powołane osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta

4.20.1. Zarząd Spółki

Zarząd Spółki jest dwuosobowy: Prezesem Zarządu Spółki jest Pan Tomasz Szmid, a Wiceprezesem Zarządu Pan Zbigniew Uhlenberg.

Tomasz Szmid – Prezes Zarządu:

1981-1986 - Studia na Politechnice Gdańskiej

1995-1997 - Studia podyplomowych MBA w Gdańskiej Fundacji Kształcenia Menedżerów i Strathclyde University w Glasgow

1986 – 1992 - Asystent w Instytucie Morskim w Gdańsku.

1991-1998 - Właściciel firmy Polship, prowadzonej jako jednoosobowa działalność gospodarcza.

od 1997 roku do dziś związany z BALTICON, od stycznia 2004 roku Dyrektor Zarządzający a następnie Prezes Zarządu BALTICON sp. z o.o. i obecnie również Prezes Zarządu BALTICON S.A.

Zbigniew Uhlenberg –Wiceprezes Zarządu

1983 – 1988 – POLCARGO Gdynia (Rzeczoznawca ds. Kontenerów)

Od 1991 – do dziś współwłaściciel BALTICON sp. z o. o., przez cały ten czas pełni funkcje kierownicze. Od lutego 2002 Wiceprezes Zarządu BALTICON sp. z o.o., a obecnie również Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.

Zgodnie z § 16 Statutu Zarząd Spółki składa się od 1 (jednego) do 3 (trzech) osób, w tym Prezesa Zarządu powoływanych na 3- letnią wspólną kadencję. Liczbę członków Zarządu określa uchwała Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej 3-letniej kadencji, z tym zastrzeżeniem, że członków pierwszego Zarządu powołują akcjonariusze .

Obecny skład Zarządu Emitenta został powołany w dniu 20 września 2010 roku na podstawie stosownego oświadczenia Założycieli złożonego przed notariuszem Zbigniewem Kundo w jego kancelarii w Gdańsku. Oznacza to, że kadencje Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu aktualnie sprawujących swoje funkcje dobiegną końca w dniu 20 września 2013 roku.

Zgodnie z treścią art. 369 §1 KSH ponowne powołania tej samej osoby na członka Zarządu jest dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż pięć lat każda. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji członka zarządu.

Mandat członka zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu (art. 369 §5 KSH).

4.20.2. Rada Nadzorcza Spółki

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi następujące osoby:

- a) Przewodniczący Rady Nadzorczej :
 - 1) Tomasz Marczyński,
- b) Członkowie Rady Nadzorczej:
 - 2) Mirosława Marczyńska
 - 3) Krzysztof Kamiński
 - 4) Krystian Klein
 - 5) Tomasz Ejtmínowicz.

Tomasz Marczyński - Przewodniczący Rady Nadzorczej w BALTICON S.A., założyciel i V-ce Prezes BALTICON sp. z o. o. Wieloletni działacz Samorządu Gospodarczego (Przemysłowo - Handlowego)

Członek Rady Izby Przemysłowo-Handlowej w Gdyni, członek Zarządu Pomorskiej Izby Przemysłowo-Handlowej, wieloletni członek Rady Krajowej Izby Gospodarki Morskiej, obecnie członek Łoży Honorowej Krajowej Izby Gospodarki Morskiej.

Odznaczony Złotą Odznaką Krajowej Izby Gospodarczej za zasługi w pracy na rzecz Gospodarki Morskiej

Krystian Klein – członek Rady Nadzorczej BALTICON S.A.

1962 – 1967 Studia na Uniwersytecie im. A. Mickiewicza w Poznaniu

1974 – 1976 Studia podyplomowe na Uniwersytecie Gdańskim (Instytut Handlu Zagranicznego)

1968 – 1989 Praca w firmie C. Hartwig Gdańsk, wszelkie szczeble kariery, ostatnie 5 lat na stanowisku kierownika działu współpracy i organizacji

- 1990 – 1991** Expolco Transped w Gdyni (Dyrektor Spedycyjny)
- 1991 – 1998** Port Gdański Eksploatacja – Główny Specjalista ds. Marketingu i Spedycji
- 1998 –do dziś** Prezes Zarządu Gdańskiego Terminalu Kontenerowego S.A, jest założycielem i pierwszym prezesem, pracuje do dzisiaj.

Krzysztof Kamiński – członek Rady Nadzorczej BALTICON S.A.

W latach:

- 1980 - 1992** Członek Reprezentacji Polski Juniorów i Seniorów w Judo . Reprezentant Polski, dwukrotny medalista Mistrzostw Europy Seniorów w Judo, Olimpijczyk - Barcelona 92
- 1991 - 1995** Właściciel Klubu Studenckiego „TROPS”
- 1993** Ukończył Akademię Wychowania Fizycznego
- 1994 -** do dzisiaj Prezes Agencji Reklamowo Artystycznej Top-Art
- 1994 -2000** vice Prezes Polskiego Związku Judo.

Mirosława Marczyńska - członek Rady Nadzorczej BALTICON S.A.

- 1974-1981** Absolwent Uniwersytet Gdański Wydz. Ekonomika Transportu ze specjalizacją Ekonomiki i Organizacji Transportu Morskiego
- 1981-1986** CH Hartwig Gdynia Dysponent
- 1986-1990** Praca w szkolnictwie
- 1994-1998** Izba Przemysłowo-Handlowa w Gdyni

Niezależnie od powyższego pani Mirosława Marczyńska prowadziła działalność związaną z handlem kontenerami w obrocie międzynarodowym na bazie własnych firm handlowych MIRKON oraz MIRMAR

1995 Dyplom za złożenie z wynikiem pozytywnym egzaminu dla Kandydatów na Członków Rad Nadzorczych w Spółkach Skarbu Państwa przed Komisją Egzaminacyjną przy Ministrze Przekształceń Własnościowych.

Tomasz Ejtminowicz – członek Rady Nadzorczej BALTICON S.A.

- 1993- 1997** dziennikarz "Gazety Wyborczej"
- od 2001** wspólnik Meritum Kancelarii Radców Prawnych Ejtminowicz Skibicki Trojanowski i Partnerzy w Gdyni, radca prawny.
- od 1997** obsługa prawna spółki Agora SA - jednego z największych w Polsce koncernów medialnych (m. in. "Gazety Wyborczej"), w tym:
- od 2005 -** obsługa prawna Gazeta.pl - wiodącego portalu internetowego w Polsce; odpowiada za prawne aspekty prowadzenia działalności w Internecie, tworzenie projektów internetowych i przejęcia serwisów internetowych, procesy sądowe o domeny internetowe, ochrona praw własności intelektualnej i zwalczania nieuczciwej konkurencji
- od 2008 -** obsługa prawna A2 Multimedia Sp. z o.o. - spółka Agory SA i ATM Grupa SA (producent telewizyjny) - odpowiada za prawne aspekty prowadzenia biznesów audiowizualnych i telewizji w Internecie, produkcje filmowe i internetowe
- od 2010 -** obsługa prawna Ad Taily Sp. z o.o. - spółki wdrażającej innowacyjne rozwiązania reklamowe w Internecie
- od 2010 -** obsługa BAN Sp. z o.o. spółka Agory SA i Money.pl SA) - odpowiada za prawne aspekty działalności sieci reklamowej w Internecie

- 2005-2006** odpowiadał za prawne aspekty powstania, a następnie likwidacji założonego przez Agorę SA ogólnopolskiego dziennika "Nowy Dzień"
- 1999 – 2005** obsługa prawna Radia Trefl w Sopocie
- od 1997 -** obsługa prawna gdańskiego i bydgoskiego oddziału Agora SA

Zgodnie z treścią §14 Statutu Spółki Rada Nadzorcza Spółki składa się od trzech do siedmiu członków, przy czym Akcjonariusz Założyciel tj. NOVA CONSULT sp. z o. o. ma prawo powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Powoływanie i odwoływanie przez w/w akcjonariusza –założyciela odbywa się w drodze pisemnego powiadomienia Spółki. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wynosi trzy lata.

Obecny skład Rady Nadzorczej Emitenta został powołany częściowo w dniu 20 września 2010 roku, na podstawie oświadczenia akcjonariuszy – założycieli, będącego jednocześnie protokołem z posiedzenia pierwszego Walnego Zgromadzenia Emitenta. Kadencje powołanych wówczas członków Rady Nadzorczej w osobach: Tomasza Marczyńskiego, Mirosławy Marczyńskiej oraz Krzysztofa Kamińskiego dobiegnie końca w dniu 20 września 2013 roku. Pozostałych dwóch członków Rady Nadzorczej tj. Pan Tomasz Ejtmninowicz oraz Pan Krystian Klein zostało powołanych w dniu 2 listopada 2010 roku. Pan Tomasz Ejtmninowicz został powołany na podstawie oświadczenia o skorzystaniu przez spółkę NOVA CONSULT sp. z o. o. uprawnień osobistego do powołania jednego członka Rady Nadzorczej. Pan Krystian Klein został natomiast powołany na podstawie stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia. Oznacza to, iż kadencja tych dwóch członków Rady Nadzorczej tj. Pana Tomasza Ejtmninowicza oraz Pana Krystiana Klein dobiegnie końca 2 listopada 2013 roku.

Zgodnie z treścią art. 386 §2 KSH w zw. z art. 369 §1 KSH, ponowne powołanie tej samej osoby na członka Rady Nadzorczej jest dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż pięć lat każda. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji członka Rady Nadzorczej. Liczba członków Rady Nadzorczej nie może spaść poniżej ustawowego minimum, tj. 5 członków. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie.

4.21. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, akcjonariuszami Emitenta posiadającymi, co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu jest jedynie:

- a) Spółka BALTICON sp. z o. o. posiadająca łącznie 284.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A i B (z czego 227.200.000 to akcje serii A, a 56.800.000 to akcje serii B), stanowiących 91,76 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających łącznie do 284.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 91,76 % ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Tabela 7. Struktura akcjonariatu BALTICON S.A. po rejestracji akcji serii D i E

Podmiot	Seria	Liczba akcji	Proc. akcji	Liczba głosów	Proc. głosów	Wartość nominalna, PLN
Balticon sp. z o. o.:	A	227.200.000	73,41	227.200.000	73,41	22.720.000
	B	56.800.000	18,35	56.800.000	18,35	5.680.000
	razem	284.000.000	91,76	284.000.000	91,76	28.400.000
Nova Consult sp. z o.o.:	C	12.000.000	3,88	12.000.000	3,88	1.200.000
Akcjonariusze akcji serii D:	D	3.500.000	1,13	3.500.000	1,13	350.000
w tym Animator :		40.000	0,013	40.000	0,013	40.000
Akcjonariusz akcji serii E:	E	10.000.000	3,23	10.000.000	3,23	1.000.000

Łącznie		309.500.000	100 %	309.500.000	100%	30.950.000
----------------	--	--------------------	--------------	--------------------	-------------	-------------------

Źródło: Emitent

Spółka Beskidzki Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Bielsku - Białej, jako Animator Rynku dla Emitenta, objęła 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji serii D Emitenta, w celu zapewnienia posiadania instrumentów finansowych, w liczbie umożliwiającej prawidłowe wykonywanie w stosunku do akcji Emitenta zobowiązań wynikających z umowy o pełnienie funkcji Animatora Rynku dla Emitenta, akcji zwykłych na okaziciela Emitenta już od pierwszego dnia ich notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect.

Spółka została zawiązana 20 września 2010 roku, w ciągu 3 trzech miesięcy jej funkcjonowania jakiegokolwiek zmiany właścicielskie jakie miały miejsce w Spółce wynikały wyłącznie z realizacji emisji akcji serii D i E opisanej w rozdziale 3.1.1. niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Nie dokonywano jakichkolwiek zmian właścicielskich, które polegałyby na zbyciu, nabyciu lub przeniesieniu akcji Emitenta pod jakimkolwiek innym tytułem prawnym. W szczególności akcjonariusze – założyciele tj. BALTICON sp. z o. o. oraz NOVA CONSULT sp. z o. o. nie zbywali jakichkolwiek z posiadanych przez nich akcji Emitenta. W przeciągu ostatnich sześciu miesięcy nie dochodziło również do jakichkolwiek zmian właścicielskich w spółce BALTICON sp. z o.o.

Wspólnikami tej spółki obecnie są:

- 1) Tomasz Marczyński posiadający udziały stanowiące 36 % kapitału zakładowego spółki BALTICON sp. z o. o.
- 2) Zbigniew Uhlenberg posiadający udziały stanowiące 36 % kapitału zakładowego spółki BALTICON sp. z o. o.
- 3) Krzysztof Kamiński posiadający udziały stanowiące 18 % kapitału zakładowego spółki BALTICON sp. z o. o.
- 4) Tomasz Szmid posiadający udziały stanowiące 10 % kapitału zakładowego spółki BALTICON sp. z o. o..

5. ROZDZIAŁ: SPRAWOZDANIA FINANSOWE

5.1. *Sprawozdanie finansowe spółki BALTICON sp. z o. o. za rok 2009*

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem spółki BALTICON sp. z o. o., której przedsiębiorstwo zostało wniesione w postaci aportu do Emitenta i obrazuje działalność prowadzoną wcześniej przez spółkę BALTICON sp. z o. o., a obecnie kontynuowaną przez Emitenta.



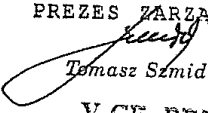
WPROWADZENIE
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 01.01.2009 DO 31.12.2009

BALTICON
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
NIP: 584-020-06-66
REGON 190513083
KRS 0000087846

Gdynia, marzec 2010 rok

"BALTICON" Sp. z o.o.
81-005 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
Regon 190513083
NIP 584-020-06-66

PREZES ZARZĄDU V-CE PREZES


Tomasz Szmid


Tomasz Marczyński

V-CE PREZES


Zbigniew Uhlenberg

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok 2009.****I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego****1. Nazwa (firma) i siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz wskazanie właściwego Sądu lub innego organu prowadzącego rejestr.**

BALTICON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
81-035 Gdynia, Ul. Krzywoustego 1
Transport drogowy towarów PKD 4941Z
Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony.

Czas trwania nie ograniczony.

3. Dane identyfikujące Spółkę

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
Rok obrotowy dzieli się na miesięczne okresy sprawozdawcze.
Sporządzone sprawozdanie finansowe za 2009 rok obejmują okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku.
Porównywalne dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku.

4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łącznie, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

W bieżącym roku obrotowym (okresie sprawozdawczym) w skład jednostki nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne zobowiązane do sporządzania samodzielnego sprawozdania finansowego, jednostka nie była zobowiązana do sporządzenia łącznego sprawozdania finansowego.

5. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania przez nią działalności.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie znane są zdarzenia, które mogłyby zagrozić kontynuowaniu przez jednostkę działalności w okresie najbliższych 12 miesięcy.

6. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.**II. Ogólne zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień bilansowy:****V-CE PREZES**
Zbigniew Uhlenberg

"BALTICON" Sp. z o.o.
81-035 Gdynia, Ul. Krzywoustego 1
Regon 190513083
NIP 584-020-06-06

PREZES ZARZĄDU
Tomasz Szmida**V-CE PREZES**
Tomasz Marczyński

2



Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok 2009.

- a) **Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne**- według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartość przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- b) **Środki trwałe w budowie**- w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- c) **Inwestycje krótkoterminowe**- według cen (wartości) rynkowej lub według cen nabycia, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej,
- d) **Rzeczowe składniki aktywów obrotowych**- materiały i towary w cenach nabycia (art. 34 ust. 1), stosowane do wyceny na dzień bilansowy ceny zakupu lub koszty wytworzenia nie mogą być wyższe od cen sprzedaży netto tych składników,
- e) **Należności i udzielone pożyczki**- w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności wyceny,
- f) **Zobowiązania**- w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie w umowę następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe- według wartości godziwej,
- g) **Rezerwy**- w uzasadnionej, wiarygodnej oszacowanej wartości,
- h) **Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa**- w wartości nominalnej.

III Szczegółowa wycena pozycji bilansowych, w tym także w trakcie roku obrotowego:

1. **Rzeczowy majątek trwały** ujemuje się w księgach w wysokości ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez Spółkę za okres budowy, montażu, przystosowaniu, ulepszeniu, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość rzeczowego środka trwałego jest powiększona o koszty ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do użytkowania wartość użytkową mierzoną okresem używania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwanych przy pomocy ulepszanego środka trwałego. Wartość tę określa się wartością początkową brutto.

Do bilansu wartość środków trwałych przyjmowana jest w wysokości netto, tj. po pomniejszeniu o wartość umorzenia obliczonego za cały okres od początku użytkowania środka trwałego. Koszty remontów ewidencjonowane są bezpośrednio w kosztach działalności, natomiast modernizacje stanowią zwiększenie wartości składników majątku. Zwiększenie względnie zmniejszenie wartości środków trwałych może nastąpić na skutek urzędowej aktualizacji ich wartości zgodnie z ustalonymi i ogłoszonymi przez GUS wskaźnikami

V-CE PREZES

Zbigniew Uhlenberg
Zbigniew Uhlenberg
BALTICON Sp. z o.o.
 81-035 Gdynia ul. B. Krzywoustego 1
 Regon 140613023
 NIP 584-020-06-66

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Szmid
Tomasz Szmid

V-CE PREZES

Tomasz Marczyński
Tomasz Marczyński

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok 2009.**

środków trwałych odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny i nie może ona być przeznaczona do podziału.

W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpowiedniego odpisu aktualizującego. Przy odpisie uwzględnia się kapitał z aktualizacji wyceny dla danego środka trwałego. Środki trwałe są objęte syntetycznie wartościową z podziałem na grupy zgodnie z klasyfikacją, a analitycznie- ewidencją ilościową- wartościową.

Rzeczowe składniki majątku o wartości od 1.000,00 zł do 3.500,00 zł ujmowane są na koncie środki trwałe i odpisywane w całości w koszty amortyzacji jednorazowo w miesiącu oddania ich do używania lub w miesiącu następnym.

2. **Wartości niematerialne i prawne** ujmuje się w księgach w wysokości ceny nabycia, stanowiącej wartość początkową. Wartości niematerialne i prawne są objęte syntetycznie ewidencją wartościową, a analitycznie- ewidencją ilościową- wartościową.
3. **Materiały i towary** na dzień zakupu wyceniane są w cenach zakupu. Wartość rozchodu towarów i materiałów (paliwo) odbywa się według metody FIFO „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”. Natomiast rozchód materiałów (części do kontenerów) odbywa się na ewidencjonowaniu zakupów bezpośrednio w kosztach. Na dzień bilansowy dokonuje się ich inwentaryzacji a wartość nie zużytych w ciągu roku materiałów (części do kontenerów) zostaje zaewidencjonowane na koncie 641-2 (rozliczenia czynne kosztów krótkoterminowych) wg cen nabycia pomniejszając koszty okresu sprawozdawczego. W razie trwałej utraty wartości materiałów lub towarów dokonuje się odpisu aktualizującego wyrażającego tę utratę odpowiednio ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.
4. **Należności krótkoterminowe** są wykazywane w wartości netto (pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość należności). Należności są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty. Należności przedawnione są odpisywane w pozostałe koszty operacyjne w okresie, w którym zgodnie z Kodeksem Cywilnym upływa termin wymagalności tych należności.
5. **Inwestycje krótkoterminowe** wycenia się według cen nabycia. Jeżeli ceny nabycia jednakowych albo uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo rodzaju i przeznaczenie, składników inwestycji są różne, to ich rozchód wycenia się według FIFO „pierwsze przyszło- pierwsze wyszło”.
6. **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** wyceniane są w wartości nominalnej i dotyczą roku następnego.
7. **Kapitały własne** stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgonie ze Statutem Spółki oraz Kodeksem Sądów Handlowych. Kapitał własny koryguje się o błędy uznane za podstawowe według przyjętej istotności. Do kapitałów własnych zalicza się także nie podzielone zyski i nie pokryte straty z lat ubiegłych. Wartość pozycji wyceniana jest według wartości nominalnej.
8. **Rezerwy na zobowiązania** wycenia się w wysokości pewnych lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłych zobowiązań, których kwotę należy w wiarygodny sposób oszacować. Rezerwy te zalicza się odpowiednio do

V-CE "PREZES BALICON" Sp. z o.o.
81-035 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
Zb. sprawozd. Uhlenberg 306 190519083
NIP 584-020-08-66

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Szmidt
Tomasz Szmidt

V-CE PREZES

Tomáš Marczyński
Tomáš Marczyński

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok 2009.**

pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych. Niewykorzystane rezerwy na dzień, kiedy okazały się zbędne zwiększają odpowiednio przychody operacyjne, przychody finansowe lub zyski nadzwyczajne. Przedawnione lub umorzone zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe (zależnie od rodzaju zobowiązania).

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania zagraniczne oraz inwestycje krótkoterminowe w postaci rachunków bankowych dewizowych oraz kas dewizowych zostały wycenione wg kursów średnich ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski w dniu 31.12.2009 (tabela nr 255/A/NBP/2009) i tak odpowiednio:

1. 1 euro (EUR) 4,1082 zł
2. 1 dolar amerykański (USD) 2,8503 zł.
3. 1 korona czeska (CZK) 0,1554 zł.
4. 100 forintów (Węgry) (HUF) 1,5168 zł.

Wycena pozycji bilansowych nieopisanych powyżej odbywa się w Spółce zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych (art. 15 a Ustawy).

Gdynia, 2010-03-31

Sporządził

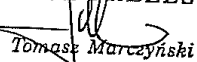
Zatwierdził

"BALTICON" Sp. z o.o.
81-035 Gdynia, ul. S. Krzywoustego 1
Regon 180513083
NIP 584-020-00-66

PREZES ZARZĄDU


Tomasz Szmid

V-CE PREZES


Tomasz Marczyński

V-CE PREZES


Zbigniew Uhlenberg

BILLANS

Nazwa przedsiębiorstwa

Baltcon Sp. z o.o.

ul. Krzywoustego 1

81-035 Gdynia

sporządzony na dzień 31-12-2009

AKTYWA		Stan na koniec okresu	
	poprzedniego	bieżącego (miesiąc)	
A. AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)	2261276,71	3401683,01	
I. Wartości niematerialne i prawne (1 do 4)	48960,46	37601,11	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	48960,46	37601,11	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe (1 do 3)	2212316,25	3364081,90	
1. Środki trwałe (p-e)	2205996,15	3346652,47	
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1420497,87	1420497,87	
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	53967,34	89941,30	
c) urządzenia techniczne i maszyny	216392,63	242604,97	
d) środki transportu	496517,03	1576646,21	
e) inne środki trwałe	18611,28	16962,12	
2. Środki trwałe w budowie	6330,10	17429,43	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe (1 do 2)			
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe (1 do 4)			
1. Nienależności			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe (a-b)			
a) w jednostkach powiązanych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udziały w pożyczkach			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udziały w pożyczkach			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (1 do 2)			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			

"BALTICON" Sp. z o.o.V-CE PREZES
21-025 Gdynia ul. B. Krzywoustego 1

1991-1992

V-CE PREZES

 Tomasz Marczyński Zbigniew Ukleberg 

~~PREZES~~ ZARZADU

Tomasz Szmidt

B. AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)			B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)		
I. Zapasy (I do 3)			I. Rezerwy na zobowiązania (I do 3)		
1. Materie	1118383,25	920779,40	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		48822,00
2. Produkty i produkty w toku	236979,04	353993,67	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		48822,00
3. Produkty gotowe			- długoterminowa		
4. Towary	877307,19	566017,64	- krótkoterminowa		
5. Zaliczki na dostawy	4097,02	768,09	3. Pozostałe rezerwy		
II. Należności krótkoterminowe (I do 2)			- długoterminowe		
1. Należności od jednostek powiązanych (a-b)	3024292,15	4028326,06	- krótkoterminowe		
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty			II. Zobowiązania długoterminowe (I do 2)		
- do 12 miesięcy			1. Wobec jednostek powiązanych		
- powyżej 12 miesięcy			2. Wobec pozostałych jednostek (a-d)		
b) inne			a) kredyty i pożyczki	333291,01	1254094,74
2. Należności od pozostałych jednostek (a-d)	3024292,15	4028326,06	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	333291,01	1254094,74
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	2896235,77	3951621,82	c) inne zobowiązania finansowe	333291,01	212225,21
- do 12 miesięcy	2896235,77	3951621,82	d) inne		1041869,53
- powyżej 12 miesięcy			III. Zobowiązania krótkoterminowe (I do 3)		
b) z tytułu produktów, dostaw, cel. ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	126020,68	57544,04	1. Wobec jednostek powiązanych (a-b)		
c) inne	35,70	17388,76	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	1771,44	- do 12 miesięcy		
III. Inwestycje krótkoterminowe (I do 2)			- powyżej 12 miesięcy		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe (a-e)	912917,89	627943,48	b) inne		
a) w jednostkach powiązanych	912917,89	627943,48	2. Wobec pozostałych jednostek (a-i)		
- udziały lub akcje			a) kredyty i pożyczki	3674254,46	4613193,48
- inne papiery wartościowe			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	558885,14	883661,92
- udzielone pożyczki			c) inne zobowiązania finansowe		290358,56
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2505083,30	2943455,84
h) w pozostałych jednostkach			- do 12 miesięcy	2505083,30	2943455,84
- udziały lub akcje			- powyżej 12 miesięcy		
- inne papiery wartościowe			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
- udzielone pożyczki			f) zobowiązania wekslowe		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			g) z tytułu podatków, cel. ubezpieczeń i innych świadczeń	542781,10	330390,88
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	912917,89	627943,48	h) z tytułu wynagrodzeń	24677,96	63248,59
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	912917,89	627943,48	i) inne	42826,96	102077,69
- inne środki pieniężne			3. Fundusze specjalne		
- inne aktywa pieniężne			IV. Rozliczenia międzyokresowe (I do 2)		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			1. Ujemna wartość firmy		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
	273074,60	476024,46	- długoterminowe		
			- krótkoterminowe		
AKTYWA RAZEM			PASywa RAZEM		
Miejscowość Gdynia	7589944,60	9454756,41		7589944,60	9454756,41
Sporządził: Zbigniew Uhlenberg	dnia 31-03-2010		Zatwierdził: Tomasz Szmid		

Drukowane programem Przedsiębiorstwa Informacyjnego PIS

"BALTICON Sp. z o.o."

V-CE PREZES
V-CE PREZES
81-405 Gdynia ul. R. Kizywcowskiego 1Regon 149513083
NIP 584-001-07-55PREZES ZARZĄDU
Tomasz SamidV-CE PREZES
Zbigniew Uhlenberg

Nazwa przedsiębiorstwa
Balticon Sp. z o.o.
 ul. Krzywoustego 1
 81-035 Gdynia

z a

2009 rok

Rachunek zysków i strat

wersja porównawcza

T r e ś ć	Sumy za okres	
	poprzedni	bieżący (sprawozdawczy)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	21376389,09	23371825,02
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16846351,35	19330043,79
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4530037,74	4041781,23
B. Koszty działalności operacyjnej	19386715,86	22987297,22
I. Amortyzacja	186344,06	371718,41
II. Zużycie materiałów i energii	5601591,02	6129217,89
III. Usługi obce	8066201,73	10409881,80
IV. Podatki i opłaty, w tym:	225668,53	272928,92
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	1429100,19	1839100,42
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	225875,87	270273,92
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	683837,22	646131,04
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2968097,24	3048044,82
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1989673,23	384527,80
D. Pozostałe przychody operacyjne	200340,14	201024,30
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	58290,00	35000,00
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	142050,14	166024,30
E. Pozostałe koszty operacyjne	105535,91	277628,23
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	105535,91	277628,23
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2084477,46	307923,87
G. Przychody finansowe	137586,62	9907,09
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- dla jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	-2222,46	9905,27
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	139809,08	1,82
H. Koszty finansowe	48982,32	200156,90
I. Odsetki, w tym:	48982,32	103291,79
- od jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	0,00	96865,11
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	2173081,76	117674,06
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I- J.II)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto (I± J)	2173081,76	117674,06
L. Podatek dochodowy	411774,00	114447,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	1761307,76	3227,06

Miejscowość Gdynia

, dnia 31-03-2010

Zatwierdził: Tomasz Szmid

Sporządził: Zbigniew Uhlenberg

"BALTICON" Sp. z o.o. V-CE PREZES

81-035 Gdynia, ul. Krzywoustego 1

Regon 140373063

NIP 584-020-06-85

Drukowane programem Przedsiębiorstwa Informatycznego IPS

http://www.ips-infor.com.pl

Tomasz Marczyński

V-CE PREZES

Zbigniew Uhlenberg

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Szmid

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Nazwa przedsiębiorstwa

Balticon Sp. z o.o.

za okres od 01-01-2009 do 31-12-2009

ul. Krzywoustego 1

81-035 Gdynia

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2009	2008
1.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3582399,13	1951091,37
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
1.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3582399,13	1951091,37
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	50000,00	50000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	50000,00	50000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1744497,57	1610366,62
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1787901,56	134130,95
	a) zwiększenie (z tytułu)	1787901,56	134130,95
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku (ustawowo)	1761307,76	134130,95
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	- rozliczenie zysku z lat ubiegłych	26593,80	
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- pokrycia straty		
	-		
	-		
	-		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3532399,13	1744497,57
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		

BALTICON S.A.
 Drukowane programem Przedsiębiorstwa
 81-035 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
 Regon 140513093
 NIP 584-020-06-55

V-CE PREZES
 Zbigniew Uhlenberg

PREZES Zarządu
 Tomasz Szmid

str. 1

	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- zbycia środków trwałych		
	-		
	-		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	26593,80	26593,80
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów	-46980,00	
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-20386,20	26593,80
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	26593,80	
	- przeksięgowanie na kapitał zapasowy	26593,80	
	-		
	-		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-46980,00	26593,80
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-46980,00	26593,80
8.	Wynik netto	3227,06	1761307,76
	a) zysk netto	3227,06	1761307,76
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3538646,19	3582399,13
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3538646,19	3582399,13

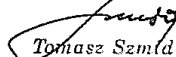
Miejscowość: Gdynia

, dnia 31-03-2010 Zatwierdził: Tomasz Szmid

Sporządził: Zbigniew Uhlenberg

"BALICON" S.A. V-CE PREZES V-CE PREZES
 1-035 Gdynia ul. B. Krzywoustego 1
 Regon 150513083
 NIP 584-020-08-60 Tomasz Marczyński Zbigniew Uhlenberg

PREZES ZARZĄDU


 Tomasz Szmid

str.2

Lp.	Tytuł	2008	2009
-	spłacone / udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(644.199,10)	(333.665,50)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy		801.245,52
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2	Kredyty i pożyczki		801.245,52
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II	Wydatki	77.357,12	312.529,78
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Splaty kredytów i pożyczek	77.357,12	44.063,72
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		144.930,52
8	Odsetki		123.535,54
9	Inne wydatki finansowe		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(77.357,12)	488.715,74
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III + B.III ± C.III)	722.888,80	(280.980,37)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	722.888,80	(284.974,41)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(3.994,04)
F	Środki pieniężne na początek okresu	190.029,09	912.917,89
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	912.917,89	627.943,48
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

"BALICON" Sp. z o.o.
61-035 Gdynia ul. D. Krzywoustego 1
Regon 180513083
NIP 584-020-00-66

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Szmidt

V-CE PREZES

Tomasz Marczyński

V-CE PREZES

Zbigniew Uhlenberg

strona ...

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 01.01.2009 DO 31.12.2009

BALTICON
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

NIP: 584-020-06-66
REGON 190513083
KRS 0000087846

Gdynia, marzec 2010 rok

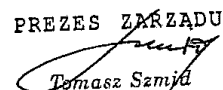
"BALTICON" Sp. z o.o.
81-035 Gdynia, ul. B. Krzywostego 1
Regon 190513083
NIP 584-020-06-66

V-CE PREZES

Tomasz Marczyński

V-CE PREZES

Zbigniew Uhlenberg

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Szmyd



balticon

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2009 Balticon Sp. z o.o.

I. Dodatkowe informacje i objaśnienia do bilansu

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierających stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego-podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

Lp.	Składniki majątku trwałego	Wartość nabytych środków trwałych				Umorzenie środków trwałych				Wartość majątku trwałego netto			
		Wartość na 01.01.09	Zwiększenia w ciągu roku	Zmniejszenia w ciągu roku	Aktualizacja	Wartość na 31.12.09	Wartość na 01.01.09	Alt. ujęta w zysku	Umorzenie w ciągu roku	Sprzedaż i Likwidacja	Wartość na 31.12.09	01.01.2009	31.12.2009
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
	AKTYWA TRWAŁE	3.219.890,18	1.574.226,89	62.112,18		6.152.502,76	958.613,47		239.975,39		1.198.588,86	2.261.276,71	3.401.683,01
I.	Wartości niematerialne i prawne	177.972,38	12.141,86			190.114,24	129.011,92		23.501,21		152.513,13	48.960,46	37.601,11
II	Rzeczowe aktywa trwałe	3.041.917,80	1.562.085,03	62.112,18		5.962.388,52	829.601,55		216.474,18		1.046.075,73	2.212.316,25	3.364.081,90
1.	Środki trwałe	3.035.587,70	1.488.873,52	62.112,18		5.944.989,09	829.601,55		216.474,18		1.046.075,73	2.205.986,15	3.346.652,47
a)	Grunty	1.420.497,87				1.420.497,87	0	0	0		0	1.420.497,87	
b)	Budynki i budowle	114.607,69	40.069,12			154.676,81	60.640,35		4.095,16		64.735,51	53.967,34	89.941,30
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	714.745,73	124.800,51			839.546,24	498.353,10		98.588,17		596.941,27	216.392,63	242.604,97
d)	Środki transportu,	715.893,84	1.319.088,89			2.034.982,73	219.376,81		238.989,71		458.336,52	496.517,03	1.576.645,21
e)	Pozostałe	69.612,57	4.915,00			74.527,57	51.231,29		6.564,16		57.795,45	18.381,28	16.732,12
f)	Inwentarz żywy	230,00				230,00	0					230,00	230,00
2.	Środki trwałe w budowie	6.330,10	73.211,51	62.112,18		17.429,43	0					6.330,10	17.429,43
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie												

"BALTICON" Sp. z o.o.

81-025 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
Regon 140513083
NIP 584-020-06-66

V-CE PREZES

Tomasz Murczyński

V-CE PREZES

Zbigniew Ehrenberg

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Szmidt



Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2009 Balticon Sp. z o.o.

2. Wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosi 746.735,00 zł.
Powierzchnia prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosi 6837 m².

3. Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu.

Lp.	Leasingodawca nr umowy	Przedmiot leasingu	Okres umowy	Waluta	Do spłaty na 31.12.08	Wykup
1.	SG Equipment Finance 10282	Naczepa skrzyniowa 3 szt.	05.09.04- 05.08.09	PLN	13 452,94	15 %
2.	VB Leasing 29642	Ciagnik siodłowy DAF 1 szt.	15.03.05- 15.02.11	PLN	50 065,96	10 %
3.	VB Leasing 29643	Ciagnik siodłowy DAF 1 szt.	15.03.05- 15.02.11	PLN	50 065,96	10 %
4.	Handlowy Leasing ULO/5143/ZTK	Naczepa kontenerowa 3 szt.	19.04.05- 18.04.10	PLN	19 576,04	20 %
5.	Handlowy Leasing ULO/5142/ZTK	Ciagnik siodłowy DAF 3 szt.	20.04.05- 25.04.10	PLN	44 182,08	20 %
6.	Handlowy Leasing ULO/06027/ZTK	Ciagnik siodłowy DAF 3 szt.	26.09.05- 26.08.10	PLN	89 622,16	20 %
7.	Handlowy Leasing ULO/06053/ZTK	Naczepa kontenerowa 3 szt.	20.11.05- 20.10.10	PLN	33 937,20	20 %
8.	SG Equipment Finance 12334	Ciagnik siodłowy DAF 1 szt.	12.12.05- 10.10.10	CHF	15 516,00	15 %
9.	SG Equipment Finance 17876	Układarka Kalmar	19.09.07- 15.09.11	PLN	125 040,00	8 %
10.	SG Equipment Finance 20494	Wózek widłowy Hyundai	08.05.08- 10.05.11	PLN	26 876,00	20 %
11.	Prime Car Management S.A. 24271	Samochód osobowy SAAB 9-3	30.06.08- 10.06.12	PLN	91 200,00	1.499,98 pln
12.	BRE Leasing BALTICON/GD /68448/2008	Samochód osobowy Subaru	30.08.08- 11.08.12	PLN	94 028,80	1.494,67 pln
13.	Handlowy Leasing ULO/12653/ZTK	Ciagnik siodłowy DAF , naczepy kontenerowe 3 szt.	09.12.08- 09.10.12	PLN	414 105,72	7 %

"BALTICON" Sp. z o.o. V-CE PREZES
15 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
Regon 190513083
NIP 584-000-00-00

Tomasz Marczyński

V-CE PREZES
Zbigniew Uhlenberg

PREZES ZARZĄD
Tomasz Sęgid

3



Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2009 Balticon Sp. z o.o.

14.	SG Equipment Finance	Ciągnik siodłowy DAF 1 szt.	25.06.09-25.06.14	EUR	56 034,78	1 %
15.	SG Equipment Finance	Naczepa kontenerowa 2 szt.	25.06.09-25.06.14	EUR	29 975,74	1 %
16.	SG Equipment Finance	Ciągnik siodłowy DAF 1 szt.	15.07.09-15-07-14	EUR	57 084,48	1 %
17.	SG Equipment Finance	Naczepa kontenerowa 2 szt.	25.07.09-25-07-14	EUR	30 540,78	1 %
18.	BRE Leasing	Samochód osobowy Porsche	29.07.09-29.07.12	PLN	58 149,85	1 %
19.	SG Equipment Finance	Ciągnik siodłowy DAF 1 szt.	05.08.09-05.08.14	EUR	207 770,37	1 %

4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Brak tego typu zobowiązań.

5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie udziałów.

Udziałowiec	Ilość udziałów	Struktura
Tomasz Marczyński	36	36 %
Zbigniew Uhlenberg	36	36 %
Krzysztof Kamiński	18	18 %
Tomasz Szmid	10	10 %

6. Zmiany w kapitale zapasowym i rezerwowym

Kapitał zapasowy zwiększył się w czerwcu 2009 o część zysku netto za 2008 rok w wartości 1.261.307,76 zł. a następnie we wrześniu 2009 o niewypłacone dywidendy w wartości 500.000,00 zł. W grudniu 2009 kapitał zapasowy został zwiększony o nierozliczony zysk z lat ubiegłych w wysokości 26.593,80 zł. Wartość kapitału zapasowego na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 3.532.399,13 zł.

7. Propozycja co do podziału zysku za rok obrotowy.

Firma za rok 2009 osiągnęła zysk w wysokości 3.227,06 zł. który w całości zostanie przekazany na podwyższenie kapitału zapasowego.

8. Stan rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększenia, wykorzystanie w całości, przeznaczony na, rozwiązanie i stan końcowy.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Stan na 01.01.2009 r. 0,00

"BALTICON" Sp. z o.o.

81-035 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1

Regon 190513083

NIP 584-020-06-06

PREZES V-CE PREZES

PREZES ZARZĄDU

4

Tomasz Marczyński

Zbigniew Uhlenberg

Tomasz Szmid



Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2009 Balticon Sp. z o.o.

Zwiększenia 48.822,00
Stan na 31.12.2009 r. 48.822,00

9. Odpisy aktualizujące wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Stan na 01.01.2009 1.500,00
Rozwiązanie aktualizacji za 2008 rok 1.500,00
Zwiększenie w trakcie roku 9.138,79
Stan na 31.12.2009 9.138,79

10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty.

Łączne zobowiązania o okresie dłuższym niż jeden rok wynoszą 3.164.094,74 zł i są to:

- wartość kredytu inwestycyjnego na zakup gruntu w wysokości 212.225,21 zł.
- wartość rat z tytułu leasingu finansowego środków transportowych w wysokości 1.041.869,53 zł.

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzykresowych.

Krótkoterminowe rozliczenia międzykresowe.

Tytuły	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego
1. Czynne rozliczenia kosztów, w tym	273.074,60	476.024,46
Karty drogowe	26.985,00	47.210,64
Ubezpieczenia OC, AC	87.388,69	126.680,27
Raty leasingowe	67.132,94	63.667,16
Prenumerata	2.262,89	2.215,09
Abonament internetowy	1.157,49	2.439,06
Abonament telefoniczny	921,31	96,84
Inne	57,70	1.702,85
Wstępna rata leasingowa, transport sztaplarki	34.502,67	21.883,35
Wstępna rata leasingu Saab	25.886,37	18.386,49
Wstępna rata leasingowa Subaru	26.779,54	19.306,18
Wstępna rata leasingowa Porsche		22.060,43
Odsetki od leasingu finansowego		150.376,10
2. Inne rozliczenia międzykresowe		
Ogółem czynne rozliczenia międzykresowe kosztów.	273.074,60	476.024,46

12. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe.

Żadne zobowiązania warunkowe ani poręczenia w jednostce w okresie sprawozdawczym nie występowały.

II. Dodatkowe informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat

BALTICON" Sp. z o.o.
81-035 Gdynia, ul. S. Krzywoustego 1
Regon 190513953
NIP 584-020-06-66

V-CE PREZES

Tomasz Marczyński

V-CE PREZES

Zbigniew Uhlberg

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Szmid

5



Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2009 Balticon Sp. z o.o.

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów i materiałów.

Przychody netto ze sprzedaży produktów -	19.330.043,79 zł
W tym:	
Usługi krajowe-	15.604.527,24 zł
Wewnątrzwspólnotowa dostawa usług-	3.601.346,41 zł
Usługi eksportowe-	124.170,14 zł
Przychody ze sprzedaży towarów-	4.041.781,23 zł

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

W roku obrotowym nie były dokonywane odpisy aktualizujące środki trwałe.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W roku obrotowym nie były dokonane odpisy aktualizujące wartość zapasów.

4. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

W roku obrotowym nie została zaniechana działalność jak również w roku następnym nie przewiduje się zaniechania działalności.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto.

Treść	2009-12-31
A. ZYSK BRUTTO	117.674,06
B. Różnice trwałe:	
I. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	149.037,49
Odsetki budżetowe	1.402,18
PFRON	32.857,00
Reprezentacja	11.493,15
Ubezpieczenie samochodów osobowych ponad limit	6.981,51
Amortyzacja środków trwałych w leasingu finansowym	131.733,02
Odsetki od leasingu finansowego	34.455,20
Raty leasingowe	-147.953,31
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	78.068,74
II. Przychody nie wchodzące do podstawy opodatkowania	0,00
C. Podstawa opodatkowania uwzględniająca trwałe różnice (poz. A+B)	266.711,55
D. Różnice przejściowe	78.681,16
I. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	61.306,85
II. Przychody nie wchodzące do podstawy opodatkowania	17.374,31
III. Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	
E. Dochód/Strata ze źródeł przychodów wg art. 7 ust. 3 Ustawy	345.392,71
Podstawa opodatkowania z uwzględnieniem różnic trwałych i przejściowych (poz. C+D)	
F. Dochód stanowiący podstawę obliczenia podatku	345.393,00
I. Podatek dochodowy 19 %	65.624,67
Wpłacone zaliczki w roku 2009	86.076,00

Wysokość podatku odroczonego za 2009 rok wyniosła 48.822,00 zł.

6. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.

"BALTICON" Sp. z o.o. - CE PREZES
81-035 Gdynia, ul. G. Krzywoustego 1
Regon 199513083
NIP 564-020-06-65

Tomasz Marczyński

V-CE PREZES
Zbigniew Uhlenberg

PREZES ZARZĄDU
Tomasz Szmid



Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2009 Balticon Sp. z o.o.

W rachunku zysków i strat za rok obrotowy stosowano wariant porównawczy kosztów.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

W roku obrotowym Spółka nie wytworzyła środków trwałych na własne potrzeby.

8. Poniesione w ostatnim roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

W roku obrotowym Spółka nie poniosła nakładów na niefinansowe aktywa trwałe.

9. Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe; podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.

III. Objasnienia niektórych zagadnień osobowych.

1. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Przeciętne zatrudnienie w roku 2009 w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 53.

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku
Pracownicy umysłowi	20
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	33
Ogółem	53

2 Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Wynagrodzenie z zysku wypłacone
Tomasz Marczyński	14.400,00	
Zbigniew Uhlenberg	14.400,00	
Kamiński Krzysztof	0,00	
Tomasz Szmid	42.000,00	

3. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.

Nie udzielano.

4. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

a) z tytułu świadczenia usług doradztwa podatkowego w wysokości 15.720,00 zł netto.

"BALTICON" Sp. z o.o.
61-035 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
Regon 190519083
NIP 664-020-06-66

V-CE PREZES V-CE PREZES
Tomasz Marczyński Zbigniew Uhlenberg

PREZES ZARZADU
Tomasz Szmid



Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2009 Balticon Sp. z o.o.

IV. Objaśnienia do niektórych istotnych zdarzeniach dotyczących roku obrotowego lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym.

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

W roku obrotowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Zdarzenia takie nie miały miejsca.

3. Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Żadna z powyższych sytuacji w jednostce w roku obrotowym nie wystąpiła.

V. Objaśnienia dotyczące grup kapitałowych.

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składnikach aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięć lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Nie wystąpiły takie zjawiska.

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Nie dotyczy.

3. Wykaz spółek (nazwa i siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać te informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zyskach lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

Nie wystąpiły takie zjawiska.

4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informuje o:

"BALTICON" Sp. z o.o.
61-065 Gajna, ul. B. Krzywoustego 1
Regon 140613008
NIP 504-000-00-05

V-CE PREZES

Tomasz Marczyński

V-CE PREZES

Zbigniew Uhlenberg

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Szmidt



Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2009 Balticon Sp. z o.o.

Jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego..

VI. Informacje o połączeniu Spółek.

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzanego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

1. jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,*
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,*
- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,*

2. jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,*
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,*
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.*

W roku obrotowym nie nastąpiło połączenie Spółek.

VII. Wyjaśnienia poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności.

- 1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.*

Nie występują zagrożenia w zakresie kontynuowania działalności.

- 2. W przypadku, gdy inne informacje niż wymienione powyżej, mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.*

W bilansie za 2008 rok nieprawidłowo zostały sklasyfikowane środki trwałe należące do grupy budynków i budowli. Środki trwałe były zakwalifikowane do grupy gruntów i praw wieczystego użytkowania a winny być zakwalifikowane do grupy budynków i budowli, wartość ich wyniosła 22.840,79 zł.

Natomiast stan materiałów na magazynie był ujęty w rozliczeniach międzyokresowych kosztów a winien być w zapasach materiałów. Wartość stanu materiałów przeniesiona z rozliczeń międzyokresowych kosztów na zapasy materiałów w 2008 roku wyniosła 211.675,29 zł.

W rachunku zysków i strat za 2008 rok wartość 10,81 zł wykazana w innych kosztach finansowych została błędnie zakwalifikowana. Wartość ta kwalifikowana jest jako inne koszty operacyjne.

Natomiast wartość 9,97 zł. została wykazana w innych przychodach finansowych a winna być w pozostałych przychodach operacyjnych.

"BALTICON" Sp. z o.o.
81-035 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
Regon 190513083
NIP 584-020-06-66

PREZES V-CE PREZES
Tomasz Marczyński Zbigniew Uhlenberg

PREZES ZARZĄDU
Tomasz Szmidt



Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2009 Balticon Sp. z o.o.

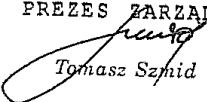
Gdynia, 2010-03-31

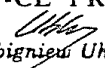
Sporządził

Zatwierdził

PREZES ZARZĄDU

V-CE PREZES


Tomasz Szmid


Zbigniew Uhlenberg

V-CE PREZES


Tomasz Marczyński

"BALTICON" Sp. z o.o.
81-035 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
Regon 140513083
NIP 514-020-05-55

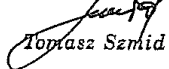
"BALTICON" Sp. z o.o.
81-035 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
Regon 140513083
NIP 514-020-05-55

V-CE PREZES

Tomasz Marczyński

V-CE PREZES

Zbigniew Uhlenberg

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Szmid

10

5.2. Raport i opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki Balticon sp. z o. o. za 2009 rok

Niniejsza opinia i raport biegłego rewidenta dotyczy sprawozdania finansowego spółki BALTICON sp. z o. o., której przedsiębiorstwo zostało wniesione w postaci aportu do Emitenta. Przedmiotowa opinia i raport oceniają działalność prowadzoną wcześniej przez spółkę BALTICON sp. z o. o., a obecnie kontynuowaną przez Emitenta.

PARTNER sp. z o.o. Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych, Gdańsk ul. Jaśkowa Dolina 72/7
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr wpisu 102
☎/FAX (0-58)341-12-64; 341-13-80 ; tel kom. 0-601-64-04-47, mail: jankowska@partner.gda.pl

OPINIA
BIEGŁEGO REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPELNIAJĄCY OPINIĘ
Z PRZEBIEGU I REZULTATÓW
BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES

od 1 stycznia 2009r. do 31 grudnia 2009r.

jednostki o nazwie

„BALTICON” Sp. z o.o.
w Gdyni ul. Krzywoustego 1

CZERWIEC 2010

PARTNER sp. z o.o. Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych, Gdańsk ul. Jaśkowa Dolina 72/7

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr wpisu 102

☎/FAX (0-58)341-12-64; 341-13-80; tel kom. 0-601-64-04-47, mail: jankowska@partner.gda.pl

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

- I. Dla Zgromadzenia Wspólników „BALTICON” sp. z o.o.
- II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „BALTICON” sp. z o.o. w Gdyni ul. Krzywoustego 1 na które składa się:
 - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego:
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 9.454.756,41zł.
 - 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 3.227,06zł.
 - 4) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 wykazujące spadek stanu środków pieniężnych w kwocie 280.980,37zł.
 - 5) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę 43.752,94zł.
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialny jest kierownik jednostki. Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostkę są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. Z 2009 r. Nr. 152, poz. 1223, z późn. zm.) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

PARTNER sp. z o.o. Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych, Gdańsk ul. Jaśkowa Dolina 72/7

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr wpisu 102

☎/FAX (0-58)341-12-64; 341-13-80; tel kom. 0-601-64-04-47, mail: jankowska@partner.gda.pl

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

- III. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- 1) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku,
 - 2) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - 3) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy jednostki.
- IV. Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Imię i nazwisko, numer ewidencyjny oraz podpis
kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego
badanie

Kluczowy Biegły Rewident


Dorota Rutkowska
Nr ewidencyjny 11874

Gdańsk, 30 czerwca 2010r.

Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych

„PARTNER” spółka z o.o.
80-286 Gdańsk ul. Jaśkowa Dolina 72/7
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych Nr 102

reprezentowany przez

Krystynę Jankowską
Biegłego Rewidenta nr ew. 1358
Prezesa Zarządu

Ośrodek Badania Bilansów
i Analiz Ekonomicznych
„PARTNER” Spółka z o.o.
80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7
tel./fax 058 341-12-64, 058 341-13-80

PARTNER sp. z o.o. Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych, Gdańsk ul. Jaśkowa Dolina 72/7

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr wpisu 102
☎/FAX (0-58)341-12-64; 341-13-80 ; tel kom. 0-601-64-04-47, mail: jankowska@partner.gda.pl

RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z PRZEBIEGU I REZULTATÓW
BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES

od 1 stycznia 2009r. do 31 grudnia 2009r.

jednostki o nazwie

„BALTICON” Sp. z o.o.
w Gdyni ul. Krzywoustego 1

CZERWIEC 2010

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

SPIS TREŚCI

A.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
B.	Informacje o sprawozdaniu za rok poprzedzający	5
C.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania	6
D.	Ograniczenia	7
E.	Wskaźniki ekonomiczno – finansowe charakteryzujące działalność gospodarczą jednostki	7
E.I.	Wskaźniki ekonomiczne	11
E.II.	Zagrożenie kontynuacji działania.	15
F.	Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości i działania powiązanej z nim kontroli wewnętrznej	16
F.I.	Dokumentacja opisująca przyjęte zasady rachunkowości	16
F.II.	Inwentaryzacja	16
F.III.	Kontrola wewnętrzna	17
G.	Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego.	18
G.I.	AKTYWA TRWAŁE	18
G.II.	KAPITAŁY WŁASNE	23
G.III.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	24
G.IV.	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	24
G.V.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	25
G.VI.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	25
G.VII.	Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji kształtujących wynik finansowy	26
H.	Informacja o wyniku badania kompletności i poprawności danych uzupełniających	28
H.I.	Poprawność i rzetelność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego.	28
H.II.	Poprawność i rzetelność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień.	28
H.III.	Poprawność i rzetelność sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.	28
H.IV.	Poprawność i rzetelność sporządzenia zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym	28
H.V.	Poprawność i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki.	28
H.VI.	Naruszenie prawa	29
H.VII.	Zdarzenia po dacie bilansu	29
I.	Ustalenia końcowe	29

PARITER

sp. z o.o. Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych,

Strona 1

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

A. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1. Nazwa badanego podmiotu	„BALTICON”	
2. Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	
3. Adres siedziby	81-035 Gdynia, ul. Krzywoustego 1	
4. Zarejestrowany przedmiot działalności	Produkcja artykułów spożywczych i napojów	15
	Działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji	22
	Zagospodarowanie odpadów	37
	Budownictwo	45
	Sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych i motocykli, sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów samochodowych	50
	Handel hurtowy i komisowy, z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami	51
	Handel detaliczny, z wyjątkiem sprzedaży pojazdów mechanicznych i motocykli, naprawa artykułów użytku osobistego i domowego	52
	Hotele i restauracje	55
	Działalność wspomagająca transport, działalność związana z turystyką	63
	Pośrednictwo finansowe, z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszy emerytalno-rentowych	65
	Ubezpieczenia i fundusze emerytalno-rentowe, bez gwarantowanej prawnie opieki społecznej	66
	Działalność pomocnicza związana z pośrednictwem finansowym i ubezpieczeniami	67
	Obsługa nieruchomości	70
	Wynajem maszyn i urządzeń bez obsługi oraz wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego	71
	Pozostałe usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej	74

PARTNER

sp. z o.o. Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych,

Strona 2



„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

	Gospodarka ściekami oraz wywóz i unieszkodliwianie odpadów, usługi sanitarne i pokrewne	90
	Działalność organizacji członkowskich, gdzie indziej nie sklasyfikowana	91
	Działalność związana z kulturą, rekreacją i sportem	92
	Pozostała działalność usługowa	93
	Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyjątkiem maszyn i urządzeń	28
	Produkcja pojazdów mechanicznych, przyczep i naczep	34
	Transport lądowy, transport rurociągowy	60
	Transport wodny	61
	informatyka	72
5. Rzeczywisty przedmiot działalności spółki	Głównym przedmiotem działalności spółki jest transport drogowy towarów i transport drogowy towarów pojazdami uniwersalnymi	
6. Podstawa prawna działalności	<u>Organ rejestrowy</u> Spółka powstała w wyniku umowy. Akt notarialny Rep. A Nr 0721/1991 z dnia 4 lipca 1991r., podpisany w Kancelarii Notarialnej nr 45 w Gdańsku. Organem rejestrowym jest Krajowy Rejestr Sądowy, w którym zarejestrowano badaną jednostkę w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem 0000087846 <u>Przepisy obowiązujące spółkę</u> Kodeks Spółek Handlowych ustawa z dnia 15 września 2000r. (Dz. U. z 2000r. Nr 94, poz. 1037 ze zm. Ustawa z dnia 29.09.1994r.o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223,z późn. zm.)	
7. Rejestracja podatkowa i statystyczna	<u>NIP</u> PL 5840200666 <u>REGON</u> 190513083 <u>PFRON</u> 22Y2081G3	
8. Kapitał podstawowy	Kapitał podstawowy spółki wynosi na dzień 31 grudnia 2009 kwotę 50.000,00zł i dzieli się na 100 udziałów po 500,00 zł każdy.	
9. Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy na dzień bilansowy wynosi kwotę 3.885.164,75zł.	

PARTNER

sp. z o.o. Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych,

Strona 3



„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

10. Kapitał rezerwowy Kapitał rezerwowy w badanym podmiocie nie występuje.
11. Kapitał z aktualizacji wyceny Kapitał z aktualizacji w badanym podmiocie nie występuje.
12. Kapitał własny Kapitał własny na dzień bilansowy wynosi kwotę 3.538.646,19zł.
13. Wynik lat ubiegłych Strata z lat ubiegłych na dzień bilansowy wynosi kwotę (-)46.980,00zł.
14. Udziałowcy Marczyński Tomasz Antoni 36 udziałów o wartości 18.000,00zł.
Uhlenberg Zbigniew Bogusław 36 udziałów o wartości 18.000,00zł.
Szmid Tomasz Artur 10 udziałów o wartości 5.000,00zł.
Kamiński Krzysztof 18 udziałów o wartości 9.000,00zł.
15. Zmiany struktury własności w badanym okresie oraz do dnia zakończenia badania. Nie stwierdzono zmian struktury własności w badanym okresie.
16. Kierownik jednostki (zarząd) Według zapisów w Krajowym Rejestrze Sądowym na dzień 31 grudnia 2009r. skład zarządu był następujący:
- | | |
|-----------------------------|--------------------|
| Szmid Tomasz Artur | Prezes Zarządu |
| Uhlenberg Zbigniew Bogusław | Wiceprezes Zarządu |
| Marczyński Tomasz Antoni | Wiceprezes Zarządu |
17. Zmiany w składzie zarządu w okresie objętym badaniem jak i do zakończenia badania Skład zarządu w badanym roku nie uległ zmianie.
18. Reprezentacja jednostki na zewnątrz Każdy z członków Zarządu samodzielnie składa oświadczenia i podpisuje w imieniu spółki.
19. Prokurent Brak wpisów w KRS.
20. Rada Nadzorcza Brak wpisów w KRS.
21. Średni stan zatrudnienia w roku badanym (etaty) W roku 2009 przeciętne zatrudnienie w spółce wynosiło 53 osób.

PARTNER

sp. z o.o. Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych,

Strona 4

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

- | | |
|---|---|
| 22. Stan zatrudnienia na koniec roku badanego | Stan zatrudnienia na koniec roku obrotowego wyniósł 54 osób. |
| 23. Obsługa prawna | Obsługa prawna w badanym okresie prowadzona była przez kancelarię zewnętrzną. |
| 24. Obligacje | Spółka na dzień 31 grudnia 2009r. nie posiadała obligacji. |
| 25. Księga udziałów | Uzupełniona |
| 26. Obowiązki i prawa udziałowców | Nie występują szczególne obowiązki i prawa udziałowców. |
| 27. Data sprawozdania objętego badaniem | Badaniem objęto sprawozdania finansowe sporządzone według stanu na dzień 31 grudnia 2009r. |
| 28. Inne | Podczas badania sprawozdania finansowego nie korzystano z ustaleń organów kontroli zewnętrznej. |

A. 1. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym

Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2009r. obejmujące wyniki działalności za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. sporządzone zostało na wzorze zgodnym z załącznikiem do wymienionej wyżej Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, co oznacza, że pod względem formalno – prawnym jest ono zgodne z przepisami prawa i zasadami rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu,
- rachunku zysków i strat (wariant porównawczy),
- rachunku przepływów pieniężnych,
- informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,
- zestawienia zmian w kapitale własnym.

Do rocznego sprawozdania finansowego dołączone zostało sprawozdanie z działalności Spółki zgodnie z wymogami art. 49 ust. 1 ustawy z dnia 29.09.1994 r.

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

B. Informacje o sprawozdaniu za rok poprzedzający

- | | |
|---|---|
| 1. Podmiot badający sprawozdanie za rok poprzedni | Jednostka nie miała obowiązku badania sprawozdań finansowych za rok 2008. . |
| 3. Data zatwierdzenia sposobu podziału zysku, pokrycia straty | Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników „BALTICON” sp. z. o. o. w Gdyni dniu 30 czerwca 2009r. zatwierdziło sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2008r. zamykające się sumą bilansową 7.589.944,60zł. oraz zyskiem netto w kwocie 1.761.307,76zł. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto za rok 2008 na zwiększenie kapitału zapasowego. |
| 4. Zgłoszenia do opublikowania w Monitorze Polskim B wraz z numerem | Jednostka nie miała obowiązku opublikowania sprawozdań finansowych w Monitorze Polskim B. |
| 5. Złożenie w Krajowym Rejestrze Sądowym | Sprawozdania finansowe złożono do Krajowego Rejestru Sądowego. |
| 6. Złożenie we właściwym Urzędzie Skarbowym | Sprawozdania finansowe zostały złożone do Urzędu Skarbowego . |

C. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania

- | | |
|--|--|
| 1. Nazwa i adres podmiotu uprawnionego | Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych „PARTNER” spółka z o.o. |
| 2. Adres siedziby | 80-286 Gdańsk, ul Jaśkowa Dolina 72/7. |
| 3. Numer rejestracyjny podmiotu uprawnionego | Wpisu na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 102 dokonano na podstawie uchwały nr 94/50 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 7 lutego 1995r. |
| 4. Nazwisko i numer biegłego rewidenta | Dorota Rutkowska wpisana do ewidencji podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 11874. |
| 5. Umowa o badanie | Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie zawartej umowy. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych został wybrany w drodze uchwały. |
| 6. Okres przeprowadzenia badania | Badanie przeprowadzono zarówno w siedzibie jednostki badanej jak i badającej w okresie od 26 maja 2010r. do 30 czerwca 2010r. z przerwami. |
| 7. Deklaracja niezależności | Zarówno podmiot uprawniony jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki i na tę okoliczność złożono stosowne oświadczenia, stanowiące załącznik do niniejszego raportu. |

PARTNER sp. z o.o. Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych,

Strona 6

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

D. Ograniczenia

Jednostka badana udostępniła żądane przez badającą dokumenty, urządzenia księgowe, informacje i wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu. Informacje uzyskane od jednostki były wystarczające i w rozsądnym czasie, a wyjaśnienia te były wiarygodne, a zatem nie nastąpiło ograniczenie w zakresie badania.

E. Wskaźniki ekonomiczno - finansowe charakteryzujące działalność gospodarczą jednostki

Bilans

Aktywa

Wyszczególnienie	2007	2008	2009	zmiany
Aktywa trwałe	1.430.733,55	2.261.276,71	3.401.683,01	1.140.406,30
w tym:				0,00
wartości niematerialne i prawne	36.110,77	48.960,46	37.601,11	-11.359,35
rzeczowe aktywa trwałe	1.394.339,90	2.212.316,25	3.364.081,90	1.151.765,65
należności długoterminowe	0,00	0,00		0,00
inwestycje długoterminowe	0,00	0,00		0,00
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	282,88	0,00		0,00
Aktywa obrotowe	3.166.781,06	5.328.667,89	6.053.073,40	724.405,51
w tym:				0,00
zapasy	342.589,35	1.118.383,25	920.779,40	-197.603,85
należności krótkoterminowe	2.360.814,97	3.024.292,15	4.028.326,06	1.004.033,91
inwestycje krótkoterminowe	190.029,09	912.917,89	627.943,48	-284.974,41
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	273.347,65	273.074,60	476.024,46	202.949,86
RAZEM	4.597.514,61	7.589.944,60	9.454.756,41	1.864.811,81

W porównaniu do roku ubiegłego nastąpił wzrost sumy bilansowej o kwotę 1.864.811,81zł głównie w pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wzrost należności krótkoterminowych.

Pasywa

Wyszczególnienie	2007	2008	2009	zmiany 2009-2008
Kapitał własny	1.951.091,37	3.582.399,13	3.538.646,19	-43.752,94
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	48.822,00	48.822,00
Zobowiązania długoterminowe	412.832,00	333.291,01	212.225,21	-121.065,80
Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	2.575.500,04	3.674.254,46	5.655.063,01	1.980.808,55
Rozliczenia międzyokresowe	29.640,00	0,00		0,00
RAZEM	4.597.514,61	7.589.944,60	9.454.756,41	1.864.811,81

W porównaniu do roku ubiegłego nastąpił wzrost pasywów o kwotę 1.864.811,81zł głównie w pozycji zobowiązań krótkoterminowych.

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

Porównanie majątku trwałego z kapitałami własnymi przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	2007	2008	2009	zmiany 2009-2008
Kapitał własny	1.951.091,37	3.582.399,13	3.538.646,19	-43.752,94
Aktywa trwałe	1.430.733,55	2.261.276,71	3.401.683,01	1.140.406,30
RÓŻNICA – stanowiąca o sfinansowaniu aktywów trwałych kapitałem własnym.	520.357,82	1.321.122,42	136.963,18	-1.184.159,24

W bieżącym okresie nastąpił spadek finansowania aktywów trwałych kapitałem własnym. Kapitały własne w 100% finansują aktywa trwałe.

Rachunek zysków i strat

Dla celów porównania danych za rok 2007 z rokiem 2008 zastosowano wskaźnik inflacji na poziomie 4,2 %, natomiast dla porównania danych za rok 2009 z rokiem 2008 zastosowano wskaźnik inflacji na poziomie 3,5 %.

Wynik na działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	wsk. infl.	2007	2008	2009	zmiany 5-4	wskaźnik wzrostu w % 5/4
1	2	3	4	5	6	7
Przychody działalności operacyjnej		15.705.821,35	21.376.389,09	23.371.825,02	1.995.435,93	109,33
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2008	4,20%	659.644,50	0,00	0,00	0,00	0,00
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2009	3,50%	549.703,75	748.173,62	0,00	-748.173,62	0,00
Przychody działalności operacyjnej po uwzględnieniu wskaźnika inflacji		16.915.169,59	22.124.562,71	23.371.825,02	1.247.262,31	105,64
Koszty działalności operacyjnej		15.298.550,09	19.386.715,86	22.987.297,22	3.600.581,36	118,57
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2008	4,20%	642.539,10	0,00	0,00	0,00	0,00
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2009	3,50%	535.449,25	678.535,06	0,00	-678.535,06	0,00
Koszty działalności operacyjnej uwzględniający wskaźnik inflacji		16.476.538,45	20.065.250,92	22.987.297,22	2.922.046,30	114,56
Wynik na działalności operacyjnej wg sprawozdań finansowych		407.271,26	1.989.673,23	384.527,80	-1.605.145,43	19,33
Wynik na działalności operacyjnej uwzględniający wskaźnik inflacji		438.631,15	2.059.311,79	384.527,80	-1.674.783,99	18,67

W porównaniu do roku 2008 nastąpiło zmniejszenie kwoty zysku uzyskanego na działalności podstawowej o 1.605.145,43zł.

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	wsk. infl.	2007	2008	2009	zmiany 5-4	wskaźnik wzrostu w % 5/4
1	2	3	4	5	6	7
Przychody pozostałej działalności operacyjnej		106.093,73	200.340,14	201.024,30	684,16	100,34
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2008	4,20%	4.455,94	0,00	0,00	0,00	0,00
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2009	3,50%	3.713,28	7.011,90	0,00	-7.011,90	0,00
Przychody pozostałej działalności operacyjnej po uwzględnieniu wskaźnika inflacji		114.262,95	207.352,04	201.024,30	-6.327,74	96,95
Koszty pozostałej działalności operacyjnej		114.233,56	105.535,91	277.628,23	172.092,32	263,07
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2008	4,20%	4.797,81	0,00	0,00	0,00	0,00
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2009	3,50%	3.998,17	3.693,76	0,00	-3.693,76	0,00
Koszty pozostałej działalności operacyjnej uwzględniający wskaźnik inflacji		123.029,54	109.229,67	277.628,23	168.398,56	254,17
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wg sprawozdań finansowych		-8.139,83	94.804,23	-76.603,93	-171.408,16	-80,80
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej uwzględniający wskaźnik inflacji		-8.766,60	98.122,38	-76.603,93	-174.726,31	-78,07

Na pozostałej działalności operacyjnej rok 2009 zamknął się stratą w kwocie 76.603,93zł.

Wynik na działalności finansowej

Wyszczególnienie	wsk. infl.	2007	2008	2009	zmiany 5-4	wskaźnik wzrostu w % 5/4
1	2	3	4	5	6	7
Przychody działalności finansowej		6.257,25	137.586,62	9.907,09	-127.679,53	7,20
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2008	4,20%	262,80	0,00	0,00	0,00	0,00
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2009	3,50%	219,00	4.815,53	0,00	-4.815,53	0,00
Przychody działalności finansowej po uwzględnieniu wskaźnika inflacji		6.739,06	142.402,15	9.907,09	-132.495,06	6,96
Koszty działalności finansowej		55.176,76	48.982,32	200.156,90	151.174,58	408,63
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2008	4,20%	2.317,42	0,00	0,00	0,00	0,00
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2009	3,50%	1.931,19	1.714,38	0,00	-1.714,38	0,00
Koszty działalności finansowej uwzględniający wskaźnik inflacji		59.425,37	50.696,70	200.156,90	149.460,20	394,81
Wynik na działalności finansowej wg sprawozdań finansowych		-18.919,51	88.604,30	-190.249,81	-278.854,11	314,72
Wynik na działalności finansowej uwzględniający wskaźnik inflacji		-52.686,31	91.705,45	-190.249,81	-281.955,26	-307,46

Za rok 2009 spółka na działalności finansowej osiągnęła wynik ujemny w kwocie 190.249,81zł.

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

Wynik z całokształtu działalności jednostki.

Wyszczególnienie	wsk. infl.	2007	2008	2009	zmiany	wskaźnik wzrostu w %
Wynik brutto		350.211,95	2.173.081,76	117.674,06	-2.055.407,70	5,42
wzrost/spadek uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2007	2,50%	8.755,30	0,00	0,00	0,00	0,00
wzrost/spadek uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2008	4,20%	14.708,90	91.269,43	0,00	-91.269,43	0,00
Wynik brutto po uwzględnieniu wskaźnika inflacji		373.676,15	2.264.351,19	117.674,06	-2.146.677,13	5,20
Wynik netto		264.130,95	1.761.307,76	3.227,06	-1.758.080,70	0,18
wzrost/spadek uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2007	2,50%	6.603,27	0,00	0,00	0,00	0,00
wzrost/spadek uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2008	4,20%	11.093,50	73.974,93	0,00	-73.974,93	0,00
Wynik netto po uwzględnieniu wskaźnika inflacji		281.827,72	1.835.282,69	3.227,06	-1.832.055,63	0,18

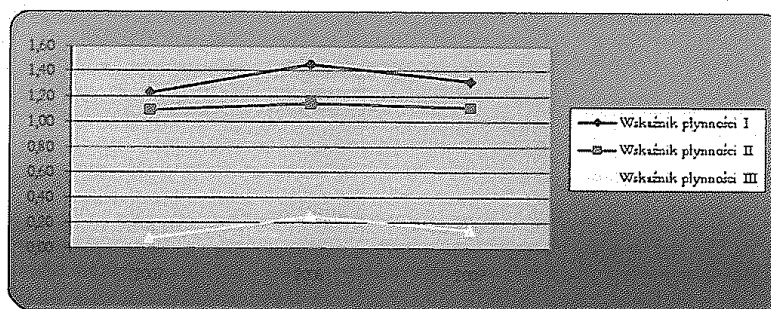
W porównaniu do roku poprzedniego nastąpił spadek zysku netto o kwotę 1.758.080,70zł.

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

E.I. Wskaźniki ekonomiczne

Wskaźniki płynności

Nazwa wskaźnika	Miernik	Jednostka	2007	2008	2009
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe całość z bilansu)	a	1,23	1,45	1,31
aktywa obrotowe (bez pow. 12 m-cy)			3.166.781,06	5.328.667,89	6.053.073,40
zobowiązania krótkoterminowe całość z bilansu bez pow. 12 m-cy)			2.575.500,04	3.674.254,46	4.613.193,48
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe całość z bilansu)	a	1,10	1,20	1,11
aktywa obrotowe			3.166.781,06	5.328.667,89	6.053.073,40
Zapasy			342.589,35	906.707,96	920.779,40
zobowiązania krótkoterminowe (całość z bilansu bez pow. 12 m-cy)			2.575.500,04	3.674.254,46	4.613.193,48
Wskaźnik płynności III	(inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania krótkoterminowe całość z bilansu)	a	0,07	0,25	0,14
inwestycje krótkoterminowe (całość z bilansu)			190.029,09	912.917,89	627.943,48
zobowiązania krótkoterminowe (całość z bilansu bez pow. 12 m-cy)			2.575.500,04	3.674.254,46	4.613.193,48

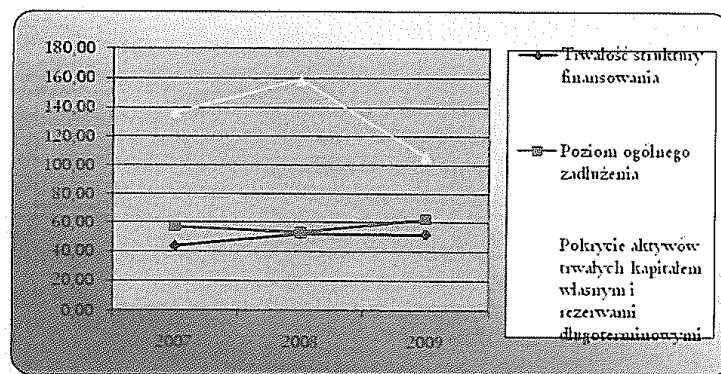


Wskaźniki płynności I i III na dzień bilansowy wskazują na pełne pokrycie zobowiązań krótkoterminowych. Środki pieniężne zabezpieczają 14% zobowiązań.

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

Wskaźniki stabilizacji finansowej

Nazwa wskaźnika	Miernik	Jednostka	2007	2008	2009
Trwałość struktury finansowania	(kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe)/suma aktywów]*100	%	43,34	51,59	51,21
kapitał (fundusz) własny			1.951.091,37	3.582.399,13	3.538.646,19
rezerwy długoterminowe			0,00	0,00	48.822,00
zobowiązania długoterminowe			41.283,20	333.291,01	1.254.094,74
suma aktywów			4.597.514,61	7.589.944,60	9.454.756,41
Poziom ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem/aktywa ogółem)*100	%	56,92	52,80	62,06
zobowiązania długoterminowe			41.283,20	333.291,01	1.254.094,74
zobowiązania krótkoterminowe			2.575.500,04	3.674.254,46	4.613.193,48
aktywa ogółem			4.597.514,61	7.589.944,60	9.454.756,41
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	(kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe)/aktywa trwałe*100	%	136,37	158,42	105,46
kapitał (fundusz) własny			1.951.091,37	3.582.399,13	3.538.646,19
rezerwy długoterminowe			0,00	0,00	48.822,00
aktywa trwałe			1.430.733,55	2.261.276,71	3.401.683,01

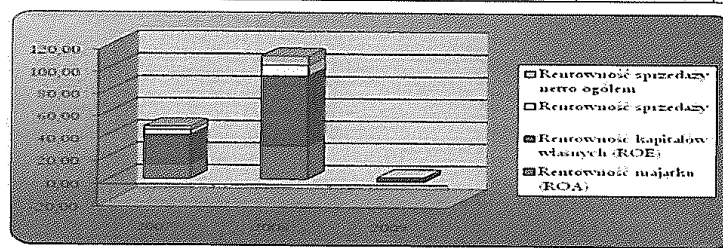


Poziom zadłużenia na dzień bilansowy wykazuje wartość 62,06. Według standardów wysokość wskaźnika w granicach 57-67% nie wskazuje na zagrożenie w kontynuacji działalności spółki.

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności	Miernik	Jednostka	2007	2008	2009
Rentowność majątku (ROA)	(wynik finansowy netto/aktywa ogółem)*100	%	11,88	28,90	0,04
wynik finansowy netto			514.130,95	1.761.307,76	3.227,06
aktywa ogółem na BO			4.058.669,70	4.597.514,61	7.589.944,60
aktywa ogółem na BZ			4.597.514,61	7.589.944,60	9.454.756,41
Średnioroczny stan aktywów			4.328.092,16	6.093.729,61	8.522.350,51
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik finansowy netto/kapitały własne)*100	%	27,25	63,66	0,09
wynik finansowy netto			514.130,95	1.761.307,76	3.227,06
kapitały własne na BO			1.821.960,42	1.951.091,37	3.582.399,13
kapitały własne na BZ			1.951.091,37	3.582.399,13	3.538.646,19
Średnioroczny stan kapitałów			1.886.525,90	2.766.745,25	3.560.522,66
Rentowność sprzedaży operacyjnej brutto	(wynik na sprzedaży/przychody ze sprzedaży)*100	%	4,18	9,31	1,65
wynik na sprzedaży operacyjnej			657.271,26	1.989.673,23	384.527,80
przychody ze sprzedaży operacyjnej			15.705.821,35	21.376.389,09	23.371.825,02
Rentowność sprzedaży netto ogółem	(wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)*100	%	3,25	8,11	0,02
wynik finansowy netto ogółem			514.130,95	1.761.307,76	3.227,06
przychody ogółem i zrównane z nimi w tym:			15.818.172,33	21.714.315,85	19.540.975,18
przychody operacyjne			15.705.821,35	21.376.389,09	19.330.043,79
pozostałe przychody operacyjne			106.093,73	200.330,17	201.024,30
przychody finansowe			6.257,25	137.596,59	9.907,09



PARTNER

sp. z o.o. Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych,

Strona 13

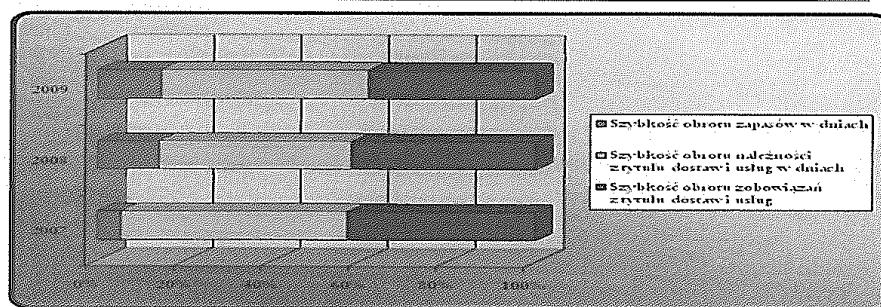
„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

Wskaźniki efektywności

Wskaźniki efektywności	Miernik	Jednostka	2007	2008	2009
Szybkość obrotu zapasów w dniach	(średnioroczny stan zapasów*365/ wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	ilość dni	4,95	13,75	16,19
średnioroczny stan zapasów			215.645,37	730.486,30	1.019.581,33
zapasy na początek okresu			88.701,39	342.589,35	1.118.383,25
zapasy na koniec okresu			342.589,35	1.118.383,25	920.779,40
t=365 dni			365,00	365,00	365,00
wartość sprzedanych towarów i materiałów (koszt)			838.954,12	2.968.097,24	3.048.044,82
koszt wytworzenia sprzedanych produktów			15.048.550,09	16.418.618,62	19.939.252,40
Produktywność majątku	przychody ze sprzedaży operacyjnej/ przeciętny stan aktywów ogółem	a	3,63	3,51	2,74
przychody ze sprzedaży operacyjnej			15.705.821,35	21.376.389,09	23.371.825,02
przeciętny stan aktywów			4.328.092,16	6.093.729,61	8.522.350,51
stan aktywów na początek okresu			4.058.669,70	4.597.514,61	7.589.944,60
stan aktywów na koniec okresu			4.597.514,61	7.589.944,60	9.454.756,41
Szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług w dniach	(średnioroczny stan należności*365/ przychód netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	ilość dni	48,01	43,50	53,47
przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług			2.065.655,79	2.547.612,22	3.423.928,80
należności na początek okresu			1.932.322,91	2.198.988,67	2.896.235,77
należności na koniec okresu			2.198.988,67	2.896.235,77	3.951.621,82
t=365 dni			365,00	365,00	365,00
przychody netto ze sprzedaży produktów			14.487.622,23	16.846.351,35	19.330.043,79
przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			1.218.199,12	4.530.037,74	4.041.781,23

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

Szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(średnioroczny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług*365/ wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	ilość dni	39,89	41,58	43,26
przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług			1.736.409,46	2.208.592,28	2.724.269,57
zobowiązania na początek okresu			1.560.717,65	1.912.101,26	2.505.083,30
zobowiązań na koniec okresu			1.912.101,26	2.505.083,30	2.943.455,84
t=365 dni			365,00	365,00	365,00
wartość sprzedanych towarów i materiałów			838.954,12	2.968.097,24	3.048.044,82
koszt wytworzenia sprzedanych produktów			15.048.550,09	16.418.618,62	19.939.252,40



E.II. Zagrożenie kontynuacji działania.

Biorąc pod uwagę kształtowanie się wskaźników finansowych jednostki oraz informacje zawarte w sprawozdaniu zarządu z działalności spółki, nie stwierdza się bezpośredniego zagrożenia w kontynuowaniu jej działalności w roku 2010.

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

F. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości i działania powiązanej z nim kontroli wewnętrznej

F.I. Dokumentacja opisująca przyjęte zasady rachunkowości

1. Spółka prowadzi księgi w oparciu o zasady rachunkowości ustalone Zarządzeniem Prezesa Zarządu.
2. W badanym okresie księgi prowadzone są przy pomocy zintegrowanego systemu komputerowego Symfonia. Ciągłość bilansowa została zachowana.
3. Stosowane zasady rachunkowości w spółce są prawidłowe i zgodne z zakresem prowadzonej działalności.
4. Jednostka prowadzi księgi przy zastosowaniu techniki komputerowej.
5. Dokumentacja operacji gospodarczych jest kompletna i przejrzysta, dowody księgowe odpowiadają wymogom ustawy o rachunkowości, są poprawnie kwalifikowane, zawierają wskazanie okresu, którego dotyczą oraz potwierdzenie przeprowadzenia formalnej i merytorycznej kontroli dokumentów.
6. Księgi rachunkowe były prowadzone właściwie pod względem technicznym, zachodzi zgodność między danymi dziennika oraz zestawienia obrotów i sald, zapewniono kompletność i poprawność dokonanych w nich zapisów i ich powiązanie z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym.
7. W celu zabezpieczenia dostępu do danych i systemu przetwarzania za pomocą komputera, przedsiębiorstwo stosuje zabezpieczenia w formie haseł.
8. Przechowywanie ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej oraz dokumentacji opisującej przyjęte zasady rachunkowości stosowane jest przy uwzględnieniu zasad szczególnej ochrony.
9. Księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę ich zapisów można uznać za prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości.
10. Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

F.II. Inwentaryzacja

Zarządzeniem Prezesa spółki powołana została komisja inwentaryzacyjna, której zadaniem jest prawidłowe zorganizowanie i przeprowadzenie inwentaryzacji. Komisja przeprowadziła spisy zgodnie ze sporządzonym planem inwentaryzacji.

W okresie objętym badaniem inwentaryzację w drodze spisu z natury przeprowadzono w zakresie zapasów i środków pieniężnych w kasach według stanu na dzień 31 grudnia 2009r. W drodze uzyskania potwierdzeń sald przeprowadzono inwentaryzację w zakresie stanu środków na rachunkach bankowych oraz sald

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

należności.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów oraz rozliczenie i ujęcie w księgach wyników zostało przeprowadzone zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Częstotliwość i terminowość inwentaryzacji zachowana.

F.III. Kontrola wewnętrzna

System kontroli wewnętrznej w dziedzinie rachunkowości zapewnia kompletność i prawidłowość ujęcia w księgach rachunkowych ogółu dokumentów w celu ich rejestrowania i umożliwienia sporządzenia rzetelnych i prawidłowych sprawozdań finansowych zgodnie z wymogami prawa. Podstawę ewidencji przeprowadzonych operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią dowody księgowe w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości. Dowody dokumentujące przebieg operacji gospodarczych posiadają adnotacje o przeprowadzeniu kontroli wewnętrznej, merytorycznej, formalnej i rachunkowej oraz akceptację osób uprawnionych do zlecenia zapłaty i księgowania ze wskazaniem dekretu ujęcia księgowego.

Naszym zdaniem zapewnione zostało pełne udokumentowanie i ujęcie w księgach rachunkowych:

- urealnionych aktywów i pasywów zawartych w poszczególnych pozycjach bilansu poprzez odpisanie zobowiązań i należności nieściągalnych i przedawnionych;
- wyceny i stanu składników majątkowych z uwzględnieniem wyników inwentaryzacji przeprowadzonych prawidłowo z zachowaniem obowiązującej częstotliwości;
- przychodów i kosztów przyszłych okresów oraz właściwe utworzenie rezerw przewidzianych przepisami.

Jednocześnie stwierdzamy, że badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało na celu ujawnienie wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu, a także zdarzeń istniejących poza systemem rachunkowości.

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

G. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego.

G.I. AKTYWA TRWAŁE

Aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2009r. stanowią kwotę 3.401.683,01 zł w tym:

Treść	2008	2009	różnica przyrost (+) spadek (-)	udział % w aktywach trwałych	udział % w sumie bilansowej
Wartości niematerialne i prawne	48.960,46	37.601,11	(11.359,35)	1,11	0,40
Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	1.443.338,66	1.420.497,87	(22.840,79)	41,76	15,02
Budynki i lokale	31.126,55	89.941,30	58.814,75	2,64	0,95
Urządzenia techniczne i maszyny	216.392,63	242.604,97	26.212,34	7,13	2,57
Środki transportu	496.517,03	1.576.646,21	1.080.129,18	46,35	16,68
Inne środki trwałe	18.611,28	16.962,12	(1.649,16)	0,50	0,18
Środki trwałe w budowie	6.330,10	17.429,43	11.099,33	0,51	0,18
Zaliczki na środki trwałe w budowie					-
Należności długoterminowe			-	-	-
Inwestycje długoterminowe			-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			-	-	-
RAZEM	2.261.276,71	3.401.683,01	1.140.406,30	100,00	35,98

G.I.1. Wartości niematerialne i prawne

Stan brutto na początek okresu	177.972,38
zwiększenia	12.141,86
zmniejszenia	0,00
Razem stan brutto na koniec okresu	190.114,24
Stan umorzeń na początek okresu	129.011,92
zmniejszenia	0,00
zwiększenia w tym:	23.501,21
umorzenie bieżące	23.501,21
Stan umorzeń na koniec okresu	152.513,13
Stan netto na początek okresu	48.960,46
Stan netto na koniec okresu	37.601,11
Udział % w sumie bilansowej	0,40

Stan wartości niematerialnych i prawnych potwierdzony przeprowadzoną inwentaryzacją. Wycena według cen nabycia z uwzględnieniem odpisów amortyzacyjnych. Saldo prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

G.1.2. Środki trwałe

Grunt (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)

Grunt w użytkowaniu wieczystym na dzień bilansowy wynosi kwotę 1.420.497,87zł.

Budynki i lokale mieszkalne (grupa 1)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	23.730,70	889,91
Zwiększenia	17.599,40	667,97
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	41.330,10	1.557,88
Wartość netto		39.772,22
udział % w aktywach		0,42%

Obiekty inżynierii lądowej i wodnej (grupa 2)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	90.876,99	59.750,44
Zwiększenia	22.469,72	3.427,19
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	113.346,71	63.177,63
Wartość netto		50.169,08
udział % w aktywach		0,53%

Kotły i maszyny energetyczne (grupa 3)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	41.394,36	39.801,15
Zwiększenia	0,00	1.593,21
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	41.394,36	41.394,36
Wartość netto		0,00
udział % w aktywach		0,00%

Maszyny i urządzenia techniczne (grupa 4)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	341.351,09	242.989,19
Zwiększenia	67.011,05	55.695,61
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	408.362,14	298.684,80
Wartość netto		109.677,34
udział % w aktywach		1,16%

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania (grupa 5)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	7.708,18	4.734,64
Zwiększenia	20.511,00	3.163,77
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	28.219,18	7.898,41
Wartość netto		20.320,77
udział % w aktywach		0,21%

Urządzenia techniczne (grupa 6)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	325.907,10	212.443,12
Zwiększenia	37.278,46	38.135,58
Zmniejszenia	0,00	
Stan na koniec okresu	363.185,56	250.578,70
Wartość netto		112.606,86
udział % w aktywach		1,19%

Środki transportu (grupa 7)

Stan na początek okresu	715.893,84	219.376,81
Zwiększenia	35.869,82	107.226,69
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	751.763,66	326.603,50
Wartość netto		425.160,16
udział % w aktywach		93,49%

Środki transportu w leasingu (grupa 7)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia	1.283.219,07	131.733,02
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	1.283.219,07	131.733,02
Wartość netto		1.151.486,05
udział % w aktywach		8,91%

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

Pozostałe środki trwałe (grupa 8)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	69.842,57	51.231,29
Zwiększenia	4.915,00	6.564,16
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	74.757,57	57.795,45
Wartość netto		16.962,12
udział % w aktywach		0,18%

Udokumentowanie ruchu środków trwałych prawidłowe i rzetelne, prowadzona ewidencja zapewnia ustalenie wartości dla każdego środka trwałego, zastosowana metoda amortyzacji liniowej znajduje swoje uzasadnienie w przyjętych zasadach prowadzenia rachunkowości.

G.I.3.Środki trwałe w budowie

	Brutto
Stan na początek okresu	6.330,10
Zwiększenia	67.815,70
Zmniejszenia	56.716,37
Stan na koniec okresu	17.429,43
udział % w aktywach	0,00%

G.I.4.Zaliczki na poczet środków trwałych w budowie

Na dzień bilansowy nie występują zaliczki na poczet środków trwałych w budowie.

G.I.5.Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy w badanym podmiocie nie występują.

G.I.6.Należności długoterminowe

Należności długoterminowe na dzień bilansowy nie występują.

G.I.7.Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień bilansowy nie występują.

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

G.I.8.AKTYWA OBROTOWE

Stan na dzień 31 grudnia 2008	5.328.667,89
Stan na dzień 31 grudnia 2009	6.053.073,40
zmiany	724.405,51
udział % w aktywach	64,02%

G.I.9.Zapasy

Stan na dzień 31 grudnia 2008	1.118.383,25
Stan na dzień 31 grudnia 2009	920.779,40
w tym:	
materiały	353.993,67
towary	566.017,64
zaliczki na poczet dostaw	768,09
zmiany	-197.603,85
udział % w aktywach	9,74%

Stany wartości zapasów ujęte w bilansie potwierdzone inwentaryzacją i wycenione zgodnie z zasadami polityki rachunkowości.

G.I.10.Należności krótkoterminowe

Treść	wg ksiąg	odpisy aktualizujące	wg bilansu
należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	3.951.621,82	-	3.951.621,82
w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-	-
w okresie spłaty do 12 miesięcy	3.951.621,82	-	3.951.621,82
należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	57.544,04	-	57.544,04
VAT	21.841,71	-	21.841,71
podatek dochodowy od osób prawnych	31.471,00	-	31.471,00
cło	4.231,33	-	4.231,33
należności dochodzone na drodze sądowej, postawionych w stan upadłości, postępowanie układowe itp.	10.910,23	9.138,79	1.771,44
pozostałe należności krótkoterminowe			
w tym;	17.388,76	-	17.388,76
inne	17.388,76	-	17.388,76
razem należności	4.037.464,85	9.138,79	4.028.326,06

udział % w sumie bilansowej 42,61

W ocenie biegłej odpis aktualizujący wartość należności został dokonany w wystarczającej wysokości.

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

G.I.11. Inwestycje krótkoterminowe

Stan na dzień 31 grudnia 2008	912.917,89
Stan na dzień 31 grudnia 2009	627.943,48
zmiany	-284.974,41
udział % w aktywach	6,64%

Na wartość inwestycji krótkoterminowych składają się jedynie środki pieniężne. Stan środków pieniężnych został potwierdzony w drodze inwentaryzacji.

G.I.12. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan na dzień 31 grudnia 2008r	76.091,11
Stan na dzień 31 grudnia 2009r w tym:	476.024,46
ubezpieczenia	126.680,27
winiety	47.210,64
opłaty wstępne	295.679,71
pozostałe	6.453,84
udział % w aktywach	0,50%

Kwalifikacja i prezentacja w sprawozdaniu finansowym prawidłowa.

G.II. KAPITAŁY WŁASNE

G.II.1. Kapitał podstawowy (udziałowy)

Stan na początek okresu	50.000,00
Zwiększenia	0,00
Zmniejszenia	0,00
Stan na koniec okresu	50.000,00
zmiany stanów	0,00
udział % w sumie bilansowej	0,53%

W badanym okresie kapitał podstawowy (udziałowy) nie uległ zmianie.

G.II.2. Kapitał zapasowy

Stan na początek okresu	1.744.497,57
Zwiększenia	1.787.901,56
Zmniejszenia	0,00
Stan na koniec okresu	3.532.399,13
zmiany stanów	1.787.901,56
udział % w sumie bilansowej	37,36%

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

G.II.3.Kapitał z aktualizacji wyceny

Pozycja w badanym sprawozdaniu finansowym nie występuje.

G.II.4.Zysk (strata) z lat ubiegłych

W badanym okresie stwierdzono błąd podstawowy dotyczący roku 2008 w kwocie minus 46.980,00zł.

G.II.5.Wynik finansowy netto roku obrotowego

Ustalony wynik finansowy netto badanego okresu obrotowego stanowi stratę w kwocie 43.752,94zł.

G.III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

G.IV.Rezerwy na zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2009r. ustalono rezerwę z tytułu podatku odroczonego w kwocie 48.822,00zł.

G.V. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień bilansowy zobowiązania długoterminowe wynoszą kwotę 1.254.094,74zł. na którą składają się kredyty długoterminowe w kwocie 212.225,21zł. oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 1.041.869,53zł.

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

G.VI. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

G.VI.1. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2.943.455,84
· do 12 miesięcy	2.943.455,84
Kredyty i pożyczki	883.661,92
Inne zobowiązania finansowe	290.358,56
Zobowiązania wekslowe	0,00
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00
Zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, cel i ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych oraz innych świadczeń w tym:	330.390,88
· ZUS	76.623,23
· podatek dochodowy od osób fizycznych	21.643,00
· VAT	232.124,65
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	63.248,59
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe w tym:	102.077,69
· PFRON	2.608,00
opłata za korzystanie ze środowiska	9.163,00
· pozostałe	90.306,69
Razem zobowiązania krótkoterminowe	4.613.193,48
Udział % w pasywach	48,79%

Wszystkie zobowiązania krótkoterminowe są w terminie płatności do 1 roku.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Jednostka w badanym okresie nie tworzyła Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

G.VII. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2009r. nie występują.

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

G.VIII. Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji kształtujących wynik finansowy

G.VIII.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług

W wyniku badania ustalono, że wykazane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży produktów wynikają z udokumentowanych zapisów. Kwota przychodów w wysokości 23.371.825,02zł została zaliczona do właściwego okresu sprawozdawczego w tym:

przychody netto ze sprzedaży produktów	19.330.043,79
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4.041.781,23
RAZEM	23.371.825,02

G.VIII.2. Koszt działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej

Jednostka dla celów zamknięcia ksiąg stosuje rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Stwierdzono prawidłowość zaliczania kosztów do właściwych okresów sprawozdawczych. Poniesione koszty zostały właściwie udokumentowane i zakwalifikowane. Koszty wynagrodzeń z tytułu umowy o pracę, zlecenia i dzieło zostały ustalone w sposób zgodny z obowiązującymi przepisami. Obciążenia kosztów składkami na ZUS, prawidłowe.

W badanym okresie poniesione koszty działalności operacyjnej stanowią kwotę 22.987.297,22zł.

G.VIII.3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne za badany okres wyniosły kwotę 201.024,30 zł w tym:

zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	35.000,00
odszkodowania	15.704,93
nadwyżki naturalne	9.608,77
pozostałe	140.710,60
RAZEM	201.024,30

Prezentacja w rachunku zysków i strat prawidłowa.

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

G.VIII.4. Pozostałe koszty operacyjne

Kwota pozostałych kosztów operacyjnych za badany okres wynosi 277.628,23zł. w tym:

PFRON	32.864,28
niedobory naturalne	17.126,73
pozostałe koszty	227.637,22
RAZEM	277.628,23

Prezentacja w rachunku zysków i strat prawidłowa.

G.VIII.5. Przychody finansowe

Przychody finansowe za badany okres wynoszą 9.907,09zł i stanowią otrzymane odsetki.

Prezentacja w rachunku zysków i strat prawidłowa.

G.VIII.6. Koszty finansowe

Koszty finansowe ogółem za badany okres wynoszą 200.156,90zł. w tym :

odsetki zapłacone	24.351,79
odsetki od kontrahentów	5.653,73
odsetki bankowe od kredytu	37.428,89
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	96.865,11
odsetki od leasingu	34.455,20
odsetki budżetowe	1.402,18
RAZEM	200.156,90

Prezentacja w rachunku zysków i strat prawidłowa.

G.VIII.7. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych.

W badanym okresie zdarzenia nadzwyczajne nie występują.

G.VIII.8. Podatek dochodowy od osób prawnych

Za badany okres podatek dochodowy od osób prawnych ustalono w kwocie 114.447,00,00zł w tym: część bieżąca 65.625,00zł i część odroczone 48.822,00zł.

„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

H. Informacja o wyniku badania kompletności i poprawności danych uzupełniających

H.I. Poprawność i rzetelność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzone przez spółkę zawiera dane prawidłowo odzwierciedlające zmiany w badanym okresie. Zawarte informacje są zgodne z posiadaną przez spółkę dokumentacją.

H.II. Poprawność i rzetelność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień.

Dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone przez spółkę zawierają dane prawidłowo odzwierciedlające zmiany w badanym okresie. Zawarte informacje są zgodne z zapisami w księgach i posiadaną przez spółkę dokumentacją.

H.III. Poprawność i rzetelność sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje spadek stanu środków na kwotę 280.980,37zł. Głównym źródłem pozyskiwania środków pieniężnych jest działalność finansowa.

H.IV. Poprawność i rzetelność sporządzenia zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za badany okres zostało przedstawione rzetelnie i wiarygodnie. Dane zawarte w zestawieniu wynikają z informacji zawartych w księgach badanego podmiotu.

H.V. Poprawność i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



„BALTICON” sp. z o.o. Gdynia, ul. Krzywoustego 1
raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009r.

H.VI. Naruszenie prawa

W zakresie przeprowadzonego badania nie stwierdzono przekroczenia prawa zarówno w zakresie prawa podatkowego jak i postanowień umowy spółki.

H.VII. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie stwierdzono zdarzeń po dacie bilansu, które miałyby wpływ na wynik finansowy oraz prezentację danych zawartych w sprawozdaniach za badany okres.

I. Ustalenia końcowe

Niniejszy raport zawiera 29 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowią sprawozdania jednostki.

Imię i nazwisko, numer ewidencyjny oraz podpis
kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego
badanie

Kluczowy Biegły Rewident


Dorota Rutkowska
Nr ewidencyjny 11874
Biegły Rewident

Gdańsk, 30 czerwca 2010r.

Ośrodek Badania Bilansów i Analiz
Ekonomicznych
„PARTNER” spółka z o.o.
80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych Nr 102

reprezentowany przez
Krystynę Jankowską
Biegłego Rewidenta nr ew. 1358
Prezesa Zarządu

Ośrodek Badania Bilansów
i Analiz Ekonomicznych
„PARTNER” Spółka z o.o.
80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7
tel./fax 058 341-12-64, 058 341-13-80

Oświadczenie o bezstronności badania

**Oświadczenie
Biegłego Rewidenta
badającego sprawozdanie finansowe**

Niniejszym oświadczam, że nie istnieją żadne okoliczności, które ograniczyłyby moją zdolność do bezstronnego badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2009r. do 31 grudnia 2009r. w

**BALTICON sp. z o. o.
w Gdyni ul. Krzywoustego 1**

lub wydania o tym sprawozdaniu niezawisłej opinii.

W szczególności oświadczam, że

- ⇒ nie posiadam udziałów, akcji lub innych tytułów własności w podmiocie sprawozdawczym ani w podmiocie z nim stowarzyszonym, dominującym lub zależnym
- ⇒ nie jestem i nie byłem(em) w ostatnich 3 latach przedstawicielem prawnym (pełnomocnikiem) wymienionego podmiotu gospodarczego albo podmiotu z nim stowarzyszonego, dominującego lub zależnego,
- ⇒ nie uczestniczyłam(em) w prowadzeniu ksiąg rachunkowych ani w sporządzaniu sprawozdania finansowego stanowiącego przedmiot badania
- ⇒ nie jestem małżonkiem, krewną(ym) lub powinowatą(ym) w linii prostej do drugiego stopnia oraz nie jest powiązana(y) w inny sposób z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych podmiotu sprawozdawczego.

Deklaruję nieprzyjmowanie przeze mnie i przez osoby pozostające ze mną we wspólnym gospodarstwie domowym od przedstawicieli podmiotu sprawozdawczego dóbr i usług na warunkach korzystniejszych od dostępnych dla ogółu oraz nieprzyjmowanie gościnności i podarków przekraczających normalną uprzejmość

Gdańsk, dnia 30 czerwca 2010r.

Biegły Rewident



Dorota Rutkowska nr. uprawnień 11874

Oświadczenie o bezstronności badania

Oświadczenie podmiotu badającego

Niniejszym oświadczamy, że nie istnieją żadne okoliczności, które ograniczyłyby naszą firmę w zdolności do bezstronnego badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2009r. do 31 grudnia 2009r. w

BALTICON sp. z o. o.
w Gdyni ul. Krzywoustego 1

lub wydania o tym sprawozdaniu niezależnej opinii.

W szczególności oświadczamy, że Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych **PARTNER** spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Jaśkowa Dolina 72/7

- ⇒ nie posiada udziałów, akcji lub innych tytułów własności w podmiocie sprawozdawczym ani w podmiocie z nim stowarzyszonym, dominującym lub zależnym
- ⇒ nie jest i nie był w ostatnich 3 latach przedstawicielem prawnym (pełnomocnikiem) wymienionego podmiotu gospodarczego albo podmiotu z nim stowarzyszonego, dominującego lub zależnego,
- ⇒ nie uczestniczyliśmy w prowadzeniu ksiąg rachunkowych ani w sporządzaniu sprawozdania finansowego stanowiącego przedmiot badania
- ⇒ nie osiągnięto chociażby w jednym roku w ciągu ostatnich 5 lat ponad 40% przychodu rocznego z tytułu wykonywania usług na rzecz podmiotu sprawozdawczego wymienionego w niniejszym oświadczeniu lub podmiotów w których jednostka ta posiada więcej niż 20% udziałów,
- ⇒ nie zatrudnialiśmy do badania sprawozdania finansowego jednostki biegłych rewidentów którzy:
 1. są małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub w jakikolwiek inny sposób powiązanymi z osobami zarządzającymi podmiotem gospodarczym i wchodzącymi w skład jego organów nadzorczych
 2. co do których zaistniały okoliczności wymienione w niniejszym oświadczeniu.

Gdańsk, dnia 30 czerwca 2010r.

Prezes Zarządu Zarząd
Krysia Jankowska

Ośrodek Badania Bilansów
i Analiz Ekonomicznych
„PARTNER” Spółka z o.o.
80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7
tel./fax 058 341-12-64, 058 341-13-80

Oświadczenie podmiotu sprawozdawczego

**OŚWIADCZENIE
KIEROWNICTWA PODMIOTU SPRAWOZDAWCZEGO**

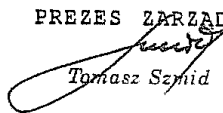
W związku z badaniem i oceną naszego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2009r. do 31 grudnia 2009r. niniejszym oświadczamy, że:

1. jesteśmy świadomi że ponosimy odpowiedzialność za prawidłowość i rzetelność będącego przedmiotem badania i opinii sprawozdania finansowego oraz stanowiących jego podstawę ksiąg rachunkowych a w tym dowodów księgowych,
2. według naszej wiedzy i dobrej wiary:
 - ✦ sprawozdanie finansowe będące przedmiotem opinii jest wolne od istotnych błędów i przeoczeń,
 - ✦ w badanym okresie były w naszej jednostce przestrzegane przepisy prawa i warunki zawartych umów, istotnych z punktu widzenia naszej działalności, zwłaszcza jej kontynuacji,
3. w księgach rachunkowych i w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2008r. do 31 grudnia 2008r. zostały kompletnie ujęte zdarzenia, które mogą rzutować na przyszłą sytuację finansową naszego przedsiębiorstwa, a mianowicie: zastawy, poręczenia, zobowiązania warunkowe itp. zdarzenia),
4. udostępniłmy biegłym rewidentom działającym w imieniu **PARTNER** spółka z o.o. kompletne:
 - ✦ księgi rachunkowe (w tym dowody księgowe)
 - ✦ sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009r. do 31 grudnia 2009r.
5. na dzień 31 grudnia 2009r. zostały kompletnie zidentyfikowane i prawidłowo wycenione zapasy towarów i produktów gotowych, przekraczające możliwość ich sprzedaży, a materiały i towary zostały wycenione w wartości nie wyższej od wynikającej z ich cen sprzedaży netto,
6. przedsiębiorstwo nasze posiada tytuły prawne do wszystkich składników aktywów,
7. ujawniliśmy przedstawicielom podmiotu badającego wszystkie zdarzenia, które nastąpiły po dacie bilansu i mogłyby mieć wpływ na trafność sformułowanej opinii o prawidłowości i rzetelności naszego sprawozdania finansowego i ocenę sytuacji majątkowej i finansowej.

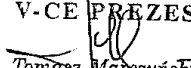
Gdańsk, dnia 30 czerwca 2010r.

"BALTICON" Sp. z o.o.
81-035 Gdynia, ul. B. Przymusińskiego 1
Regon 190513083
NIP 584-020-06-66

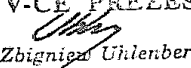
PREZES ZARZĄDU


Tomasz Szynid

ZARZĄD
V-CE PREZES


Tomasz Marczyński

V-CE PREZES


Zbigniew Uhlenberg

5.3. Bilans i rachunek zysków i strat spółki BALTICON sp. z o. o. za pierwsze półrocze 2010 roku.

Niniejszy bilans i rachunek zysków i strat dotyczy spółki BALTICON sp. z o. o. , której przedsiębiorstwo zostało wniesione w postaci aportu do Emitenta i obrazują działalność prowadzoną wcześniej przez spółkę BALTICON sp. z o. o., a obecnie kontynuowaną przez Emitenta.

Balticon sp. z o.o.
81-035 Gdynia ul. Krzywoustego 1
NIP: 584-020-46-66

ROK: 2010

Bilans z uwzględnieniem bufora

AKTYWA

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2010-06	Na koniec ub. roku 2009-12-31
-	A	Aktywa trwałe	3.306.955,45	3.401.683,01
-	I	Wartości niematerialne i prawne	29.800,77	37.601,11
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2	Wartość firmy	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	29.800,77	37.601,11
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	3.277.154,68	3.364.081,90
-	1	Środki trwałe	3.223.538,24	3.346.652,47
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1.415.250,99	1.420.497,87
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	89.057,20	89.941,30
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	217.068,44	242.604,97
	d)	środki transportu	1.473.809,54	1.576.646,21
	e)	inne środki trwałe	28.352,07	16.962,12
	2	Środki trwałe w budowie	53.616,44	17.429,43
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
-	III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
-	IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
	1	Nieruchomości	0,00	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
-	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	B	Aktywa obrotowe	7.001.034,85	6.053.073,40
-	I	Zapasy	713.113,93	920.779,40
	1	Materiały	92.870,45	353.993,67
	2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
	3	Produkty gotowe	0,00	0,00
	4	Towary	609.603,05	566.017,64
	5	Zaliczki na dostawy	10.640,43	768,09
-	II	Należności krótkoterminowe	4.908.584,98	4.028.326,06
	1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- (1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	inne	0,00	0,00
	2	Należności od pozostałych jednostek	4.908.584,98	4.028.326,06
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4.410.280,31	3.942.483,03
	- (1)	do 12 miesięcy	4.410.280,31	3.942.483,03
	- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	477.489,68	57.544,04
	c)	inne	9.904,76	17.388,76
	d)	dochodzone na drodze sądowej	10.910,23	10.910,23
-	III	Inwestycje krótkoterminowe	851.362,55	627.943,48
	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	851.362,55	627.943,48
	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00

Druk: 2010-11-18 Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2010.1a

Strona 1 pierwsza

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Szmid

Z-ca Głównego Księgowego

Ewelina Górczyńska

Balticon sp z o.o.
81-035 Gdynia ul Krzywoustego 1
NIP: 584-020-06-66

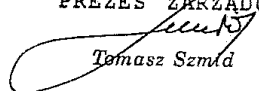
ROK: 2010

Bilans z uwzględnieniem bufora

AKTYWA

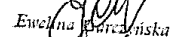
+/-	Poz	Nazwa pozycji	Na koniec 2010-06	Na koniec ub. roku 2009-12-31
		(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
-	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
-	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	851.362,55	627.943,48
	(2)	inne środki pieniężne	851.362,55	627.943,48
	(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	C		527.973,39	476.024,46
			0,00	0,00
	Suma		10.307.990,30	9.454.756,41

PREZES ZARZĄDU



Tomasz Szmidt

Z-ca Głównego Księgowego



Ewelina Barczyńska

Balticon sp z o.o.
81-035 Gdynia ul Krzywoustego 1
NIP: 584-020-06-66

ROK: 2010

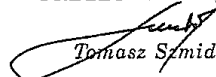
Bilans z uwzględnieniem bufora

PASywa

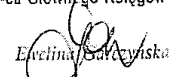
+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2010-06	Na koniec ub. roku 2009-12-31
-	A	Kapitał (fundusz) własny	3.557.709,48	3.538.646,19
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	50.000,00	50.000,00
	II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	3.535.626,19	3.532.399,13
	V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-46.980,00	-46.980,00
	VIII	Zysk (strata) netto	19.063,29	3.227,06
	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
-	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6.750.280,82	5.916.110,22
-	I	Rezerwy na zobowiązania	48.822,00	48.822,00
	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48.822,00	48.822,00
	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
		(1) długoterminowa	0,00	0,00
		(2) krótkoterminowa	0,00	0,00
	3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
		(1) długoterminowe	0,00	0,00
		(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
-	II	Zobowiązania długoterminowe	1.254.094,74	1.254.094,74
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek	1.254.094,74	1.254.094,74
		a) kredyty i pożyczki	212.225,21	212.225,21
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	1.041.869,53	1.041.869,53
		d) inne	0,00	0,00
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe	5.447.364,08	4.613.193,48
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
		a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
		(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
		(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b) inne	0,00	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek	5.447.364,08	4.613.193,48
		a) kredyty i pożyczki	1.514.618,43	883.661,92
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	216.575,02	290.358,56
		d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3.405.052,64	2.943.455,84
		(1) do 12 miesięcy	3.405.052,64	2.943.455,84
		(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
		f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
		g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	206.081,13	330.390,88
		h) z tytułu wynagrodzeń	119,00	63.248,59
		i) inne	104.917,86	102.077,69
	3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
		(1) długoterminowe	0,00	0,00
		(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
	Suma		10.307.990,30	9.454.756,41

PREZES ZARZĄDU

Z-ca Głównego Księgow.



Tomasz Szmid



Ewelina Sulewska

Balticon sp z o.o.
81-035 Gdynia ul Krzywoustego 1
NIP: 584-020-06-66

ROK: 2010

Jednostronny rachunek zysków i strat z uwzględnieniem bufora

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

+/-	Poz	Nazwa pozycji	Na koniec 2010-06	Rok ubiegły
-	A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	13.731.852,36	23.371.825,02
*	-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11.325.422,29	19.330.043,79
	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie	0,00	0,00
	III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2.406.430,07	4.041.781,23
-	B	Koszty działalności operacyjnej	13.475.003,26	22.987.297,22
	I	Amortyzacja	268.135,29	371.718,41
	II	Zużycie materiałów i energii	4.588.131,48	6.129.217,89
	III	Usługi obce	5.210.418,87	10.409.881,80
	IV	Podatki i opłaty, w tym:	172.679,19	272.928,92
*	- (I)	podatek akcyzowy	0,00	0,00
	V	Wynagrodzenia	1.039.858,66	1.839.100,42
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	170.901,99	270.273,92
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	315.088,69	646.131,04
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1.709.789,09	3.048.044,82
	C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	256.849,10	384.527,80
-	D	Pozostałe przychody operacyjne	18.534,80	201.020,25
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5.000,00	35.000,00
	II	Dotacje	0,00	0,00
	III	Inne przychody operacyjne	13.534,80	166.020,25
-	E	Pozostałe koszty operacyjne	88.684,08	277.620,95
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
	III	Inne koszty operacyjne	88.684,08	277.620,95
	F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	186.699,82	307.927,10
-	G	Przychody finansowe	44,59	9.911,14
	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
*	- (I)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II	Odsetki, w tym:	37,23	9.905,27
*	- (I)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	V	Inne	7,36	5,87
-	H	Koszty finansowe	117.221,12	200.164,18
	I	Odsetki, w tym:	78.193,50	103.291,79
*	- (I)	do jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	IV	Inne	39.027,62	96.872,39
	I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	69.523,29	117.674,06
-	J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
	I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
	II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
	K	Zysk (strata) brutto (I+J)	69.523,29	117.674,06
	L	Podatek dochodowy	50.460,00	114.447,00
	M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
	N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	19.063,29	3.227,06

Z-ca Głównego Księgowo:

PREZES ZARZĄDU

Ewelina Czernyńska

Tomasz Szmid

Strona 1 ostatnia

5.4. Sprawozdanie Finansowe Emitenta za okres od jego zawiązania tj. 23 września 2010 roku do dnia 31 października 2010 roku

Przedstawione poniżej sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem spółki BALTICON S.A. tj. Emitenta od chwili jego zawiązania.

Balticon S.A.
81-035 Gdynia ul. Krzywoustego 1
NIP:

ROK: 2010

Jednostronny rachunek zysków i strat z uwzględnieniem bufora

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2010-10	Rok ubiegły
-	A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1.826.680,54	0,00
*	-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.609.971,10	0,00
	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	0,00	0,00
	III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	216.709,44	0,00
-	B	Koszty działalności operacyjnej	1.584.938,13	0,00
	I	Amortyzacja	359.449,48	0,00
	II	Zużycie materiałów i energii	56.618,52	0,00
	III	Usługi obce	1.000.508,86	0,00
	IV	Podatki i opłaty, w tym:	24.858,56	0,00
*	- (I)	podatek akcyzowy	0,00	0,00
	V	Wynagrodzenia	0,00	0,00
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1.386,00	0,00
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	39.455,81	0,00
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	102.660,90	0,00
	C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	241.742,41	0,00
-	D	Pozostałe przychody operacyjne	22.477,96	0,00
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Dotacje	0,00	0,00
	III	Inne przychody operacyjne	22.477,96	0,00
-	E	Pozostałe koszty operacyjne	117.013,14	0,00
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
	III	Inne koszty operacyjne	117.013,14	0,00
	F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	147.207,23	0,00
-	G	Przychody finansowe	4.058,14	0,00
	- I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
*	- (I)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II	Odsetki, w tym:	26,70	0,00
*	- (I)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	V	Inne	4.031,44	0,00
-	H	Koszty finansowe	19.777,04	0,00
	- I	Odsetki, w tym:	19.776,56	0,00
*	- (I)	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	IV	Inne	0,48	0,00
	I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	131.488,33	0,00
-	J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II.)	0,00	0,00
	I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
	II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
	K	Zysk (strata) brutto (I±J)	131.488,33	0,00
	L	Podatek dochodowy	52.653,00	0,00
	M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
	N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	78.835,33	0,00

Druk: 2010-11-29 Sage Symfonia Finance i Księgowość 2010.1a

Strona 1 ostatnia

BALTICON S.A.
81-035 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
Regon 221098752, NIP 9581639003
tel.: 58 6630079, fax: 58 6630361

V-CE PREZES
Wł. Chyba
Zbigniew Chyba

Z-ca Obywatelskiego Księgowego
Ewa Garczyńska
Ewa Garczyńska

Balticon S.A.
81-035 Gdynia ul. Krzywoustego 1
NIP:

R01K: 2010

Bilans z uwzględnieniem bufora

AKTYWA

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2010-10	Na koniec ub. roku
		- (4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	-	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	-	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.204.298,88	1.066.785,83
	- (1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1.204.298,88	1.066.785,83
	- (2)	inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- (3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	443.987,70	474.616,52
	C		0,00	0,00
	Suma		44.843.014,04	35.981.225,12

BALTICON S.A.
81-035 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
Regon 221098752, NIP 9581639003
tel.: 58 6630079, fax: 58 6630361

V-CE PREZES

Zbigniew Uhlenberg

Z-ca Głównego Księgowego

Iwona Łuczyszka

Balticon S.A.
81-035 Gdynia, ul. Krzywoustego 1
NIP:

ROK: 2010

Bilans z uwzględnieniem bufora

PASYWA

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2010-10	Na koniec ub. roku
-	A	Kapitał (fundusz) własny	28.478.835,33	28.400.000,00
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	29.600.000,00	29.600.000,00
	II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-1.200.000,00	-1.200.000,00
	III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
	V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
	VIII	Zysk (strata) netto	78.835,33	0,00
	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
-	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16.318.506,42	7.581.225,12
-	I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
		(1) długoterminowa	0,00	0,00
		(2) krótkoterminowa	0,00	0,00
	3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
		(1) długoterminowe	0,00	0,00
		(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
-	II	Zobowiązania długoterminowe	1.360.805,73	1.360.805,73
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek	1.360.805,73	1.360.805,73
		a) kredyty i pożyczki	212.225,21	212.225,21
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	1.148.580,52	1.148.580,52
		d) inne	0,00	0,00
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe	14.907.417,78	6.169.419,35
	1	Wobec jednostek powiązanych	906.518,97	0,00
		a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	906.518,97	0,00
		(1) do 12 miesięcy	906.518,97	0,00
		(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b) inne	0,00	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek	14.000.898,81	6.169.419,35
		a) kredyty i pożyczki	1.557.634,98	1.499.779,80
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	108.888,54	108.888,54
		d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1.440.811,57	3.501.680,35
		(1) do 12 miesięcy	1.440.811,57	3.501.680,35
		(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
		f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
		g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	75.015,36	0,00
		h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
		i) inne	10.818.548,36	1.259.070,64
	3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe	50.282,91	51.000,00
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	50.282,91	51.000,00
		(1) długoterminowe	50.282,91	51.000,00
		(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
	Suma		44.797.341,75	35.981.225,12

BALTICON S.A.

81-035 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
Regon 221098752, NIP 9581639003
tel.: 58 6630079, fax: 58 6630361

V-CE PREZES

Zbigniew Uhlenberg

Z-ca Głównego Księgowego

Ewelina Krzyżńska

Balticon S.A.
81-035 Gdynia ul. Krzywoustego 1
NIP:

ROK: 2010

Bilans z uwzględnieniem bufora

AKTYWA

+/ -	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2010-10	Na koniec ub. roku
-	A	Aktywa trwałe	38.748.128,64	29.917.923,71
-	I	Wartości niematerialne i prawne	20.016.137,83	20.173.799,15
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2	Wartość firmy	19.912.969,41	20.024.266,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	103.177,42	149.593,15
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	9.431.990,81	9.744.124,56
-	1	Środki trwałe	9.414.799,96	9.726.843,71
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5.284.309,07	5.287.266,00
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	154.003,30	161.098,85
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	430.506,41	646.270,50
	d)	środki transportu	3.446.550,47	3.503.784,70
	e)	inne środki trwałe	99.340,71	128.489,51
	2	Środki trwałe w budowie	17.280,85	17.280,85
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
-	III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
-	IV	Inwestycje długoterminowe	9.300.000,00	0,00
	1	Nieruchomości	0,00	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3	Długoterminowe aktywa finansowe	9.300.000,00	0,00
	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	9.300.000,00	0,00
	- (1)	udziały lub akcje	9.000.000,00	0,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	300.000,00	0,00
	- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
-	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	B	Aktywa obrotowe	6.094.885,40	6.063.301,41
-	I	Zapasy	1.175.426,42	1.109.734,03
	1	Materiały	191.025,39	210.850,55
	2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
	3	Produkty gotowe	0,00	0,00
	4	Towary	978.760,70	893.243,05
	5	Zaliczki na dostawy	5.640,43	5.640,43
-	II	Należności krótkoterminowe	3.271.172,40	3.412.165,00
-	1	Należności od jednostek powiązanych	379.116,93	0,00
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	51.151,83	0,00
	- (1)	do 12 miesięcy	51.151,83	0,00
	- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	inne	327.965,10	0,00
-	2	Należności od pozostałych jednostek	2.892.055,47	3.412.165,00
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2.780.806,43	3.393.038,65
	- (1)	do 12 miesięcy	2.780.806,43	3.393.038,65
	- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	85.348,96	0,00
	c)	inne	14.969,85	8.216,05
	d)	dochodzone na drodze sądowej	10.910,23	10.910,23
-	III	Inwestycje krótkoterminowe	1.204.298,88	1.066.785,83
-	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1.204.298,88	1.066.785,83
	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00

Druk: 2010-11-25 Sage Symfonia Finance i Księgowość 2010.1a

Strona 1 pierwsza

BALTICON S.A.

81-035 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
Regon 221098752, NIP 9581639003
tel.: 58 6630079, fax: 58 6630361

V-CE PREZES

Uhlenberg
Zbigniew Uhlenberg

Z-ca Głównego Księgowego

Ewelina
Ewelina Marczyńska

Nazwa przedsiębiorstwa
BALTICON SP. Z O.O.
 ul. Krzywoustego 1
 81-035 Gdynia
 metoda pośrednia

Rachunek przepływów pieniężnych
 za okres od 23-09-2010 do 31-10-2010

T r e ś ć	Sumy za okres	
	poprzedni	bieżący (sprawozdawczy)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0,00	9159811,79
I. Zysk (strata) netto		78835,33
II. Korekty razem	0,00	9080976,46
1. Amortyzacja		359449,48
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-3314,35
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		26,70
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów		-65692,39
7. Zmiana stanu należności		140992,60
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		8680143,27
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-30628,85
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	0,00	9159811,79
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	-10500900,00
I. Wpływy	0,00	-1200000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	-1200000,00
a) w jednostkach powiązanych		-1200000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych,		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	0,00	9300900,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		900,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	9300000,00
a) w jednostkach powiązanych		9000000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	300000,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		300000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-10500900,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	1478601,26
I. Wpływy	0,00	1531806,95
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		1531806,95
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	0,00	53205,69
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		10070,65
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		23358,48
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		19776,56
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	1478601,26
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	0,00	137513,05
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu		1066785,83
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	0,00	1204298,88
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Miejsce sporządzenia: **BALTICON S.A.**
 ul. Krzywoustego 1, 81-035 Gdynia
 Sporządził: **221408256**
 Drukowane w: **0581839783**
 http://www.balticon.pl
 tel.: 58 6630079, fax: 58 6630361

dnia **25-11-2010** Zatwierdził:
 Z-ca Głównego Księgowego

[Podpis]
 Ewa Wyńska

V-CE PREZES

[Podpis]
 Zbigniew Ualenberg

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Nazwa przedsiębiorstwa

Balticon S.A.

za okres od 23-09-2010 do 31-10-2010

ul. Krzywoustego 1

81-035 Gdynia

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		31-10-2010	23-09-2010
1.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	29600000,00	29600000,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
1.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	29600000,00	29600000,00
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	29600000,00	29600000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	29600000,00	29600000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-1200000,00	-1200000,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-1200000,00	-1200000,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku (ustawowo)		
	- z podziału zysku (poza wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- pokrycia straty		
	-		
	-		
	-		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		

BALTICON S.A.

Drukowane programem Przetwarzanie Informacji Sp. z o.o.
 81-035 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
 Regon 221098752, NIP 9581639003
 tel.: 58 6630079, fax: 58 6630361

V-CE PREZES

Zbigniew Uhlenberg

Z-ca Głównego Księgowego

Ewelina Gąrczyńska

	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- zbycia środków trwałych		
	-		
	-		
	-		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8.	Wynik netto	78835,33	
	a) zysk netto	78835,33	
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	28478835,33	28400000,00
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Miejscowość Gdynia

dnia 25-11-2010

Zatwierdził: Tomasz Szmid

Sporządził: Zbigniew Uhlenberg

BALTICON S.A.
 81-035 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
 Regon 221098752, NIP 9581639003
 tel.: 58 6630079, fax: 58 6630361

V-CE PREZES
Uhlenberg
 Zbigniew Uhlenberg

Z-ca Odszanego Księgowego

[Signature]
 Dariusz Wójcik



WPROWADZENIE
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 23.09.2010 DO 31.10.2010

BALTICON
SPÓŁKA AKCYJNA

NIP: 958-163-90-03
REGON: 221098752
KRS: 366414

Gdynia, listopad 2010 rok



Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 23-09-2010 do 31-10-2010

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Nazwa (firma) i siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz wskazanie właściwego Sądu lub innego organu prowadzącego rejestr.

BALTICON Spółka Akcyjna
81-035 Gdynia, Ul. Krzywoustego 1
Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony.

Czas trwania nie ograniczony.

3. Dane identyfikujące Spółkę

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
Rok obrotowy dzieli się na miesięczne okresy sprawozdawcze.
Sporządzone sprawozdanie finansowe obejmują okres od 23 września 2010 do 31 października 2010 roku.

4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łącznie, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

W bieżącym roku obrotowym (okresie sprawozdawczym) w skład jednostki nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne zobowiązane do sporządzania samodzielnego sprawozdania finansowego, jednostka nie była zobowiązana do sporządzenia łącznego sprawozdania finansowego.

5. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania przez nią działalności.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie znane są zdarzenia, które mogłyby zagrozić kontynuowaniu przez jednostkę działalności w okresie najbliższych 12 miesięcy.

6. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

II. Ogólne zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień bilansowy:

- a) **Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne**- według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartość przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 23-09-2010 do 31-10-2010**

- b) Środki trwałe w budowie**- w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- c) Inwestycje krótkoterminowe**- według cen (wartości) rynkowej lub według cen nabycia, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej,
- d). Rzeczowe składniki aktywów obrotowych**- materiały i towary w cenach nabycia (art. 34 ust. 1), stosowane do wyceny na dzień bilansowy ceny zakupu lub koszty wytworzenia nie mogą być wyższe od cen sprzedaży netto tych składników,
- e) Należności i udzielone pożyczki**- w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności wyceny,
- f) Zobowiązania**- w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie w umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe- według wartości godziwej,
- g) Rezerwy**- w uzasadnionej, wiarygodnej oszacowanej wartości,
- h) Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa**- w wartości nominalnej.

III Szczegółowa wycena pozycji bilansowych, w tym także w trakcie roku obrotowego:

1. **Rzeczowy majątek trwały** ujemuje się w księgach w wysokości ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez Spółkę za okres budowy, montażu, przystosowaniu, ulepszeniu, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość rzeczowego środka trwałego jest powiększona o koszty ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do użytkowania wartość użytkową mierzoną okresem używania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwanych przy pomocy ulepszanego środka trwałego. Wartość tę określa się wartością początkową brutto.

Do bilansu wartość środków trwałych przyjmowana jest w wysokości netto, tj. po pomniejszeniu o wartość umorzenia obliczonego za cały okres od początku użytkowania środka trwałego. Koszty remontów ewidencjonowane są bezpośrednio w kosztach działalności, natomiast modernizacje stanowią zwiększenie wartości składników majątku. Zwiększenie względnie zmniejszenie wartości środków trwałych może nastąpić na skutek urzędowej aktualizacji ich wartości zgodnie z ustalonymi i ogłoszonymi przez GUS wskaźnikami przeliczeniowymi. Powstała na skutek aktualizacji różnicę wartości netto środków trwałych odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny i nie może ona być przeznaczona do podziału.

W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpowiedniego odpisu aktualizującego. Przy

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 23-09-2010 do 31-10-2010**

odpisie uwzględnia się kapitał z aktualizacji wyceny dla danego środka trwałego. Środki trwałe są objęte syntetycznie wartościową z podziałem na grupy zgodnie z klasyfikacją, a analitycznie- ewidencją ilościowo- wartościową.

Rzeczowe składniki majątku o wartości od 1.000,00 zł do 3.500,00 zł ujmowane są na koncie środki trwałe i odpisywane w całości w koszty amortyzacji jednorazowo w miesiącu oddania ich do używania lub w miesiącu następnym.

2. **Wartości niematerialne i prawne** ujmując się w księgach w wysokości ceny nabycia, stanowiącej wartość początkową. Wartości niematerialne i prawne są objęte syntetycznie ewidencją wartościową, a analitycznie- ewidencją ilościowo- wartościową.

Materiały i towary na dzień zakupu wyceniane są w cenach zakupu. Wartość rozchodu towarów odbywa się według szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia. Rozchód materiałów (paliwo) odbywa się według metody FIFO „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”. Natomiast rozchód materiałów (części do kontenerów) odbywa się na ewidencjonowaniu zakupów bezpośrednio w kosztach. Na dzień bilansowy dokonuje się ich inwentaryzacji a wartość nie zużytych w ciągu roku materiałów (części do kontenerów) zostaje zaewidencjonowane na koncie 310 (materiały w magazynach) wg cen nabycia pomniejszając koszty okresu sprawozdawczego. W razie trwałej utraty wartości materiałów lub towarów dokonuje się odpisu aktualizującego wyrażającego tę utratę odpowiednio ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

3. **Należności krótkoterminowe** są wykazywane w wartości netto (pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość należności). Należności są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty. Należności przedawnione są odpisywane w pozostałe koszty operacyjne w okresie, w którym zgodnie z Kodeksem Cywilnym upływa termin wymagalności tych należności.
4. **Inwestycje krótkoterminowe** wycenia się według cen nabycia. Jeżeli ceny nabycia jednakowych albo uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo rodzaju i przeznaczenie, składników inwestycji są różne, to ich rozchód wycenia się według FIFO „pierwsze przyszło- pierwsze wyszło”.
5. **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** wyceniane są w wartości nominalnej i dotyczą roku następnego.
6. **Kapitały własne** stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie ze Statutem Spółki oraz Kodeksem Spółek Handlowych. Kapitał własny koryguje się o błędy uznane za podstawowe według przyjętej istotności. Do kapitałów własnych zalicza się także nie podzielone zyski i nie pokryte straty z lat ubiegłych. Wartość pozycji wyceniana jest według wartości nominalnej.
7. **Rezerwy na zobowiązania** wycenia się w wysokości pewnych lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłych zobowiązań, których kwotę należy w wiarygodny sposób oszacować. Rezerwy te zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych. Niewykorzystane rezerwy na dzień, kiedy okazały się zbędne zwiększają odpowiednio przychody operacyjne, przychody finansowe lub zyski

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 23-09-2010 do 31-10-2010**

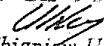
nadzwyczajne. Przedawnione lub umorzone zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe (zależnie od rodzaju zobowiązania).

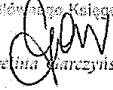
Gdynia, 2010-11-25

Sporządził

Zatwierdził

BALTICON S.A.
81-035 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
Regon 221096752, NIP 9581639003
tel.: 58 6630079, fax: 58 6630361

V-CE PREZES

Zbigniew Uhlenberg

Z-ca Głównego Księgowego

Ewelina Marczyńska

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 23.09.2010 DO 31.10.2010

BALTICON
SPÓŁKA AKCYJNA
NIP: 958-163-90-03
REGON: 221098752
KRS: 366414

Gdynia, listopad 2010 rok

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres od 23-09-2010 do 31-10-2010 Balticon S.A.



I. Dodatkowe informacje i objaśnienia do bilansu

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierających stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przenieszenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego-podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotyczących amortyzacji lub umorzenia.

L p	Składniki majątku trwałego	Wartość nabytych środków trwałych					Umorzenie środków trwałych					Wartość majątku trwałego netto	
		Wartość na 23.09.10	Zwiększenie w ciągu roku	Zmniejszenie w ciągu roku	Aktualizacja	Wartość na 31.10.10	Wartość na 23.09.10	Aktualizacja	Umorzenie w ciągu roku	Sprzedaż i likwidacja	Wartość na 31.10.10	23.09.2010	31.10.2010
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
	AKTYWA TRWAŁE	29.917.923,71	900,00			29.918.823,71			470.696,07		470.696,07	29.917.923,71	29.448.128,64
I.	Wartości niematerialne i prawne	20.173.799,15	900,00			20.174.699,15	0		158.561,32		158.561,32	20.173.799,15	20.016.137,83
II	Rzeczowe aktywa trwałe	9.744.124,56				9.744.124,56			312.133,75		312.133,75	9.744.124,56	9.431.990,81
I.	Środki trwałe	9.726.843,71				9.726.843,71			312.133,75		312.133,75	9.726.843,71	9.414.709,96
a)	Grunt	6.287.200,00				6.287.200,00	0		2.890,93		2.890,93	6.287.200,00	6.284.309,07
b)	Budynki i budowle	161.098,88				161.098,88	0		7.095,58		7.095,58	161.098,88	154.003,30
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	646.270,56				646.270,56	0		215.764,15		215.764,15	646.270,56	430.506,41
d)	Środki transportu,	3.503.784,76				3.503.784,76	0		87.234,29		87.234,29	3.503.784,76	3.446.550,47
e)	Pozostałe	128.259,51				128.259,51	0		29.148,80		29.148,80	128.259,51	99.110,71
f)	Inwentarz żywy	230,00				230,00	0		0		0	230,00	230,00
2.	Środki trwałe w budowie	17.280,85				17.280,85	0		0		0	17.280,85	17.280,85
3.	Zaliczeń na środki trwałe w budowie												



Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres od 23-09-2010 do 31-10-2010
Balticon S.A.

2. Wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosi 2.714.587,93 zł.
Powierzchnia prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosi 6837 m².

3. Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu.

Lp.	Leasingodawca nr umowy	Przedmiot leasingu	Okres umowy	Waluta	Do spłaty na 31.10.10	Wykup
1.	VB Leasing 29642	Ciagnik siodłowy DAF 1 szt.	15.03.05- 15.02.11	PLN	14.304,56	10 %
2.	VB Leasing 29643	Ciagnik siodłowy DAF 1 szt.	15.03.05- 15.02.11	PLN	14.304,56	10 %
3.	SG Equipment Finance 17876	Układarka Kalmar	19.09.07- 15.09.11	PLN	62.520,00	8 %
4.	SG Equipment Finance 20494	Wózek widłowy Hyundai	08.05.08- 10.05.11	PLN	10.078,50	20 %
5.	Prime Car Management S.A. 24271	Samochód osobowy SAAB 9-3	30.06.08- 10.06.12	PLN	60.800,00	1.499,98 pln
6.	BRE Leasing BALTICON/GD /68448/2008	Samochód Osobowy Subaru	30.08.08- 11.08.12	PLN	64.644,80	1.494,67 pln
7.	Handlowy Leasing ULO/12653/ZTK	Ciagnik siodłowy DAF , naczepy kontenerowe 3 szt.	09.12.08- 09.10.12	PLN	292.309,92	7 %
8.	SG Equipment Finance	Ciagnik siodłowy DAF 1 szt.	25.06.09- 25.06.14	EUR	45.462,18	1 %
9.	SG Equipment Finance	Naczepa kontenerowa 2 szt.	25.06.09- 25.06.14	EUR	24.319,94	1 %
10.	SG Equipment Finance	Ciagnik siodłowy DAF 1 szt.	15.07.09- 15-07-14	EUR	46.513,28	1 %
11.	SG Equipment Finance	Naczepa kontenerowa 2 szt.	25.07.09- 25-07-14	EUR	24.885,08	1 %
12.	BRE Leasing	Samochód osobowy Porsche	29.07.09- 29.07.12	PLN	157.094,67	1 %
13.	SG Equipment Finance	Ciagnik siodłowy DAF	05.08.09- 05.08.14	EUR	47.577,15	1 %



Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres od 23-09-2010 do 31-10-2010
Balticon S.A.

		1 szt.				
14.	VB Leasing	Sztaplarka Valmet	04.01.10-31.12.12	PLN	56.497,48	20 %
15.	BRE Leasing	Samochód osobowy Lancia	06.08.10-30.06.13	PLN	42.503,01	1 %

4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Brak tego typu zobowiązań.

5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie akcji akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% udziału w kapitale podstawowym

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Balticon Sp. z o.o.	284.000.000	28.400.000,00	91,76 %

6. Zmiany w kapitale zapasowym i rezerwowym

Zmiany w kapitale zapasowym i rezerwowym nie wystąpiły.

7. Propozycja co do podziału zysku za rok obrotowy.

Nie dotyczy.

8. Stan rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększenia, wykorzystanie w całości, przeznaczony na, rozwiązanie i stan końcowy.

Rezerwy nie wystąpiły.

9. Odpisy aktualizujące wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Odpisy aktualizujące nie wystąpiły.

10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty.

Łączne zobowiązania o okresie dłuższym niż jeden rok wynoszą 1.360.805,73 zł i są to:

- wartość kredytu inwestycyjnego na zakup gruntu w wysokości 212.225,21 zł.
- wartość rat z tytułu leasingu finansowego środków transportowych w wysokości 1.148.580,52 zł.

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.



Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres od 23-09-2010 do 31-10-2010
Balticon S.A.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Tytuły	Stan na 23-09-2010	Stan na 31-10-2010
1. Czynne rozliczenia kosztów, w tym	474.616,55	443.987,70
Karty drogowe	33.955,00	24.151,77
Ubezpieczenia OC, AC	189.541,26	172.787,85
Raty leasingowe	69.406,57	67.148,53
Prenumerata	948,89	900,19
Abonament internetowy	1.576,06	1.267,87
Abonament telefoniczny	591,35	192,57
Inne	8.340,12	5.506,43
Wstępna rata leasingowa, transport sztaplarki	3.297,05	347,88
Wstępna rata leasingu Saab	12.970,01	12.136,69
Wstępna rata leasingowa Subaru	13.908,75	13.078,38
Wstępna rata leasingowa Porsche	17.904,06	17.264,63
Podatek od śr. Transportowych	0	7.027,48
Odsetki od leasingu finansowego	122.177,43	122.177,43
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
Ogółem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.	474.616,55	443.987,70

12. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe.

Żadne zobowiązania warunkowe ani poręczenia w jednostce w okresie sprawozdawczym nie występowały.

II. Dodatkowe informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów i materiałów.

Przychody netto ze sprzedaży produktów -	1.609.971,10 zł
W tym:	
Usługi krajowe-	853.182,90 zł
Wewnątrzwspólnotowa dostawa usług-	646.129,92 zł
Usługi eksportowe-	110.658,28 zł
Przychody ze sprzedaży towarów-	216.709,44 zł

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

W roku obrotowym nie były dokonywane odpisy aktualizujące środki trwałe.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W roku obrotowym nie były dokonane odpisy aktualizujące wartość zapasów.

4. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.



Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres od 23-09-2010 do 31-10-2010
Balticon S.A.

W roku obrotowym nie została zaniechana działalność jak również w roku następnym nie przewiduje się zaniechania działalności.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto.

Treść	2009-10-31
A. ZYSK BRUTTO	131.488,33
B. Różnice trwałe:	145.631,53
I. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	146.348,62
Ubezpieczenie samochodów osobowych ponad limit	574,81
Amortyzacja środków trwałych w leasingu finansowym	29.264,81
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	116.509,00
II. Przychody nie wchodzące do podstawy opodatkowania	717,09
C. Podstawa opodatkowania uwzględniająca trwałe różnice (poz. A+B)	277.119,86
D. Różnice przejściowe	
I. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	
II. Przychody nie wchodzące do podstawy opodatkowania	
III. Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	
E. Dochód/Strata ze źródeł przychodów wg art. 7 ust. 3 Ustawy	277.119,86
Podstawa opodatkowania z uwzględnieniem różnic trwałych i przejściowych (poz. C+D)	
F. Dochód stanowiący podstawę obliczenia podatku	277.120,00
I. Podatek dochodowy 19 %	52.653,00

6. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.

W rachunku zysków i strat za rok obrotowy stosowano wariant porównawczy kosztów.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

W roku obrotowym Spółka nie wytworzyła środków trwałych na własne potrzeby.

8. Poniesione w ostatnim roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

W roku obrotowym Spółka nie poniosła nakładów na niefinansowe aktywa trwałe.

9. Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe; podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.

III. Objaśnienia niektórych zagadnień osobowych.

1. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Przeciętne zatrudnienie w roku 2010 w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 1.

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku
Pracownicy umysłowi	1



Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres od 23-09-2010 do 31-10-2010
Balticon S.A.

Ogółem	1
--------	---

2 Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.

Wynagrodzenia takie nie wystąpiły.

3. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.

Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółkę nie wystąpiły.

4. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

Sprawozdania finansowe za okres 23-09-2010 do 31-10-2010 nie były poddane badaniom przez biegłego rewidenta.

IV. Objaśnienia do niektórych istotnych zdarzeniach dotyczących roku obrotowego lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym.

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

W roku obrotowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

2 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Zdarzenia takie nie miały miejsca.

3. Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Żadna z powyższych sytuacji w jednostce w roku obrotowym nie wystąpiła.

V. Objaśnienia dotyczące grup kapitałowych.

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składnikach aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,



Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres od 23-09-2010 do 31-10-2010
Balticon S.A.

- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięć lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Nie wystąpiły takie zjawiska.

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

W okresie od 23-09-2010 do 31-10-2010 transakcje z jednostkami powiązanymi wyniosły:

Należności z tytułu dostaw i usług: 1.270.141,62 zł;

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług: 1.792.487,78 zł.

3. Wykaz spółek (nazwa i siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać te informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zyskach lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

Nie wystąpiły takie zjawiska.

4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informuje o:

Jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego..

VI. Informacje o połączeniu Spółek.

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzanego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

1. jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,

2. jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

W roku obrotowym nie nastąpiło połączenie Spółek.

VII. Wyjaśnienia poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności.



Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres od 23-09-2010 do 31-10-2010
Balticon S.A.

1. *W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.*

Nie występują zagrożenia w zakresie kontynuowania działalności.

2. *W przypadku, gdy inne informacje niż wymienione powyżej, mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.*

Nie dotyczy.

Gdynia, 2010-11-25

Sporządził

Zatwierdził

BALTICON S.A.

81-035 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
Regon 221098752, NIP 9581639003
tel.: 58 6630079, fax: 58 6630361

V-CE PREZES

Zbigniew W. Janberg
Zbigniew W. Janberg

Z-ca Głównego Księgowego

Ewelina G. G. G.
Ewelina G. G. G.

6. ROZDZIAŁ: ZAŁĄCZNIKI

6.1. Odpis aktualny Emitenta z rejestru przedsiębiorców KRS

CODO KR/20.12/60/2010

Operator: HOLST-PIŚ MONIKA

Strona 1 z 7

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Fryderyka 7
31547 Kraków

Nr pisma wykoślawowy:

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 20.12.2010 godz. 11:02:00

Numer KRS: 0000366414

ODPIS AKTUALNY
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

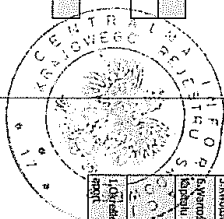
Data referencji w Krajowym Rejestrze Sądowym	24.09.2010			
Opisany wpis	Numer wpisu	4	Data dokonania wpisu	07.12.2010
	Sygnatura akt	GD.VIII NS REJ.KRS/00627/10/70		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. W GDAŃSKU, VIII WODZIAL GOSPODARSTWA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu				
1. Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA			
2. Numer REGON/NIP	REGON: 21098752, NIP: 598163903			
3. Forma, pod którą spółka działa	BALTICON SPÓŁKA AKCYJNA			
4. Dane o wpisywaczu rejestrowym	---			
5. Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE			
6. Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE			

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1. Siedziba	koj POLSKA, woj. pomorskie, powiat N. GORNIJA, miejsc. GORNIJA
2. Adres	ul. BOLESŁAWA KRZYWOSTĘGO, nr 1, b.k. --, miejsc. GORNIJA, kod 81-035, poczta GORNIJA, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	
Rubryka 4 - Informacje o statucie	



CODO KR/20.12/60/2010

Operator: HOLST-PIŚ MONIKA

Strona 2 z 7

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	
1	20 WRZEŚNIA 2010 ROKU, NOTARIUSZ ZBIENIEW KUNDO Z KANCELARIĄ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU, REP. A NR 5155/2010.
2	UCHWAŁA NADZICZAJĄCEGO WALKIEGO ZGROMADZENIA Z DNIA 28 WRZEŚNIA 2010 ROKU NR REP. A 5387/2010 NOTARIUSZ ZBIENIEW KUNDO, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU PRZY UL. GRUNWALDZKIEJ 102, ZMIENIŁO 18 PAŹDZIERNIKA 2010 ROKU NR REP. A 5745/2010 NOTARIUSZ ZBIENIEW KUNDO, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU PRZY UL. GRUNWALDZKIEJ 102, ZMIENIA PAR. 4 STATUTU SPÓŁKI.
3	UCHWAŁA NADZICZAJĄCEGO WALKIEGO ZGROMADZENIA Z DNIA 29 LISTOPADA 2010 ROKU, NR REP. A 6902/2010 NOTARIUSZ ZBIENIEW KUNDO, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU PRZY UL. GRUNWALDZKIEJ 102, DODANO PAR. 4A.

Rubryka 5	
1. Czy, na jej zasobie utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Rejestr Sądowy i oświadczenia, przynależnego do opłaty spółki	---
4. Czy statut przynosi umiarkowaną korzyść dla interesu akcjonariusza lub inny interes w dochodach lub inny inny spółki nie wynika z akty?	NIE
5. Czy akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powołania spółki	
Brak wpisów	

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	30 950 000,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	---
3. Liczba akcji wycenionych emisji	309500000
4. Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5. Kwidrowe określone części kapitału wpłaconego	30 950 000,00 ZŁ
6. Wynik z bilansu w walutowym podwyższeniu	300 000,00 ZŁ
Podrubryka 1	
Informacja o wnieśliem aportu	
1. Odstąpienie wartości akcji oferowanych za aport	1 28 400 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji	
1	1. Nazwa serii akcji A
2	2. Liczba akcji w danej serii 22700000
3	3. Rodzaj uprawnienia i liczba akcji uprawnionych lub informacja, że akcje nie są uprawnione
4	4. Nazwa serii akcji B
5	5. Liczba akcji w danej serii 5660000
6	6. Rodzaj uprawnienia i liczba akcji uprawnionych lub informacja, że akcje nie są uprawnione
7	7. Nazwa serii akcji C
8	8. Liczba akcji w danej serii 1200000
9	9. Rodzaj uprawnienia i liczba akcji uprawnionych lub informacja, że akcje nie są uprawnione
10	10. Nazwa serii akcji D
11	11. Liczba akcji w danej serii 3500000
12	12. Rodzaj uprawnienia i liczba akcji uprawnionych lub informacja, że akcje nie są uprawnione
13	13. Nazwa serii akcji E
14	14. Liczba akcji w danej serii 10000000
15	15. Rodzaj uprawnienia i liczba akcji uprawnionych lub informacja, że akcje nie są uprawnione

Rubryka 10 - Wzmiękanie o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11	
1	1. Czy zarząd lub rada administracyjna są uprawnieni do emisji warrantów
2	2. Nazwa serii akcji
3	3. Liczba akcji w danej serii
4	4. Rodzaj uprawnienia i liczba akcji uprawnionych lub informacja, że akcje nie są uprawnione

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
Załącznik	
1	1. Nazwa organu uprawnionego do

CODU	KR.20.12.60/2010	Operator: HOLYST-PPS MONIKA	Strona 4 z 7
reprezentowania podmiotu			
2. Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZAŻĄDZU WIELKOSPRAWOWEGO SPOŁECZ. REPREZENTUJĄCIE PRZESZ. ZAŻĄDZU SPRAWOZDAJCIE LUBO DWÓCH CZŁONKÓW ZAŻĄDZU LUBZINIE ALBO CZŁONK. ZAŻĄDZU LUBZINIE Z PRÓKURATORA.	
		Podmiotyka 1	
		Dane osoby wchodzących w skład organu	
1.	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	SZMID	
2.	2. Imię	TOMASZ AKTUR	
3.	3. Numer REGON/REGON	6202021976	
4.	4. Numer NIS	****	
5.	5. Funkcja w organie reprezentującym	PRZESZ. ZAŻĄDZU	
6.	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zamieszana w czynach	NIE	
7.	7. Data do której została zamieszana	---	
1.	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	JULIENBERG	
2.	2. Imię	ZBIGNIEW BOGUSIAW	
3.	3. Numer REGON/REGON	5702440035	
4.	4. Numer NIS	****	
5.	5. Funkcja w organie reprezentującym	WICZERNIEZ. ZAŻĄDZU	
6.	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zamieszana w czynach	NIE	
7.	7. Data do której została zamieszana	---	

[illegible]

CODO	KR/20.12/60/2010	Operator: HOŁYST-PIŚ MONIKA	Strona 5 z 7
Rubryka 3 - Produkty Brak wpisów			

Dział 3

Lp. Przedmiot działalności		Rubryka 1 - Przedmiot działalności
1	25, 29, 2, PRZEMISŁY METALOWYCH	
2	29, 20, 2, PRZEMISŁY METALOWYCH	
3	25, 91, 2, PRZEMISŁY METALOWYCH	
4	25, 99, 2, PRZEMISŁY METALOWYCH	
5	33, 11, 2, NARZĄDZIA I KONSERWACJA METALOWYCH WYROBÓW GOTOWYCH	
6	33, 12, 2, NARZĄDZIA I KONSERWACJA METALOWYCH WYROBÓW GOTOWYCH	
7	33, 17, 2, NARZĄDZIA I KONSERWACJA METALOWYCH WYROBÓW GOTOWYCH	
8	46, 69, 2, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH WYROBÓW GOTOWYCH	
9	46, 90, 2, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA	
10	47, 78, 2, SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁYCH WYROBÓW GOTOWYCH	
11	47, 79, 2, SPRZEDAŻ DETALICZNA ARTYKUŁÓW UŻYWKOWYCH	
12	47, 99, 2, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA	
13	49, 20, 2, TRANSPORT KOLEJOWY TOWARÓW	
14	49, 41, 2, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW	
15	50, 20, 2, TRANSPORT WODNY TOWARÓW	
16	50, 40, 2, TRANSPORT WODNY TOWARÓW	
17	52, 10, 2, MAGAZYNOWANIE I PRZECIWOCHOWANIE TOWARÓW	
18	52, 18, 2, MAGAZYNOWANIE I PRZECIWOCHOWANIE TOWARÓW	
19	52, 21, 2, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LUDOWY	
20	52, 22, 2, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT WODNY	
21	52, 23, 2, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LUDOWY	
22	52, 24, 2, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT WODNY	
23	52, 25, 2, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LUDOWY	
24	52, 26, 2, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT WODNY	
25	52, 29, 2, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT WODNY	
26	52, 29, 3, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT WODNY	
27	52, 29, 4, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT WODNY	
28	77, 32, 2, WYMOWIENIE I ODBIERANIE WYKAZÓW I UZASADNIENI WYKAZÓW	
29	77, 34, 2, WYMOWIENIE I ODBIERANIE WYKAZÓW WODNYCH	
30	77, 39, 2, WYMOWIENIE I ODBIERANIE WYKAZÓW WODNYCH	
31	82, 99, 2, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PRZEMISŁY METALOWYCH	
32	96, 09, 2, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA	

CODO	KR/20.12/60/2010	Operator: HOŁYST-PIŚ MONIKA	Strona 6 z 7
Rubryka 2 - Wzrosty odczytów dokumentów Brak wpisów			

Rubryka 3 - Sprawozdanie grupy kapitałowej Brak wpisów			
---	--	--	--

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji Brak wpisów			
--	--	--	--

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości Brak wpisów			
---------------------------------------	--	--	--

Rubryka 2 - Wierzytelności Brak wpisów			
---	--	--	--

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania Brak wpisów			
---	--	--	--

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przez podmiotówę sprawozdanie z uwag na fakt, że z sprawozdania nie uzyska się sumy wyższej od kosztów sporządzenia Brak wpisów			
--	--	--	--

Dział 5

Rubryka 1 - Kursor Brak wpisów			
-----------------------------------	--	--	--

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja Brak wpisów			
---------------------------------------	--	--	--

6.2. Statut Spółki – tekst jednolity

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. Postanowienia ogólne

§ 1

2. Firma Spółki brzmi: BALTICON Spółka Akcyjna.
3. Spółka może używać w obrocie skrótu firmy: BALTICON S.A.
4. Założycielami Spółki są:
 - a. BALTICON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
 - b. NOVA CONSULT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
5. Siedzibą Spółki jest Gdynia.
6. Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.
7. Spółka może tworzyć oddziały, przedstawicielstwa i zakłady w kraju i zagranicą.
8. Spółka może uczestniczyć w spółkach krajowych i poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej.

§ 2

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) (PKD 25.29.Z) Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,
 - 2) (PKD 29.20.Z) Produkcja nadwozi do pojazdów silnikowych; produkcja przyczep i naczep,
 - 3) (PKD 25.91.Z) Produkcja pojemników metalowych,
 - 4) (PKD 25.99.Z) Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 5) (PKD 33.11.Z) Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
 - 6) (PKD 33.12.Z) Naprawa i konserwacja maszyn,
 - 7) (PKD 33.17.Z) Naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego,
 - 8) (PKD 46.69.Z) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
 - 9) (PKD 46.90.Z) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
 - 10) (PKD 47.78.Z) Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 11) (PKD 47.79.Z) Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 12) (PKD 47.99.Z) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
 - 13) (PKD 49.20.Z) Transport kolejowy towarów,
 - 14) (PKD 49.41.Z) Transport drogowy towarów,
 - 15) (PKD 50.20.Z) Transport morski i przybrzeżny towarów,
 - 16) (PKD 50.40.Z) Transport wodny śródlądowy towarów,
 - 17) (PKD 52.10.A) Magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych,

- 18) (PKD 52.10.B) Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
 - 19) (PKD 52.21.Z) Działalność usługowa wspomagająca transport morski,
 - 20) (PKD 52.22.A) Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,
 - 21) (PKD 52.22.B) Działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy,
 - 22) (PKD 52.24.A) Przeładunek towarów w portach śródlądowych,
 - 23) (PKD 52.24.B) Przeładunek towarów w portach morskich,
 - 24) (PKD 52.24.C) Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,
 - 25) (PKD 52.29.A) Działalność morskich agencji transportowych,
 - 26) (PKD 52.29.B) Działalność śródlądowych agencji transportowych,
 - 27) (PKD 52.29.C) Działalność pozostałych agencji transportowych,
 - 28) (PKD 77.32.Z) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych,
 - 29) (PKD 77.34.Z) Wynajem i dzierżawa środków transportu wodnego,
 - 30) (PKD 77.39.Z) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - 31) (PKD 82.99.Z) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 32) (PKD 96.09.Z) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.
2. Jeżeli przedmiot działania Spółki będzie wymagał uzyskania stosownego zezwolenia lub koncesji Spółka podejmie działalność w tym przedmiocie po ich uzyskaniu.
 3. Zmiana przedmiotu działalności Spółki nie wymaga przeprowadzania wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała w przedmiocie zmiany przedmiotu działalności powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 3

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

II. Kapitał zakładowy. Akcje.

§4

1. Kapitał zakładowy wynosi 30.950.000,- zł (trzydzieści milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych).
2. Kapitał zakładowy dzieli się na:
 - a) 227.200.000 (dwieście dwadzieścia siedem milionów dwieście tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach od A 000000001 do A 227200000 i o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - b) 56.800.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemset tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od B 000000001 do B 56800000 i o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja
 - c) 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 000000001 do C 12000000 i o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - d) 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 00000001 do numeru D 3500000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,

- e) 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E 00000001 do E 10000000 i o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
3. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela.

§4a

1. **Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych).**
2. **Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 3.000.000 (trzy miliony).**
3. **Akcje serii F obejmowane będą odpowiednio przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych odpowiednio na podstawie uchwały nr 03/11/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 listopada 2010**

§ 5

1. Przed zarejestrowaniem Spółki kapitał zakładowy Spółki zostaje pokryty w 96 %, wkładem niepieniężnym w postaci przedsiębiorstwa prowadzonego dotychczas przez spółkę BALTICON sp. z o. o..
2. Objęcie akcji w chwili jej zawiązania nastąpiło w ten sposób, że:
 - 1) Spółka BALTICON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością objęła:
 - c) 227.200.000 (dwieście dwadzieścia siedem milionów dwieście tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A, o numerach od A 000000001 do 227200000,
 - d) 56.800.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemset tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od B00000001 do A 56800000 iw zamian za wkład niepieniężny w postaci przedsiębiorstwa spółki BALTICON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o łącznej wartości 28.451.000 zł (dwadzieścia osiem milionów czterysta pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych), która została ustalona na podstawie wyceny biegłego rewidenta,
 - 2) NOVA CONSULT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością objęła 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 00000001 do C 12000000 w zamian za wkład pieniężny równy wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. w kwocie 1.200.000 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych), płatny w terminie do dnia 30 listopada 2010 roku.

§ 6

1. Akcje emitowane są w seriach.
2. Akcje mogą być umarzane w drodze umorzenia dobrowolnego, za zgodą posiadającego je akcjonariusza.

§ 7

1. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.
2. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest dopuszczalna.
3. Zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela dokonuje Zarząd na żądanie akcjonariusza posiadającego te akcje.

4. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa, a także warranty subskrypcyjne oraz wszelkie inne dopuszczalne prawem instrumenty finansowe.

§ 8

1. Zysk Spółki przysługuje akcjonariuszom zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.
2. Zarząd Spółki upoważniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie spółek handlowych.

III. Organy spółki

§ 9

1. Organami Spółki są:
 - a. Walne Zgromadzenie,
 - b. Rada Nadzorcza,
 - c. Zarząd.
2. Organy Spółki działają zgodnie z postanowieniami Statutu, przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz uchwalonymi dla nich regulaminami, o których mowa w niniejszym statucie.

Walne Zgromadzenie

§ 10

1. Walne Zgromadzenie może obradować jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż sześć miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Spółki. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w powyższym terminie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Nadzorcza bądź Akcjonariusz lub Akcjonariusze posiadający łącznie co najmniej 1/20 kapitału zakładowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki lub Rada Nadzorcza z własnej inicjatywy, bądź też Zarząd Spółki działając na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego, nie później jednak niż w terminie dwóch tygodni od daty złożenia wniosku.
4. Uprawnienie do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również Przewodniczącemu Rady Nadzorczej stosownie do przepisu art. 399 § 4 kodeksu spółek handlowych.
5. Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.
6. Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

§ 11

Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w siedzibie Spółki, w Warszawie, Gdańsku, Sopocie, Poznaniu, Wrocławiu, Krakowie, Szczecinie.

§ 12

1. Akcjonariusze uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.

2. Oprócz osób wymienionych w art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie może otworzyć każdy członek Rady Nadzorczej.
3. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

§ 13

1. Poza sprawami wymienionymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
 - a. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem postanowień Statutu § 13 ust. 2 lit. a)-b),
 - b. ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
 - c. zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
 - d. określanie liczby członków Rady Nadzorczej.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego i udziału w użytkowaniu wieczystym nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia nie wymaga zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 Kodeksu spółek handlowych. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza

§ 14

2. Rada Nadzorcza Spółki składa się z od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) osób, w tym Przewodniczącego, powoływanych na okres kadencji 3 (trzech) lat. Liczbę członków Rady Nadzorczej każdorazowo określa Walne Zgromadzenie.
3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w następujący sposób:
 - a) NOVA CONSULT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ma prawo do powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej,
 - b) pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
4. Powoływanie i odwoływanie członka Rady Nadzorczej przez akcjonariusza wskazanego w ust. 2 lit. a) dokonywane jest w drodze pisemnego oświadczenia złożonego Spółce przez uprawnionego.
5. Członków Rady Nadzorczej powołanych przez akcjonariusza, o których mowa w ust. 2 lit. a) odwołać może tylko ten akcjonariusz, który go powołał.
6. Przewodniczący Rady Nadzorczej powoływany jest przez samą Radę Nadzorczą spośród jej członków w uchwale podjętej większością głosów.
7. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
8. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia.
9. Rada Nadzorcza w skład, której w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków, wchodzi mniej członków niż liczba określona przez Walne Zgromadzenie, jednakże, co najmniej 3 (trzech) członków, jest zdolna do podejmowania ważnych uchwał do czasu uzupełnienia jej składu. W takim przypadku, Zarząd niezwłocznie podejmuje działania w celu doprowadzenia składu Rady Nadzorczej do stanu zgodnego ze Statutem i obowiązującymi w danym czasie uchwałami Walnego Zgromadzenia.
10. Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw wynikających z Kodeksu spółek handlowych lub innych przepisów należy także:
 - a) zatwierdzanie rocznego budżetu Spółki przygotowanego przez Zarząd i zmian do tego budżetu,

- b) zatwierdzanie wieloletnich planów finansowych i strategicznych Spółki, przygotowanych przez Zarząd,
- c) powoływanie biegłego rewidenta dla badania sprawozdania finansowego Spółki,
- d) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkownika wieczystego lub udziału w użytkowaniu wieczystym nieruchomości,
- e) uchwalanie oraz zmiany regulaminu Rady Nadzorczej,
- f) zatwierdzanie regulaminu Zarządu,
- g) odwoływania i powoływanie oraz określanie liczby członków Zarządu,

§ 15

1. Uchwały Rady Nadzorczej są ważne, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej byli zawiadomieni o terminie posiedzenia w trybie określonym przez Regulamin Rady Nadzorczej.
2. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady, a w razie równości głosów przeważa głos jej Przewodniczącego.
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności telefonu, telefaksu lub Internetu. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim Członkom Rady.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
5. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 3 i 4 niniejszego paragrafu nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach Członków Zarządu.
6. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin.

Zarząd

§ 16

1. Zarząd składa się z od 1 (jednej) do 3 (trzech) osób, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na 3-letnią wspólną kadencję.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Liczbę członków Zarządu w granicach wskazanych w ust. 1 określa Rada Nadzorcza.
3. Wynagrodzenie członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.

§ 17

1. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje ją na zewnątrz.
2. W przypadku Zarządu wieloosobowego Spółkę reprezentuje Prezes Zarządu samodzielnie albo dwóch członków Zarządu łącznie albo członek Zarządu łącznie z prokurentem.
3. Prezes Zarządu zwołuje i organizuje posiedzenia Zarządu oraz im przewodniczy. Każdy z członków Zarządu ma prawo wnioskować o zwołanie posiedzenia Zarządu. Prezes Zarządu powinien zwołać posiedzenie na termin wskazany przez wnioskodawcę. W razie niezwołania posiedzenia zgodnie z wnioskiem, wnioskodawca może samodzielnie zwołać posiedzenie Zarządu.
4. Przed podjęciem działań, które z mocy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, Zarząd zwróci się o podjęcie takiej uchwały odpowiednio do Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

5. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.
6. Uchwały Zarządu są protokołowane. Protokoły powinny zawierać: porządek obrad, nazwiska i imiona członków Zarządu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły podpisują obecni członkowie Zarządu.
7. Zarząd uchwała swój regulamin, który dla swej ważności wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

IV. Postanowienia końcowe

§ 18

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
2. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem "w likwidacji".
3. Likwidatorem są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi odmiennie.

§ 19

Spółka tworzy kapitał zapasowy oraz inne kapitały na pokrycie strat lub wydatków (kapitały rezerwowe), które mogą być użyte zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie spółek handlowych.

§ 20

1. Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 21

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

6.3. Zmiany Statutu niezarejestrowane przez Sąd

Nie dotyczy wszystkie zmiany Statutu w tym związane z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego uchwalonym w dniu 29 listopada 2010 roku zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS.

7. ROZDZIAŁ: OBJAŚNIENIA TERMINÓW I SKRÓTÓW

Tabela 3. Definicje i skróty

Skrót	Definicja i objaśnienie
Akcje serii C	12.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C
Akcje serii D	3.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
Akcje serii E	10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E
BCT	Baltic Container Terminal (bałtycki terminal kontenerowy w Gdyni)
BDI	Baltic Dry Index - indeks, który mierzy średnie ceny transportu morskiego surowców na podstawie danych z różnych szlaków przewozowych
GCT	Gdynia Container Terminal (terminal kontenerowy w Gdyni)
NewConnect/ ASO/ Alternatywny System Obrotu/ Rynek ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) ustawy o obrocie, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych sp. p.
BALTICON sp. o. o. / Balticon	BALTICON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Biegły Rewident	Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych
DCT	Deepwater Container Terminal znajdujący się w porcie w Gdańsku
Depot/depot	Obszerny, wydzielony plac przeznaczony do składowania kontenerów
Dokument Informacyjny/ Dokument	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych
Dz.U.	Dziennik Ustaw
Emitent/ Spółka	BALTICON Spółka Akcyjna
EUR/EURO	Prawny środek płatniczy w państwach tworzących strefę euro w Unii Europejskiej
Giełda/ GPW/ GPW SA	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Instrumenty finansowe Emitenta	Akcje serii C, Akcje serii D, Akcje serii E,
Kc	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 roku – kodeks cywilny (Dz.U.64.16.93 z późn. zm.)
KDPW/ KDPW SA/ Depozyt/ Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna
Komisja/ KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Kpc	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 roku – kodeks postępowania cywilnego (Dz.U.64.43.296 z późn. zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku - kodeks spółek handlowych (Dz.U.00.94.1037 z późn. zm.)
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku (Dz.U.05.8.60 z późn. zm.)
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2004 roku (Dz.U.04.33.289. z późn. zm.)
PLN/ zł	Złoty - prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 roku, zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 roku o denominacji złotego (Dz.U.94.84.383 z późn. zm.)
RN/ Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późn. zm.)
Rozporządzenie	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz.U.05.207.1729)
Rozporządzenie dotyczące Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
Spółka publiczna	Spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej (art. 4 pkt. 20), czyli spółka, w której co najmniej jedna akcja jest zdematerializowana w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami
TEU	<i>twenty-foot equivalent unit</i> - jednostka określająca standardowy wymiar kontenera o długości 20 stóp. Służy do określania pojemności kontenerowej portów i statków
TSL	transport, spedycja, logistyka
UE	Unia Europejska
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Ustawa o nadzorze	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U.05.183.1537 z późn. zm.)
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi/ uObroInstrFinans	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.05.183.1538 z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U.07.50.331 z późn. zm.)
Ustawa o ofercie publicznej/ uOfertPubl	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2009.185.1439 -j.t.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U.10.51.307 z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U.00.54.654 z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U.10.101.649 j.t.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (Dz.U.09.93.768 j.t.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.09.152.1223 z późn. zm.)

VAT	Podatek od towarów i usług regulowany ustawą z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U.04.54.535 z późn. zm.)
z późn. zm.	z późniejszymi zmianami
Zarząd	Zarząd Emitenta

Źródło: Opracowanie własne