

RAPORT ROCZNY

Jednostkowy

ZA 2019 ROK

BALTICON S.A.

z siedzibą w Gdańsku

SPIS TREŚCI:

I. LIST ZARZĄDU BALTICON S.A. DO AKCJONARIUSZY	3
II. AKCJONARIAT SPÓŁKI	5
III. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	6
IV. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EURO)	7
V. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EUR)	10
VI. KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH	13
VII. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA AUTORYZOWANEGO DORADCY 14	
VIII. INFORMACJA O STOSOWANYCH ZASADACH ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT (2010)”	15
IX. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	25
X. STANOWISKO ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ LUB OSOBY NADZORUJĄCEJ EMITENTA ODNOSZĄCE SIĘ DO WYRAŻONEJ PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ W SPRAWOZDANIU Z BADANIA OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII NEGATYWNEJ ALBO DO ODMOWY WYRAŻENIA OPINII O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	27
XI. ZAŁĄCZNIKI.....	28

I. LIST ZARZĄDU BALTICON S.A. DO AKCJONARIUSZY

Gdańsk, dnia 29 maja 2020 roku

Szanowni Akcjonariusze,

Przedstawiamy Państwu Raport Roczny Spółki za rok 2019. Jego celem jest opis podstawowych elementów środowiska, w którym działa Spółka, wyników Spółki na tle rynku, jej osiągnięć, planów rozwojowych, ale też scharakteryzowanie ryzyk co pozwoli inwestorom na podjęcie racjonalnych decyzji inwestycyjnych.

Rok 2019 charakteryzował się istotnie niższą dynamiką wzrostu przeładunków r/r. w morskich terminalach kontenerowych. Kontynuując stosowanie jako wskaźnika obroty terminala DCT - największego morskiego terminala w Polsce:

- w roku 2018 wzrost przeładunków wynosił 23%.
- w roku 2019 było to 6,3%.

Dynamika stale jest dodatnia i nie jest mała, ale zdecydowanie mniejsza, niż w rekordowym roku 2018. Ruch kontenerów jest czułym barometrem stanu gospodarki a jego spowolnienie wskazuje na możliwość spowolnienia całej gospodarki w niedalekiej przyszłości.

Alianse armatorskie były mniej dynamiczne. Zdarzył się nawet podział – 3 armatorów opuściło dotychczasowe aliance i utworzyło nową grupę – ONE.

Jak na tle rynku radzi sobie Spółka?

Stosując obroty jako wskaźnik – Spółka wzrosła r/r o 10,4%.

Spółka nadal wykorzystuje szanse, rozwijając się szybciej niż rynek, zwiększając tym samym swój udział w rynku, ale dynamika wzrostu spadła tak jak i całego rynku.

Podsumowując rok 2019 należy wymienić najważniejsze zdarzenia i procesy zachodzące w Spółce.

Ciągły proces, który jest i będzie kontynuowany to systematyczna cyfryzacja firmy.

Istotne zdarzenia w działalności Spółki to:

- Zakończenie I etapu inwestycji budowy terminalu intermodalnego. Prace ziemne rozpoczęto w lipcu a zakończono zgodnie z planem w grudniu 2019. Inwestycja ta jest dofinansowana z funduszy Unii Europejskiej.
- Rozpoczęcie sprzedaży i dzierżawy kontenerów w Niemczech. Pierwszy plac kontenerowy został założony w Berlinie. Drugi plac w okolicach Duisburga.

Trudno nam zidentyfikować ryzyka wynikające z nagłego i niespodziewanego rozwoju konkurencji. Tak lokalnej, jak zagranicznej. Naszym zdaniem działalność Balticonu jest dostatecznie zdywersyfikowana. W każdej z działalności Balticon jest silnym i znaczącym elementem rynku, a udział w rynku regularnie rośnie.

Istnieją ryzyka zupełnie niezależne od Spółki.

Wymieniłbym dwa z nich:

- Podobnie jak w roku 2018 - ryzyko polityczne związane z pogłębiającymi się problemami Polski w stosunkach z Unią Europejską.
- Ciągłe ryzyko kryzysu globalnego, spowalniającego wymianę towarową, który nie wystąpił w roku 2018 a wystąpi na pewno w przyszłości. Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka jest bliskie 100%, lecz nikt nie jest w stanie przewidzieć kiedy i z jaką siłą nastąpi.

Spółka na bieżąco stara się identyfikować potencjalne ryzyka i na bieżąco opracowuje plany przeciwdziałania.

W perspektywie najbliższych miesięcy skupiamy się głównie na poprawie wydajności i konkurencyjności. Spowolnieniu ulegnie nasz apetyt inwestycyjne w główne grupy majątku.

Zarząd firmy ma nadzieję, że powyższa charakterystyka dostatecznie przybliży Państwu główne zagadnienia związane z działalnością Spółki i pozwoli Państwu podjąć dobrą decyzję o zakupie, lub wyprzedaży akcji.

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

II. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień 29 maja 2020 roku, według informacji posiadanych przez Emitenta, akcjonariat przedstawiał się następująco:

Nazwa	Liczba posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji	Procentowy udział w głosach na WZA
BLT ASSETS Sp. z o.o.	1.615.719	52,03%	52,03%
Ipon Invest Marczyński, Uhlenberg, Kamiński S.J.	1.339.991	43,16%	43,16%
Pozostali (poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA)	149.290	4,81%	4,81%
SUMA	3.105.000	100%	100%

III. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na koniec 2019 roku, Spółka tworzy grupę kapitałową i jest podmiotem dominującym względem następujących podmiotów:

Nazwa	Forma prawna	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Emitenta w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Data rozpoczęcia powiązania
Balticon Contenedores	Sociedad Limitada	Walencja, Hiszpania	Sprzedaż i wynajem kontenerów w Hiszpanii	100%	100%	2015-06-01
Balticon Transport	Sp. z o.o.	Gdynia	Transport drogowy i warsztat ciężarowy	100%	100%	2017-01-16
Eco Produkcja	Sp. z o.o.	Gdynia	Produkcja i specjalistyczne modyfikacje kontenerów	100%	100%	2017-02-10
Depot Serwis	Sp. z o.o.	Gdynia	Naprawy i przeładunki kontenerów	100%	100%	2018-10-15

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

Tomasz Szmid

Prezes Zarządu BALTICON S.A.

IV. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EUR)

Jednostkowy skrócony Rachunek Zysków i Strat - Balticon S.A.		PLN	PLN	EUR	EUR
		01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	172 795 077	156 525 572	40 168 087	36 683 675
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	144 346 520	124 789 440	33 554 912	29 245 926
II.	Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28 448 557	31 736 132	6 613 175	7 437 749
B.	Koszty działalności operacyjnej	170 262 776	151 275 789	39 579 426	35 453 324
I.	Amortyzacja	8 101 071	7 215 510	1 883 182	1 691 043
II.	Zużycie materiałów i energii	11 595 360	9 467 313	2 695 467	2 218 780
III.	Usługi obce	118 964 581	105 471 159	27 654 605	24 718 451
IV.	Podatki i opłaty	575 305	514 368	133 736	120 548
V.	Wynagrodzenia	4 508 715	2 988 912	1 048 100	700 488
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 859 314	978 131	432 218	229 237
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 609 691	939 754	374 190	220 243
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 048 739	23 700 641	5 357 929	5 554 534
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 532 301	5 249 783	588 661	1 230 351
D.	Pozostałe przychody operacyjne	5 018 152	4 571 185	1 166 524	1 071 313
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	190 024	803 977	44 173	188 422
II.	Dotacje	98 062	63 894	22 796	14 974
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	41 982	93 454	9 759	21 902
IV.	Inne przychody operacyjne	4 688 084	3 609 859	1 089 796	846 015
E.	Pozostałe koszty operacyjne	5 948 166	5 214 796	1 382 716	1 222 151
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	310 209	293 282	72 111	68 734
III.	Inne koszty operacyjne	5 637 957	4 921 514	1 310 604	1 153 417
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 602 287	4 606 172	372 469	1 079 513
G.	Przychody finansowe	190 159	122 959	44 205	28 817
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	49 676	0	11 548	0
II.	Odsetki	10 543	77 239	2 451	18 102
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	18 296	0	4 288
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V.	Inne	129 941	27 424	30 206	6 427
H.	Koszty finansowe	883 743	1 414 101	205 436	331 412
I.	Odsetki	855 413	701 200	198 850	164 335
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Inne	28 329	712 901	6 585	167 077
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	908 703	3 315 030	211 238	776 918
J.	Podatek dochodowy	591 399	696 250	137 477	163 175
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0	0	0	0
L.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	317 304	2 618 780	73 761	613 743

Jednostkowy skrócony Bilans - Balticon S.A.		PLN	PLN	EUR	EUR
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
A.	Aktywa trwałe	59 392 627	48 451 593	13 946 842	11 267 812
I.	Wartości niematerialne i prawne	10 464 477	11 455 644	2 457 315	2 664 103
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	48 492 736	36 181 313	11 387 281	8 414 259
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	300 824	605 274	70 641	140 761
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	134 591	209 362	31 605	48 689
B.	Aktywa obrotowe	42 783 120	40 406 130	10 046 523	9 396 774
I.	Zapasy	8 874 028	10 031 832	2 083 839	2 332 984
II.	Należności krótkoterminowe	27 985 927	27 612 805	6 571 781	6 421 583
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 928 133	2 473 619	1 157 246	575 260
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	995 031	287 873	233 658	66 947
	Aktywa razem	102 175 747	88 857 723	23 993 366	20 664 587
A.	Kapitał własny	40 231 978	40 113 777	9 447 453	9 328 785
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000	31 050 000	7 291 300	7 220 930
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 012 887	6 394 107	2 116 446	1 487 002
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-148 213	50 889	-34 804	11 835
VI.	Zysk (strata) netto	317 304	2 618 780	74 511	609 019
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	61 943 769	48 743 946	14 545 913	11 335 801
I.	Rezerwy na zobowiązania	315 029	24 698	73 977	5 744
II.	Zobowiązania długoterminowe	18 234 966	15 182 533	4 282 016	3 530 822
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	37 788 101	33 377 699	8 873 571	7 762 256
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 605 672	159 016	1 316 349	36 980
	Pasywa razem	102 175 747	88 857 723	23 993 366	20 664 587

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - Balticon S.A.		PLN	PLN	EUR	EUR
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	317 304	2 618 780	73 761	613 743
II	Korekty razem	10 254 583	5 427 272	2 383 789	1 271 947
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	10 571 887	8 046 053	2 457 550	1 885 690
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	1 129 521	1 313 108	262 569	307 743
II	Wydatki	9 019 412	3 192 315	2 096 660	748 158
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 889 891	-1 879 206	-1 834 091	-440 415
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	8 604 243	1 573 198	2 000 150	368 698
II	Wydatki	8 380 300	6 177 476	1 948 092	1 447 767
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	223 943	-4 604 278	52 058	-1 079 069
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	2 905 939	1 562 568	675 517	366 207
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 903 704	1 562 568	674 997	366 207
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 600 922	38 354	372 152	8 989
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	4 504 626	1 600 922	1 047 149	375 196

Zestawienie zmian w kapitale własnym -		PLN	PLN	EUR	EUR
Balticon S.A.		01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	40 113 777	37 444 107	9 419 696	8 707 932
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	40 231 978	40 113 777	9 447 453	9 328 785
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	40 231 978	40 113 777	9 447 453	9 328 785

**V. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA
NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EUR)**

Emitent nie posiada spółek zależnych nieobjętych konsolidacją.

Komentarz do wyników historycznych i bieżącej sytuacji

W 2019 roku Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 172,8 mln zł. Były one wyższe o około 10% w porównaniu z osiągniętymi w roku 2018 (156,5 mln zł). W ocenie Zarządu wynik ten jest dobry, a jego trend wzrostowy jest utrzymany od kilku lat.

Niestety koszty działalności operacyjnej rosły szybciej niż przychody.

Z grupy kosztów rodzajowych na uwagę zasługują w szczególności wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne. Te dwie grupy razem wygenerowały koszty dla Spółki na poziomie 6,37mln zł, w porównaniu do 3,97mln zł rok wcześniej. Jest to dynamika 161%. Za główną przyczynę należy uznać szeroko obserwowane prosperity na polskim rynku, które powodowało znaczny wzrost oczekiwań płacowych. Nie nadążały za nimi wzrost wydajności oraz wzrost cen towarów i usług oferowanych przez Emitenta.

Na poziomie finansowym rachunku zysków i strat Emitent zanotował poprawę wyników. Głównie jest to spowodowane spadkiem kursu EUR/PLN, co miało pozytywny wpływ na wycenę aktywów i pasywów Spółki, w szczególności zobowiązań z tytułu leasingu. Oprócz tego Spółka odnotowała 855tys. zł kosztów z tytułu odsetek, co jest adekwatne do wzrostu wolumenu długu.

Podsumowując - wyniki spółki w 2019 roku na poziomie zysku netto to 317 tys. zł (w porównaniu z zyskiem netto 2.619 tys. zł w 2018 roku). Z kolei wynik EBITDA wyniósł 9.865tys. zł, czyli o 12% mniej r/r.

Majątek Spółki wzrósł o 15% r/r dzięki inwestycjom w aktywa trwałe i obrotowe. W 2019 roku Emitent zwiększył wartość Rzeczowych aktywów trwałych do 48,49 mln zł (+34% r/r), co wynika z wysokiej wartości inwestycji w roku ubiegłym. Główną z nich była budowa terminala intermodalnego w Gdańsku, przy udziale środków z Centrum Unijnych Projektów Transportowych. Oprócz tego Spółka stale rozwijała flotę naczep podkontenerowych do rozwoju obszaru Transport oraz flotę kontenerów chłodniczych pod wynajem.

W 2018 roku Spółka poprawiła również rotację zapasów oraz należności. Jednocześnie podniosła wartość utrzymywanych inwestycji krótkoterminowych, w szczególności gotówki na rachunkach bankowych, w tym z szybszych zwrotów VAT na rachunek vatowski.

W 2019 roku udział kapitałów własnych w pasywach spadł do poziomu 39,4%. Mimo istotnego udziału zobowiązań w strukturze bilansu, Spółka utrzymuje dobry poziom płynności finansowej, co w branży transportowej daje przewagę konkurencyjną.

W rachunku przepływów pieniężnych Spółka odnotowała przepływy z działalności operacyjnej na poziomie 10,57mln zł. Z działalności inwestycyjnej spółka natomiast odnotowała ujemne przepływy w wysokości – 7,89mln zł.

Adrian Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu BALTICON S.A.

VI. KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

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

Okres	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Średni kurs w okresie	4,3018	4,2669
Kurs na ostatni dzień okresu	4,2585	4,3000

VII. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA AUTORYZOWANEGO DORADCY

Łączna wartość wynagrodzenia Autoryzowany Doradca otrzymanego od Emitenta z tytułu świadczenia wobec Emitenta usług w roku 2019 wyniosła 91.528zł netto. Natomiast należy zauważyć, że Autoryzowany Doradca świadczy dla Balticon S.A. również bieżącą obsługę prawną, która zawiera się w tej kwocie.

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

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

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

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

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

- 2) Częściowo Zasady nr 3 w postaci braku umieszczenia na stronie internetowej: rocznego sprawozdania Rady Nadzorczej, zarysów planów strategicznych i prognoz finansowych, oraz poprzez niezamieszczenie dat spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych. Spółka nie publikuje i nie planuje w najbliższym czasie publikować prognoz wyników finansowych. Spółka uważa, iż publikacja raportów okresowych i miesięcznych pozwoli inwestorom na rzetelną ocenę jej sytuacji finansowej i wartości wyemitowanych przez nią instrumentów finansowych. Spółka nie publikowała również dokumentu informacyjnego w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
- 3) Zasady nr 5 poprzez niekorzystanie ze swojej sekcji relacji inwestorskich na www.gpwinfostrefa.pl. Spółka uznaje zamieszczanie istotnych zdarzeń z działalności spółki na stronie internetowej obecnie za wystarczające, jednakże z uwagi na rozwój działalności Spółki, Spółka rozważa możliwość wprowadzenia takiej procedury w przyszłości.
- 4) Częściowo Zasady nr 9 poprzez niepodawanie informacji na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Zdaniem Spółki publikacja takiej informacji nie jest konieczna w celu zapewnienia Inwestorom efektywnego dostępu do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. Spółka prowadzi przejrzystą politykę informacyjną podając w raportach bieżących i okresowych informacje niezbędne dla zrozumienia sytuacji finansowej Spółki oraz prowadzonej przez nią działalności. Nadto Spółka zobowiązana jest do zachowania informacji na temat wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w poufności, zawartych w umowach z osobami wchodzącymi w skład ww. organów Spółki.

- 5) Zasady nr 11 poprzez organizowanie co roku co najmniej 2 spotkań publicznie dostępne spotkań z inwestorami, analitykami i mediami. Emitent na stronie internetowej udostępnia informacje na temat numerów telefonów do biura prasowego odpowiedzialnego za relacje inwestorskie, co umożliwi zainteresowanym inwestorom bezpośredni kontakt.

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

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

			Walnym Zgromadzeniu tj. prawa do ochrony wizerunku.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	TAK	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	

	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	NIE	Spółka nie zamieszcza na stronie internetowej zarysu planów strategicznych i nie planuje stosować powyższej zasady w sposób trwały we wskazanym zakresie.
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Spółka nie publikuje i nie planuje w najbliższym czasie publikować prognoz wyników finansowych. Spółka uważa, iż publikacja raportów okresowych pozwoli inwestorom na rzetelną ocenę jej sytuacji finansowej i wartości wyemitowanych przez nią instrumentów finansowych.
	3.9. strukturę akcjonariatu emitenta ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
	3.11 (skreślony)		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	Spółka przestrzega niniejszej zasady z wyłączeniem publikacji na stronie internetowej dat spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych.

	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
	3.15. (skreślony),		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	

	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	NIE	Spółka nie zamieszcza na korporacyjnej stronie internetowej dokumentu informacyjnego, ponieważ w ciągu ostatnich 12 miesięcy Spółka nie publikowała dokumentu informacyjnego.
	3.22 (skreślony)		
	3.23. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej, co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinforefa.pl .	NIE	Spółka uznaje zamieszczanie istotnych zdarzeń z działalności spółki na stronie internetowej za wystarczające, jednakże Spółka rozważa możliwość wprowadzenia takiej procedury w przyszłości.

6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Spółka nie publikuje danych ze względu na obowiązek zachowania ich poufności.
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	

11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Emitent na stronie internetowej udostępnia informacje na temat numerów telefonów do biura prasowego odpowiedzialnego za relacje inwestorskie, co umożliwia zainteresowanym inwestorom bezpośredni kontakt.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13 a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku	TAK	

	upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać, co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym 	TAK	

	<p>raportem,</p> <p>- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</p>		
16a.	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	TAK	
17.	(skreślony)		

IX. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Gdańsk, dnia 29 maja 2020 roku

Balticon S.A.

Ul. Prof. Andruszkiewicza 5

80-601 Gdańsk

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

Zarząd:

Tomasz Szmid – Prezes Zarządu

Michał Magdziarz – Wiceprezes Zarządu

Adrian Kiedrowski – Wiceprezes Zarządu

Gdańsk, dnia 29 maja 2020 roku

Balticon S.A.**Ul. Prof. Andruszkiewicza 5****80-601 Gdańsk**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

My, niżej podpisani, członkowie Zarządu Balticon Spółka Akcyjna, niniejszym oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

Ponadto oświadczamy, że wyżej wskazany podmiot oraz biegli rewidenci dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Zarząd:

Tomasz Szmid – Prezes Zarządu

Michał Magdziarz – Wiceprezes Zarządu

Adrian Kiedrowski – Wiceprezes Zarządu

**X. STANOWISKO ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ WRAZ Z OPINIĄ
RADY NADZORCZEJ LUB OSOBY NADZORUJĄCEJ EMITENTA
ODNOSZĄCE SIĘ DO WYRAŻONEJ PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ W
SPRAWOZDANIU Z BADANIA OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII
NEGATYWNEJ ALBO DO ODMOWY WYRAŻENIA OPINII O
SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

Sprawozdanie z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za 2019 rok nie zawiera ani zastrzeżeń, ani opinii negatywnej, ani firma audytorska nie odmówiła wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym Emitenta. W związku z powyższym raport roczny Emitenta za 2019 rok nie zawiera stanowiska Zarządu lub osoby Zarządzającej wraz z opinią Rady Nadzorczej lub osoby nadzorującej Emitenta w tym zakresie.

XI. ZAŁĄCZNIKI

Załącznik nr 1- „Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku Balticon S.A. sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami”

„Sprawozdanie Finansowe Balticon S.A. za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.”

„Sprawozdanie Zarządu Balticon S.A. z działalności spółki w 2019 r.”