



BALTIC BRIDGE SPÓŁKA AKCYJNA

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

wraz z opinią biegłego rewidenta
wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU.....	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	10
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	11
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	11
2. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	11
3. SKŁAD ZARĄDU I RADY NADZORCZEJ EMITENTA	11
4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
5. INWESTYCJE SPÓŁKI	12
6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	13
6.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	13
7. DANE PORÓWNAWCZE	13
8. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.....	13
8.1. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
8.2. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	13
8.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	14
8.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	14
8.5. LEASING	15
8.6. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	16
8.7. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	16
8.8. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH.....	17
8.9. AKTYWA FINANSOWE	17
8.10. ZAPASY	18
8.11. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	18
8.12. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	19
8.13. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE	19
8.14. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	19
8.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	19
8.16. REZERWY.....	20
8.17. PRZYCHODY	20
8.18. PODATKI	21
8.19. ZYSK / (STRATA) NETTO NA AKCJĘ	22
8.20. PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI WŁASNYCH.....	22

9.	ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	23
10.	NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE.....	23
11.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	25
12.	KOMENTARZ DO OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE.	25
13.	INFORMACJE O ZDARZENIACH LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU ZA BIEŻĄCY OKRES.....	27
14.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCY ISTOTNY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.	27
15.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	28
16.	CYKLIČNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ W PREZENTOWANYM OKRESIE	28
17.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	28
18.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	28
19.	PRZYCHODY FINANSOWE.....	28
20.	KOSZTY FINANSOWE	28
21.	WYNAGRODZENIA I INNE ŚWIADCZENIA.....	28
22.	PODATEK DOCHODOWY	29
22.1.	OBCIĄŻENIE PODATKOWE	29
22.2.	ODROZONY PODATEK DOCHODOWY	29
23.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	29
24.	ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ	29
25.	STANOWISKO ZARZĄDU DOT. REALIZACJI PROGNOZY	29
26.	DYWIDENDY WYPŁACONE I OTRZYMANE	29
27.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	29
28.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30
29.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I POZOSTAŁYCH – UJĘCIE NABYCIA I ZBYCIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	31
30.	WARTOŚĆ GODZIWA INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I POZOSTAŁYCH – AKTYWA TRWAŁE	32
31.	ODPISY AKTUALIZACYJNE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIE ODPISÓW	32
32.	AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	34
33.	ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU ICH WYKORZYSTANIA.....	35
34.	PŁYNNOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH	35
35.	HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	37
36.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE ORAZ ANALIZA ODZYSKIwalNOŚCI	41
37.	POŻYCZKI UDZIELONE I ANALIZA ODZYSKIwalNOŚCI.....	41
38.	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW.....	41
39.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	42
40.	KAPITAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE.....	42
40.1.	KAPITAŁ PODSTAWOWY	42

40.2.	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI	42
40.3.	PRAWA AKCJONARIUSZY	42
40.4.	AKCJONARIUSZE O ZNACZĄCYM UDZIALE W TYM OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	42
40.5.	NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY I OGRANICZENIA W WYPŁACIE DYWIDENDY	43
40.6.	PROGRAM OPCJI PRACOWNICZYCH.....	43
41.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	43
42.	KAPITAŁ ZAPASOWY ORAZ POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	43
43.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	44
44.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	44
45.	REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	44
46.	KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE.....	44
47.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE	44
48.	ZMIANY STANU REZERW	44
49.	UZGODNIENIE ZMIAN POZYCJI BILANSOWYCH ZE ZMIANAMI W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH	45
50.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE.....	45
50.1.	PORĘCZENIA UDZIELONE I OTRZYMANE	45
50.2.	GWARANCJE UDZIELONE I OTRZYMANE	46
50.3.	INNE ZOBOWIĄZANIA GWARANCYJNE – DOTYCZĄCE GWARANCJI NA RZECZ UCZESTNIKÓW FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH	46
50.4.	ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE.....	49
50.5.	SPRAWY SĄDOWE.....	50
50.6.	ROZLICZENIA PODATKOWE	50
51.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	50
51.1.	WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	50
51.2.	PODMIOTY WYWIERAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA JEDNOSTKĘ	50
51.3.	POŻYCZKI UDZIELONE CZŁONKOM ZARZĄDU I INNE TRANSAKCJE Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ZARZĄDU.	50
51.4.	WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI	50
52.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	51
53.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	51
53.1.	RYZYSKO KREDYTOWE	51
53.2.	RYZYSKO PŁYNNOŚCI	52
54.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	52
54.1.	MONITORING INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	52
54.2.	RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ.....	53
54.3.	RYZYSKO KURSÓW WALUT.....	53
55.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	53
56.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	54
57.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	54
58.	WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI.....	54

59. INFORMACJA, SPORZĄDZONA NA PODSTAWIE OŚWIADCZENIA RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI, O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	55
--	-----------

WYBRANE DANE FINANSOWE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	31.12.2020 r. 12 miesięcy 31.12.2020 r.	31.12.2019 r. 12 miesięcy 31.12.2019 r.	31.12.2020 r. 12 miesięcy 31.12.2020 r.	31.12.2019 r. 12 miesięcy 31.12.2019 r.
	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Przychody ze sprzedaży	0	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	(272)	(279)	(61)	(65)
Zysk (strata) na sprzedaży	(272)	(279)	(61)	(65)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(5 797)	(359)	(1 296)	(83)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 541)	(948)	(1 238)	(220)
Zysk (strata) netto	(5 541)	(948)	(1 238)	(220)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1)	(5)	0	(1)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Aktywa trwałe	512	482	111	113
Aktywa obrotowe	392	5 715	85	1 342
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	0	0	0
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	0	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	333	5 668	72	1 331
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	35	36	8	8
Kapitał własny	(3 275)	2 266	(710)	532
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	4 179	3 931	906	923
Rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	2 943	3 300	638	775
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	(0,15)	0,10	(0,03)	0,02
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(0,25)	(0,04)	(0,06)	(0,01)
Liczba akcji na dzień bilansowy	21 912 764	21 912 764	21 912 764	21 912 764
Średnia ważona liczba akcji	21 912 764	21 912 764	21 912 764	21 912 764

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2020 r. przez Narodowy Bank Polski (4,6148 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,4742 zł / EURO),
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2019 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2585 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,3018 zł / EURO) w roku 2019

Dodatkowe noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	Noty	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży		0	0
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	15	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
Koszty działalności operacyjnej		(272)	(279)
Amortyzacja		(1)	(1)
Zużycie materiałów i energii		0	0
Usługi obce		(115)	(153)
Podatki i opłaty		(14)	0
Wynagrodzenia	21	(141)	(119)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	21	(1)	0
Pozostałe koszty rodzajowe		0	(6)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk (strata) na sprzedaży		(272)	(279)
Pozostałe przychody operacyjne	17	71	0
Pozostałe koszty operacyjne	18	(5 596)	(80)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(5 797)	(359)
Przychody finansowe	19	797	0
Koszty finansowe	20	(541)	(589)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(5 541)	(948)
Podatek dochodowy	22	0	0
- Bieżący podatek dochodowy		0	0
- Odroczony podatek dochodowy		0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(5 541)	(948)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		(5 541)	(948)

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów		01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Pozostałe całkowite dochody:			
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku		0	0
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:		0	(33)
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych		0	(41)
Podatek dochodowy odnoszących się do składników pozostałych składników dochodów		0	8
Suma całkowitych dochodów		(5 541)	(981)

Dodatkowe noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	Noty	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe		512	482
Rzeczowe aktywa trwałe	27	1	2
Inne wartości niematerialne	28	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych	29	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	29	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	34,35	511	480
Pożyczki udzielone		0	0
Pozostałe aktywa trwałe		0	0
Aktywa obrotowe		392	5 715
Zapasy		0	0
Należności handlowe	36	10	292
Pozostałe należności	36	323	5 376
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Pożyczki udzielone	37	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	38	24	11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39	35	36
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	32	0	0
AKTYWA RAZEM		904	6 197
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	Noty	31.12.2020	31.12.2019
Kapitały własne	40	(3 275)	2 266
Kapitał zakładowy		175 302	175 302
Pozostałe kapitały	42	26 640	26 640
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	(487)
Niepodzielony wynik finansowy	42	(199 676)	(198 241)
Wynik finansowy bieżącego okresu		(5 541)	(948)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		0	0
Kredyty i pożyczki		0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	43	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	44	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		4 179	3 931
Kredyty i pożyczki	46	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	47	0	0
Zobowiązania handlowe	47	191	91
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	47	1 045	540
Pozostałe rezerwy	48	2 943	3 300
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
PASYWA RAZEM		904	6 197

Dodatkowe noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(5 541)	(948)
Korekty razem:	5 540	943
Amortyzacja	1	1
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	5 301	505
Zmiana stanu rezerw	(357)	(571)
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	3	407
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	604	601
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	(12)	0
Inne korekty	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	(1)	(5)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1)	(5)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	0	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Otrzymane odsetki	0	0
Otrzymane dywidendy	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Wykup obligacji	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	0	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
D. Przepływy pieniężne netto razem	(1)	(5)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(1)	(5)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	36	41
G. Środki pieniężne na koniec okresu	35	36

Dodatkowe noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym w 2020 roku	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	175 302	26 640	(487)	(199 189)	0	2 266
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	487	(487)	0	0
Kapitał własny po korektach	175 302	26 640	0	(199 676)	0	2 266
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	(5 541)	(5 541)
Kapitał własny na dzień 31.12.2020 r.	175 302	26 640	0	(199 676)	(5 541)	(3 275)

Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym w 2019 roku	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	175 302	26 640	(454)	(198 241)	0	3 247
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	175 302	26 640	(454)	(198 241)	0	3 247
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	(33)	0	(948)	(981)
Kapitał własny na dzień 31.12.2019 r.	175 302	26 640	(487)	(198 241)	(948)	2 266

Dodatkowe noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Baltic Bridge Spółka Akcyjna („Emitent”, „Spółka”, „Baltic Bridge”) jest spółką notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”).

Siedzibą Spółki jest Warszawa. Spółka zarejestrowana jest pod adresem: Rondo Organizacji Narodów Zjednoczonych nr 1, 00-124 Warszawa.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000045531. Spółce nadano numer statystyczny REGON: 670821904 oraz Numer Identyfikacji Podatkowej NIP 796-006-96-26. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, jak również odpowiednich przepisów dotyczących spółek publicznych. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z PKD).

Akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie od 1996 roku.

Baltic Bridge S.A. działa w segmentach: inwestycyjnym, usług finansowych oraz pośrednictwa. W ramach działalności inwestycyjnej Spółka angażuje się w projekty Private Equity - Venture Capital (kapitał na rozwój – kapitał podwyższonego ryzyka), jak również inicjuje własne przedsięwzięcia biznesowe. W tym obszarze działalności Spółka dostarcza nie tylko kapitał, ale co jest zdecydowanie istotniejsze we wczesnych fazach rozwoju nowych inicjatyw biznesowych, wiedzę, doświadczenie i sieć sprawdzonych partnerów, co pozwala autorom pomysłów skupić się na możliwie najlepszym wykorzystaniu ich potencjału. W segmencie usług finansowych Spółka koncentruje się na doradztwie w zakresie pozyskiwania finansowania, zarówno w formie kapitałowej, jak i dłużnej, a także na zarządzaniu aktywami.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2021 roku, poz. 217 z późniejszymi zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Sprawozdanie przedstawia sytuację finansową Baltic Bridge S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku, wyniki osiągnięte z działalności Spółki oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdanie zostało przygotowane w walucie polskiej przy założeniu kontynuacji działania Spółki.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku ze względu na fakt, że Spółka utraciła status podmiotu dominującego grupy kapitałowej w grudniu 2016 roku oraz w roku obrotowym 2020 nie posiadała żadnych jednostek zależnych.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

Zarząd Emitenta

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółkę reprezentuje:
Leszek Wiśniewski – Prezes Zarządu.

W analizowanym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania oraz w analizowanym 2020 roku Prezes Zarządu Emitenta uprawniony jest do samodzielnej i jednoosobowej reprezentacji Spółki.

Rada Nadzorcza Emitenta

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

- Robert Radoszewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Bartłomiej Gajecki – Członek Rady Nadzorczej Spółki,
- Rafał Pyzlak – Członek Rady Nadzorczej,
- Radosław Górka – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Miksiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

W analizowanym okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku skład Rady Nadzorczej uległ dwóm zmianom, a mianowicie w dniu 18 lutego 2020 roku, rezygnację z dalszego członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, w tym z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, złożył Pan Mariusz Koper zaś w dniu 27 sierpnia 2020 r. skład Rady Nadzorczej Spółki został uzupełniony - w trybie art. 20 ust. 5 Statutu Spółki, tj. w trybie kooptacji – i z dniem 27 sierpnia 2020 roku na nowego Członka Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Jacek Miksiewicz.

Komitet Audytu Emitenta

W dniu 13 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki postanowiła, mając na uwadze brak przekroczenia wielkości wskaźników określonych w art. 128 ust. 4 pkt 4 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, **o powierzeniu sprawowania funkcji Komitetu Audytu, w celu wykonywania obowiązków Komitetu Audytu** określonych w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, jak również w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE, **Radzie Nadzorczej Spółki.**

Zgodnie z informacją, którą Zarząd Emitenta uzyskał od Rady Nadzorczej Spółki, Rada Nadzorcza Emitenta podejmując uchwałę w sprawie powołania Komitetu Audytu Spółki przestrzegała wszelkich przepisów dotyczących powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczących spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Komitet Audytu Spółki wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 maja 2021 roku.

5. Inwestycje Spółki

Baltic Bridge S.A. jest holdingiem finansowym posiadającym akcje i udziały w różnych podmiotach, jednakże nie stanowi on podmiotu dominującego w rozumieniu przepisów MSSF.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 Emitent roku nie posiadał żadnej jednostki zależnej oraz stowarzyszonej.

6. Podstawa sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2020 roku. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działania Spółki.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2021 roku, poz. 217 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i przedstawia sytuację finansową Baltic Bridge S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

MSSF obejmują Standardy i Interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

7. Dane porównawcze

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Baltic Bridge S.A. zawiera dane porównawcze, którymi są jednostkowe dane na dzień 31 grudnia 2019 roku. Dane te są sporządzone zgodnie z MSSF i podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Są to: jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych. Dane porównawcze prezentowane są zgodnie z §87 ust.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku „w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim” (Dz. U. 2009 nr 33 poz. 259).

8. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

8.1. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

8.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane

według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
USD	3,7584	3,7977
EUR	4,6148	4,2585

8.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Początkową wartość środka trwałego podwyższają koszty jego ulepszenia w przeciwieństwie do kosztów remontów, które są albo odpisywane w koszty okresu albo ujmowane jako czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Różnica pomiędzy nakładami ponoszonymi na remont a nakładami ponoszonymi na ulepszenie środków trwałych polega na tym, że remont zmierza do podtrzymania, odtworzenia wartości użytkowej środka trwałego i jest rodzajem naprawy, wymiany zużytych elementów, natomiast w wyniku ulepszenia środek trwały zostaje unowocześniony lub przystosowany do spełniania innych, nowych funkcji, zyskuje istotną zmianę cech użytkowych. Do nakładów na remont zalicza się takie nakłady, jak: wymiana stolarki okiennej i drzwiowej, wymiana grzejników, posadzek, malowanie pomieszczeń itp.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Stawka amortyzacyjna
Budynki i budowle	2,5% - 5%
Maszyny i urządzenia techniczne	5% - 30%
Środki transportu	10% - 33%
Komputery i oprogramowanie	20% - 60%
Inwestycje w obcych środkach trwałych	9% - 33%

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów.

Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku i stracie w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

8.4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone

we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w pozycji utrata wartości w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

TYP WNIP	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy
Okresy użytkowania	3-5 lat	bezterminowo
Wykorzystana metoda amortyzacji	metoda liniowa	Brak amortyzacji
sposób wytworzenia	Nabyte	Powstałe w wyniku połączenia
Weryfikacja pod kątem utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki na utratę wartości

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

8.5. Leasing

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

W dacie rozpoczęcia jednostka (leasingobiorca) ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Jednostka (Leasingobiorca) odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Jednostka (Leasingobiorca) aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

8.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w pozycji utrata wartości w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów.

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

8.7. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych.

Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

8.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wykazywane są według kosztu historycznego. Na dzień bilansowy Emitent dokonuje testów utraty wartości tych aktywów i ujmuje je w wartości nie mniejszej niż wartość godziwa. Natomiast, pozostałe aktywa finansowe, tj. udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Odpisy utraty wartości ujmowane są w Rachunku Wyników w działalności finansowej.

8.9. Aktywa finansowe

Od 1 stycznia 2018 zaczął obowiązywać MSSF 9, który zastąpił MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, zatem od tego momentu Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny określonych w MSSF 9:

- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka dokonuje klasyfikacji składników aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Na moment początkowego ujęcia Spółka klasyfikuje inwestycje w instrumenty kapitałowe (inne niż dotyczące inwestycji w spółki zależne i stowarzyszone), które nie są przeznaczone do obrotu oraz nie są notowane na aktywnym rynku, jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite. Spółka wycenia natomiast w wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne oraz inwestycje w instrumenty kapitałowe jednostek notowanych na aktywnym rynku.

Wycena na moment początkowego ujęcia

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej. W przypadku składników aktywów finansowych, które nie są zaklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka może na moment początkowego ujęcia powiększyć ich wartość godziwą o koszty transakcyjne dające się bezpośrednio przypisać do ich nabycia.

Ujęcie i prezentacja aktywów finansowych w bilansie na każdy dzień bilansowy

Wycena aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie

Spółka wycenia aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności długoterminowe podlegające pod zakres MSSF 9 są dyskontowane na dzień bilansowy.

Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka ujmuje w wyniku finansowym zmiany wartości godziwych aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii aktywów finansowych. W wyniku finansowym ujmowane są również przychody z tytułu odsetek oraz dywidend otrzymanych z instrumentów kapitałowych notowanych na aktywnym rynku.

Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

Spółka ujmuje zyski/straty z wyceny inwestycji w instrumenty dłużne oraz w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane przez Spółkę na moment początkowego ujęcia do tej kategorii aktywów, w pozostałych dochodach całkowitych. Dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, Spółka ujmuje jako przychód w wyniku finansowym.

Zaprzestanie ujmowania

Spółka wyłącza aktywa finansowe z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadza nową koncepcję szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Model strat poniesionych wynikający z MSR 39 został zastąpiony modelem bazującym na stratach oczekiwanych.

Model strat oczekiwanych ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe.

Spółka do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych stosuje następujące podejścia:

- podejście ogólne,
- podejście uproszczone.

Spółka stosuje podejście ogólne do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług.

Szacunki

Zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe, Spółka na każdy dzień bilansowy odpowiednio klasyfikuje i wycenia udzielone pożyczki, jak również dokonuje szacunków wielkości odpisów aktualizujących ich wartość. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się wyceny pochodnych instrumentów finansowych do ich wartości godziwej.

8.10. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione na doprowadzenie towarów do jego aktualnego miejsca i stanu są ujmowane w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

8.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności nie obejmują zaliczek przekazanych z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Na dzień bilansowy Spółka przeprowadza analizę terminów płatności należności oraz przeprowadza inne procedury służące weryfikacji należności, takie jak analiza standingu finansowego pożyczkobiorców, uzyskanie stosownych poręczeń od podmiotów posiadających pozytywny standing finansowy oraz uzyskanie potwierdzeń sald. Na należności wątpliwe zawiązywane są odpisy aktualizacyjne.

8.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

8.13. Instrumenty kapitałowe

Spółka zalicza w momencie początkowego ujęcia dany instrument finansowy lub jego część do zobowiązań finansowych, aktywów finansowych lub do instrumentów kapitałowych, zgodnie z treścią ekonomiczną ustaleń umownych. Instrument kapitałowy wyodrębnia się z zobowiązania finansowego wtedy i tylko wtedy gdy:

- instrument nie obejmuje umownego obowiązku:
 - wydania środków pieniężnych; lub
 - innego składnika aktywów finansowych innej jednostki lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach dla emitenta;
- instrument będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych i jest:
 - instrumentem niepochodnym, z którego nie wynika umowny obowiązek dostarczenia przez jednostkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych lub;
 - jest instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony przez emitenta wyłącznie przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych za ustaloną liczbę własnych instrumentów finansowych.

8.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zyskach i stratach z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

8.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
- zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie a udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub

- zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zyskach i stratach jako koszty lub przychody finansowe.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstałe z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zyskach i stratach.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

8.16. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w zyskach i stratach po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

8.17. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej dla określonych kategorii przychodów:

- a) Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

b) Świadczenie usług

Przychody ze świadczonych usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi.

c) Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

d) Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

e) Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

8.18. Podatki

a) Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

b) Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się i tworzy, stosując podejście bilansowe. Wycena aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy jest dokonywana na koniec każdego kwartału.

Ujawnione na koniec kwartału okresu sprawozdawczego dodatnie różnice przejściowe po stronie aktywów oraz ujemne różnice przejściowe po stronie pasywów stanowią podstawę do naliczenia rezerwy na podatek odroczony.

Ujawnione na koniec kwartału okresu sprawozdawczego ujemne różnice przejściowe po stronie aktywów oraz dodatnie różnice przejściowe po stronie pasywów stanowią podstawę do rozpoznania aktywa na podatek odroczony.

Dodatkowo, w celu ujęcia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się od wszystkich występujących przejściowych różnic ujemnych, nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych do wysokości, do której jest prawdopodobne osiągnięcie zysku do opodatkowania pozwalającego na potrącenie ujemnych różnic przejściowych, strat i ulg podatkowych.

Na każdy dzień bilansowy, wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest powtórnie weryfikowana, czy jest prawdopodobne osiągnięcie zysku do opodatkowania pozwalającego na potrącenie ujemnych różnic przejściowych, strat i ulg podatkowych, tzn.:

1. czy istnieją wystarczające dodatnie różnice przejściowe, na które utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, lub
2. czy osiągnięcie dochodu na poziomie pozwalającym na potrącenie ujemnych różnic przejściowych oraz odliczenie strat i ulg podatkowych jest prawdopodobne (przy czym osiągnięcie wystarczającego dochodu uznaje się za prawdopodobne, gdy wynika to z planów finansowych na lata następne i w ciągu ostatnich 3 lat taki dochód wystąpił).

Przyszłe stawki podatkowe określa się na podstawie obowiązujących na dzień bilansowy przepisów podatkowych, żadne projekty zmian przepisów nie stanowią podstawy ustalania stawki podatkowej. W sytuacji gdy dla danego okresu realizacji różnic przejściowych w obowiązujących przepisach nie są ustalone stawki podatkowe, należy stosować stawkę określoną przez przepisy podatkowe dla ostatniego okresu.

Jeśli do różnic poziomów dochodu do opodatkowania stosuje się zróżnicowane stawki podatkowe, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowania stawek średnich, które według przewidywań będą miały zastosowanie do dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) okresów, w których oczekuje się, że różnice przejściowe odwrócą się.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli jednostka:

1. posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz
2. aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na:
 - a. tego samego podatnika, lub
 - b. różnych podatników, którzy są uprawnieni i zamierzają rozliczyć należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczać zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

Ujęcie w księgach rachunkowych aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego następuje poprzez księgowanie na koniec okresu sprawozdawczego tylko zmiany sald aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalonych na koniec i początek okresu sprawozdawczego. Jeżeli ustalone aktywa lub utworzone rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą operacji gospodarczych, których skutek wpływa na wynik finansowy, to korespondują one również z wynikiem finansowym. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym odnosi się również na kapitał (fundusz własny), a nie na wynik finansowy. W sytuacjach określonych w MSR 12 odroczonego podatek dochodowy ujmuje się jako korektę wartości firmy.

8.19. Zysk / (strata) netto na akcję

Zysk / (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

8.20. Płatność w formie akcji własnych

Jeżeli menadżerowie Spółki otrzymują nagrody w formie akcji własnych, to w związku z tym świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji i jest to kwalifikowane jako „transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”.

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa dla aktywów notowanych na

rynku regulowanym ustalana jest w oparciu o ceny tych aktywów na tym rynku, a dla aktywów, dla których nie ma aktywnego rynku, wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę.

Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Spółki) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu jednostki dominującej na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmowane są koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

W okresie sprawozdawczym nie występowały płatności w formie akcji własnych.

9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku i później.

10. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej obowiązujące od dnia 1 stycznia 2020 roku:

- Zmiany do MSSF 3: Definicja przedsięwzięcia
- Zmiany do MSSF 7, MSSF 9 i MSR 39: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja pojęcia „istotne”
- Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej z dnia 29 marca 2018 roku
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 z dnia 28 maja 2020 roku – mająca retrospektywne zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Jako praktyczne rozwiązanie leasingobiorca może zdecydować o nieprzeprowadzeniu oceny, czy ulga w czynszu przyznawana bezpośrednio w związku pandemią

Covid-19, która spełnia określone warunki, stanowi zmianę leasingu. Leasingobiorca, który podejmuje taką decyzję, ujmuje wszelkie zmiany opłat leasingowych wynikające z ulgi w czynszu w taki sam sposób, w jaki ująłby zmianę przy zastosowaniu MSSF 16, gdyby zmiana ta nie stanowiła zmiany leasingu.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4: Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2 (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Emitent nie zdecydował się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Emitent jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jego sprawozdania finansowe.

11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu do danych zaprezentowanych w sprawozdaniu za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

W odpowiednich pozycjach not objaśniających przedstawiono główne obszary, w których w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości oprócz szacunków księgowych, duże znaczenie miał także profesjonalny osąd kierownictwa i co do których zmiana szacunków może mieć istotny wpływ na wyniki Spółki w przyszłości. Dodatkowo Spółka ujawnia zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich okresach sprawozdawczych, które wywierają znaczący wpływ na bieżący okres.

12. Komentarz do osiągniętych wyników finansowych oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

Spółka Baltic Bridge w roku 2020, podobnie jak w roku poprzednim nie prowadziła znaczącej działalności operacyjnej oraz dalej zmniejszała koszty działalności, w wyniku czego, wynik za sprzedaży zamknął się stratą w wysokości (5 541) tys.zł.

Wraz z wprowadzeniem od 01 stycznia 2018 r. nowych zasad wyceny instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9, nakładających na jednostki obowiązek ich klasyfikacji i wyceny na podstawie modelu biznesowego zarządzania instrumentami oraz charakterystyki wynikających z umów przepływów pieniężnych dla danych składników aktywów, Spółka Baltic Bridge dokonała weryfikacji wartości posiadanych instrumentów i na dzień bilansowy 31 grudnia 2018r dokonała znacznych odpisów aktualizacyjnych należności oraz innych instrumentów finansowych, w tym pożyczek udzielonych. W związku z dokonaniem tak głębokich odpisów aktualizacyjnych wartości aktywów finansowych, wartość straty z działalności kontynuowanej w roku 2018 wyniosła (183 744) tys.zł. Natomiast wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2019r zamknął się niewielką stratą i wyniósł (948) tys.zł. W roku 2020 dokonała odpisu należności w wysokości 5 595 tys zł. Wynik finansowy roku 2020 zamknął się stratą w wysokości (5 541) tys. zł. Mimo tak znacznych odpisów spółka nie widzi zagrożenia co do dalszej kontynuacji działalności. Dokonany odpis jest odpisem ostrożnościowym. Zarząd Spółki spodziewa się spłaty zaległych należności od lipca 2020 roku. Wtedy dokonany odpis zostanie odwrócony.

Jako, że w dniu 26 października 2018r Spółka dokonała sprzedaży 22.000 sztuk akcji spółki Financial Assets Management Group S.A. schodząc do poziomu 19,28% w jej kapitale zakładowym, na dzień bilansowy

31 grudnia 2019r, ani na 31 grudnia 2020r nie posiadała ona żadnych jednostek stowarzyszonych, ani zależnych.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020r majątek Spółki miał wartość 6 238 tys.zł, a jego głównym składnikiem, stanowiącym 91% struktury aktywów były pozostałe należności.

Należy przy tym wskazać, że odpisy aktualizacyjne wartość aktywów finansowych stanowiących należności oraz pożyczki udzielone dokonane w roku 2018, 2019 oraz w 2020 powstały w wyniku wycen ostrożnościowych uwzględniających profil ryzyka kredytowego kontrahentów, jednakże nie stanowią one formy zwolnienia z długu, ani umorzenia, ani nie oznaczają zaprzestania przez Zarząd Spółki wszelkich czynności mających na celu ich odzyskanie.

Udział zobowiązań finansowych w sumie bilansowej Spółki nieznacznie wzrósł wobec wartości z roku ubiegłego i wynosi na 31 grudnia 2020r 67%. Na wartość zobowiązań oraz rezerw w wysokości łącznej 4 160 tys.zł w większości składa się rezerwa (zawiązana w roku 2017 w wartości początkowej 3 870 tys. zł) dotycząca przyszłych ewentualnych zobowiązań Spółki z tytułu zawartych umów gwarancji zysku na rzecz właścicieli certyfikatów inwestycyjnych w następujących funduszach inwestycyjnych:

- Inwestycje Rolne Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 698),
- Vivante Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 859),
- Inwestycje Selektywne Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 879),
- Lasy Polskie Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1113),

która to rezerwa na dzień bilansowy 31 grudnia 2020r uległa zmniejszeniu, w związku z dokonaną częściową zapłatą i wynosiła 2 922 tys.zł.

Należy wskazać, że w wyniku przeprowadzonych analiz prawnych w okresie kwiecień – czerwiec 2017, spółka Baltic Bridge zakwestionowała zasadność wypłat kwot gwarancji zysku dla posiadaczy certyfikatów inwestycyjnych i skierowała sprawę do sądu w dniu 21 czerwca 2017 roku. Spółka wskazuje że, w dniu 21 listopada 2017 r. Komisja Nadzoru Finansowego cofnęła FinCrea TFI S.A. zezwolenie na wykonywanie działalności w formie funduszy inwestycyjnych. Zarząd nad funduszami przeszedł z mocy ustawy do depozytariusza – Raiffeisen Bank Polska S.A. Kolejno, w dniu 20 lutego 2018 r. Zgromadzenie Inwestorów Inwestycje Selektywne FIZAN podjęło uchwałę o rozwiązaniu funduszu. Ponadto, w dniu 22 lutego 2018 r. depozytariusz poinformował o wystąpieniu przyczyn rozwiązania trzech pozostałych funduszy: Inwestycje Rolne FIZAN, Lasy Polskie FIZAN i Vivante FIZAN. Wobec powyższego, wszystkie ww. fundusze znajdują się obecnie w procesie likwidacji, co oznacza, iż fundusz FinCrea TFI S.A. nie może realizować wykupów certyfikatów od uczestników. Z uwagi na art. 246 ust. 3 ww. Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz na warunki wypłaty gwarancji udzielonych przez Baltic Bridge stanowiące, iż podstawą obliczenia ewentualnie należnego uczestnikowi świadczenia gwarancyjnego jest cena wykupu certyfikatu, Spółka stoi na stanowisku, iż możliwość żądania zapłaty świadczeń gwarancyjnych przez uczestników czterech funduszy wygasła z chwilą otwarcia likwidacji. Zdaniem Spółki, z dniem 20 i 22 lutego 2018 roku tj. wraz z rozpoczęciem procesu likwidacji funduszy ryzyko potencjalnej odpowiedzialności gwarancyjnej Spółki wygasło.

Z uwagi na rosnące koszty prowadzonych postępowań sądowych przez uczestników funduszy inwestycyjnych przeciwko Baltic Bridge, wynik postępowań sądowych zakończonych wyrokami sądowymi

na korzyść uczestników, wolę rozwiązania powstałego sporu z uwagi na sytuację uczestników, jak również konieczność niezwłocznego dochodzenia roszczeń odszkodowawczych za szkodę poniesioną przez Baltic Bridge od podmiotów zarządzających i nadzorujących zarząd aktywami funduszy inwestycyjnych – Spółka od maja 2018r prowadziła rozmowy zmierzającego do ugodowego rozwiązania sporu na linii Spółka a uczestnicy funduszy inwestycyjnych.

W wyniku tych rozmów, w dniu 5 kwietnia 2019 r. Spółka zawarła ugodę z uczestnikami funduszy Inwestycje Selektywne FIZAN i Vivante FIZAN, którzy dochodzili swoich roszczeń na drodze postępowań sądowych. Przedmiotem roszczeń uczestników ww. funduszy inwestycyjnych są roszczenia z tytułu umów gwarancji dot. następujących dni wykupów zrealizowanych przez ww. fundusze: 31 marca 2017 r., 30 czerwca 2017 r. i 30 września 2017 r. Zawarcie ugody spowoduje wygaśnięcie ok. 95 % wszystkich spraw sądowych zainicjowanych przez uczestników funduszy inwestycyjnych przeciwko Spółce. Ugoda objęła roszczenia uczestników na kwotę 934 tys.zł i zostanie rozliczona w ciężar zawiązanej rezerwy. W roku 2020 Spółka dokonała częściowej płańości z tytułu ugody w wysokości 357 tys.zł.

Spółka kontynuuje proces analizy różnych projektów biznesowych oraz selekcjonowania potencjalnych celów inwestycyjnych w branży usług finansowych. W razie zawarcia wiążących listów intencyjnych lub porozumień Spółka upubliczni taką informację w formie raportu bieżącego.

Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźniki płynności	Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania	0,32	9,06
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania	0,32	9,06
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania	0,03	0,06
Wskaźniki rentowności	Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / aktywa)*100%	(612,94%)	(15,30%)
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / kapitały własne)*100%	169,19%	(41,84%)
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	(zobowiązania ogółem / kapitał własny)*100%	(127,60%)	173,48%
Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi	(kapitał własny / majątek)*100%	(362,28%)	36,57%
Wskaźniki rynku kapitałowego – zgodnie z MSSF 3	Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk/ strata na jedną akcję (EPS)	(zysk netto / ilość wyemitowanych akcji)	(0,25)	(0,04)
Wartość księgową na 1 akcję	(kapitał własny / liczba wyemitowanych akcji)	(0,15)	0,10
Wartość ceny rynkowej do zysku/straty na jedną akcję	((cena rynkowa akcji) / EPS.)	(1,58)	(2,54)
Wartość ceny rynkowej do wartości księgowej	((cena rynkowa akcji) / BV.)	(2,68)	1,06
	Ceny rynkowe akcji	0,40	0,11
	Liczba wyemitowanych akcji	21 912 764	21 912 764

13. Informacje o zdarzeniach lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu za bieżący okres

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

14. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mający istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca żadne zdarzenia, w szczególności o charakterze nietypowym, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe.

15. Informacje dotyczące segmentów działalności

Spółka nie wyodrębnia segmentów sprawozdawczych w ramach prowadzonej działalności, jako że Zarząd monitoruje działalność Spółki na poziomie łącznych przychodów ze sprzedaży; jednakże przychody te można podzielić na następujące źródła:

Segmenty produktów, towarów i usług	01.01.2020 – 31.12.2020		01.01.2019 – 31.12.2019	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Usługi doradztwa i pośrednictwo biznesowe	0	0%	0	0%
Usługi konsultingowe i pośrednictwo finansowe	0	0%	0	0%
Usługi serwisowe	0	0%	0	0%
Pozostałe	0	0%	0	0%
Przychody ze sprzedaży razem	0	0%	0	0%

Z uwagi na powyższe Spółka również nie prezentuje szczegółowych informacji wynikających z MSSF 8.

16. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie

Cykliczność oraz sezonowość nie występuje w działalności Spółki.

17. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody i zyski operacyjne	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Odwrocenie odpisów aktualizujących	66	0
Pozostałe	5	0
Pozostałe przychody i zyski operacyjne, razem	71	0

18. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty i straty operacyjne	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Pozostałe odpisy aktualizujące	(5 596)	(80)
Pozostałe koszty i straty operacyjne, razem	(5 596)	(80)

19. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Wycena aktywów finansowych	(797)	0
Razem	(797)	0

20. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych / kredytu na rachunku bieżącym / pożyczek/ pozostałe odsetki	(46)	(84)
Aktualizacja wartości instrumentów finansowych	(495)	(505)
Razem	(541)	(589)

21. Wynagrodzenia i inne świadczenia

Wyszczególnienie	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Wynagrodzenia	(141)	(119)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1)	0
Koszty według rodzajów ogółem	(142)	(119)

22. Podatek dochodowy

Składniki obciążenia podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

22.1. Obciążenie podatkowe

Podatek dochodowy	31.12.2020	31.12.2019
1. Zysk (strata) brutto	(5 541)	(948)
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	225	755
- koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	6 267	10 657
- przychody niebędące przychodami podatkowymi	(6 042)	9 902
3. Strata z lat ubiegłych	0	0
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0	0
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	0	0
6. Część odroczonego podatku	0	0
7. Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0

22.2. Odroczonego podatku dochodowego

Na koniec 31 grudnia 2020 roku podatek odroczonego nie występował.

23. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości przewidzianej przepisami. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku Spółka nie tworzyła Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych ze względu na brak przekroczenia ilości pełnych etatów wymaganych ustawą, powyżej której istnieje konieczność utworzenia ww. funduszu.

24. Zysk/Strata przypadająca na jedną akcję

Zysk/stratę podstawową przypadającą na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/straty netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na jedną akcję:

Wyszczególnienie	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)		
Zysk (strata) netto	(0,25)	(0,04)
Średnia ważona liczba akcji	21 912 764	21 912 764

25. Stanowisko Zarządu dot. realizacji prognozy

Spółka nie publikowała prognoz dotyczących okresu sprawozdawczego, ani innego okresu roku 2020.

26. Dywidendy wypłacone i otrzymane

Emitent nie wypłacał ani nie otrzymał dywidendy w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

27. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych w 2020 roku	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.01.2020 r.						
Wartość księgowa brutto	0	28	64	152	0	244
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	(26)	(64)	(152)	0	(242)
Wartość księgowa netto na 01.01.2020 r.	0	2	0	0	0	2
Okres od 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2020 r.						
Wartość księgowa netto na 01.01.2020 r.	0	2	0	0	0	2
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	(1)	0	0	0	(1)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2020	0	1	0	0	0	2
Stan na dzień 31.12.2020						
Wartość księgowa brutto	0	28	64	152	0	244
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	(27)	(64)	(152)	0	(243)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2020	0	1	0	0	0	1

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych w 2019 roku	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.01.2019 r.						
Wartość księgowa brutto	0	28	64	152	0	244
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	(25)	(64)	(152)	0	(241)
Wartość księgowa netto na 01.01.2019 r.	0	3	0	0	0	3
Okres od 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r.						
Wartość księgowa netto na 01.01.2019 r.	0	3	0	0	0	3
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	(1)	0	0	0	(1)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2019	0	2	0	0	0	2
Stan na dzień 31.12.2019						
Wartość księgowa brutto	0	28	64	152	0	244
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	(26)	(64)	(152)	0	(242)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2019	0	2	0	0	0	2

28. Wartości niematerialne

Tabela zmian wartości niematerialnych w 2020 roku	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe/ inne wartości niematerialne	Razem
Stan na 01.01.2020 r.			
Wartość księgowa brutto	13 348	31	13 379
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(13 348)	(31)	(13 379)
Wartość księgowa netto na 01.01.2020 r.	0	0	0
Okres od 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r.			
Wartość księgowa netto na 01.01.2020 r.	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0
Amortyzacja	0	0	0
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2020	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2020			

Wartość księgowa brutto	13 348	31	13 379
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(13 348)	(31)	(13 379)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2020	0	0	0

Tabela zmian wartości niematerialnych w 2019 roku	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe/ inne wartości niematerialne	Razem
Stan na 01.01.2019 r.			
Wartość księgowa brutto	13 348	31	13 379
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(13 348)	(31)	(13 379)
Wartość księgowa netto na 01.01.2019 r.	0	0	0
Okres od 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r.			
Wartość księgowa netto na 01.01.2019 r.	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0
Amortyzacja	0	0	0
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2019	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2019			
Wartość księgowa brutto	13 348	31	13 379
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(13 348)	(31)	(13 379)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2019	0	0	0

29. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, współzależnych i pozostałych – ujęcie nabycia i zbycia w okresie sprawozdawczym

Zmiana wartości bilansowej portfela inwestycyjnego	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Wartość bilansowa na 01.01.2020 r.	0	0	0	480	0	0	480
a. Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	(31)	0	0	(31)
- zakup	0	0	0	0	0	0	0
- wycena / naliczenie odsetek	0	0	0	(31)	0	0	(31)
- rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
- reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0	0
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż/zapłata	0	0	0	0	0	0	0
- wycena	0	0	0	0	0	0	0
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
- reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0	0
Wartość na dzień 31.12.2020 r.	0	0	0	511	0	0	511

Zmiana wartości bilansowej portfela inwestycyjnego	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Wartość bilansowa na 01.01.2019 r.	0	0	0	1 019	0	0	1 019

a. Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- zakup	0	0	0	0	0	0	0
- wycena / naliczenie odsetek	0	0	0	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
- reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0	0
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	(539)	0	0	(539)
- sprzedaż/zapłata	0	0	0	0	0	0	-
- wycena	0	0	0	(539)	0	0	(539)
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
- reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0	0
Wartość na dzień 31.12.2019 r.	0	0	0	480	0	0	480

30. Wartość godziwa inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, współzależnych i pozostałych – aktywa trwałe

Rodzaj aktywa	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	0	0
FAMG S.A.	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	511	480
Pozostałe (w tym małe pakiety akcji notowanych na GPW oraz NC)	511	480
RAZEM	511	480

Wartość godziwa inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, współzależnych i pozostałych jest ustalana z uwzględnieniem następujących zasad:

- dla aktywów notowanych płynnych jest to wartość tych aktywów wg. cen rynków regulowanych
- dla aktywów nienotowanych lub notowanych o niskiej płynności Spółka dokonuje wyceny tych aktywów albo poprzez własne wyceny, głównie oparte o metody wskaźnikowe oraz wykorzystuje wyceny niezależnych biegłych, rzeczoznawców.

31. Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości aktywów oraz odwrócenie odpisów

W związku z wprowadzeniem od 01 stycznia 2018 r. nowych zasad wyceny instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9, nakładających na jednostki obowiązek ich klasyfikacji i wyceny na podstawie modelu biznesowego zarządzania instrumentami oraz charakterystyki wynikających z umów przepływów pieniężnych dla danych składników aktywów oraz oceny ryzyka kredytowego kontrahentów, Spółka Baltic Bridge dokonała weryfikacji wartości posiadanych instrumentów na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r.

Ocena modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi dla danego instrumentu finansowego polega na analizie celu posiadania danego aktywa oraz planu jednostki wobec tego aktywa. MSSF 9 przewiduje

3 modele biznesowe:

- Utrzymywane w celu ich ściągnięcia (gdy Spółka nie dokonywała sprzedaży podobnych instrumentów oraz nie planuje sprzedaży wycenianych instrumentów)
- Utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży
- W celu zbycia (np. faktoring)

Następnie w przypadku wyboru modelu biznesowego „Utrzymywane w celu ich ściągnięcia” oraz „Utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży” jednostka przeprowadza testy klasyfikacyjne SPPI¹.

¹ Solely Payment of Principal and Interests

- W przypadku instrumentów, dla których został spełniony test SPPI oraz spółka klasyfikuje instrumenty zgodnie z modelem biznesowym jako „utrzymywane w celu ich ściągnięcia lub sprzedaży”, do wyceny stosowana jest wartość godziwa, a wycena odnoszona jest na inne całkowite dochody okresu.
- W przypadku instrumentów, dla których został spełniony test SPPI oraz Spółka klasyfikuje instrumenty zgodnie z modelem biznesowym jako „utrzymywane w celu ich ściągnięcia” do wyceny stosowana jest metoda kosztu zamortyzowanego. Wycena odnoszona jest w przychody / koszty finansowe okresu.
- W przypadku instrumentów, dla których nie został spełniony test SPPI lub Spółka zakwalifikowała instrument jako „wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy” przy początkowym ujęciu, do wyceny stosowana jest wartość godziwa, a wycena odnoszona jest na wynik finansowy okresu

Zgodnie z nowymi wymogami MSSF 9, jednostka ponadto dokonuje wyceny instrumentów finansowych według modelu oczekiwanych strat kredytowych. Zgodnie z MSSF 9 Jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym bądź oczekiwany stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego w zależności od zidentyfikowanego ryzyka kredytowego. W przypadku aktywów umownych w postaci pożyczek udzielonych oraz dla należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe

w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności.

Jednostka dokonuje zakwalifikowania instrumentu do danej klasy zgodnie z trzystopniowym modelem oczekiwanych strat kredytowych na podstawie zmiany jakości kredytowej instrumentu finansowego i wyróżnia:

- Klasa 1 – wierzytelności obsługiwane na bieżąco i brak opóźnień > 30 dni; brak zmiany ryzyka kredytowego oraz ujęcie początkowe. Wyceniany instrument finansowy może pozostać w klasie 1 na kolejny dzień bilansowy jeżeli charakteryzuje się niskim ryzykiem kredytowym oraz nie nastąpiła zmiana tego ryzyka.
Niskie ryzyko kredytowe występuje gdy:
 - Dłużnik posiada wysoką zdolność do regulowania zobowiązań w krótkim terminie
 - Nie występują niekorzystne warunki gospodarcze, makroekonomiczne, lub nie wpływają one istotnie na pogorszenie zdolności dłużnika do regulowania zobowiązań.
- Klasa 2 - wierzytelności ze wzrostem ryzyka kredytowego, dla których nastąpiło opóźnienie w obsłudze > 30 dni lub wierzytelności zakwalifikowane do tej klasy zgodnie z profilem ryzyka kredytowego
- Klasa 3 - wierzytelności z istotnym wzrostem ryzyka kredytowego, dla których nastąpiło opóźnienie w obsłudze > 90 dni lub wierzytelności zakwalifikowane do tej klasy zgodnie z profilem ryzyka kredytowego

Ostatecznie, do wyceny instrumentu w koszcie zamortyzowanym stosuje się efektywną stopę procentową właściwą dla instrumentu, jeżeli jest to możliwe do ustalenia na podstawie analizy przyszłych przepływów finansowych z instrumentu. Podczas sporządzania wyceny instrumentu finansowego w koszcie zamortyzowanym uwzględnia się wynik zaklasyfikowania instrumentu finansowego do danej klasy ryzyka według modelu oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z profilem ryzyka kredytowego dla kontrahenta.

W roku 2018, Spółka dokonała oceny ryzyka kredytowego swoich kontrahentów zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych, w wyniku której stwierdzono, że:

- 1) wierzytelności z tytułu umów pożyczek w kwocie głównej 111 450 tys. zł nie były regulowane w ciągu roku 2018, ani w zakresie odsetek, ani kwoty głównej kapitału. Wierzytelności te były wymagalne na dzień 31 grudnia 2018r oraz nie zostały uregulowane także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, zatem opóźnienie w ich spłacie było znaczne i wyniosło powyżej 90 dni;
- 2) wierzytelność ujmowana jako „należności pozostałe” z tytułu zbycia udziałów w Dengold Capital LTD powstała na podstawie umów z dnia 25.11.2014 i 31.12.2015 wraz z późniejszymi aneksami oraz cesją dokonaną w dniu 17 kwietnia 2018 na rzecz spółka Cemena Czarnozemla OOO w wysokości brutto 66 282 tys. zł nie była regulowana w ciągu roku 2018. Wierzytelność ta była wymagalna na dzień

31 grudnia 2018r oraz nie została uregulowana na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, zatem opóźnienie w jej spłacie było znaczne i wyniosło powyżej 90 dni;

- 3) wierzytelność ujmowana jako „należności pozostałe” z tytułu zbycia akcji w Green S.A. powstała w dniu 29.09.2016r wraz z późniejszymi aneksami w wysokości brutto 12 351 tys.zł była częściowo regulowana przez kontrahenta w ciągu 2018 oraz 2019 roku. Wierzytelność ta zgodnie z podpisanym aneksem wymagalna jest na dzień 31.12.2021r.;
- 4) Kontrahenci, którym Spółka udzieliła pożyczek w latach ubiegłych oraz wobec których posiada należności ujmowane jako „należności pozostałe” nie posiadają ratingów kredytowych sporządzonych przez zewnętrzne agencje finansowe, a wierzytelności nie były zabezpieczone innymi dającymi się wycenić aktywami trwałymi, prawnymi czy finansowymi;

wobec tych okoliczności, wierzytelności opisane powyżej zostały zakwalifikowane przez Spółkę do klasy 3 - jako wierzytelności z istotnym wzrostem ryzyka kredytowego, dla których nastąpiło opóźnienie w obsłudze > 90 dni lub wierzytelności zakwalifikowane do tej klasy zgodnie z profilem ryzyka kredytowego oraz Spółka postanowiła o utworzeniu następujących odpisów aktualizacyjnych:

- pełny odpis należności z tytułu pożyczek udzielonych w kwocie głównej 111 450 tys.zł wraz z naliczonymi odsetkami w łącznej kwocie 115 722 tys.zł, a wycenę odniesiono do kosztów finansowych okresu sprawozdawczego;
- pełny odpis należności wynikającej ze zbycia udziałów spółki Dengold Capital LTD w wysokości brutto 66 282 tys.zł, a wycenę odniesiono do pozostałych kosztów operacyjnych;
- częściowy odpis należności wynikającej ze zbycia akcji spółki Green S.A. w wysokości 50% wartości brutto należności na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień 31 grudnia 2019 a wycenę odniesiono do pozostałych kosztów operacyjnych. W roku 2020 również został utworzony odpis na ww. należność w wysokości 5 332 tys zł. Mimo utworzenia odpisu Spółka spodziewa się spłaty należności w ratach począwszy od lipca 2020 roku.

Reasumując, w wyniku weryfikacji wartości aktywów finansowych uwzględniającej profil ryzyka kredytowego swoich kontrahentów zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych, w roku 2018 dokonano odpisu aktualizacyjnego należności w wysokości (67 133) tys.zł oraz odpisu aktualizacyjnego pożyczek udzielonych w wysokości (115 722) tys.zł. Podkreślić jednak należy, iż Spółka nie zamierza odstąpić od dochodzenia należności, objętych odpisami aktualizacyjnymi, i w 2021 r. Zarząd Spółki podejmie wszelkie możliwe środki prawne oraz negocjacyjne zmierzające do odzyskania należności.

Natomiast na dzień 31 grudnia 2020r Spółka dokonała ponownej oceny ryzyka kredytowego swoich kontrahentów zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych, w wyniku której stwierdzono, że wierzytelność ujmowana jako „należności pozostałe” z tytułu zbycia akcji w Green S.A. powstała w dniu 29.09.2016r w wysokości brutto 5 332 tys.zł była częściowo regulowana przez kontrahenta w roku 2018 oraz 2019r oraz termin jej wymagalności został przesunięty na dzień 31 grudnia 2021r; wobec czego wierzytelność ta została zakwalifikowana przez Spółkę do klasy 3 - jako wierzytelność z istotnym wzrostem ryzyka kredytowego, dla której nastąpiło opóźnienie w obsłudze > 90 dni lub wierzytelności zakwalifikowane do tej klasy zgodnie z profilem ryzyka kredytowego. Na dzień 31 grudnia 2020r Spółka dokonała ponownej wyceny wartości tego aktywa i w związku z dokonaniem odpisu aktualizacyjnym w roku ubiegłym wynoszącym 50% jej wartości brutto na dzień 31 grudnia 2019, postanowiła o dokonaniu odpisu w wysokości 100% jej wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku.

32. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień bilansowy Emitent nie zaklasyfikował żadnych aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

33. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu ich wykorzystania

W okresie sprawozdawczym takie zmiany nie wystąpiły.

34. Płynność aktywów finansowych

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego wartość bilansowa – 31.12.2020	Z nieograniczoną zbywalnością	Notowane na rynkach pozagiełdowych	Notowane na rynkach nieregulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0
wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość wg ceny nabycia	0	0	0	0
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość wg ceny nabycia	0	0	0	0
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
wartość bilansowa		0	0	0
wartość wg ceny nabycia		0	0	0
wartość godziwa		0	0	0
wartość rynkowa		0	0	0
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych	0	0	0	0
wartość bilansowa	397	0	113	1
wartość wg ceny nabycia	5 487	0	362	156
wartość godziwa	397	0	113	1
wartość rynkowa	397	0	113	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość wg ceny nabycia	0	0	0	0
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe (wg tytułów)	0	0	0	0
wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość wg ceny nabycia	0	0	0	0
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
RAZEM	0	0	0	0
wartość bilansowa	397		113	1
wartość wg ceny nabycia	5 487		362	156
wartość godziwa	397		113	1
wartość rynkowa	397		113	

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego wartość bilansowa – 31.12.2019	Z nieograniczoną zbywalnością	Notowane na rynkach pozagiełdowych	Notowane na rynkach nieregulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0

Baltic Bridge Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach złotych)

wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość wg ceny nabycia	0	0	0	0
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość wg ceny nabycia	0	0	0	0
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
wartość bilansowa		0	0	0
wartość wg ceny nabycia		0	0	0
wartość godziwa		0	0	0
wartość rynkowa		0	0	0
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych	0	0	0	0
wartość bilansowa	325	0	81	74
wartość wg ceny nabycia	10 937	0	362	156
wartość godziwa	325	0	81	74
wartość rynkowa	325	0	81	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość wg ceny nabycia	0	0	0	0
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe (wg tytułów)	0	0	0	0
wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość wg ceny nabycia	0	0	0	0
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
RAZEM	0	0	0	0
wartość bilansowa	325		81	74
wartość wg ceny nabycia	10 937		362	156
wartość godziwa	325		81	74
wartość rynkowa	325		81	

35. Hierarchia wartości godziwej

31 grudnia 2020

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych będące przedmiotem pożyczki	Pozostałe inwestycyjne	Razem
Poziom 1							
Stan na początek okresu	-	-	-	325	-	-	325
Zwiększenia	-	-	-	72	-	-	72
- zakup	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	72	-	-	72
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	397	-	-	397
Poziom 2							
Stan na początek okresu	-	-	-	81	-	-	81
Zwiększenia	-	-	-	32	-	-	32
- zakup	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	32	-	-	32
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-	-

Baltic Bridge Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach złotych)

-akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	113	-	-	113
Poziom 3							
Stan na początek okresu	-	-	-	74	-	-	74
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- zakup	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(73)	-	-	(73)
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	(73)	-	-	(73)
-akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	1	-	-	1

Baltic Bridge Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach złotych)

31 grudnia 2019

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych będące przedmiotem pożyczki	Pozostałe inwestycyjne	Razem
Poziom 1							
Stan na początek okresu	-	-	-	877	-	-	877
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- zakup	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(552)	-	-	(552)
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	(552)	-	-	(552)
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	325	-	-	325
Poziom 2							
Stan na początek okresu	-	-	-	68	-	-	68
Zwiększenia	-	-	-	13	-	-	13
- zakup	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	13	-	-	13
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
-akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-

Baltic Bridge Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach złotych)

- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	81	-	-	81
Poziom 3							
Stan na początek okresu	-	-	-	74	-	-	74
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- zakup	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
-akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	74	-	-	74

36. Należności handlowe i pozostałe oraz analiza odzyskiwalności

Należności	31.12.2020	31.12.2019
a) należności krótkoterminowe (brutto)	79 472	79 286
b) należności długoterminowe (brutto)	0	0
Należności brutto, razem	79 472	79 286
c) odpisy aktualizujące	(79 139)	(73 618)
Należności netto, razem	333	5 668

Specyfikacja odpisów aktualizujących	31.12.2020	31.12.2019
Odpisy na należności handlowe	327	80
Odpisy na pozostałe należności krótkoterminowe	78 812	73 538
Odpisy na należności długoterminowe	0	0
Odpisy aktualizujące, razem	79 139	73 618

Zmiana stanu odpisów aktualizujących	31.12.2020	31.12.2019
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	73 618	73 538
a) zwiększenia (z tytułu)	5 595	80
- odpisy aktualizujące	5 595	80
- pozostałe zwiększenia (np. w związku z połączeniem z inną jednostką)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	(74)	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności w korespondencji z odpisami aktualizującymi)	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	(66)	0
- pozostałe zmniejszenia	(8)	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	79 139	73 618

Specyfikacja należności krótkoterminowych innych niż handlowe	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	50	43
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych i finansowych (w tym sprzedaż akcji Green S.A.)	11 983	11 983
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych i finansowych (w tym sprzedaż udziałów Dengold LTD)	66 282	66 282
Pozostałe	820	606
Należności krótkoterminowe brutto, razem	79 135	78 914
Odpisy aktualizujące	(78 812)	(73 538)
Należności krótkoterminowe netto, razem	323	5 376

37. Pożyczki udzielone i analiza odzyskiwalności

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka dokonała weryfikacji wartości udzielonych pożyczek zgodnie z wymogami MSSF 9 i dokonała odpisu aktualizacyjnego na łączną kwotę 115 722 tys. zł zawierającego kwotę główną kapitału pożyczek oraz naliczonych odsetek na dzień 31 grudnia 2018r. Powody dokonania odpisu oraz wykonane procedury weryfikacyjne opisano w notce nr 31 niniejszego raportu „*Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości aktywów oraz odwrócenie odpisów*”.

Wobec powyższego, na dzień 31 grudnia 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 Spółka posiadała pożyczki udzielone, jednakże ze względu na ich wycenę, wartość tych instrumentów wynosiła 0.

38. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych	31.12.2020	31.12.2019
Rozliczenie w czasie zakupionych usług	0	0
Pozostałe	24	11
Rozliczenia międzyokresowe, razem	24	11

39. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów rocznego jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.12.2020	31.12.2019
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	0	0
- na rachunkach bieżących	0	0
b) środki pieniężne w kasie	35	36
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	35	36

40. Kapitałowe papiery wartościowe

40.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał zakładowy Baltic Bridge Spółka Akcyjna wynosił 175 302 112,00 zł (nie w tysiącach) i dzielił się na:

- 20 451 500 akcji serii A o wartości nominalnej 8,00 zł każda, oraz
- 1 461 264 akcji serii B o wartości nominalnej 8,00 zł każda.

Wszystkie akcje Spółki są dopuszczone do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW i oznaczone są kodem PLARIEL00046.

W roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku nie nastąpiły żadne zmiany w wysokości kapitału zakładowego Emitenta.

Kapitał podstawowy (wartościowo)	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2020 r.
Wartość nominalna akcji wszystkich serii:		
- na dzień 31 grudnia 2019 – 8,00 (nie w tysiącach) każda akcja		
- na dzień 31 grudnia 2020 – 8,00 (nie w tysiącach) każda akcja		
Akcje zwykłe serii A	20 451 500	20 451 500
Akcje zwykłe serii B	1 461 264	1 461 264
Razem kapitał podstawowy	21 912 764	21 912 764

40.2. Wartość nominalna akcji

Zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2020 roku wszystkie wyemitowane przez Spółkę akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 8,00 złotych (nie w tysiącach) i zostały w pełni opłacone.

40.3. Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

40.4. Akcjonariusze o znaczącym udziale w tym osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, następujące podmioty posiadały bezpośrednio powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta:

Dane akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
PJW HOLDINGS LIMITED z siedzibą w Strovolos, Vyzantiou, 30, 2nd Floor, Flat/Office 22, Strovolos, 2064, Republika Cypryjska	14 460 100	65,99%	14 460 100	65,99%
WHEEL FINANCE S.A. ul. Adama Naruszewicza 27 02-627 Warszawa	2 842 521	12,97 %	2 842 521	12,97 %

MEGASONIC S.A. ul. Kruszyńska 30B, 01-365 Warszawa	1 497 333	6,38 %	1 497 333	6,38 %
---	-----------	--------	-----------	--------

Podmioty posiadające pośrednio powyżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce:

Dane akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
W FAMILY FOUNDATION * Sliema, Office M5, Block 12, Tigne Place, Tigne Street, Republika Malty	14 460 100	65,98 %	14 460 100	65,98 %
ALEC YUREVICH FESENKO ** 4874 Tilly Mill Rd, Atlanta GA, 30360, Ameryka Północna Stanów Zjednoczonych	2 842 521	12,97 %	2 842 521	12,97 %

* W Family Foundation posiada akcje Baltic Bridge S.A. pośrednio poprzez PJW Holdings Limited

** Alec Yurevich Fesenko posiada akcje Baltic Bridge S.A. pośrednio poprzez Wheel Finance S.A.

40.5. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Statutowe sprawozdania finansowe Emitenta są przygotowywane zgodnie z MSSF. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych. Niepodzielony jednostkowy wynik finansowy Emitenta obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy. Zgodnie z wymogami Kodeksu spółek handlowych, Spółka jest obowiązana w pierwszej kolejności do pokrycia strat lat ubiegłych z zysku wypracowanego w danym roku podatkowym oraz w drugiej do utworzenia kapitału zapasowy na pokrycie straty w latach przyszłych. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku niepodzielony wynik finansowy wynosił (-) 199 676 tys. zł.

40.6. Program opcji pracowniczych

W Spółce nie funkcjonuje program opcji pracowniczych. W związku z powyższym Spółka nie dokonuje szacowania rezerw na taki program.

41. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 Spółka nie dokonała emisji, wykupu bądź spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

42. Kapitał zapasowy oraz pozostałe kapitały rezerwowe

Wyszczególnienie pozostałe kapitały	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe kapitały na początek okresu	26 640	26 640
Zwiększenia	0	0
Podział wyniku	0	0
Pozostałe zmiany	0	0
Zmniejszenia	0	0
Podział wyniku	0	0
Pozostałe zmiany	0	0

Pozostałe kapitały na koniec okresu	26 640	26 640
-------------------------------------	--------	--------

Wyszczególnienie niepodzielony wynik finansowy	31.12.2020	31.12.2019
Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	(198 241)	(14 497)
Zwiększenia	0	0
Podział wyniku	0	0
Pozostałe zmiany	0	0
Korekty wyniku z lat ubiegłych	0	0
Zmniejszenia	(1 435)	(183 744)
Wynik z lat ubiegłych	(948)	(183 744)
Pozostałe zmiany	0	0
Korekty wyniku z lat ubiegłych	(487)	0
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	(199 676)	(198 241)

43. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Spółka nie była w analizowanych okresach stroną umów leasingowych.

44. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

Emitent nie wykazywał w analizowanych okresach sprawozdawczych zobowiązań długoterminowych.

45. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wartość naliczonej rezerwy z tytułu podatku odroczonego ujęta jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej „per saldo” z wartością naliczonego aktywa na podatek odroczonego.

46. Kredyty i pożyczki otrzymane

Emitent w analizowanych okresach nie był stroną - jako biorca - umów kredytów i pożyczek.

47. Zobowiązania handlowe i pozostałe

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe	191	91
Kredyty i pożyczki	0	0
Pozostałe zobowiązania	1 045	540
Razem	1 236	631

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania budżetowe	67	43
Pozostałe zobowiązania	978	497
Razem	1 045	540

48. Zmiany stanu rezerw

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2020
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy	3 300	20	0	(377)	2 943

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Emitent posiadał rezerwy kosztowe w wysokości 2 943 tys. zł na, które składały się następujące pozycje:

Tytuł	Kwota rezerwy
Rezerwa na zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji	2 923

Rezerwa na poczet kosztów badania sprawozdania finansowego	20
Razem	2 943

Na dzień bilansowy Spółka nadal posiadała rezerwę zawiązaną w 2017 roku na przyszłe zobowiązania z tytułu roszczeń związanych z przeprowadzonymi wykupami certyfikatów inwestycyjnych przez fundusze: Inwestycje Selektywne FIZAN i Viavnte FIZAN w dniach: 31 marca 2017 r., 30 czerwca 2017 r. i 30 września 2017 r. Maksymalne zobowiązanie finansowe z tego tytułu Spółka oszacowała na kwotę nie większą niż 3 870 tys. zł.

Zobowiązanie to ma charakter sporny i stanowi ono przedmiot rozstrzygnięcia przez sąd w związku ze złożonym przez Spółkę w dniu 21 czerwca 2017 roku pozwem przeciwko Fincrea TFI SA z siedzibą we Wrocławiu w przedmiocie stwierdzenia nieważności umów gwarancji dotyczących certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez Inwestycje Selektywne FIZ AN, Vivante FIZ AN, Lasy Polskie FIZ AN oraz Inwestycje Rolne FIZ AN. W związku z podpisaną ugodą w dniu 5 kwietnia 2019 r. z uczestnikami funduszy Inwestycje Selektywne FIZAN i Vivante FIZAN, którzy dochodzili swoich roszczeń na drodze postępowań sądowych z tytułu umów gwarancji dot. następujących dni wykupów zrealizowanych przez ww. fundusze:

31 marca 2017 r., 30 czerwca 2017 r. i 30 września 2017 r. Spółka oczekuje że ok. 95 % wszystkich spraw sądowych zainicjowanych przez uczestników funduszy inwestycyjnych zostanie zaspokojonych w wyniku wypłaty kwoty ugody ustalonej na kwotę 933.633,00 złotych.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka dokonała wypłaty 357tys. zł na rzecz uczestników funduszy inwestycyjnych, co zmniejszyło kwotę założonej rezerwy do wysokości (2 922) tys. zł.

49. Uzgodnienie zmian pozycji bilansowych ze zmianami w rachunku przepływów finansowych

Zmiana zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	
Zmiana bilansowa	604
Zmiana w CF	604
Różnica	-

Zmiana należności	
Zmiana bilansowa	3
Zmiana w CF	3
Różnica	-

50. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

50.1. Poręczenia udzielone i otrzymane

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiada następujące poręczenia:

- w dniu 11 kwietnia 2017 roku Spółka otrzymała od spółki Limited Liability Company SportLife Ukraine z siedzibą w Kijowie poręczenie spłaty przysługujących Spółce należności z tytułu udzielonych w 2016 roku pożyczek do podmiotów niepowiązanych na łączną kwotę 29 817 tys. zł udzielone w przypadku braku spłaty od pożyczkobiorców.
- w dniu 24 kwietnia 2017 Spółka otrzymała od spółki Limited Liability Company SportLife Ukraine z siedzibą w Kijowie poręczenie na wypadek braku spłaty należności przysługujących Baltic Bridge S.A. od W Investments Holdings Limited wynikających z wcześniej zawartych umów pomiędzy Baltic Bridge

S.A. a W Investments Holdings Limited, na podstawie których łączna, pozostała do spłaty kwota wierzytelności na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła:

- o z tytułu zawartych umów pożyczek: 14 804 tys. zł,
- o z tytułu zawartej umowy sprzedaży akcji: 14 131 tys. zł.

W związku z dokonaniem spłaty kredytu przez spółkę pod firmą Petralink Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, umowa poręczenia zawarta w dniu 23 listopada 2016 roku przez Spółkę oraz ING Bank Śląski S.A. wygasła i na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku Spółka nie występuje jako poręczyciel żadnej umowy poręczenia. W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła nowych gwarancji ani poręczeń.

50.2. Gwarancje udzielone i otrzymane

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła, ani nie otrzymała nowych gwarancji, jednak na dzień sprawozdawczy Spółka jest stroną gwarancji na podstawie złożonego w dniu 6 grudnia 2016 roku do dyspozycji mLeasing Sp. z o.o. weksla in blanco jako zabezpieczenie jakiegokolwiek przyszłej, ewentualnie nieuiszczonej należności przysługującej mLeasing Sp. z o.o. od spółki pod firmą EcoCar S.A. wynikającej z tytułu zawartej przez Ecocar S.A. umowy leasingu nr 0404882016/WZ/249078 - w stosunku do Emitenta jako poręczyciela weksel z tytułu zawarcia tej Umowy Leasingu może być wypełniony do kwoty nieprzekraczającej łącznie 360 tys. zł.

50.3. Inne zobowiązania gwarancyjne – dotyczące Gwarancji na rzecz uczestników funduszy inwestycyjnych

W latach ubiegłych (2015-2016) Spółka zawarła umowy gwarancji, zgodnie z którymi zobowiązała się do wypłaty świadczeń gwarancyjnych na rzecz uczestników czterech funduszy inwestycyjnych:

- WI Inwestycje Rolne Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą we Wrocławiu, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 698;
- WI Vivante Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą we Wrocławiu, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 859;
- WI Inwestycje Selektywne Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą we Wrocławiu, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 879;
- SGB WI Lasy Polskie Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą we Wrocławiu, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1113.

Opisana powyżej gwarancja polega na udzieleniu przez Spółkę poręczenia na rzecz nieokreślonego grona osób posiadających certyfikaty inwestycyjne (uczestników) wyżej wskazanych funduszy. Spółka zawarła umowy gwarancji, zgodnie z którymi zobowiązała się do wypłaty świadczeń gwarancyjnych na rzecz uczestników funduszy, którzy nabyli certyfikaty określonych emisji, w przypadku ziszczenia się warunków określonych w umowie. Co do zasady, odpowiedzialność gwarancyjna Spółki miała objąć różnicę pomiędzy ceną emisyjną, za którą uczestnik nabył certyfikat inwestycyjny danej serii, a ceną wykupu ustaloną przez Fincrea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. według Wartości Aktywów Netto danego Funduszu przypadającą na certyfikat objęty gwarancją. Wraz z potwierdzeniem dokonania przydziału certyfikatów danej serii lub potwierdzeniem wpisu do ewidencji uczestników, uczestnik otrzymywał dokumenty potwierdzające objęcie jego certyfikatów gwarancją Spółki. Udzielenie gwarancji przez Spółkę było czynnością odpłatną, Spółka miała otrzymywać wynagrodzenie za przejście ryzyka w omawianym zakresie na podstawie umowy o wynagrodzenie za przejście ryzyka oraz przyczynienie się do zwiększenia wartości aktywów netto zarządzanych funduszy z dnia 17 października 2016 r.

Wynagrodzeniem należnym Spółce na podstawie ww. umowy zawartej z Domem Maklerskim W Investments S.A. miała być część wynagrodzenia otrzymywanego przez wymienioną spółkę od Fincrea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z tytułu dystrybucji certyfikatów.

Warunkiem realizacji gwarancji były następujące przesłanki:

- wartość aktywów netto danego funduszu przypadająca na certyfikat w dniu wykupu jest niższa niż wartość gwarantowana;

- uczestnik nie otrzymał od danego funduszu lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego funduszem innych świadczeń rekompensujących różnicę wartości, o której mowa w lit a); od dnia przydziału certyfikatów do dnia wykupu upłynął określony okres czasu, nie krótszy niż 12 miesięcy lub 24 miesiące (w zależności od funduszu).

Pod warunkiem ziszczenia się przesłanek wskazanych pod lit. a) – c) powyżej, zapłata kwoty należnej z tytułu gwarancji miała być dokonana przez Spółkę na rachunek bankowy wskazany w formularzu żądania wykupu certyfikatów złożonego przez danego uczestnika, w terminie 10 dni kalendarzowych, licząc od dnia wykupu certyfikatów objętych gwarancją. Gwarancja udzielona przez Spółkę nie wyłączała ani nie ograniczała obowiązku funduszy inwestycyjnych wypłaty kwot należnych uczestnikom.

Poręczenie Emitenta, o którym mowa powyżej, dotyczyło wyłącznie czterech wyżej wskazanych funduszy i jego ramowe warunki są analogiczne dla każdego z funduszy, z pewnymi modyfikacjami w zależności od konkretnego funduszu.

Uwzględniając okoliczność, że w dniu 21 czerwca 2017 roku Spółka złożyła pozew przeciwko Fincrea TFI SA z siedzibą we Wrocławiu w przedmiocie stwierdzenia nieważności umów gwarancji dotyczących certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez Inwestycje Selektywne FIZ AN, Vivante FIZ AN, Lasy Polskie FIZ AN oraz Inwestycje Rolne FIZ AN Spółka dokonała weryfikacji istnienia wystarczających przesłanek ujawnienia zobowiązania (rezerwy) z tytułu udzielonych gwarancji i uznała, że zobowiązanie to przestało istnieć jako że ma ono charakter sporny. Pozew został złożony w związku z analizą dokonaną przez Spółkę, iż umowy gwarancji są dotknięte wadą nieważności z uwagi na zawarcie ww. umowy z naruszeniem zasad współzycia społecznego (art. 58 § 2 KC) oraz przepisów ustawy Kodeks cywilny (art. 393 § 1 KC) oraz art. 19 ust. 1 i ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania sprawa nie została rozstrzygnięta przed Sądem I instancji.

Ponadto, Spółka wskazuje, że w dniu 22 listopada 2017 r. Komisja Nadzoru Finansowego opublikowała komunikat, iż w dniu 21 listopada 2017 r. podjęła decyzję o cofnięciu FinCrea TFI S.A. zezwolenia na wykonywanie działalności w formie towarzystwa funduszy inwestycyjnych. W związku z czym, z mocy ustawy, tj. art. 68 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, zarząd nad funduszami przejął ich depozytariusza – Raiffeisen Bank Polska S.A.

W dniu 20 lutego 2018 r. Zgromadzenie Inwestorów funduszu Inwestycje Selektywne FIZAN podjęło uchwałę o rozwiązaniu funduszu. Następnie w dniu 22 lutego 2018 r. depozytariusz funduszy, Raiffeisen Bank Polska S.A., poinformowało, iż wystąpiły przyczyny rozwiązania funduszy: Inwestycje Rolne FIZAN, Lasy Polskie FIZAN i Vivante FIZAN, o których mowa w art. 246 ust. 1 pkt 2) ww. ustawy o funduszach inwestycyjnych (nie przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w terminie). Z dniem zaistnienia przyczyny rozwiązania funduszu inwestycyjnego rozpoczyna się proces ich likwidacji. Zgodnie z art. 246 ust. 3 ww. ustawy o funduszach inwestycyjnych: „Rozwiązanie funduszu inwestycyjnego następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji fundusz inwestycyjny nie może zbywać jednostek uczestnictwa albo emitować certyfikatów inwestycyjnych, a także odkupywać jednostek uczestnictwa albo wykupywać certyfikatów inwestycyjnych oraz wypłacać dochodów lub przychodów funduszu”.

Z uwagi na ww. przepis oraz warunki wypłaty gwarancji stanowiące, iż podstawą obliczenia ewentualnie należnego uczestnikowi świadczenia gwarancyjnego jest cena wykupu certyfikatu, Spółka stoi na stanowisku, iż możliwość żądania zapłaty świadczeń gwarancyjnych przez uczestników czterech funduszy wygasła z chwilą otwarcia likwidacji. W okresie likwidacji, jak stanowi ww. przepis, nie można wykupywać certyfikatów inwestycyjnych, a zatem wówczas nie zaistnieje stan faktyczny (wykup certyfikatów przez fundusz od uczestników) uruchamiający proces wypłaty świadczeń gwarancyjnych. Likwidacja funduszu inwestycyjnego, zgodnie z art. 249 ust. 1 ww. ustawy, polega na: zbyciu jego aktywów, ściąganiu należności funduszu, zaspokojeniu wierzycieli funduszu i umorzeniu jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych uczestnikom funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych. W trakcie likwidacji funduszu, certyfikaty uczestników są umarzane i fundusz dokonuje wypłaty środków pieniężnych uczestnikom.

Zatem zakończenie procesu likwidacji nie następuje poprzez wykup certyfikatów inwestycyjnych po cenie wykupu, lecz certyfikariusze są zaspokajani z sumy pieniężnej zgromadzonej w funduszach proporcjonalnie do liczby posiadanych certyfikatów inwestycyjnych. Także w tym wypadku nie zaistnieje stan faktyczny (wykup certyfikatów przez fundusz od uczestników) rodzący odpowiedzialność Spółki z tytułu gwarancji.

Wszystkie ww. fundusze znajdują się obecnie w procesie likwidacji, co oznacza, iż fundusz nie może realizować wykupów od uczestników. Likwidacja kończy się umorzeniem certyfikatów i wypłatą środków zgromadzonych w toku likwidacji przez likwidatora (czyli depozytariusza). Zarówno w procesie likwidacji, jak i jej zakończeniu, nie ma wykupów certyfikatów inwestycyjnych przez fundusz. Warunkiem wypłaty gwarancji jest uzyskanie ceny wykupu niższej niż cena emisyjna (czyli cena, za jaką nabyto certyfikat). Skoro więc nie ma ceny wykupu (bo wykupy nie mogą mieć miejsca po zaistnieniu przyczyny rozwiązania funduszu i postawieniu go w stan likwidacji), to nie mogą ziścić się przesłanki potencjalnej wypłaty świadczenia gwarancyjnego. Zdaniem Spółki, z dniem 20 i 22 lutego 2018 r. ryzyko potencjalnej odpowiedzialności gwarancyjnej Spółki wygasło.

Ewentualne potencjalne ryzyko związane z udzielonymi przez Spółkę gwarancjami może dotyczyć roszczeń związanych z przeprowadzonymi wykupami certyfikatów inwestycyjnych przez fundusze: Inwestycje Selektywne FIZAN i Viavnte FIZAN w dniach: 31 marca 2017 r., 30 czerwca 2017 r. i 30 września 2017 r.

Maksymalne zobowiązanie finansowe z tego tytułu Spółka szacuje na kwotę nie większą niż 3 870 tys. zł. Zobowiązanie to ma charakter sporny i nie stanowi zobowiązania warunkowego w rozumieniu przepisów MSSF oraz stanowi ono przedmiot rozstrzygnięcia przez sąd w związku ze złożonym przez Spółkę w dniu 21 czerwca 2017 roku pozwem przeciwko Fincrea TFI SA z siedzibą we Wrocławiu w przedmiocie stwierdzenia nieważności umów gwarancji dotyczących certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez Inwestycje Selektywne FIZ AN, Vivante FIZ AN, Lasy Polskie FIZ AN oraz Inwestycje Rolne FIZ AN. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zapadło rozstrzygnięcie w sprawie.

W związku z powyższym, Spółka uznaje wszelkie przyszłe roszczenia, mogące wyniknąć z umów gwarancji po dniu 20 i 22 lutego 2018 roku, za pozbawione podstawy prawnej, nieuzasadnione i nienależne. Z uwagi bowiem na otwarcie likwidacji Funduszy, warunki gwarancji nie mogą się wypełnić z przyczyn niezależnych tak od Spółki, jak i uczestników funduszy inwestycyjnych.

Należy wskazać, że w dniu 21 maja 2019 roku bank Raiffeisen S.A., który pełni rolę likwidatora Funduszu Inwestycyjnego Vivante FIZ AN opublikował oświadczenie, w którym poinformował, że na dzień otwarcia likwidacji tj. 23 lutego 2018 roku oszacowana została wartość aktywów netto Funduszu Inwestycje Vivante FIZ AN rozumiana, jako wartość aktywów Funduszu skorygowana o zobowiązania, w kwocie 5.928 tys. zł. Przy uwzględnieniu liczby wyemitowanych certyfikatów 61.006szt., wartość aktywów netto przypadająca na jeden certyfikat inwestycyjny wyniosła 97,17 zł . Czyli wartość netto aktywów Funduszu Vivante FIZ AN wynosiła na dzień rozpoczęcia likwidacji 5.928 tys.zł.

Zgodnie z dostępną informacją publiczną, na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Fundusz Vivante FIZ AN nie zbył żadnych papierów wartościowych od momentu likwidacji, a wartość aktywów netto na certyfikat pozostawała bez zmian wobec stanu na dzień ww. oświadczenia.

W dniu 22 maja 2019 roku bank Raiffeisen S.A., który pełni rolę likwidatora Funduszu Inwestycyjnego Inwestycje Selektywne FIZ AN opublikował oświadczenie, w którym poinformował, że na dzień otwarcia likwidacji tj. 20 lutego 2018 roku oszacowana została wartość aktywów netto Funduszu Inwestycje Selektywne FIZ AN rozumiana, jako wartość aktywów Funduszu skorygowana o zobowiązania, w kwocie 46.049tys. zł. Przy uwzględnieniu liczby wyemitowanych certyfikatów 70.769 szt., wartość aktywów netto przypadająca na jeden certyfikat inwestycyjny wyniosła 650,70 zł. Czyli wartość netto aktywów Funduszu Inwestycje Selektywne FIZ AN wynosiła na dzień rozpoczęcia likwidacji 46.049 tys.zł.

Zgodnie z dostępną informacją publiczną, na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Fundusz Inwestycje Selektywne FIZ AN nie zbył żadnych papierów wartościowych od momentu likwidacji, a wartość aktywów netto na certyfikat pozostawała bez zmian wobec stanu na dzień ww. oświadczenia.

W dniu 6 czerwca 2019 roku bank Raiffeisen S.A., który pełni rolę likwidatora Funduszu Inwestycyjnego Lasy Polskie FIZ AN opublikował oświadczenie, w którym poinformował, że na dzień otwarcia likwidacji tj. 23 lutego 2018 roku oszacowana została wartość aktywów netto Funduszu Lasy Polskie FIZ AN rozumiana, jako wartość aktywów Funduszu skorygowana o zobowiązania, w kwocie 55.031tys. zł. Przy uwzględnieniu liczby wyemitowanych certyfikatów 162.642 szt., wartość aktywów netto przypadająca na jeden certyfikat inwestycyjny wyniosła 338,35 zł. Czyli wartość netto aktywów Funduszu Lasy Polskie FIZ AN wyniosła na dzień rozpoczęcia likwidacji 55.031 tys.zł.

Zgodnie z dostępną informacją publiczną, na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Fundusz Lasy Polskie FIZ AN nie zbył żadnych papierów wartościowych od momentu likwidacji, a wartość aktywów netto na certyfikat pozostawała bez zmian wobec stanu na dzień ww. oświadczenia.

W dniu 7 czerwca 2019 roku bank Raiffeisen S.A., który pełni rolę likwidatora Funduszu Inwestycje Rolne FIZ AN opublikował oświadczenie, w którym poinformował, że na dzień otwarcia likwidacji tj. 23 lutego 2018 roku oszacowana została wartość aktywów netto Funduszu Inwestycje Rolne FIZ AN rozumiana, jako wartość aktywów Funduszu skorygowana o zobowiązania, w kwocie 80.153tys. zł. Przy uwzględnieniu liczby wyemitowanych certyfikatów 100.336 szt., wartość aktywów netto przypadająca na jeden certyfikat inwestycyjny wyniosła 798,85 zł. Czyli wartość netto aktywów Funduszu Inwestycje Rolne FIZ AN wyniosła na dzień rozpoczęcia likwidacji 80.153 tys.zł.

Zgodnie z dostępną informacją publiczną, na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Fundusz Inwestycje Rolne FIZ AN nie zbył żadnych papierów wartościowych od momentu likwidacji, a wartość aktywów netto na certyfikat pozostawała bez zmian wobec stanu na dzień ww. oświadczenia.

Ponadto Bank wskazał, że „zgodnie z przepisami prawa przekazał sprawozdanie do badania przez biegłego rewidenta – Mac Auditor Sp. z o.o., z którym zawarł stosowną umowę. Kopia sprawozdania została również dostarczona do Komisji Nadzoru Finansowego. W kolejnych krokach Bank zakończy proces przygotowania i audytu sprawozdań finansowych spółek celowych i Funduszu na koniec 2018 roku. Dopiero po przygotowaniu tej dokumentacji możliwe będzie podjęcie działań związanych ze sprzedażą majątku Funduszu.”

Spółka uznaje za właściwe poinformowanie, iż Raiffeisen opublikował w dniu 7 października 2019 roku komunikat, iż na wniosek uczestników funduszu Inwestycje Rolne FIZAN zamierza wystąpić z powództwem przeciwko FinCrea S.A. (dawniej: FinCrea TFI S.A.) . Zgodnie z komunikatem Banku, powództwo uzasadnione jest nienależytym wykonywaniem obowiązków towarzystwa funduszy inwestycyjnych przez FinCrea S.A. i szkodą poniesioną przez uczestników funduszu.

W wyniku prowadzonych rozmów, w dniu 5 kwietnia 2019 roku Spółka zawarła ugodę z uczestnikami funduszy Inwestycje Selektywne FIZAN i Vivante FIZAN, którzy dochodzili swoich roszczeń na drodze postępowań sądowych. Przedmiotem roszczeń uczestników ww. funduszy inwestycyjnych są roszczenia tytułu umów gwarancji dot. następujących dni wykupów zrealizowanych przez ww. fundusze: 31 marca 2017 roku, 30 czerwca 2017 roku i 30 września 2017 roku Zawarcie ugody spowoduje wygaśnięcie ok. 95 % wszystkich spraw sądowych zainicjowanych przez uczestników funduszy inwestycyjnych przeciwko Spółce. Ugoda objęła roszczenia uczestników na kwotę 933.633,00 złotych. W roku 2019 Spółka dokonała wypłaty w ramach ugody kwoty 591 tys.zł.

Zawarcie ugody umożliwi Spółce dochodzenie roszczeń odszkodowawczych od podmiotów zarządzających i nadzorujących zarząd aktywami funduszy inwestycyjnych Inwestycje Selektywne FIZAN i Vivante FIZAN.

50.4. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie była zobowiązana do poniesienia istotnych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe ani na finansowe aktywa trwałe poza tymi ujawnionymi w pkt. 47 niniejszego raportu.

50.5. Sprawy sądowe

W 2020 r. nie wszczęto wobec Spółki postępowań sądowych związanych z udzieleniem w/w gwarancji, które miałyby jakikolwiek wpływ na jej wynik finansowy.

50.6. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

51. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Emitent w analizowanym okresie sprawozdawczym nie zawierał istotnych umów z jednostkami powiązanymi na warunkach odbiegających od warunków rynkowych.

51.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Zgodnie z art. 18 Statutu Spółki do zawierania w imieniu Spółki umów z członkami Zarządu upoważniona jest Rada Nadzorcza, przy czym umowy te w imieniu rady Nadzorczej podpisuje wyznaczony przez Radę Nadzorczą członek Rady Nadzorczej. Postanowienie to, nie wyłącza stosowania art. 379 § 1 Kodeksu spółek handlowych w zakresie, w jakim mowa jest tam o pełnomocniku powołanym uchwałą Walnego Zgromadzenia.

51.2. Podmioty wywierające znaczący wpływ na jednostkę

Na dzień bilansowy akcjonariuszem, którego znaczący wpływ na Jednostkę wynikał ze znacznych pakietów posiadanych akcji, była spółka pod firmą PJW Holdings Limited z siedzibą w Nikozji w Republice Cypryjskiej, która posiadała 14 460 100 akcji Spółki, co zapewniało 65,98 % kapitału zakładowego oraz dawało uprawnienie do wykonywania 14 460 100 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

51.3. Pożyczki udzielone członkom Zarządu i inne transakcje z udziałem członków Zarządu.

Nie wystąpiły.

51.4. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone przez Emitenta lub należne od Emitenta członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Baltic Bridge zaprezentowano poniżej:

Wynagrodzenie Zarządu	2020	2019
Robert Radoszewski – Prezes od 11.04.2018 do 29.11.2019	84	77
Leszek Wiśniewski – Prezes od 02.12.2019	0	0
Razem Zarząd	77	77

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	2020	2019
Arkadiusz Stryja – Przewodniczący od 28.03.2018 do 10.05.2019	0	0

Katarzyna Dziki – Członek od 28.03.2018 do 10.05.2019	0	0
Paulina Wolnicka-Kawka – Członek od 28.03.2018 do 10.05.2019	0	0
Bernhard Friedl – Członek od 12.04.2018 do 13.05.2019	0	0
Mariusz Koper – Członek od 12.04.2018 do 04.09.2019	6	6
Mariusz Koper – Przewodniczący od 05.09.2019 do 18.02.2020	2	0
Leszek Wiśniewski – Członek od 05.09.2019 do 29.11.2019	0	0
Bartłomiej Gajecki – Członek od 05.09.2019	12	0
Rafał Pyzlak – Członek od 05.09.2019	12	0
Radosław Górka – Członek od 05.09.2019	12	0
Robert Radoszewski – Członek od 02.12.2019	12	0
Razem Rada Nadzorcza	6	6

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 roku Zarząd i Rada Nadzorcza nie uzyskiwała świadczeń w formie nagród jubileuszowych, świadczeń po okresie zatrudnienia, świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy ani świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych.

52. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wypłacone wynagrodzenie spółki pod firmą Polscy Biegli Sp. z o.o. - podmiotu uprawnionego do przeglądu oraz badania sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi / za rok bilansowy	2019
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	20
Obowiązkowy przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	14
Razem	34

Poniższa tabela przedstawia należne wynagrodzenie spółki pod firmą Interfin Sp. z o.o. - podmiotu uprawnionego do przeglądu oraz badania sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi / za rok bilansowy	2020
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	20
Obowiązkowy przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	14
Razem	34

53. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest minimalizacja negatywnych skutków, jakie mogą wywołać czynniki ryzyka. Ponieważ Emitent posiada różne instrumenty finansowe, zarządzanie ryzykiem finansowym realizowane jest na podstawie różnych procedur i obejmuje różne obszary działalności Emitenta.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko rynkowe (ryzyko cenowe, ryzyko wartości godziwej związane ze stopą procentową),
- Ryzyko kursów walut
- Ryzyko płynności

53.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się ze zobowiązań przez wierzycieli Spółki i związane jest z trzema głównymi obszarami:

- wiarygodnością kredytową klientów handlowych;
- wiarygodnością kredytową instytucji finansowych tj. banków;
- wiarygodnością kredytową podmiotów, w które Spółka inwestuje, udzielając pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała istotne należności pozostałe oraz należności wynikające z udzielonych pożyczek, zatem była ona narażona na ryzyko kredytowe swoich kontrahentów i pożyczkobiorców. Spółka dokonała w ubiegłym troku obrachunkowym weryfikacji wartości tych aktywów finansowych w oparciu o model przyszłych strat kredytowych uwzględniając profil ryzyka kredytowego kontrahentów, w wyniku której dokonano istotnych odpisów aktualizacyjnych. Informacja o zawiązanych odpisach aktualizacyjnych w związku z przeprowadzoną analizą odzyskiwalności należności krótkoterminowych oraz pożyczkowych, a także opis uzyskanych przez Spółkę poręczeń spłat należności znajduje się w następujących notach niniejszego sprawozdania:

- *Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości aktywów oraz odwrócenie odpisów. Nota nr 31.*
- *Należności handlowe i pozostałe oraz analiza odzyskiwalności. Nota nr 36.*
- *Pożyczki udzielone oraz analiza odzyskiwalności. Nota nr 37.*

53.2. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności dotyczy ryzyka utraty płynności finansowej Spółki, czyli zdolności regulowania swoich zobowiązań w wyznaczonym terminie. Spółka zarządza swoją płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku udział zobowiązań krótkoterminowych bez rezerw w strukturze finansowania Spółki wynosił ok. 137%. Mimo dużego ryzyka płynności Spółka nie widzi zagrożenia do kontynuacji działalności.

Niemniej jednak Spółka wskazuje na istnienie ryzyka związanego z koniecznością realizacji przyszłych ewentualnych zobowiązań wynikających z udzielonych przez Spółkę gwarancji zysku oraz toczących się spraw sądowych. Wszystkie te zobowiązania mają charakter sporny i są kwestionowane przez Spółkę; zostały one szerzej opisane w notce nr 51 w niniejszym sprawozdaniu *Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*.

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Emitenta, otrzymał on od większościowego akcjonariusza list wsparcia - w dniu 2 czerwca 2020r Spółka otrzymała pisemne zapewnienie od większościowego akcjonariusza posiadającego 65,99% w jej kapitale zakładowym, tj. PJW Holdings Limited – wskazujące, że podmiot ten jest gotowy do finansowania bieżącej działalności Spółki i będzie udzielał jej finansowego wsparcia niezbędnego do kontynuowania jej działalności przynajmniej przez okres 12 miesięcy od dnia przekazania pisma.

Szersza charakterystyka ryzyka finansowego oraz zasad nim zarządzania znajduje się w *Sprawozdaniu z działalności Emitenta* w pkt. *Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona*.

54. Instrumenty finansowe

54.1. Monitoring instrumentów finansowych

Emitent dokonuje okresowej analizy istotnych instrumentów finansowych oraz wycenia je i klasyfikuje pod względem możliwości generowania przyszłych dochodów. Klasyfikacji tej dokonuje się w chwili rozpoznania aktywa lub zobowiązania, a każde aktywo wycenia przynajmniej raz na zakończenie roku bilansowego.

Aktywa finansowe	31.12.2020		
	wartość brutto	Odpis/ aktualizacja wartości	wartość netto

Aktywa wyceniane w koszcie zamortyzowanym			
Pożyczki udzielone	127 131	(127 131)	-
Należności handlowe	337	(327)	10
Pozostałe należności	79 135	(78 812)	323
Środki pieniężne	35	-	35
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Instrumenty kapitałowe (akcje / udziały)	6 005	(5 494)	511

Należy wskazać, że pogorszenie się koniunktury gospodarczej w Polsce i Europie obserwowane w ostatnich miesiącach oraz nieprzewidywalność co do rozwoju sytuacji w związku z pandemią koronawirusa oraz jej skutkami w wymiarze społecznym i gospodarczym wzmagają niepewność i mogą wpływać na pogorszenie wyników i sytuacji finansowej zarówno samej Spółki, jak i jej kontrahentów. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację makroekonomiczną Polski oraz uwzględnia ją w swoich planach działania.

54.2. Ryzyko stopy procentowej

Pożyczki udzielone krótkoterminowe oraz długoterminowe oprocentowane są zwykle o stałą stopę procentową.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności narażone są na zmiany rynkowych stóp procentowych tylko pośrednio poprzez tzw. „kredyt kupiecki”.

Natomiast środki pieniężne i ich ekwiwalenty zwykle oprocentowane są według zmiennych stóp opartych o WIBOR. Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku.

Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

54.3. Ryzyko kursów walut

Posiadane przez Spółkę instrumenty finansowe w niewielkim stopniu narażone są na ryzyko zmian kursów walut, jako, że:

- Zasadnicza większość inwestycji Spółki w aktywa finansowe wyrażona jest w złotych polskich (oprócz udziałów spółki Frugoton LTD)
- Spółka posiada nieznaczne kwoty należności handlowych i pozostałych denominowane w walutach obcych.
- Pożyczki udzielone oraz otrzymane przez Spółkę w większości wyrażone są w złotych polskich.
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Spółka posiada głównie w złotych polskich.

55. Zarządzanie kapitałem

Poniżej zaprezentowano strukturę zadłużenia Emitenta na koniec 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku.

Głównym celem zarządzania kapitałem jest zapewnienie Spółce zdolności do kontynuowania działalności. Na dzień 31 grudnia 2020 roku, kapitał obrotowy netto Spółki liczony jako różnica pomiędzy wartością aktywów obrotowych, a zobowiązań krótkoterminowych i rezerw był ujemny i wynosił (3 787) tys.zł.

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 236	631
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35	36
Zadłużenie netto	1 201	595
Kapitał własny	(3 275)	2 266
Kapitał razem	(3 275)	2 266
Kapitał i zadłużenie netto	(2 074)	2 861

Wskaźnik dźwigni	(57,91%)	20,80%
------------------	----------	--------

56. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce, w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019 roku nie występowało.

57. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 2 marca 2021 roku Zarząd Spółki działając na podstawie art. 399 §1, art. 402¹ i art. 402² Kodeksu spółek handlowych zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z porządkiem obrad zawierającym m. in. rozpatrzenie oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, a także innych spraw, których rozpatrzenie wymagane jest przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa. Jednym z zaproponowanych przez Zarząd punktów obrad, było przyjęcie przez Walne Zgromadzenie Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Mimo starń podjętych przez Zarząd Spółki oraz zachowania należytej staranności i zastosowania się do obojętnych przepisów i norm - Zwyczajne Walne Zgromadzenie nie podjęło żadnych uchwał. W dniu 31 marca 2021 roku, na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta nie stawiał się żaden z akcjonariuszy Spółki. Tym samym nie uzyskano kworum, o którym mowa w §27 Statutu Spółki (tj. 20% kapitału zakładowego). Zgromadzenie nie było zdolne do podejmowania ważnych i skutecznych uchwał w wyniku czego, żadna z uchwał objętych porządkiem obrad nie została podjęta. Zarząd Spółki po opublikowaniu niniejszego raportu finansowego niezwłocznie zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy mające na celu zatwierdzenie wszystkich dotychczas niezatwierdzonych sprawozdań finansowych Spółki.

W dniu 4 marca 2021 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie spółki pod firmą Polscy Biegli Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 000068505, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 4159) o wypowiedzeniu umowy na badania i przegląd sprawozdań finansowych Spółki w zakresie: i_ badania ustawowego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020, ii_ przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku oraz iii_ badania ustawowego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2021 rok. Zgodnie z treścią otrzymanego oświadczenia powodem wypowiedzenia umowy na badania i przegląd sprawozdań finansowych Emitenta było zaistnienie nieplanowanych niedoborów zasobów kadrowych po stronie firmy audytorskiej. Ponadto, spółka Polscy Biegli Sp. z o.o. w przekazanym wypowiedzeniu oświadczyła, że przyczyną rozwiązania umowy nie były różnice poglądów w sprawie stosowania zasad rachunkowości lub standardów badania.

W dniu 29 marca 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru nowego podmiotu mającego świadczyć usługi badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych Spółki sporządzonych za lata 2020 oraz 2021.

58. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki

W okresie pomiędzy dniem 31 grudnia 2020 roku, a dniem publikacji niniejszego sprawozdania, nie zanotowano, zdarzeń nieujętych w sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki oprócz wydarzeń wskazanych w pkt 58 powyżej.

Ponadto, należy wskazać, że negatywne zmiany wywołane spowolnieniem gospodarczym w efekcie zamrożenia gospodarki w związku z pandemią koronawirusa w okresie marzec-kwiecień 2020 roku takie jak: spadek produkcji przemysłowej, spadek popytu wewnętrznego oraz wzrost bezrobocia będą miały wpływ na przyszłą działalność gospodarczą Spółki w okresie najbliższego roku. Pogorszenie się koniunktury gospodarczej obserwowane także w Europie i na świecie oraz dalsza nieprzewidywalność co do rozwoju sytuacji wzmagają niepewność i mogą wpływać na pogorszenie wyników i sytuacji finansowej zarówno Spółki jak i jej głównego dłużnika. Wspomniane czynniki ryzyka mają charakter ogólnogospodarczy i wpływają na wszystkie podmioty gospodarcze i ich sytuację finansową.

59. Informacja, sporządzona na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Spółki, o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego

W dniu 29 marca 2021 roku Rada Nadzorcza Emitenta zgodnie z przepisami Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (Dz. U. z dn. 6.06.2017 poz. 1089) oraz innymi obowiązującymi przepisami, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia:

- badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku,
- przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2021 roku,
- badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku,
- przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 roku.

Do przeprowadzenia wyżej wymienionych badań sprawozdań finansowych Emitenta wybrano spółkę pod firmą Interfin Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 529.

Wybór podmiotu mającego przeprowadzić badania wyżej wymienionych sprawozdań finansowych Spółki dokonany został na podstawie art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121, poz. 591 ze zm.) w zw. z Art. 19. Ust. 2 pkt I) Statutu Spółki oraz zgodnie z nowymi regulacjami prawnymi zawartymi w Ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089.) oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE.

Firma audytorska mająca przeprowadzić badania oraz przegląd wyżej wymienionych sprawozdań finansowych Spółki oraz członkowie zespołu mającego przeprowadzić badania oraz przegląd spełniają warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania/przeglądu sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Umowa z audytorem została zawarta na okres wykonania wyżej wymienionych usług.

Spółka dotychczas korzystała z usług podmiotu Polscy Biegli Sp. z o.o., który to podmiot w dniu 4 marca br. dokonał wypowiedzenia umowy łączącej spółki w zakresie przeprowadzenia badania niniejszego sprawozdania finansowego Spółki, o czym mowa w pkt. 57 powyżej.

Zatwierdzono do publikacji przez Zarząd Baltic Bridge S.A.

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja
------------------------	-------------------------

Leszek Wiśniewski

Prezes Zarządu

Warszawa, 21 maja 2021 roku