



**JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RAPORT KWARTALNY
BAL TIC BRIDGE S.A.
ZA OKRES 01.01.2024 – 30.09.2024**

WARSZAWA, 28.11.2024

Spis treści

Wybrane dane finansowe jednostkowe za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku	4
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku	5
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2024 roku	6
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku	7
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku	8
Śródroczna skrócona jednostkowa informacja dodatkowa	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu Spółki	10
3. Inwestycje Spółki	10
4. Podstawa sporządzenia śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności	11
5. Dane porównawcze	11
6. Istotne zasady rachunkowości	11
7. Wykaz najważniejszych wydarzeń w okresie trzech kwartałów 2024 roku	12
8. Komentarz do osiągniętych wyników finansowych oraz podstawowe wskaźniki finansowe	12
9. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	13
10. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta w tym w wyniku połączenia jednostek uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazane jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji	13
11. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie	14
12. Informacje dotyczące segmentów działalności	14
13. Koszty działalności operacyjnej	14
14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	14
15. Przychody i koszty finansowe	14
16. Zysk przypadający na jedną akcję	15
17. Wartość firmy	15
18. Nieruchomości inwestycyjne	15
19. Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	15
20. Inwestycje w jednostkach zależnych	15
21. Pożyczki udzielone	15
22. Pozostałe aktywa finansowe	15
23. Należności krótkoterminowe	16
24. Zapasy	16
25. Rozliczenia międzyokresowe	16
26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16
27. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	16
28. Kapitał podstawowy	16
29. Kapitał zapasowy oraz pozostałe kapitały	17
30. Kapitał z aktualizacji wyceny	17
31. Kredyty i pożyczki	17
32. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania	17
33. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	18

34. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	18
35. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego	19
36. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	22
37. Informacje dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania	23
38. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	23
39. Informacje o zawarciu przez spółkę lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki	23
40. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostki zależnej jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	23
41. Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów	23
42. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania.....	24
43. Wskazanie postępowań sądowych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	24
44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym wraz ze wskazaniem podstawowych zagrożeń	24
45. Opis głównych cech stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	25
46. Transakcje z jednostkami powiązanymi	26
47. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	26
48. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	26
49. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28
50. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki	28
51. Oświadczenia Spółki	28

**Wybrane dane finansowe jednostkowe
za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.09.2024 r. 9 miesięcy 30.09.2024 r.	30.09.2023 r. 9 miesięcy 30.09.2023 r.	30.09.2024 r. 9 miesięcy 30.09.2024 r.	30.09.2023 r. 9 miesięcy 30.09.2023 r.
Przychody ze sprzedaży	55	305	13	67
Koszty działalności operacyjnej	(233)	(95)	(54)	(21)
Zysk (strata) na sprzedaży	(178)	210	(41)	46
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 958)	210	(455)	46
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 942)	174	(451)	38
Zysk (strata) netto	(1 942)	174	(451)	38
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
	30.09.2024 r.	31.12.2023 r.	30.09.2024 r.	31.12.2023 r.
Aktywa trwałe	26	22	6	5
Aktywa obrotowe	384	439	90	101
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	0	0	0
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	0	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	269	342	63	79
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	35	35	8	8
Kapitał własny	(6 313)	(4 371)	(1 475)	(1 005)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	6 723	4 832	1 571	1 111
Rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	2 618	810	612	186
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	(0,29)	(0,20)	(0,07)	(0,05)
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(0,09)	(0,01)	(0,02)	(0,00)
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 30 września 2024 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2791 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 (4,3022 zł / EURO),
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2023 r. przez Narodowy Bank Polski (4,3480 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 (4,5773 zł / EURO) w okresie trzech kwartałów 2023 roku

**Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów
za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku**

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Przychody ze sprzedaży	55	55	305	0
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	55	55	305	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	(233)	(95)	(95)	(3)
Amortyzacja	0	0	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0	0	0
Usługi obce	(160)	(69)	(44)	(3)
Podatki i opłaty	(2)	(2)	(7)	0
Wynagrodzenia	(71)	(24)	(44)	0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	0	0	0
Pozostałe koszty rodzajowe	0	0	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	(178)	(40)	210	(3)
Pozostałe przychody operacyjne	20	6	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	(1 800)	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 958)	(34)	210	(3)
Przychody finansowe	18	0	20	0
Koszty finansowe	(2)	0	(56)	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 942)	(34)	174	(3)
Podatek dochodowy	0	0	0	0
- bieżący podatek dochodowy	0	0	0	0
- odroczony podatek dochodowy	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 942)	(34)	174	(3)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	(1 942)	(34)	174	(3)
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Pozostałe całkowite dochody:				
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0	0	0
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:	0	0	0	0
Suma całkowitych dochodów	(1 942)	(34)	174	(3)

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień 30 września 2024 roku**

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Aktywa trwałe	26	22	56
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Inne wartości niematerialne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	26	22	56
Pożyczki udzielone	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	384	439	479
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	222	328	346
Pozostałe należności	47	14	14
Pożyczki udzielone	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	80	62	84
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35	35	35
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	410	461	535

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Kapitały własne	(6 313)	(4 371)	(3 931)
Kapitał zakładowy	175 302	175 302	175 302
Pozostałe kapitały	26 640	26 640	26 640
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy	(206 313)	(206 047)	(206 047)
Wynik finansowy bieżącego okresu	(1 942)	(266)	174
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	6 723	4 832	4 466
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania handlowe	237	212	224
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 868	3 810	3 483
Pozostałe rezerwy	2 618	810	759
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	410	461	535

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku**

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(1 942)	174
Korekty razem:	1 942	(174)
Amortyzacja	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(5)	(20)
Zmiana stanu rezerw	1 808	9
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	73	(289)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	84	150
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	(18)	(24)
Inne korekty	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony / zwrócony)	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	0
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
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splata 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	0	0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0	0
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	35	35
G. Środki pieniężne na koniec okresu	35	35

**Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym
za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku**

Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
9 miesięcy zakończonych 30.09.2024 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	175 302	26 640	0	(206 313)	0	(4 371)
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	0	(206 313)	0	(4 371)
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/ pokrycie straty 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	(1 942)	(1 942)
Kapitał własny na dzień 30.09.2024 r.	175 302	26 640	0	(206 313)	(1 942)	(6 313)

Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
9 miesięcy zakończonych 30.09.2023 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.	175 302	26 640	0	(206 047)	0	(4 105)
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	0	(206 047)	0	(4 105)
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	174	174
Kapitał własny na dzień 30.09.2023 r.	175 302	26 640	0	(206 047)	174	(3 931)

Śródroczna skrócona jednostkowa informacja dodatkowa

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: ul. Marszałkowska 89, 00-693 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 kwartalne 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 2023 roku, poz. 120, 295 z późniejszymi zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Sprawozdanie przedstawia sytuację finansową Baltic Bridge S.A. na dzień 30 września 2024 roku, 31 grudnia 2023 oraz 30 września 2023 r., wyniki osiągnięte z działalności Spółki oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku.

Sprawozdanie zostało przygotowane w walucie polskiej przy założeniu kontynuacji działalności Spółki i przeprowadzeniu działań restrukturyzacyjnych zmierzających do zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym.

2. Skład Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu Spółki

Zarząd Emitenta

Na dzień 30 września 2024 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 okresie trzech kwartałów 2024 roku Prezes Zarządu Emitenta uprawniony był do samodzielnej i jednoosobowej reprezentacji Spółki.

Rada Nadzorcza Emitenta

Na dzień 30 września 2024 roku skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

W dniu 21 października 2024 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o odwołaniu dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Rafała Pyzlaka i powołania w jego miejsce nowego Członka Rady Nadzorczej – Pana Artura Ciszewskiego.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

- Bartłomiej Gajecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Robert Radoszewski – Członek Rady Nadzorczej Spółki,
- Artur Ciszewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Radosław Górka – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Miksiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu Emitenta

W analizowanym okresie sprawozdawczym zadania Komitetu Audytu sprawowała Rada Nadzorcza (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 Rada Nadzorcza Spółki postanowiła 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)

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 21 października 2024 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie powierzenia Radzie Nadzorczej Spółki zadań Komitetu Audytu.

3. Inwestycje Spółki

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

Na dzień bilansowy 30 września 2024 roku Emitent roku nie posiadał jednostek zależnych oraz stowarzyszonych.

4. Podstawa sporządzenia śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Niniejsze kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 30 września 2024 roku, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces zatwierdzania standardów MSSF oraz charakter prowadzonej działalności, nie ma różnic między standardami MSSF stosowanymi przez Jednostkę, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego pewne informacje oraz ujawnienia, które zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE są zazwyczaj umieszczane w pełnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zostały podane w formie skróconej lub pominięte zgodnie z treścią MSR 34.

5. Dane porównawcze

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie za trzeci kwartał 2024 roku zakończony 30 września 2024 roku zawiera dane porównawcze, którymi są jednostkowe dane Baltic Bridge S.A. za rok 2023 oraz na dzień 30 września 2023 roku. 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 na dzień 31 grudnia 2023 roku podlegały badaniu przez biegłego rewidenta

Dane porównawcze prezentowane są zgodnie z §66 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 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.*

6. Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania poniższych nowych lub zmienionych, standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych pozycji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego pewne informacje oraz ujawnienia, które zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE są zazwyczaj umieszczane w pełnym sprawozdaniu finansowym, zostały podane w formie skróconej lub pominięte zgodnie z treścią MSR 34.

Z uwagi na to, niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe należy rozpatrywać łącznie z ostatnim pełnym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku opublikowanym w dniu 12 kwietnia 2024 roku.

Emitent nie zdecydował się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Emitenta zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe jednostkowe sprawozdania finansowe.

7. Wykaz najważniejszych wydarzeń w okresie trzech kwartałów 2024 roku

W dniu 19 kwietnia 2024 roku Spółka zawarła umowę z Kancelarią Prawną Groele i Wspólnicy spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie w sprawie doradztwa prawnego w zakresie działań restrukturyzacyjnych wobec Spółki. Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozpoczęciu konsultacji i działań zmierzających do otwarcia postępowania o zatwierdzenie układu w wariancie z dokonaniem obwieszczenia dnia układowego. Jednocześnie, Zarząd Emitenta poinformował, że w ramach postępowania restrukturyzacyjnego plan restrukturyzacyjny oraz propozycje układowe sporządzone w toku postępowania będą zakładać: i) kontynuowanie działalności przedsiębiorstwa Spółki, układ nie będzie miał charakteru układu likwidacyjnego oraz ii) przedłożone propozycje układowe w ramach projektowanego układu będą przewidywały także konwersję określonej grupy wierzytelności przysługujących wierzycielom Spółki na akcje Emitenta w rozumieniu art. 156 ust.1 pkt. 4 Ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2309 z późn. zm.).

Ponadto, w dniu 19 kwietnia 2024 roku zawarta została Umowa o pełnienie funkcji Nadzorcy Układu Spółki, w ramach postępowania o zatwierdzenie układu, którą sprawuje Pan Artur Pająk posiadający licencję doradcy restrukturyzacyjnego o numerze 2016.

W dniu 27 maja 2024 roku w Krajowym Rejestrze Zadłużonych ukazało się obwieszczenie o ustaleniu dnia układowego (numer obwieszczenia 20240527/00346, sygnatura postępowania WA1M/GRz-nu/214/2024). Dzień układowy został ustalony na 27 maja 2024 roku. Funkcję Nadzorcy układu w postępowaniu sprawuje doradca restrukturyzacyjny Pan Artur Pająk, numer licencji 2016.

Intencją Spółki jest zawarcie układu z wierzycielami oraz wdrożenie przygotowywanego planu restrukturyzacyjnego, przy zabezpieczeniu ich słuszych praw, a także ochrona interesów Spółki, jej akcjonariuszy oraz kontrahentów.

Do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania, układ nie został zatwierdzony przez Sędziego-Komisarza nadzorującego postępowanie restrukturyzacyjne z udziałem Spółki. Niezwłocznie po uzyskaniu informacji w przedmiocie zatwierdzenia układu bądź odmowy jego zatwierdzenia, Spółka poinformuje o tej okoliczności opinię publiczną

W ramach ww. postępowania Spółka wstępnie planuje wdrożyć następujące środki restrukturyzacyjne: [a] restrukturyzacja zadłużenia [b] konwersja wierzytelności na akcje Spółki [c] pozyskanie finansowania [d] opracowanie i wdrożenie strategii długookresowej, rozszerzenie profilu działalności operacyjnej powiązanej z potencjałem i dotychczasowym doświadczeniem Spółki.

8. Komentarz do osiągniętych wyników finansowych oraz podstawowe wskaźniki finansowe

Spółka Baltic Bridge w okresie trzech kwartałów 2024 roku, podobnie jak w roku poprzednim nie prowadziła znaczącej działalności operacyjnej a wynik finansowy spółki zamknął się stratą w wysokości 1 942 tys. zł.

Skomplikowana sytuacja spółki związana jest z zapadającymi wyrokami sądowymi dla pozwów wszczętych przez uczestników funduszy inwestycyjnych: Inwestycje Selekttywne Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz Vivante Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w związku z umowami gwarancji, zawartymi przez Spółkę w latach 2015 i 2016 roku. To liczne spory sądowe prowadzone z powództw uczestników w/w funduszy doprowadziły Spółkę do ograniczenia działalności operacyjnej i podjęcia decyzji o wszczęciu postępowania restrukturyzacyjnego.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 września 2024 roku nie posiadała żadnych jednostek stowarzyszonych ani zależnych.

Odpisy aktualizacyjne wartości aktywów finansowych stanowiących należności oraz pożyczki udzielone dokonane w latach poprzednich powstały w wyniku wycen ostrożnościowych uwzględniających profil ryzyka kredytowego kontrahentów, jednakże nie stanowią one formy zwolnienia z długu, umorzenia, ani nie oznaczają zaprzestania przez Zarząd Spółki wszelkich czynności mających na celu ich odzyskanie.

Suma bilansowa na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 410 tys. zł. Na wartość zobowiązań oraz rezerw w łącznej wysokości 6 723 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.

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	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania	0,09	0,13
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania	0,09	0,13
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania	0,01	0,01
Wskaźniki rentowności	Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / aktywa)*100%	(473,66%)	32,52%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / kapitały własne)*100%	30,76%	(4,43%)
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	(zobowiązania ogółem / kapitał własny)*100%	(106,49%)	(113,61%)
Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi	(kapitał własny / majątek)*100%	(1 539,76%)	(734,77%)
Wskaźniki rynku kapitałowego - zgodnie z MSSF 3	Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Zysk/ strata na jedną akcję (EPS)	(zysk netto / ilość wyemitowanych akcji)	(0,09)	0,01
Wartość księgowa na 1 akcję	(kapitał własny / liczba wyemitowanych akcji)	(0,29)	(0,18)
Wartość ceny rynkowej do zysku/straty na jedną akcję	((cena rynkowa akcji) / EPS.)	(4,40)	57,93
Wartość ceny rynkowej do wartości księgowej	((cena rynkowa akcji) / BV.)	(1,35)	(2,56)
	Ceny rynkowe akcji	0,39	0,46
	Liczba wyemitowanych akcji	21 912 764	21 912 764

9. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie, którego dotyczy raport nie miały miejsca żadne zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe z wyjątkiem działań restrukturyzacyjnych i ich skutków, opisanych w punkcie 8. niniejszego sprawozdania.

10. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta w tym w wyniku połączenia jednostek uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie

obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Emitent nie posiada udziałów w spółkach zależnych, w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

11. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie

Działalność Emitenta nie wykazuje charakteru sezonowości bądź cykliczności.

12. Informacje dotyczące segmentów działalności

Spółka nie wyodrębnia segmentów sprawozdawczych w ramach prowadzonej działalności, z uwagi na powyższe spółka również nie prezentuje szczegółowych informacji wynikających z MSSF 8.

13. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Amortyzacja	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0
Usługi obce	(160)	(44)
Podatki i opłaty	(2)	(7)
Wynagrodzenia	(71)	(44)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	0
Pozostałe koszty rodzajowe	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Koszty według rodzajów ogółem	(233)	(95)

14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Odpisy aktualizujące – storno	20	0
Razem	20	0

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Zawiązane rezerwy	(1 800)	0
Razem	(1 800)	0

15. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Odsetki	14	0
Wycena aktywów finansowych	4	20
Razem	18	20

Koszty finansowe	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Odsetki	(2)	(56)
Razem	(2)	(56)

16. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	(1 942)	174
Zysk / strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk / strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	(1 942)	174
Efekt rozwodnienia:	0	0
Zysk / strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	(1 942)	174

	30.09.2024	30.09.2023
Średnioważona liczba akcji Baltic Bridge S.A.	21 912 764	21 912 764
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	(0,29)	(0,18)
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję (w zł)	(0,09)	0,01

W analizowanym okresie nie wystąpił efekt rozwodnienia akcji, w związku z tym zrezygnowano z prezentacji danych dotyczących EPS na jedną akcję rozwodnioną.

17. Wartość firmy

Na analizowane dni bilansowe Spółka nie rozpoznawała wartości firmy.

18. Nieruchomości inwestycyjne

Na analizowane dni bilansowe Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

19. Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych

Spółka nie posiadała udziałów w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych w analizowanych okresach.

20. Inwestycje w jednostkach zależnych

Emitent nie posiadał udziałów w jednostkach zależnych w analizowanych okresach.

21. Pożyczki udzielone

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka dokonała weryfikacji wartości udzielonych pożyczek zgodnie z wymogami MSSF 9 i dokonała odpisu aktualizującego na łączną kwotę 115 722 tys. zł zawierającego kwotę główną kapitału pożyczek oraz naliczonych odsetek na dzień 31 grudnia 2018 r. Wobec powyższego, na analizowane dni Spółka posiadała pożyczki udzielone, jednakże ze względu na ich wycenę, wartość tych instrumentów wynosiła 0. Na dzień bilansowy Emitent nie dokonywał korekty dokonanych odpisów aktualizujących.

22. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	30.09.2024		
	wartość brutto	Odpis/ aktualizacja wartości	wartość netto
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			

Instrumenty kapitałowe (akcje / udziały mniejszościowe)	327	(301)	26
---	-----	-------	----

23. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Należności handlowe	499	614	652
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	0
Pozostałe należności	80 692	80 678	79 070
Razem należności brutto	81 191	81 292	79 722
Odpisy aktualizujące	(80 922)	(80 950)	(79 362)
Razem	269	342	360

Pozostałe należności - wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	47	14	14
Pozostałe	80 645	80 664	79 076
Pozostałe należności krótkoterminowe brutto, razem	80 692	80 678	79 090
Odpisy aktualizujące	(80 645)	(80 664)	(79 076)
Należności krótkoterminowe netto, razem	47	14	14

24. Zapasy

Na analizowane dni bilansowe Spółka nie wykazywała stanu zapasów.

25. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie (Aktywa)	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	80	62	84
Razem	80	62	84

26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	35	35	35
Razem	35	35	35

27. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

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

28. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2024 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 2024 roku do 30 września 2024 roku nie nastąpiły żadne zmiany w wysokości kapitału zakładowego Emitenta.

Kapitał podstawowy (wartościowo)	31 grudnia 2023 r.	30 września 2024 r.
Wartość nominalna akcji wszystkich serii:		
- na dzień 31 grudnia 2023 – 8,00 (nie w tysiącach) każda akcja		
- na dzień 30 września 2024 – 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

29. Kapitał zapasowy oraz pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 30.09.2023
Pozostałe kapitały na początek okresu	26 640	26 640	26 640
Zwiększenia	0	0	0
Podział wyniku	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Podział wyniku	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0
Pozostałe kapitały na koniec okresu	26 640	26 640	26 640

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 30.09.2023
Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	(206 047)	(205 874)	(205 874)
Zwiększenia	0	0	0
Podział wyniku	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0
Korekty wyniku z lat ubiegłych	0	0	0
Zmniejszenia	(266)	(173)	(173)
Wynik z lat ubiegłych	(266)	(173)	(173)
Pozostałe zmiany	0	0	0
Korekty wyniku z lat ubiegłych	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	(206 313)	(206 047)	(206 047)

30. Kapitał z aktualizacji wyceny

Nie wystąpił.

31. Kredyty i pożyczki

W analizowanych okresach Emitent nie był stroną zawartych umów kredytów i pożyczek.

32. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Zobowiązania handlowe	237	212	224
Pozostałe zobowiązania	3 868	3 810	3 483
Razem	4 105	4 022	3 707

Pozostałe zobowiązania - wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Zobowiązania budżetowe	22	9	0
Pozostałe zobowiązania	3 846	3 801	3 483
Razem	3 868	3 810	3 483

33. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonywał emisji, wykupu bądź spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

34. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Podobnie jak w okresach poprzednich Spółka nie prowadziła znaczącej działalności operacyjnej. Spółka podjęła decyzje o rozpoczęciu procesu restrukturyzacyjnego zmierzających do zatwierdzenia układu w wersji zaproponowanej przez Spółkę. Wyznaczony został Nadzorca Sądowy, a intencją Spółki jest zawarcie układu z wierzycielami oraz wdrożenie przygotowywanego planu restrukturyzacyjnego.

W dniu 27 maja 2024 roku w Krajowym Rejestrze Zadłużonych ukazało się obwieszczenie o ustaleniu dnia układowego (numer obwieszczenia 20240527/00346, sygnatura postępowania WA1M/GRz-nu/214/2024). Dzień układowy został ustalony na 27 maja 2024 roku. Funkcję Nadzorcy układu w postępowaniu sprawuje doradca restrukturyzacyjny Pan Artur Pająk, numer licencji 2016. Intencją Spółki jest zawarcie układu z wierzycielami oraz wdrożenie przygotowywanego planu restrukturyzacyjnego, przy zabezpieczeniu ich słuszych praw, a także ochrona interesów Spółki, jej akcjonariuszy oraz kontrahentów.

Do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania, układ nie został zatwierdzony przez Sędziego-Komisarza nadzorującego postępowanie restrukturyzacyjne z udziałem Spółki. Niezwłocznie po uzyskaniu informacji w przedmiocie zatwierdzenia układu bądź odmowy jego zatwierdzenia, Spółka poinformuje o tej okoliczności opinię publiczną. W ramach ww. postępowania Spółka wstępnie planuje wdrożyć następujące środki restrukturyzacyjne:

[a] restrukturyzacja zadłużenia

[b] konwersja wierzytelności na akcje Spółki

[c] pozyskanie finansowania

[d] opracowanie i wdrożenie strategii długookresowej, rozszerzenie profilu działalności operacyjnej powiązanej z potencjałem i dotychczasowym doświadczeniem Spółki.

Przyszła działalność Spółki będzie się opierała na dwóch Segmentach:

(I) Usługach windykacyjnych, w tym obrocie pakietami wierzytelności oraz windykacją własną oraz

(II) Usługach Faktoringowych.

W ramach postępowania restrukturyzacyjnego plan restrukturyzacyjny oraz propozycje układowe sporządzone w toku postępowania będą zakładać: i) kontynuowanie działalności przedsiębiorstwa Spółki, układ nie będzie mieć charakteru układu likwidacyjnego oraz ii) przedłożone propozycje układowe w ramach projektowanego układu będą przewidywały także konwersję określonej grupy wierzytelności przysługujących wierzycielom Spółki na akcje Emitenta w rozumieniu art. 156 ust.1 pkt. 4 Ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2309 z późn. zm.).

W dniu 28 sierpnia 2024 roku Spółka otrzymała decyzję Komisji Nadzoru Finansowego po rozpoznaniu sprawy prowadzonej w przedmiocie nałożenia na Spółkę kar administracyjnych na podstawie:

1. Art. 96 ust. 1 e Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2022 r. poz. 2554, z późn. zm.) (dalej "Ustawa o ofercie"), w brzmieniu obowiązującym przed wejściem w życie ustawy z dnia 10 lutego 2017 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2017 r. poz. 724) (dalej "ustawa zmieniająca") w związku z podejrzeniem naruszenia art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. a ustawy o ofercie, w brzmieniu obowiązującym przed wejściem w życie ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o zmianie ustawy o

obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2017 r. poz. 791) (dalej "ustawa zmieniająca II"), poprzez nienależyte wykonanie obowiązku informacyjnego w zakresie informacji okresowych, związanego z przekazaniem Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości skonsolidowanego raportu rocznego za rok obrotowy 2016 oraz raportu rocznego za rok obrotowy 2016;

2. Art. 96 ust. 1e ustawy o ofercie, w związku z podejrzeniem naruszenia art. art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. a ustawy o ofercie, poprzez nienależyte wykonanie obowiązku informacyjnego w zakresie informacji okresowych, związanego z przekazaniem Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości raportu rocznego za rok obrotowy 2017, raportu półrocznego za pierwsze półrocze roku obrotowego 2018, raportu rocznego za rok obrotowy 2022 oraz raportu półrocznego za pierwsze półrocze roku obrotowego 2023;

Informującą o nałożeniu na Emitenta kary pieniężnej w wysokości:

a. 400 000 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych) na podstawie art. 104 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeks postępowania administracyjnego (Dz. U. z 2024 r. poz. 527) (dalej: "k.p.a.") w zw. z art. 11 ust. 1 i 5 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2024 r. poz. 135) (dalej: "ustawa o nadzorze nad rynkiem finansowym") oraz z art. 96 ust. 1 e ustawy o ofercie, w brzmieniu obowiązującym przed wejściem w życie ustawy zmieniającej;

b. 350 000 zł (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) na podstawie art. 104 k.p.a. w zw. z art. 11 ust. 11 i 5 ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz z art. 96 ust. 1e ustawy o ofercie;

3. 300 000 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych) na podstawie art. 104 k.p.a. w zw. z art. 11 ust. 1 i 5 ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz z art. 96 ust. 1e ustawy o ofercie;

c. 750 000 zł (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) na podstawie art. 104 k.p.a. w zw. z art. 11 ust. 1 i 5 ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz z art. 96 ust. 1e ustawy o ofercie;

d. Wykluczenia akcji Emitenta z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., po upływie 30 dni od dnia, w którym przedmiotowa decyzja stanie się ostateczna, na podstawie art. 104 k.p.a. w zw. z art. 11 ust. 1 i 5 ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz z art. 96 ust. 1e ustawy o ofercie.

Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego nie jest decyzją ostateczną, a Zarząd Emitenta wystąpił do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o ponowne rozpatrzenie sprawy w trybie art. 127 § 3 k.p.a. w zw. z art. 11 ust. 6 ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym.

35. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego

Poręczenia udzielone i otrzymane

Na dzień 30 września 2024 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. wygasta i na dzień bilansowy 30 września 2024 roku Spółka nie występuje jako poręczyciel żadnej umowy poręczenia.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła nowych gwarancji ani poręczeń.

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.

Inne zobowiązania warunkowe

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 współżycia 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. W dniu 5 kwietnia 2023 r. Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo Spółki. Wyrok nie jest prawomocny.

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, ściągnięciu 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 uczestnikowi.

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 ziszczyć 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. Spółka wystąpiła w dn. 21 czerwca 2017 r. z powództwem przeciwko ówczesnemu FinCrea TFI S.A. o stwierdzenie nieważności umów gwarancji. Sprawa była prowadzona przed Sądem Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy. W dn. 5 kwietnia 2023 r. zapadł wyrok oddalający powództwo Spółki, który uprawomocnił się w I połowie 2024 r.

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.

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 z 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 spowodowało wygaśnięcie znakomitej części spraw sądowych zainicjowanych przez uczestników funduszy inwestycyjnych przeciwko Spółce. Uгода objęła roszczenia uczestników na kwotę 933.633,00 złotych. Spółka dokonała wypłaty w ramach ugody kwoty 600 tys. zł. Do końca 2024 r. Spółka zamierza uregulować stan prawny roszczeń uczestników funduszy objętych w/w ugodą.

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

36. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz dotyczących okresu sprawozdawczego ani innego okresu.

37. Informacje dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania

W okresie sprawozdawczym Emitent nie zmieniał klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich wykorzystania.

38. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Na dzień bilansowy 30 września 2024 roku Spółka przeprowadziła analizę w zakresie oceny przesłanek utraty wartości posiadanych aktywów. Testy dotyczące utraty wartości zgodnie z polityką rachunkowości zostaną dokonane na dzień 31 grudnia 2024 roku. Ponadto, Spółka przeprowadza również testy na inne dni bilansowe, jeżeli analiza przesłanek utraty wartości wskaże takie konieczności.

39. Informacje o zawarciu przez spółkę lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

Opisano w nocie 35.

40. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostki zależnej jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym Emitent nie zawierał żadnych umów z jednostkami powiązanymi.

41. Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

Na dzień 30 września 2024 roku następujące podmioty posiadały powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

Dane akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
BIESGI CAPITAL INVESTMENTS LIMITED (DAWNIJ: PJW HOLDINGS LIMITED) z siedzibą w Nikozji, 13 Konstantinou Oikonomaki Egkomi, 2402 Nikozja, Republika Cypryjska	14 459 600	65,99%	14 459 600	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	6,83 %	1 497 333	6,83 %

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
BARTŁOMIEJ GAJECKI*	14 459 600	65,99%	14 459 600	65,99%
ALEC YUREVICH FESENKO **	2 842 521	12,97 %	2 842 521	12,97 %

Caribbean, PH-1, Oceana Residences,
Palm Jumeirah, Dubaj, Zjednoczone
Emiraty Arabskie

* Bartłomiej Gajecki 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.

42. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR (29.08.2024 r.) - Przewodniczący Rady Nadzorczej nabył i posiada pośrednio 14.459.600 akcji Spółki poprzez podmiot zależny - spółkę pod firmą Biesgi Capital Investments Limited (dawniej: PJW Holdings Limited).

Po dniu bilansowym do Spółki nie wpłynęły żadne powiadomienia o nabyciu akcji Emitenta przez osoby pełniące w Spółce funkcje zarządcze.

43. Wskazanie postępowań sądowych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Sprawy sądowe, administracyjne i egzekucyjne zostały wskazane w poprzednich sprawozdaniach rocznych oraz śródrocznych publikowanych przez Spółkę.

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. Wysokości rezerwy na dzień 30 września 2024 wynosi 311 tys. zł. natomiast w pozycji pozostałe rozrachunki zaprezentowano wyroki zasądzone wraz z odsetkami w wys. 2 688 tys. zł.

44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym wraz ze wskazaniem podstawowych zagrożeń

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

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 30 września 2024 roku Spółka posiadała istotne należności pozostałe oraz należności wynikające z udzielonych pożyczek, zatem jest ona narażona na ryzyko kredytowe swoich kontrahentów i pożyczkobiorców. Spółka dokonała weryfikacji wartości tych aktywów finansowych w oparciu o model przyszłych strat kredytowych

uwzględniając profil ryzyka kredytowego kontrahentów, w wyniku której dokonano istotnych odpisów aktualizacyjnych. Spółka jest w stałym kontakcie z kontrahentami - tu gdzie występuje ryzyko dokonuje odpisów oraz negocjuje ewentualne przedłużenia terminów spłaty.

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.

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 nocie nr 35 w niniejszym sprawozdaniu *Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*.

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Emitenta, otrzymał on od większościowego akcjonariusza zapewnienie 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.

45. Opis głównych cech stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Na system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych składają się:

- narzędzia wykorzystywane w ramach użytkowanych systemów finansowo – księgowych;
- ciągła weryfikacja zgodności prowadzonych ksiąg i systemu raportowania z obowiązującymi przepisami przebiegająca z wykorzystaniem zasobów wewnętrznych oraz w kluczowych aspektach przy udziale podmiotów zewnętrznych posiadających wiedzę ekspercką oraz audytorów prowadzących badania sprawozdań finansowych Spółki;
- wieloetapowy, niezależny proces akceptacji dokumentów źródłowych oraz prezentowanych danych finansowych, poczynając od pracowników niskiego szczebla na Zarządzie Spółki kończąc.

Zgodnie z zasadami obowiązującymi w Spółce sprawozdania finansowe akceptowane są przez Zarząd Spółki.

45.1. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem spółek jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które zwiększałyby wartości spółek dla ich akcjonariuszy. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, spółki zazwyczaj mogą zaciągnąć kredyty, wyemitować obligacje, zdecydować o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje lub obligacje.

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 105	4 022	3 707
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35	35	35
Zadłużenie netto	4 070	3 987	3 672
Kapitał własny	(6 313)	(4 371)	(3 931)
Kapitał razem	(6 313)	(4 371)	(3 931)
Kapitał i zadłużenie netto	(2 243)	(384)	(259)
Wskaźnik dźwigni	(181,45%)	(1 038,28%)	(1 417,76%)

45.2. 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 aktywne wycenia przynajmniej raz na zakończenie roku bilansowego.

Aktywa finansowe	30.09.2024		
	wartość brutto	Odpis/ aktualizacja wartości	wartość netto
Aktywa wyceniane w koszcie zamortyzowanym			
Pożyczki udzielone	127 077	(127 077)	-
Należności handlowe	499	(277)	222
Pozostałe należności	80 692	(80 645)	47
Środki pieniężne	35	-	35
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Instrumenty kapitałowe (akcje / udziały)	327	(301)	26

46. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym Emitent nie zawierał żadnych umów z jednostkami powiązаныmi.

47. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30 września 2024 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Spółka od lat kontynuuje działalność gospodarczą, mimo niekorzystnych okoliczności. W szczególności Spółka ma zapewnione finansowanie, prowadzi restrukturyzację i na bieżąco wykonuje obowiązki zastrzeżone dla spółek publicznych. Zarząd Spółki z determinacją prowadził dotychczasową działalność i zamierza czynić to w nadchodzącej przyszłości.

48. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Zgodnie z MSR 37 Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania w momencie wystąpienia wystarczających przesłanek do ich utworzenia. Stan rezerw według tytułów prezentuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023 r.	Zmiana	Stan na 30.09.2024 r.
Pozostałe rezerwy	810	1 808	2 618

Na dzień 30 września 2024 roku Emitent posiadał rezerwy w wysokości 2 618 tys. zł, na które składały się następujące pozycje:

Wyszczególnienie	Kwota rezerwy
Rezerwa na zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji	311
Rezerwa na poczet kosztów badania sprawozdania finansowego	24
Pozostałe rezerwy	483
Rezerwan a poczet kary KNF	1 800
Razem	2 618

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.

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.

Wysokość rezerwy z tytułu udzielonych gwarancji na dzień 30 września 2024 wynosi 311 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka założyła również rezerwę dotyczącą decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 8 grudnia 2023 roku w przedmiocie nałożenia na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 300 000,00 zł (trzysta tysięcy złotych) za niewykonanie obowiązku, o którym mowa w art. 56 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2022 r. poz. 2554, z późn. zm.) w brzmieniu obowiązującym przed wejściem w życie ustawy zmieniającej w zakresie informacji poufnych w zw. z art. 154 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2023 r. poz. 646), poprzez nieprzekazanie do publicznej wiadomości informacji poufnej o zawarciu umowy pożyczki pomiędzy Spółką a Congio Investments Limited w dniu 30 grudnia 2016 roku.

Zarząd Spółki złożył w terminie wniossek, zgodnie z art. 127 §3 Ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeks postępowania administracyjnego (Dz.U. 1960 nr 30 poz. 168) w zw. z art. 11 ust. 6. Ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. 2006 Nr 157 poz. 1119), o ponowne rozpatrzenie sprawy.

W wyniku ponownego rozpoznania wniosku Spółki o ponowne rozpatrzenie sprawy, w dniu 20 listopada 2024 roku Spółka otrzymała decyzję Komisji Nadzoru Finansowego:

1. uchylającą w całości nałożoną na Spółkę karę pieniężną w wysokości 300 000,00 zł (trzysta tysięcy złotych) za niewykonanie obowiązku o którym mowa w art. 56 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2022 r. poz. 2554, z późn. zm.) w brzmieniu obowiązującym przed wejściem w życie ustawy zmieniającej w zakresie informacji poufnych w zw. z art. 154 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2023 r. poz. 646), poprzez nieprzekazanie do publicznej wiadomości informacji poufnej o zawarciu umowy pożyczki pomiędzy Spółką a Congio Investments Limited w dniu 30 grudnia 2016 roku,
2. nakładającą na Spółkę karę pieniężną w wysokości 270 000,00 zł (dwieście siedemdziesiąt tysięcy złotych) za niewykonanie obowiązku, o którym mowa w art. 56 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2022 r. poz. 2554, z późn. zm.) w brzmieniu obowiązującym przed wejściem w życie ustawy zmieniającej w zakresie informacji poufnych w zw. z art. 154 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2023 r. poz. 646), poprzez nieprzekazanie do publicznej wiadomości informacji poufnej o zawarciu umowy pożyczki pomiędzy Spółką a Congio Investments Limited w dniu 30 grudnia 2016 roku.

Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego jest decyzją ostateczną. Zarząd Emitenta planuje podjąć kroki zmierzające do wniesienia skargi na przedmiotową decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

W dniu 28 sierpnia 2024 roku Spółka otrzymała decyzję Komisji Nadzoru Finansowego po rozpoznaniu sprawy prowadzonej w przedmiocie nałożenia na Spółkę kar administracyjnych, na podstawie której zawiązano rezerwę w wysokości 1.800 tys. Szczegóły dotyczące ww. kary administracyjnej opisane są szerzej w pkt 34.

49. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Emitent nie tworzył w analizowanym okresie aktywa i rezerwy na podatek odroczonego.

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

Po dniu bilansowym - w dniu 21 października 2024 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podczas którego zatwierdzone zostały sprawozdania finansowe Emitenta oraz podjęte zostały uchwały o dalszym istnieniu Spółki. Emitent informował o treści podjętych uchwał w dniu 21 października 2024 roku raportem bieżącym nr 14/2024 roku.

W dniu 5 listopada 2024 roku spółka Biesgi Capital Investment Limited z siedzibą na Cyprze oraz Bartłomiej Gajecki (dalej łącznie "Wzywający") za pośrednictwem podmiotu pośredniczącego ogłosili zawiadomienie o zamiarze ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż 7.453.164 akcji na okaziciela Emitenta ("Wezwanie"). Cena, po jakiej Wzywający zamierzają nabywać akcje wynosi 0,01 zł za akcję.

W oparciu o art. 77a ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej: Ustawa") Dom Maklerski BDM S.A. poinformował o złożeniu w Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia wezwania w stosunku do akcji Baltic Bridge S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 73 ust. 1 Ustawy:

- 1) wzywającymi są Biesgi Capital Investment Limited z siedzibą na Cyprze oraz Bartłomiej Gajecki;
- 2) przedmiotem wezwania jest 7.453.164 akcji na okaziciela;
- 3) podmiotem pośredniczącym jest Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Stojalowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała;
- 4) cena po jakiej Wzywający zamierzają nabywać akcje wynosi 0,01 zł za akcję.

Nie przewiduje się zamiany akcji.

51. Oświadczenia Spółki

Zarząd oświadcza, że wedle najlepszej swojej wiedzy, jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

**Niniejsze jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji
przez Prezesa Zarządu Spółki Leszka Wiśniewskiego
w dniu 28 listopada 2024 roku**